

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			11.254.486,01	5,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.399.336,70	2,98%	953	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.035.744,15	2,81%	536	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.613.245,03	0,75%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.640.166,78	1,69%	775	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.284.794,01	3,85%	921	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.191.755,61	2,41%	934	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	968.900,09	0,45%	313	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.565.263,78	1,66%	88	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+3	Não há	1.422.457,91	0,66%	1.461	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.141.557,96	4,25%	1.116	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.806.596,55	3,63%	412	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	34.923.171,48	16,24%	377	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.126.441,97	0,99%	225	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	5.007.039,78	2,33%	30	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.337.068,76	5,27%	108	1,99%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	11.754.519,45	5,47%	850	5,17%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.311.474,23	2,94%	487	3,11%	Artigo 8º, Inciso I
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.212.149,29	0,56%	8	7,02%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.753.137,73	2,21%	3.870	1,85%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

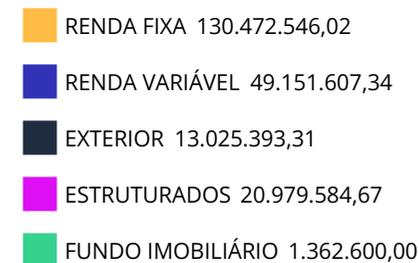
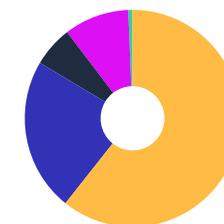
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.188.895,06	0,55%	1.518	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.474.265,32	0,69%	26	0,83%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.956.816,87	2,31%	2.908	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.343.496,55	0,62%	262	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	8.196.627,80	3,81%	38	0,64%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	1.931.951,51	0,90%	30	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.828.834,65	0,85%	149	4,63%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	Não há	446.279,07	0,21%	46	2,46%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.472.957,65	2,08%	4.592	1,98%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	4.948.414,70	2,30%	2.125	1,66%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.447.689,83	0,67%	223	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.638.617,08	2,16%	50	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	2.873.502,31	1,34%	3.062	1,26%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD ...	D+6 du	Não há	1.827.797,58	0,85%	11	11,04%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.227.463,98	0,57%	216	0,41%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.848.955,25	1,33%	155	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.068.480,16	0,96%	560	8,81%	Artigo 9º, Inciso III
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	D+3 du	Não há	2.179.194,03	1,01%	4.000	1,22%	Artigo 9º, Inciso III
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.128.170,48	2,39%	562	3,25%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	701.022,17	0,33%	126	1,17%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.976.959,82	1,38%	7.098	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	3.187.329,50	1,48%	10	6,45%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.109.899,84	1,45%	22	2,38%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.095.992,62	0,97%	20	1,27%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.780.210,24	1,76%	3.171	2,08%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.362.600,00	0,63%		1,27%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			214.991.731,34				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	11.254.486,01	5,23%	1,50%	18,90%	84,06%	169.467.563,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	37.121.664,06	17,27%	20,45%	20,50%	84,06%	143.600.385,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	70.341.876,50	32,72%	8,00%	12,00%	70,00%	80.152.335,44
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	15,00%	32.248.759,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	11.754.519,45	5,47%	0,00%	0,00%	10,00%	9.744.653,68
Total Renda Fixa	100,00%	130.472.546,02	60,69%	29,95%	54,40%	263,12%	



