

# Relatório Analítico dos Investimentos

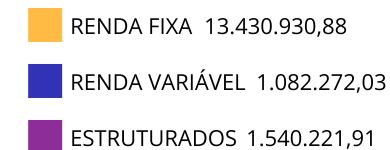
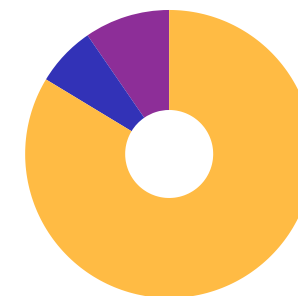
em maio de 2023

**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	Não há	615.205,49	3,83%	233	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.248.486,32	7,78%	775	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.880.884,26	11,72%	934	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.581.361,27	16,08%	1.189	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	799.266,79	4,98%	120	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.897.433,15	11,82%	146	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.021.594,34	6,36%	357	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.349.819,81	14,64%	412	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	651.346,37	4,06%	467	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info	Não há	207.368,02	1,29%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	178.165,06	1,11%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	555.868,68	3,46%	1.097	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	355.974,26	2,22%	2.489	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+27	Não há	170.429,09	1,06%	11.119	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.177.288,48	7,33%	5.819	0,08%	Artigo 10º, Inciso I
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	362.933,43	2,26%	407	0,92%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		0,01	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>16.053.424,82</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>0,01</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>16.053.424,83</b>				

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

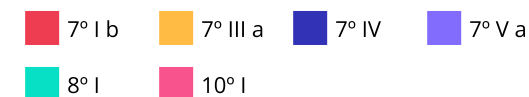
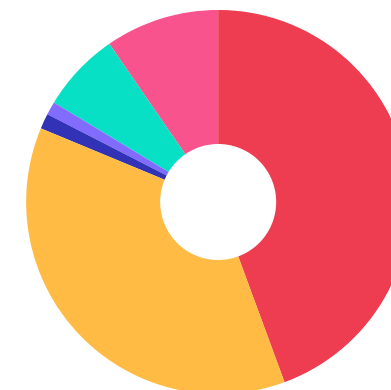
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.816.027,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	7.125.204,13	44,38%	20,00%	57,00%	90,00%	7.322.878,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	5.920.193,67	36,88%	5,00%	20,00%	60,00%	3.711.861,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	207.368,02	1,29%	0,00%	2,50%	5,00%	595.303,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	178.165,06	1,11%	0,00%	1,50%	5,00%	624.506,18
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.430.930,88</b>	<b>83,66%</b>	<b>25,00%</b>	<b>81,00%</b>	<b>190,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.082.272,03	6,74%	3,00%	9,00%	20,00%	2.128.412,93
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.605.342,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.540.221,91	9,59%	3,00%	10,00%	10,00%	65.120,57
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.622.493,94</b>	<b>16,34%</b>	<b>6,00%</b>	<b>19,00%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	802.671,24
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)**

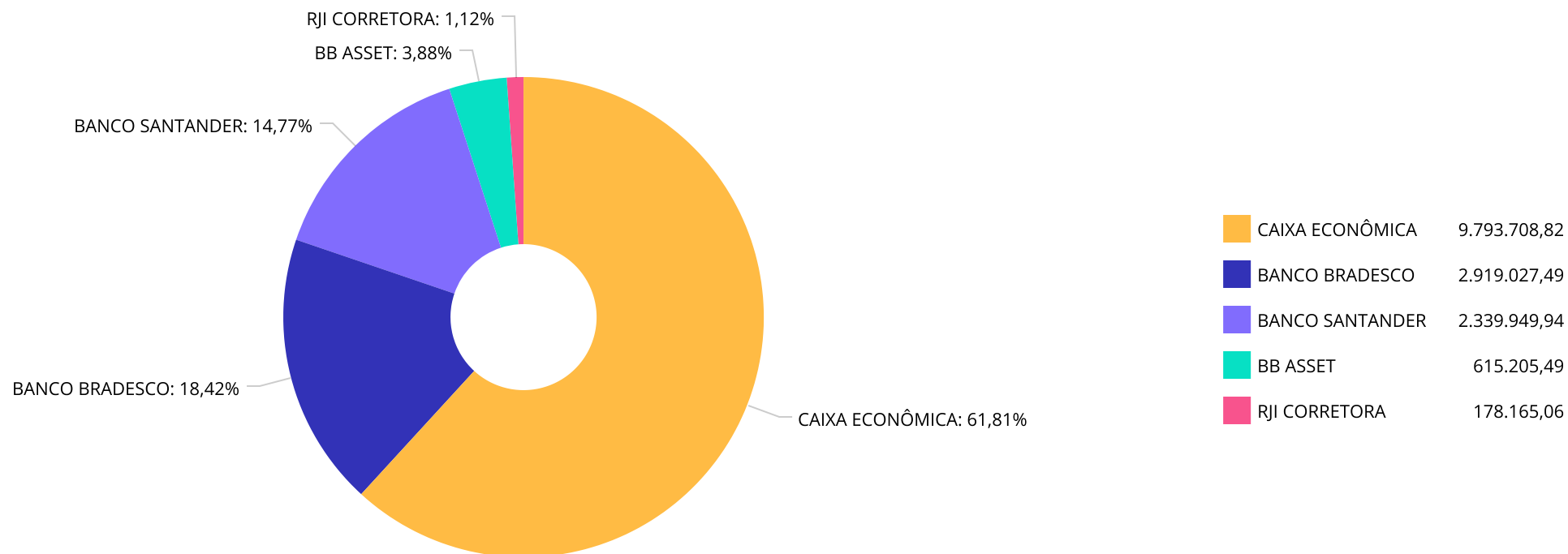
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	9.793.708,82	61,01	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.919.027,49	18,18	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.339.949,94	14,58	0,00
BB ASSET MANAGEMENT	615.205,49	3,83	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	178.165,06	1,11	0,07

