

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

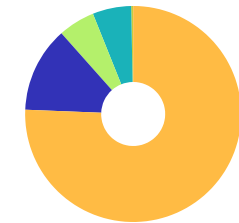
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			527.700.937,74	71,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.629.748,21	1,71%	934	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.180.611,78	0,16%	698	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	14.181.703,98	1,92%	1.003	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	780.454,28	0,11%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.600.819,99	0,35%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	D+1260	Não há	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	806.998,53	0,11%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	20.185.970,06	2,73%	21.999	1,58%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.827.188,22	0,38%	185	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	19.865.783,17	2,68%	17.676	1,13%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	10.341.977,47	1,40%	84	2,61%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.223.179,47	1,79%	1.297	1,10%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	16.350.216,83	2,21%	2.125	5,48%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	11.526.375,59	1,56%	3.397	13,07%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.987.532,44	1,08%	3.062	3,51%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	9.216.184,96	1,24%	9.129	1,40%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	12.765.962,20	1,72%	5.319	1,60%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	10.655.732,78	1,44%	494	0,52%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	17.051.763,97	2,30%	7.098	1,10%	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
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	17.987.196,03	2,43%	657	1,65%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.981.443,34	0,27%	3.171	1,09%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	748.653,53	0,10%	17	2,71%	Artigo 10º, Inciso II
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	758.264,64	0,10%	21	0,56%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.299.084,11	0,58%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.194.570,31	0,30%		1,55%	Artigo 11º
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	435.235,56	0,06%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			740.283.589,20				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	527.700.937,74	71,28%	30,00%	60,00%	80,00%	64.525.933,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	13.810.359,99	1,87%	0,00%	8,00%	60,00%	430.359.793,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.014.179,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	14.962.158,26	2,02%	0,00%	4,00%	30,00%	207.122.918,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	74.028.358,92
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	74.028.358,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	3.407.818,53	0,46%	0,00%	1,00%	5,00%	33.606.360,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.014.179,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.014.179,46
Total Renda Fixa	100,00%	559.881.274,52	75,63%	30,00%	73,00%	210,00%	



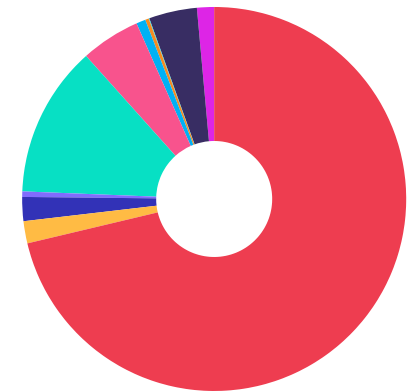
RENDA FIXA	559.881.274,52
RENDA VARIÁVEL	94.755.926,37
EXTERIOR	40.625.412,38
ESTRUTURADOS	42.826.405,62
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.194.570,31

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!

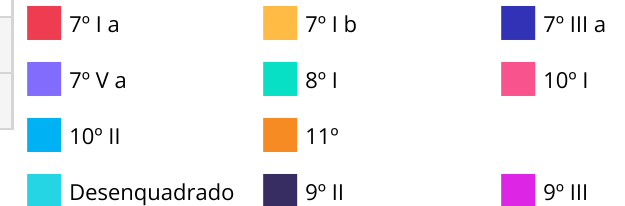


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	94.320.690,81	12,74%	5,00%	15,00%	40,00%	201.792.744,87
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	74.028.358,92
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	37.020.403,34	5,00%	0,00%	5,00%	10,00%	37.007.955,58
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	5.806.002,28	0,78%	0,00%	1,00%	5,00%	31.208.177,18
Artigo 11º	10,00%	2.194.570,31	0,30%	0,00%	0,50%	5,00%	34.819.609,15
Desenquadrado - RV	0,00%	435.235,56	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-435.235,56
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	139.776.902,30	18,88%	5,00%	21,50%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	29.969.679,60	4,05%	0,00%	4,00%	10,00%	44.058.679,32
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.655.732,78	1,44%	0,00%	1,50%	5,00%	26.358.446,68
Total Exterior	10,00%	40.625.412,38	5,49%	0,00%	5,50%	15,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	527.700.937,74	71,28	-
CAIXA DTVM	58.526.748,94	7,91	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.185.970,06	2,73	-
ITAÚ DTVM	19.865.783,17	2,68	0,00
ITAÚ UNIBANCO	17.987.196,03	2,43	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	17.203.717,40	2,32	-
SOMMA INVESTIMENTOS	16.350.216,83	2,21	-
NAVI CAPITAL	13.223.179,47	1,79	0,93
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	12.765.962,20	1,72	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	11.526.375,59	1,56	0,02
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	10.341.977,47	1,40	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.382.843,11	0,86	2,59
KPTL	4.299.084,11	0,58	0,75
SICREDI	1.981.443,34	0,27	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.506.918,17	0,20	-
CADENCE GESTORA	435.235,56	0,06	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