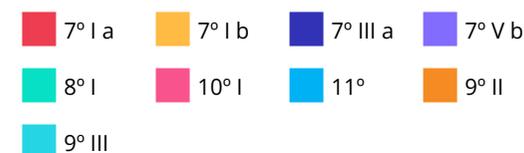
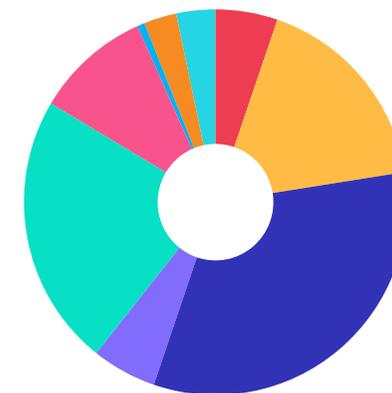
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	49.151.607,34	22,86%	10,00%	20,40%	40,00%	36.845.085,20
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	42.998.346,27
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	20.979.584,67	9,76%	3,75%	10,00%	10,00%	519.588,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	10.749.586,57
Artigo 11º	10,00%	1.362.600,00	0,63%	0,50%	0,70%	5,00%	9.386.986,57
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	71.493.792,01	33,25%	14,25%	35,60%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	5.928.763,87	2,76%	2,00%	5,00%	10,00%	15.570.409,26
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.096.629,44	3,30%	3,00%	5,00%	10,00%	14.402.543,69
Total Exterior	10,00%	13.025.393,31	6,06%	5,00%	10,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	44.726.022,77	20,80	0,01
CAIXA DTVM	32.546.040,06	15,14	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.614.489,12	11,91	-
SOMMA INVESTIMENTOS	16.702.934,15	7,77	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	13.400.261,74	6,23	0,81
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	11.337.068,76	5,27	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	11.254.486,01	5,23	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	8.196.627,80	3,81	0,19
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.602.435,80	3,07	0,00
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.311.474,23	2,94	0,22
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.700.421,63	2,65	0,07
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.956.816,87	2,31	0,29
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.753.137,73	2,21	0,02
TARPON INVESTIMENTOS	4.638.617,08	2,16	0,09
SICREDI	3.780.210,24	1,76	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	2.873.502,31	1,34	-
MULTINVEST CAPITAL	2.275.113,72	1,06	0,17
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.068.480,16	0,96	0,02
MIRAE ASSET	1.827.797,58	0,85	-
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.447.689,83	0,67	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.422.457,91	0,66	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.343.496,55	0,62	-
ATHENA CAPITAL	1.212.149,29	0,56	0,11

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	11.254.486,01	5,23	1,50	84,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	37.121.664,06	17,27	20,45	84,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70.341.876,50	32,72	18,00	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	11.754.519,45	5,47	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	49.151.607,34	22,86	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	5.928.763,87	2,76	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	7.096.629,44	3,30	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	20.979.584,67	9,76	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.362.600,00	0,63	0,50	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,49%	2,47%	6,77%	8,61%	18,88%	0,68%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	5,50%	2,49%	6,80%	8,35%	18,22%	0,75%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	5,91%	3,04%	6,89%	9,41%	19,60%	0,63%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,56%	5,85%	2,97%	6,83%	9,26%	19,47%	0,67%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,63%	1,78%	2,97%	1,62%	4,47%	0,51%	0,05%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,56%	5,80%	2,94%	6,77%	9,13%	18,63%	0,67%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58%	8,70%	7,35%	8,46%	10,27%	14,95%	1,51%	0,04%
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2,85%	8,74%	7,44%	8,52%	9,94%	14,64%	1,70%	0,05%
IRF-M (Benchmark)	2,20%	7,34%	5,54%	8,93%	14,73%	16,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,20%	7,30%	5,49%	8,85%	14,60%	16,28%	0,81%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	5,23%	3,20%	6,42%	13,65%	23,76%	0,03%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,29%	3,24%	6,47%	13,47%	22,81%	0,02%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,24%	5,29%	3,32%	6,47%	13,49%	23,07%	0,04%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,49%	5,73%	3,75%	6,94%	12,68%	24,34%	0,26%	0,01%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,43%	2,58%	2,62%	3,83%	11,51%	22,03%	0,12%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	2,58%	9,14%	6,12%	10,93%	-	-	9,85%	-
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,80%	3,42%	6,11%	1,95%	2,94%	-1,12%	5,57%	0,17%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	8,40%	3,72%	8,42%	0,90%	1,73%	-2,38%	7,90%	0,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,05%	-3,77%	0,03%	-7,44%	-9,03%	-25,30%	5,47%	0,20%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,52%	-5,64%	0,84%	-7,60%	-10,25%	-22,93%	7,70%	0,22%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,03%	3,40%	6,12%	0,13%	-3,47%	-11,08%	5,76%	0,21%
MULTINVEST FI AÇÕES	3,96%	-5,11%	1,79%	-7,13%	-17,92%	-31,75%	8,64%	0,21%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4,09%	-0,01%	5,38%	-2,16%	-1,30%	-10,81%	8,29%	0,20%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	10,12%	-0,71%	3,13%	-1,18%	3,06%	-14,42%	8,67%	0,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71%	-3,81%	0,46%	-6,19%	-10,27%	-16,05%	8,04%	0,18%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17%	11,07%	16,40%	7,42%	9,91%	13,90%	9,19%	0,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28%	13,36%	13,63%	7,95%	20,91%	24,32%	6,83%	0,29%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,64%	-6,49%	-2,03%	-4,82%	-4,30%	-19,93%	6,88%	0,22%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,79%	1,50%	2,29%	1,38%	6,19%	-	2,62%	0,06%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,40%	2,06%	1,56%	1,51%	4,80%	-	3,35%	0,06%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	3,37%	-2,98%	1,18%	-5,45%	-4,30%	-18,62%	7,98%	0,19%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	6,33%	-1,71%	-0,74%	-4,12%	-15,50%	-33,85%	12,12%	0,34%

IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	7,90%	8,14%	10,53%	-1,23%	8,19%	-25,62%	19,24%	0,16%

MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21%	12,31%	7,30%	6,81%	10,60%	16,12%	6,05%	0,22%

S&P 500 (Benchmark)	0,25%	8,86%	5,28%	2,44%	1,15%	-0,58%	-	-
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	-1,80%	8,69%	4,07%	3,34%	6,56%	10,78%	6,82%	0,22%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,20%	12,45%	7,43%	7,01%	10,95%	16,64%	6,05%	0,22%

SMLL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	9,69%	1,88%	6,73%	-1,45%	-7,70%	-22,96%	8,86%	0,28%

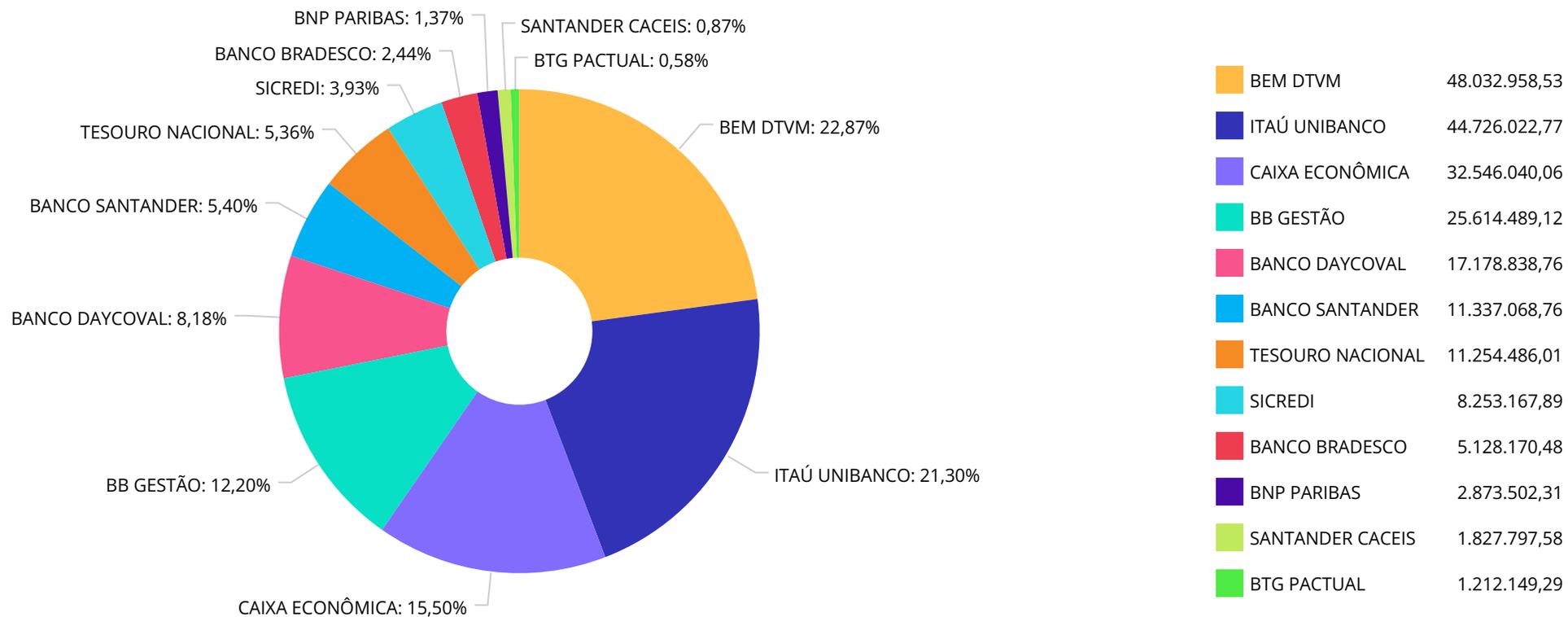
