

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|------------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1 | Não há | 14.809.462,93 | 15,07% | 953 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 772.420,87 | 0,79% | 1.127 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 46980 | 4.014.399,15 | 4,08% | 34 | 2,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P... | D+0 | 47710 | 4.021.549,09 | 4,09% | 118 | 0,47% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | 15/08/2024 | 7.210.419,12 | 7,34% | 301 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | 16/05/2027 | 5.361.938,18 | 5,46% | 83 | 1,38% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM... | D+0 | Não há | 1.831.284,10 | 1,86% | 347 | 0,20% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 5.332.051,85 | 5,42% | 775 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 15.379.692,88 | 15,65% | 921 | 0,23% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0 | Não há | 7.423.975,24 | 7,55% | 1.189 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 6.459.409,71 | 6,57% | 714 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 119.424,17 | 0,12% | 971 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0 | Não há | 1.229.115,21 | 1,25% | 1.116 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 3.035.118,92 | 3,09% | 412 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 189.400,98 | 0,19% | 26 | 0,34% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1471 | Não há | 155.662,35 | 0,16% | 31 | 0,24% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1 | Não pos... | Não há | 1.126.142,95 | 1,15% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601 | 29 dias | 936.121,02 | 0,95% | 33 | 0,75% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | D+1260 | 90 dias | 745.643,28 | 0,76% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | D+4 | Não há | 332.133,12 | 0,34% | 593 | 0,11% | Artigo 8º, Inciso I |



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

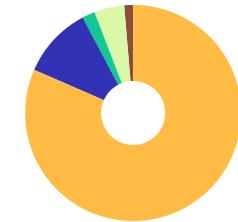
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento |
|---|------------|---------------|----------------------|-----------------------|----------|------------------|-----------------------|
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | D+15 | Não há | 1.631.484,45 | 1,66% | 185 | 0,26% | Artigo 8º, Inciso I |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+32 | Não há | 5.172.312,55 | 5,26% | 21 | 0,97% | Artigo 8º, Inciso I |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ... | D+32 | Não há | 3.391.773,80 | 3,45% | 31 | 0,39% | Artigo 8º, Inciso I |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | D+5 | Não há | 920.267,64 | 0,94% | 11.912 | 0,14% | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | D+4 | Não há | 952.786,50 | 0,97% | 494 | 0,05% | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA alocação MACRO FIC MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 1.268.087,36 | 1,29% | 5.819 | 0,08% | Artigo 10º, Inciso I |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+1 | Não há | 16.363,30 | 0,02% | 12 | 1,16% | Artigo 10º, Inciso I |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+91 ou... | Não há | 903.284,16 | 0,92% | 14 | 0,62% | Artigo 10º, Inciso I |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 2.238.996,27 | 2,28% | | 0,00% | Artigo 10º, Inciso II |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 198.192,00 | 0,20% | | 0,29% | Artigo 11º |
| HAZ FII - ATCR11 | Não se ... | Não se aplica | 1.112.247,90 | 1,13% | | 1,48% | Artigo 11º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 98.291.161,05 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 2.000.000,00 | | | | Artigo 6º |
| | | | PL Total | 100.291.161,05 | | | |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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% | 2,00% | 20,00% | 19.658.232,21 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 72.616.603,12 | 73,88% | 15,00% | 69,00% | 90,00% | 15.845.441,83 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c' | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 9.829.116,11 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00% | 4.728.721,63 | 4,81% | 4,00% | 7,00% | 60,00% | 54.245.975,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 19.658.232,21 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 5,00% | 2.807.907,25 | 2,86% | 0,00% | 3,00% | 5,00% | 2.106.650,80 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,50% | 5,00% | 4.914.558,05 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 80.153.232,00 | 81,55% | 19,00% | 82,50% | 210,00% | |



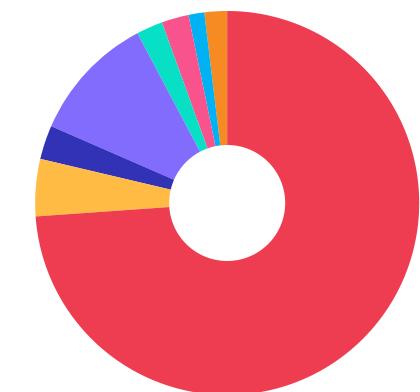
- █ RENDA FIXA 80.153.232,00
- █ RENDA VARIÁVEL 10.527.703,92
- █ EXTERIOR 1.873.054,14
- █ ESTRUTURADOS 4.426.731,09
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 1.310.439,90



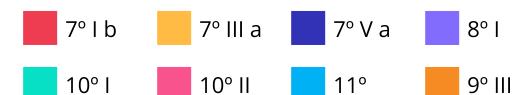
**CRÉDITO
& MERCADO**

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% | 10.527.703,92 | 10,71% | 0,00% | 9,00% | 30,00% | 18.959.644,40 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 2.187.734,82 | 2,23% | 0,00% | 3,00% | 10,00% | 7.641.381,29 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 2.238.996,27 | 2,28% | 0,00% | 2,50% | 5,00% | 2.675.561,78 |
| Artigo 11º | 5,00% | 1.310.439,90 | 1,33% | 0,00% | 1,50% | 5,00% | 3.604.118,15 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 16.264.874,91 | 16,55% | 0,00% | 16,00% | 50,00% | |



| Artigos - Exterior | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 | | | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|--------------|----------|--|-------|----------|--------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 1.873.054,14 | 1,91% | 0,00% | 1,50% | 10,00% | 7.956.061,97 |
| Total Exterior | 10,00% | 1.873.054,14 | 1,91% | 0,00% | 1,50% | 10,00% | |