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'	527.700.937,74	71,28	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	13.810.359,99	1,87	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	14.962.158,26	2,02	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	3.407.818,53	0,46	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	94.320.690,81	12,74	5,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	29.969.679,60	4,05	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	10.655.732,78	1,44	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	37.020.403,34	5,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	5.806.002,28	0,78	0,00	5,00
Artigo 11º	2.194.570,31	0,30	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	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
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	5,84%	3,29%	7,13%	11,18%	32,92%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,30%	-0,68%	-0,83%	-0,49%	0,30%	4,16%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,27%	-2,58%	0,67%	-2,25%	-10,02%	-19,11%	0,67%	0,03%
120% do CDI (Benchmark)	1,35%	6,48%	3,91%	7,91%	16,38%	27,49%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,47%	-1,45%	-0,81%	-1,63%	-	-1.183.690.000.100,00%	-	-
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%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53%	8,69%	7,37%	8,43%	10,29%	15,07%	1,45%	0,04%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,65%	2,44%	1,90%	2,65%	5,73%	4,72%	0,16%	0,01%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	0,00%

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
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,30%	-1,64%	3,31%	-4,14%	-3,15%	-27,07%	8,04%	0,20%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,52%	-5,64%	0,84%	-7,60%	-10,25%	-22,93%	7,70%	0,22%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08%	-3,48%	0,99%	-5,96%	-9,91%	-15,82%	8,14%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24%	-3,56%	1,78%	-8,04%	-12,35%	-33,13%	8,46%	0,25%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,96%	-5,00%	0,52%	-9,63%	-1,47%	-11,41%	7,99%	0,19%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64%	-6,49%	-2,04%	-4,81%	-4,28%	-20,00%	6,88%	0,22%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,20%	3,59%	6,51%	1,03%	-1,45%	-7,32%	8,54%	0,19%
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,13%	-8,71%	-0,37%	-3,78%	-3,93%	-6,87%	0,00%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	-0,07%	-84,71%	-0,21%	-0,45%	-50,86%	-51,11%	-	-
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	7,24%	4,12%	8,85%	14,80%	41,74%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,15%	-0,72%	-0,44%	-0,87%	-8,44%	-10,11%	-	-
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	6,64%	3,77%	8,12%	13,25%	37,93%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-0,16%	-0,09%	-0,19%	-0,38%	-1,13%	-	0,00%