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	1,62%	0,86%	1,54%	-2,89%	3,56%	-1,37%	6,43%	13,072%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,13%	6,13%	3,68%	1,04%	8,94%	-4,47%	6,35%	15,080%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,13%	12,54%	7,32%	7,23%	13,25%	-2,43%	8,11%	16,235%

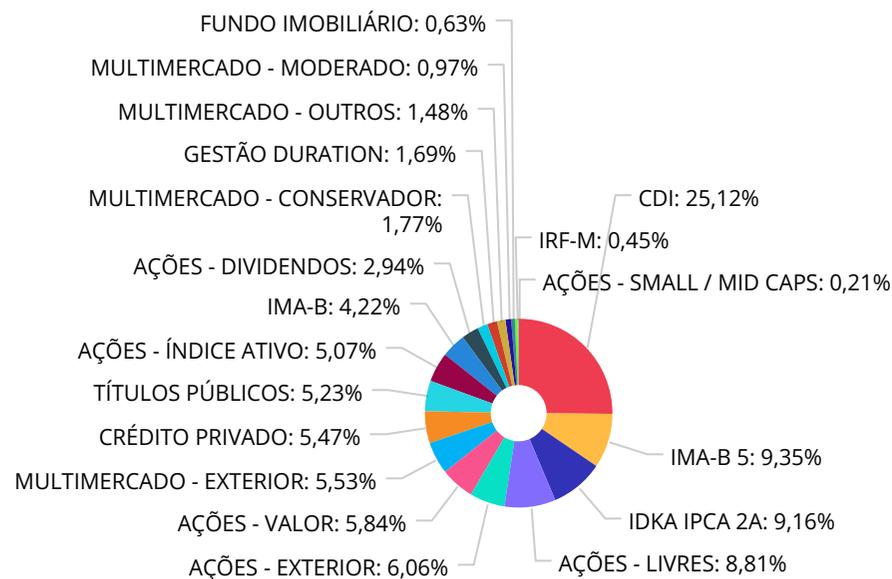
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO E...	11,36%	26,63%	12,28%	22,82%	20,62%	-25,55%	10,78%	27,433%

MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	3,81%	16,47%	7,26%	10,12%	2,57%	-19,04%	7,06%	25,232%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	2,61%	5,57%	3,40%	5,78%	13,30%	-7,12%	9,11%	14,021%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2023)