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

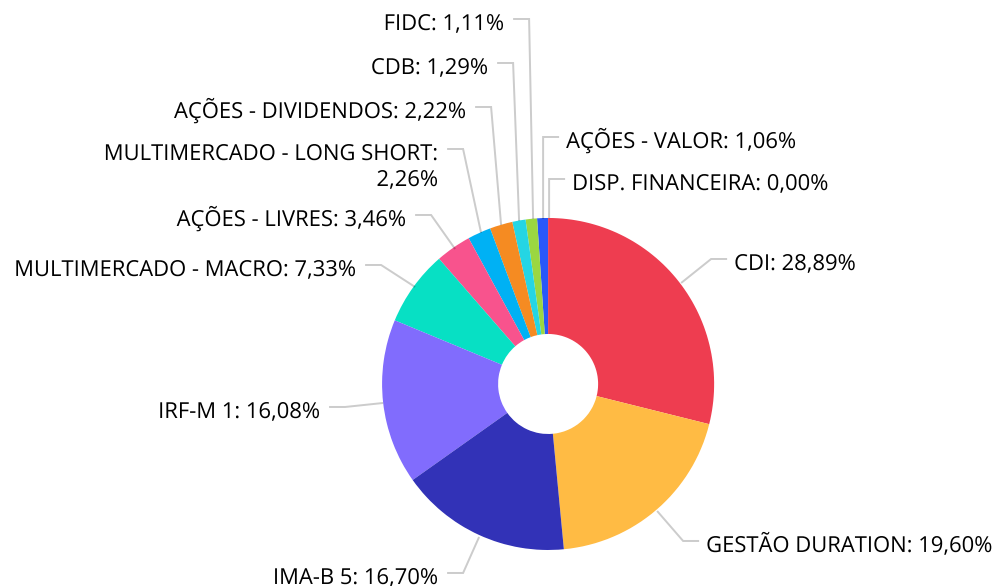
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	7.125.204,13	44,38	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	5.920.193,67	36,88	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	178.165,06	1,11	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.082.272,03	6,74	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	1.540.221,91	9,59	3,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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



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

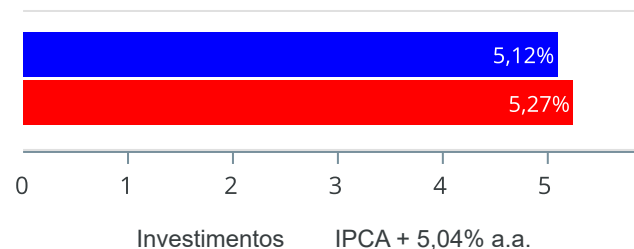


■ CDI	4.637.966,01	■ GESTÃO DURATION	3.145.919,47	■ IMA-B 5	2.680.151,05	■ IRF-M 1	2.581.361,27
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.177.288,48	■ AÇÕES - LIVRES	555.868,68	■ MULTIMERCADO - LONG SHORT	362.933,43	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	355.974,26
■ CDB	207.368,02	■ FIDC	178.165,06	■ AÇÕES - VALOR	170.429,09	■ DISP. FINANCEIRA	0,01