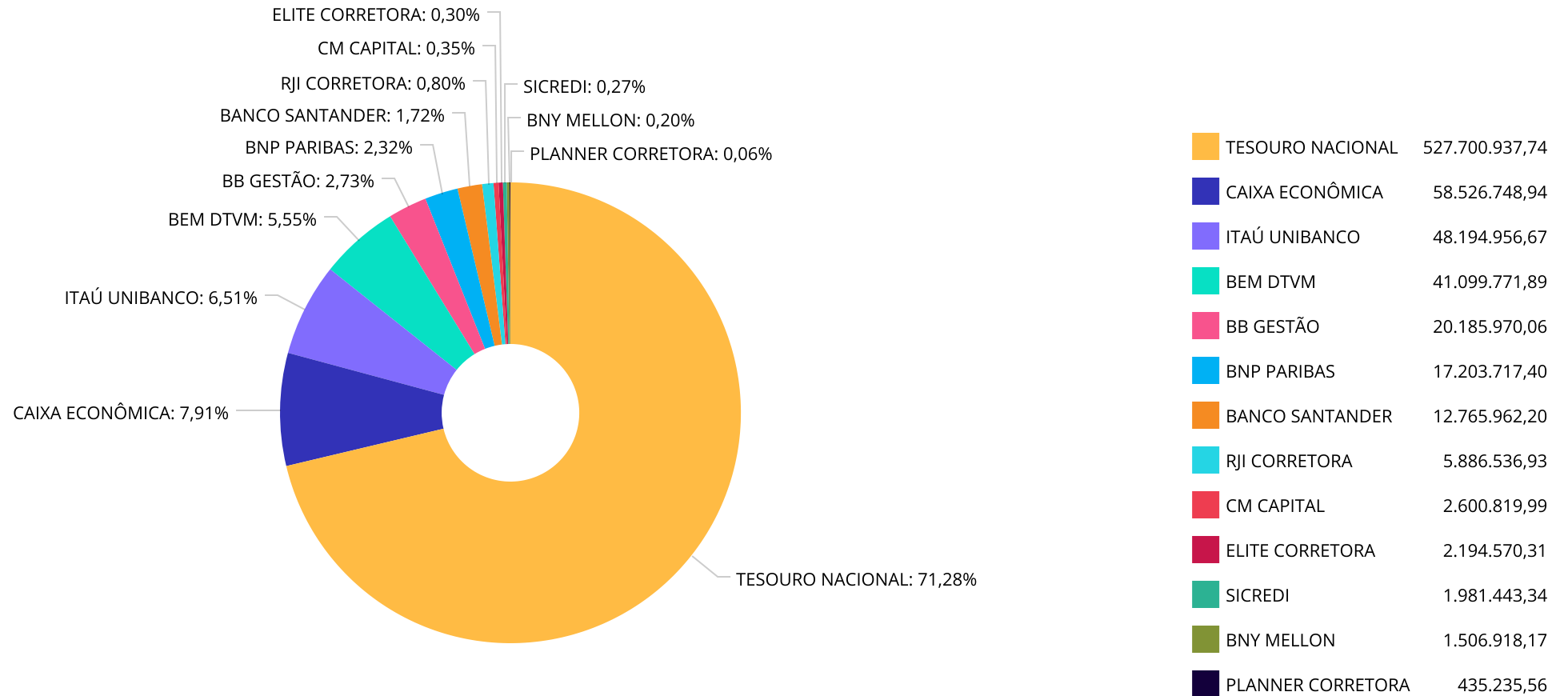
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,06%	-0,27%	-0,17%	-0,32%	-0,69%	-1,65%	-	0,00%
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%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12%	12,23%	7,30%	6,82%	10,60%	16,01%	6,03%	0,22%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,20%	12,45%	7,43%	7,01%	10,95%	16,64%	6,05%	0,22%

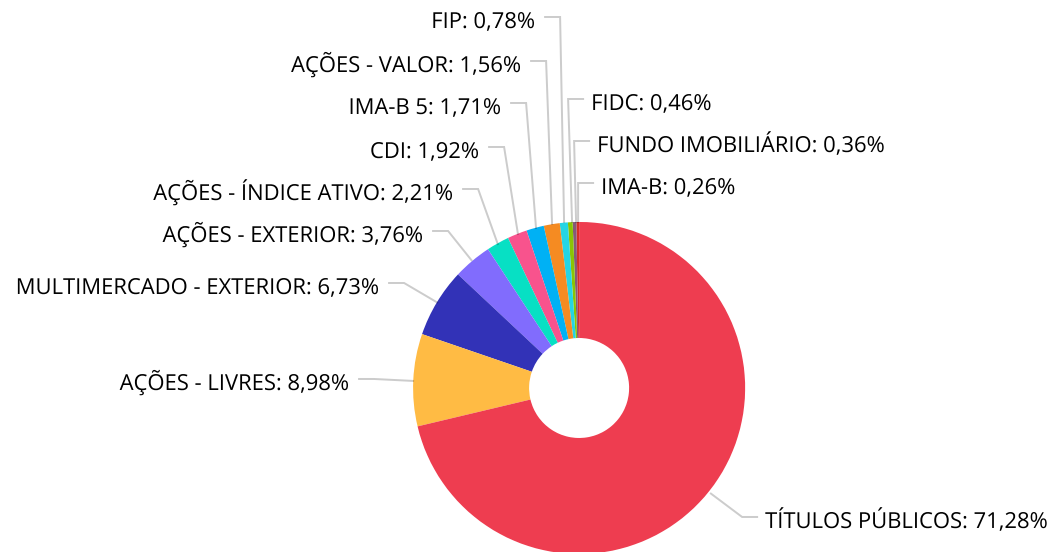
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80%	14,00%	8,47%	8,53%	13,81%	-3,05%	8,28%	16,769%
MSCI WORLD (Benchmark)	0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1,04%	1,81%	-0,55%	-0,37%	7,51%	-15,19%	7,38%	13,073%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	6,84%	21,04%	7,55%	17,16%	21,65%	-31,28%	11,22%	21,796%
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%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	527.700.937,74	AÇÕES - LIVRES	66.444.098,39	MULTIMERCADO - EXTERIOR	49.786.365,54	AÇÕES - EXTERIOR	27.859.450,18
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	16.350.216,83	CDI	14.181.703,98	IMA-B 5	12.629.748,21	AÇÕES - VALOR	11.526.375,59
FIP	5.806.002,28	FIDC	3.407.818,53	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.629.805,87	IMA-B	1.961.066,06