■ CDI	53.997.767,96	■ IMA-B 5	20.094.088,15	■ IDKA IPCA 2A	19.691.170,49
■ AÇÕES - LIVRES	18.940.362,31	■ AÇÕES - EXTERIOR	13.025.393,31	■ AÇÕES - VALOR	12.557.854,06
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.885.340,54	■ CRÉDITO PRIVADO	11.754.519,45	■ TÍTULOS PÚBLICOS	11.254.486,01
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.895.637,67	■ IMA-B	9.071.447,09	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.311.474,23
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.810.922,01	■ GESTÃO DURATION	3.640.166,78	■ MULTIMERCADO - OUTROS	3.187.329,50
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.095.992,62	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.362.600,00	■ IRF-M	968.900,09
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	446.279,07				

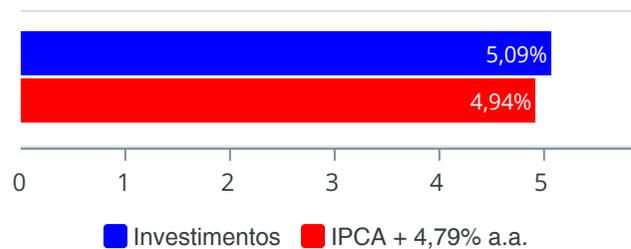
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	19/08/2022	760	3.944,24192900	4.177,948423	2.997.623,87	3.175.240,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	4.147,864847	2.997.056,19	3.098.455,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	429.378,463500	4.293,784634	498.079.017,66	4.980.790,17	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	193.188.837,21	28.759.181,70	27.851.412,72	198.447.776,34	4.351.170,15	4.351.170,15	2,24%	2,24%	0,94%	0,94%	238,11%	4,19%
Fevereiro	198.447.776,34	2.734.675,74	1.140.768,42	197.229.574,12	-2.812.109,54	1.539.060,61	-1,41%	0,80%	1,18%	2,13%	37,77%	3,89%
Março	197.229.574,12	15.529.364,85	13.488.414,48	200.261.062,02	990.537,53	2.529.598,14	0,50%	1,31%	1,14%	3,30%	39,62%	3,69%
Abril	200.261.062,02	3.593.900,89	2.195.265,45	204.271.497,25	2.611.799,79	5.141.397,93	1,30%	2,62%	0,95%	4,27%	61,25%	3,26%
Mai	204.271.497,25	13.187.247,10	12.065.761,36	210.342.256,76	4.949.273,77	10.090.671,70	2,41%	5,09%	0,64%	4,94%	103,02%	3,31%