**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	15.407.890,13	568.187,13	336.000,00	15.851.504,61	211.427,35	211.427,35	1,35%	1,35%	0,96%	0,96%	140,45%	1,46%
Fevereiro	15.851.504,61	556.749,22	707.152,11	15.745.898,15	44.796,43	256.223,78	0,28%	1,64%	1,19%	2,17%	75,54%	1,22%
Março	15.745.898,15	1.274.697,12	1.335.000,00	15.840.127,98	154.532,71	410.756,49	0,98%	2,64%	1,16%	3,36%	78,52%	1,02%
Abril	15.840.127,98	302.845,14	381.088,96	15.916.965,16	155.081,00	565.837,49	0,98%	3,64%	0,96%	4,35%	83,63%	0,96%
Maió	15.916.965,16	864.739,68	954.763,29	16.053.424,82	226.483,27	792.320,76	1,42%	5,12%	0,88%	5,27%	97,06%	0,93%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





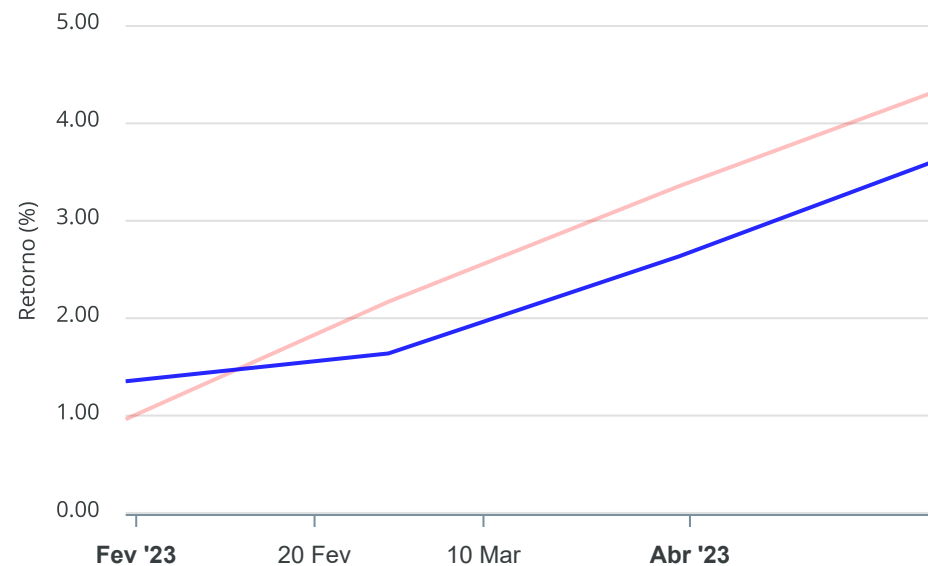
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 (%)	(%) Instít	Var - Mês
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.856.750,34	0,00	0,00	1.897.433,15	40.682,81	2,19%	2,19%	0,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.226.350,05	0,00	0,00	1.248.486,32	22.136,27	1,81%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.321.011,23	0,00	0,00	2.349.819,81	28.808,58	1,24%	1,24%	0,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	643.678,79	0,00	0,00	651.346,37	7.667,58	1,19%	1,19%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.009.870,61	0,00	0,00	1.021.594,34	11.723,73	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.552.683,32	0,00	0,00	2.581.361,27	28.677,95	1,12%	1,12%	0,09%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	205.179,04	0,00	0,00	207.368,02	2.188,98	1,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	610.564,99	0,00	614.763,29	0,00	4.198,30	0,69%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.869.098,65	0,00	0,00	1.880.884,26	11.785,61	0,63%	0,63%	0,63%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	884.815,82	249.976,39	340.000,00	799.266,79	4.474,58	0,39%	0,56%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	614.763,29	0,00	615.205,49	442,20	0,07%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	178.691,42	0,00	0,00	178.165,06	-526,36	-0,29%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>13.358.694,26</b>	<b>864.739,68</b>	<b>954.763,29</b>	<b>13.430.930,88</b>	<b>162.260,23</b>	<b>1,21%</b>		<b>0,36%</b>

**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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	523.647,14	0,00	0,00	555.868,68	32.221,54	6,15%	6,15%	7,44%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	164.564,88	0,00	0,00	170.429,09	5.864,21	3,56%	3,56%	7,84%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.156.282,27	0,00	0,00	1.177.288,48	21.006,21	1,82%	1,82%	1,13%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	353.063,82	0,00	0,00	355.974,26	2.910,44	0,82%	0,82%	6,76%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	360.712,79	0,00	0,00	362.933,43	2.220,64	0,62%	0,62%	0,84%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.558.270,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.622.493,94</b>	<b>64.223,04</b>	<b>2,51%</b>		<b>3,63%</b>



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
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

## 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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.