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	15/08/2032	24/05/2022	10.309	4.151,368820	4.322,275307	42.796.461,17	44.558.336,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	01/06/2022	1.942	4119,013540	4.278,177489	7.999.124,29	8.308.220,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/08/2022	2.161	4.003,343810	4.264,662577	8.651.225,97	9.215.935,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/08/2022	3.607	4.003,343810	4.241,074412	14.440.061,12	15.297.555,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	13.717	4.009,617406	4.228,137236	54.999.921,96	57.997.358,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/10/2022	1.592	4080,866490	4.294,585212	6.496.739,45	6.836.979,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/11/2022	1.600	4060,354006	4.242,923169	6.496.566,41	6.788.677,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	02/12/2022	1.724	4.059,444003	4.204,957614	6.998.481,46	7.249.346,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	29/12/2022	3.200	4.062,499278	4.178,307445	12.999.997,69	13.370.583,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/10/2021	1.449	3977,478261	4.347,002438	5.763.366,00	6.298.806,53	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/11/2021	1.387	4169,633376	4.347,002438	5.783.281,49	6.029.292,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/11/2021	303	4.128,989331	4.347,002438	1.251.083,77	1.317.141,74	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/12/2021	1.452	4200,155373	4.347,002438	6.098.625,60	6.311.847,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/05/2022	13.639	4.193,558503	4.368,94818	57.195.944,42	59.588.084,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/07/2022	2.940	4081,521882	4.193,262572	11.999.674,33	12.328.191,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/08/2022	803	4.010,486989	4.286,682599	3.220.421,05	3.442.206,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/03/2023	7.730	3.880,60527900	4.012,620809	29.997.078,81	31.017.558,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2023	5.532	3.886,16363200	4.012,938565	21.498.257,21	22.199.576,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/03/2023	13.187	4.011,33	4.104,654268	52.897.408,71	54.128.075,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2023	5.530	3.887,58634400	4.009,608325	21.498.352,48	22.173.134,03	Curva