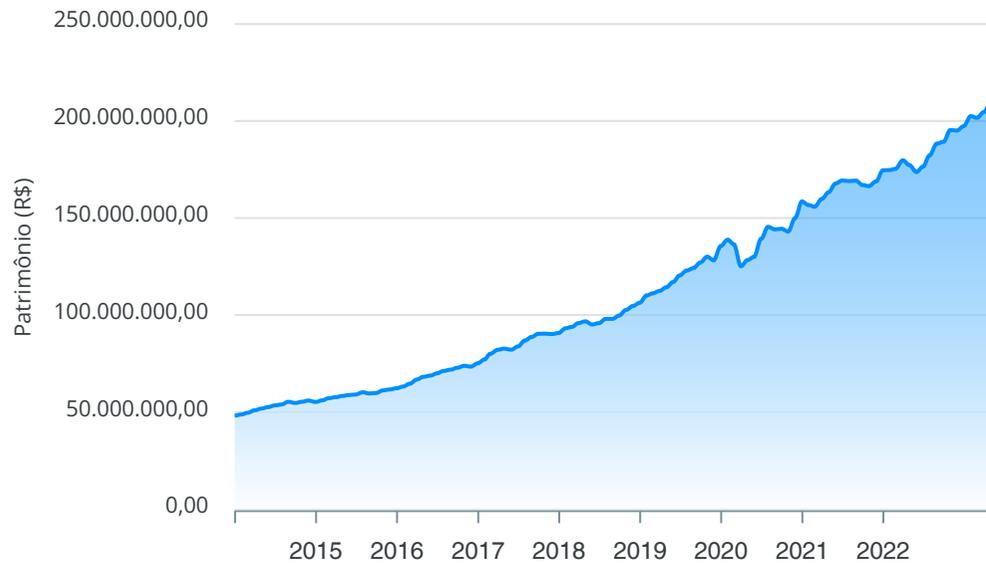
Investimentos x Meta de Rentabilidade



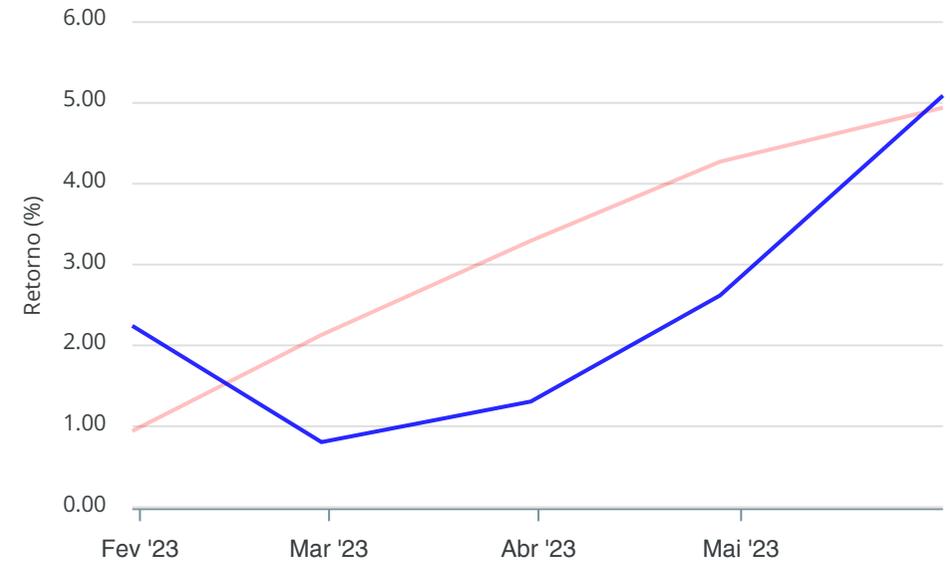
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.382.995,82	0,00	0,00	1.422.457,91	39.462,09	2,85%	2,85%	1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.884.166,45	0,00	0,00	6.035.744,15	151.577,70	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	948.087,37	0,00	0,00	968.900,09	20.812,72	2,20%	2,20%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.575.624,84	0,00	0,00	3.640.166,78	64.541,94	1,81%	1,81%	0,56%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.588.746,50	0,00	0,00	11.754.519,45	165.772,95	1,43%	1,43%	0,12%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.885.882,70	210.810,65	0,00	2.126.441,97	29.748,62	1,42%	1,49%	0,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.037.540,78	0,00	0,00	9.141.557,96	104.017,18	1,15%	1,15%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.453.227,64	1.265.273,45	0,00	7.806.596,55	88.095,46	1,14%	1,24%	0,04%
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	46.447.719,00	191.007,67	12.200.309,87	34.923.171,48	484.754,68	1,04%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.159.224,08	0,00	0,00	5.191.755,61	32.531,53	0,63%	0,63%	0,63%
ITAU INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.545.353,14	0,00	0,00	3.565.263,78	19.910,64	0,56%	0,56%	0,67%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.274.546,93	0,00	0,00	11.337.068,76	62.521,83	0,55%	0,55%	0,67%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.211.951,83	4.990.082,29	0,00	11.254.486,01	52.451,89	0,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.243.884,61	11.200,00	0,00	8.284.794,01	29.709,40	0,36%	0,36%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.388.442,79	991.321,04	0,00	6.399.336,70	19.572,87	0,31%	0,39%	0,68%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.007.039,78	7.039,78	0,14%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.613.444,33	0,00	0,00	1.613.245,03	-199,30	-0,01%	-0,01%	0,51%
Total Renda Fixa	128.640.838,81	12.659.695,10	12.200.309,87	130.472.546,02	1.372.321,98	1,06%		0,37%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.094.862,79	0,00	0,00	4.638.617,08	543.754,29	13,28%	13,28%	6,83%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.373.289,32	0,00	0,00	8.196.627,80	823.338,48	11,17%	11,17%	9,19%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.100.801,94	0,00	0,00	1.212.149,29	111.347,35	10,12%	10,12%	8,67%
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	406.839,17	0,00	0,00	446.279,07	39.439,90	9,69%	9,69%	8,86%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.239.351,17	0,00	0,00	1.343.496,55	104.145,38	8,40%	8,40%	7,90%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.262.800,00	0,00	0,00	1.362.600,00	99.800,00	7,90%	7,90%	19,24%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.361.551,25	0,00	0,00	1.447.689,83	86.138,58	6,33%	6,33%	12,12%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.675.122,98	0,00	0,00	4.956.816,87	281.693,89	6,03%	6,03%	5,76%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.297.276,05	0,00	0,00	4.472.957,65	175.681,60	4,09%	4,09%	8,29%
MULTINVEST FI AÇÕES	1.759.247,88	0,00	0,00	1.828.834,65	69.586,77	3,96%	3,96%	8,64%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.080.259,67	0,00	0,00	6.311.474,23	231.214,56	3,80%	3,80%	5,57%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	4.780.179,40	0,00	0,00	4.948.414,70	168.235,30	3,52%	3,52%	7,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.426.277,30	0,00	0,00	1.474.265,32	47.988,02	3,36%	3,36%	7,98%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.157.546,35	0,00	0,00	1.188.895,06	31.348,71	2,71%	2,71%	8,04%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	3.107.066,92	0,00	0,00	3.187.329,50	80.262,58	2,58%	2,58%	9,85%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.657.641,87	0,00	0,00	4.753.137,73	95.495,86	2,05%	2,05%	5,47%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.055.087,93	0,00	0,00	3.109.899,84	54.811,91	1,79%	1,79%	2,62%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.941.321,75	0,00	0,00	2.976.959,82	35.638,07	1,21%	1,21%	6,05%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.735.326,23	0,00	0,00	3.780.210,24	44.884,01	1,20%	1,20%	6,05%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.919.653,92	0,00	0,00	1.931.951,51	12.297,59	0,64%	0,64%	6,88%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	2.087.643,11	0,00	0,00	2.095.992,62	8.349,51	0,40%	0,40%	3,35%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	0,00	700.000,00	0,00	701.022,17	1.022,17	0,15%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	5.222.228,49	0,00	0,00	5.128.170,48	-94.058,01	-1,80%	-1,80%	6,82%
Total Renda Variável	67.741.375,49	700.000,00	0,00	71.493.792,01	3.052.416,52	4,46%		7,25%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD IN...	1.641.274,32	0,00	0,00	1.827.797,58	186.523,26	11,36%	11,36%	10,78%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.967.525,68	0,00	0,00	2.068.480,16	100.954,48	5,13%	5,13%	8,11%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	2.768.094,66	0,00	0,00	2.873.502,31	105.407,65	3,81%	3,81%	7,06%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.762.526,88	0,00	0,00	2.848.955,25	86.428,37	3,13%	3,13%	6,35%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.196.243,04	0,00	0,00	1.227.463,98	31.220,94	2,61%	2,61%	9,11%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	2.144.403,40	0,00	0,00	2.179.194,03	34.790,63	1,62%	1,62%	6,43%
Total Exterior	12.480.067,98	0,00	0,00	13.025.393,31	545.325,33	4,37%		7,68%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