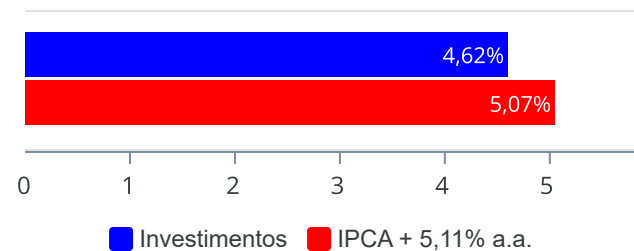
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/04/2023	5.626	4.088,420000	4.160,562675	23.001.450,92	23.407.325,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/05/2023	3.620	4.289,326116	4.303,49061	15.527.360,54	15.578.636,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512198	4.311,562418	1.997.348,05	1.784.986,84	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	4.311,562418	34.966,87	30.180,94	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	03/08/2021	1.293	4563,054091	4.311,562418	5.900.028,94	5.574.850,21	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/09/2021	9.500	4428,231791	4.311,562418	42.068.202,01	40.959.842,97	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/09/2021	145	4428,231791	4.311,562418	642.093,61	625.176,55	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	428	3886,763534	4.034,863673	1.663.534,79	1.726.921,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/02/2023	1.766	3.849,911563	3.906,907371	6.798.943,82	6.899.598,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	7.752	3.869,91365700	3.879,481384	29.999.570,67	30.073.739,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	11/05/2023	1.735	4.263,612425	4.168,584961	7.397.367,56	7.232.494,90	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	671.383.822,37	8.458.835,49	668.824,98	691.351.415,74	12.177.582,86	12.177.582,86	1,79%	1,79%	0,97%	0,97%	185,16%	6,78%
Fevereiro	691.351.415,74	26.072.745,92	17.430.082,46	692.616.110,99	-7.377.968,21	4.799.614,65	-1,05%	0,72%	1,20%	2,18%	33,04%	5,69%
Março	692.616.110,99	213.834.015,77	212.822.035,70	698.789.161,84	5.161.070,78	9.960.685,43	0,74%	1,47%	1,17%	3,37%	43,55%	7,15%
Abril	698.789.161,84	37.424.640,43	24.761.833,48	720.229.823,99	8.777.855,20	18.738.540,63	1,23%	2,72%	0,97%	4,38%	62,20%	6,62%
Maio	720.229.823,99	33.529.164,17	26.886.338,91	740.283.589,20	13.410.939,95	32.149.480,58	1,85%	4,62%	0,67%	5,07%	91,02%	6,40%

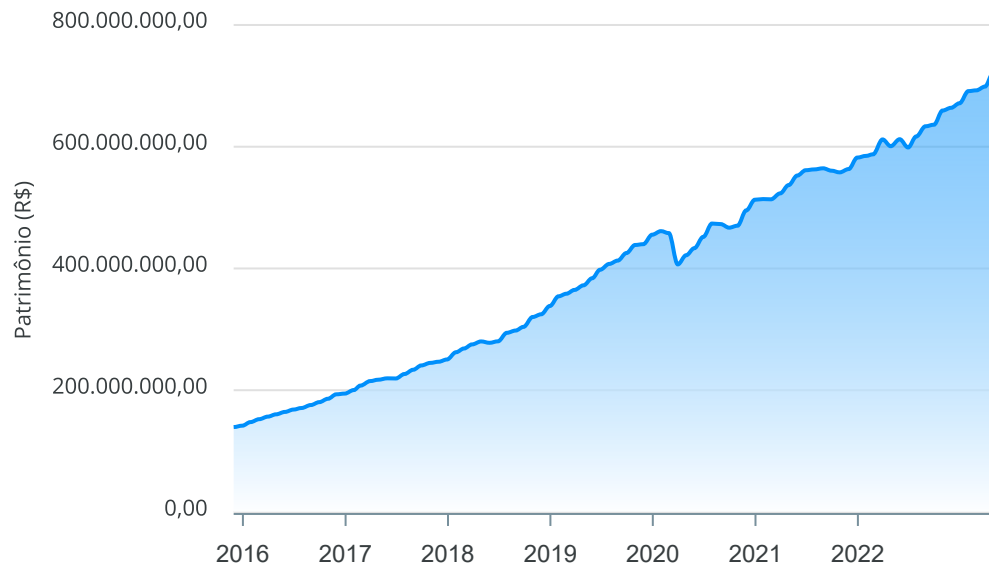
Investimentos x Meta de Rentabilidade



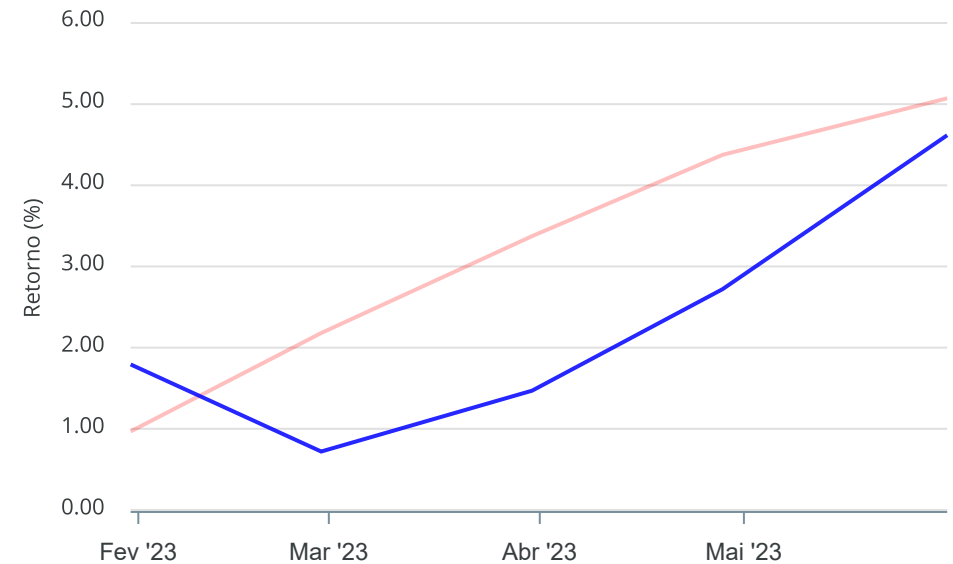
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.151.429,61	0,00	0,00	1.180.611,78	29.182,17	2,53%	2,53%	1,45%
TÍTULOS PÚBLICOS	512.211.755,50	22.924.728,08	15.517.046,58	527.700.937,74	8.081.500,74	1,51%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	775.398,25	0,00	0,00	780.454,28	5.056,03	0,65%	0,65%	0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.550.610,21	0,00	0,00	12.629.748,21	79.138,00	0,63%	0,63%	0,63%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.813.688,26	10.604.436,09	11.369.292,33	14.181.703,98	132.871,96	0,52%	1,18%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.593.839,43	0,00	0,00	2.600.819,99	6.980,56	0,27%	0,27%	0,67%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	809.382,67	0,00	0,00	806.998,53	-2.384,14	-0,29%	-	-
Total Renda Fixa	544.906.103,94	33.529.164,17	26.886.338,91	559.881.274,52	8.332.345,32	1,51%		0,38%

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
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.662.117,45	0,00	0,00	2.827.188,22	165.070,77	6,20%	6,20%	8,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9.827.261,17	0,00	0,00	10.341.977,47	514.716,30	5,24%	5,24%	8,46%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.598.465,71	0,00	0,00	13.223.179,47	624.713,76	4,96%	4,96%	7,99%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	11.051.484,79	0,00	0,00	11.526.375,59	474.890,80	4,30%	4,30%	8,04%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	15.794.345,14	0,00	0,00	16.350.216,83	555.871,69	3,52%	3,52%	7,70%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	19.583.166,91	0,00	0,00	20.185.970,06	602.803,15	3,08%	3,08%	8,14%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.847.632,25	0,00	0,00	17.051.763,97	204.131,72	1,21%	1,21%	6,05%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.957.916,84	0,00	0,00	1.981.443,34	23.526,50	1,20%	1,20%	6,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	17.787.632,58	0,00	0,00	17.987.196,03	199.563,45	1,12%	1,12%	6,03%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	19.740.421,39	0,00	0,00	19.865.783,17	125.361,78	0,64%	0,64%	6,88%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	758.508,02	0,00	0,00	758.264,64	-243,38	-0,03%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	749.081,74	0,00	0,00	748.653,53	-428,21	-0,06%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	435.558,00	0,00	0,00	435.235,56	-322,44	-0,07%	-0,07%	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.197.462,87	0,00	0,00	2.194.570,31	-2.892,56	-0,13%	-0,13%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.305.707,44	0,00	0,00	4.299.084,11	-6.623,33	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	136.296.762,30	0,00	0,00	139.776.902,30	3.480.140,00	2,55%		7,19%

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
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTMENT...	8.626.395,68	0,00	0,00	9.216.184,96	589.789,28	6,84%	6,84%	11,22%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.071.111,59	0,00	0,00	10.655.732,78	584.621,19	5,80%	5,80%	8,28%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.694.528,68	0,00	0,00	7.987.532,44	293.003,76	3,81%	3,81%	7,06%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	12.634.921,80	0,00	0,00	12.765.962,20	131.040,40	1,04%	1,04%	7,38%
Total Exterior	39.026.957,75	0,00	0,00	40.625.412,38	1.598.454,63	4,10%		8,42%

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.