**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM | 55.886.248,31 | 56,86 | - |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 26.218.772,18 | 26,67 | - |
| TRÍGONO CAPITAL | 8.564.086,35 | 8,71 | 0,19 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 3.936.518,45 | 4,00 | 1,60 |
| KPTL | 2.238.996,27 | 2,28 | 0,39 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 903.284,16 | 0,92 | - |
| ZION INVEST | 198.192,00 | 0,20 | - |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 189.400,98 | 0,19 | 0,34 |
| PLURAL | 155.662,35 | 0,16 | - |

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 | 20,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 70.785.319,02 | 72,02 | 15,00 | 90,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 4.728.721,63 | 4,81 | 4,00 | 60,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' | 2.807.907,25 | 2,86 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 8º, Inciso I | 10.527.703,92 | 10,71 | 5,00 | 30,00 |
| Artigo 9º, Inciso III | 1.873.054,14 | 1,91 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 2.187.734,82 | 2,23 | 1,00 | 10,00 |
| Artigo 10º, Inciso II | 2.238.996,27 | 2,28 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 11º | 1.310.439,90 | 1,33 | 0,00 | 5,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 + 8,00% ao ano (Benchmark) | 0,91% | 6,24% | 3,53% | 7,62% | 12,22% | 35,41% | - | - |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1 | -0,48% | -1,70% | -0,99% | -1,98% | -3,95% | 18,63% | - | - |
| 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% |
| 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% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 1,14% | 5,42% | 3,26% | 6,67% | 13,53% | 20,82% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,12% | 5,37% | 3,20% | 6,58% | 13,30% | 20,31% | 0,09% | 0,00% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,12% | 5,27% | 3,18% | 6,49% | 13,21% | 20,16% | 0,09% | 0,00% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 0,57% | 5,93% | 3,02% | 6,92% | 9,45% | 19,90% | - | - |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | -0,21% | -5,35% | -0,53% | -5,23% | -20,23% | -27,97% | 0,16% | 0,14% |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 0,53% | 2,24% | 1,31% | 2,66% | 3,80% | 5,28% | 0,07% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -0,01% | 1,56% | 1,78% | 2,89% | 1,43% | 4,52% | 0,51% | 0,05% |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -1,41% | 5,03% | 2,05% | 5,38% | - | - | 5,17% | - |



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI - SISPREV

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/05/2023

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 |
|--|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|
|--|-----|-----|----|----|-----|-----|---------|------------------|

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| CDI (Benchmark) | 1,12% | 5,37% | 3,25% | 6,55% | 13,48% | 22,43% | - | - |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,04% | 4,93% | 2,98% | 6,02% | 12,37% | 19,93% | 0,01% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,97% | 4,60% | 2,80% | 5,61% | 11,56% | 18,74% | 0,01% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,22% | 5,36% | 3,24% | 6,51% | 13,40% | 22,55% | 0,06% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | 1,24% | 5,29% | 3,32% | 6,47% | 13,49% | 23,07% | 0,04% | 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% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IPCA (Benchmark) | 0,23% | 2,95% | 1,56% | 3,59% | 3,94% | 16,13% | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,81% | 6,03% | 3,94% | 7,24% | 12,48% | 16,41% | 0,56% | 0,02% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,84% | 9,38% | 7,68% | 9,29% | - | - | 1,79% | - |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| CDI (Benchmark) | 1,12% | 5,37% | 3,25% | 6,55% | 13,48% | 22,43% | - | - |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -0,41% | -1,80% | -1,12% | -4,35% | -6,29% | -11,56% | 0,08% | 0,02% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 1,82% | 4,76% | 3,66% | 5,91% | 10,85% | 14,15% | 1,13% | 0,04% |
| Global BDRX (Benchmark) | 5,90% | 14,58% | 8,54% | 9,75% | 14,79% | -0,17% | - | - |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 5,81% | 14,00% | 8,47% | 8,53% | 13,81% | -3,05% | 8,28% | 0,17% |
| Ibovespa (Benchmark) | 3,74% | -1,28% | 3,24% | -3,69% | -2,71% | -14,17% | - | - |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 14,35% | 1,85% | 2,64% | 0,50% | -0,03% | 4,51% | 11,75% | 0,27% |
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 10,50% | 3,21% | 2,37% | 0,40% | 2,89% | - | 12,19% | 0,26% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 6,20% | 3,59% | 6,51% | 1,03% | -1,45% | -7,32% | 8,54% | 0,19% |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 3,29% | -1,67% | 1,69% | -4,34% | -4,55% | -16,42% | 8,56% | 0,18% |
| IFIX (Benchmark) | 5,43% | 5,10% | 7,30% | 5,10% | 6,84% | 6,99% | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 1,59% | -31,92% | -13,90% | -40,37% | -58,89% | 143,04% | 19,10% | 0,28% |
| HAZ FII - ATCR11 | -0,01% | -0,01% | 0,02% | 0,32% | 3,42% | 4,45% | - | - |
| IPCA (Benchmark) | 0,23% | 2,95% | 1,56% | 3,59% | 3,94% | 16,13% | - | - |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -0,10% | -16,06% | -1,85% | -16,29% | -17,64% | -22,09% | 0,34% | 0,14% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| 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% | - | - |
| MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark) | 2,12% | 5,72% | 2,36% | -2,22% | 7,87% | -6,83% | - | - |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 3,04% | 5,69% | 3,42% | 0,54% | 7,86% | -6,37% | 6,35% | 0,15% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

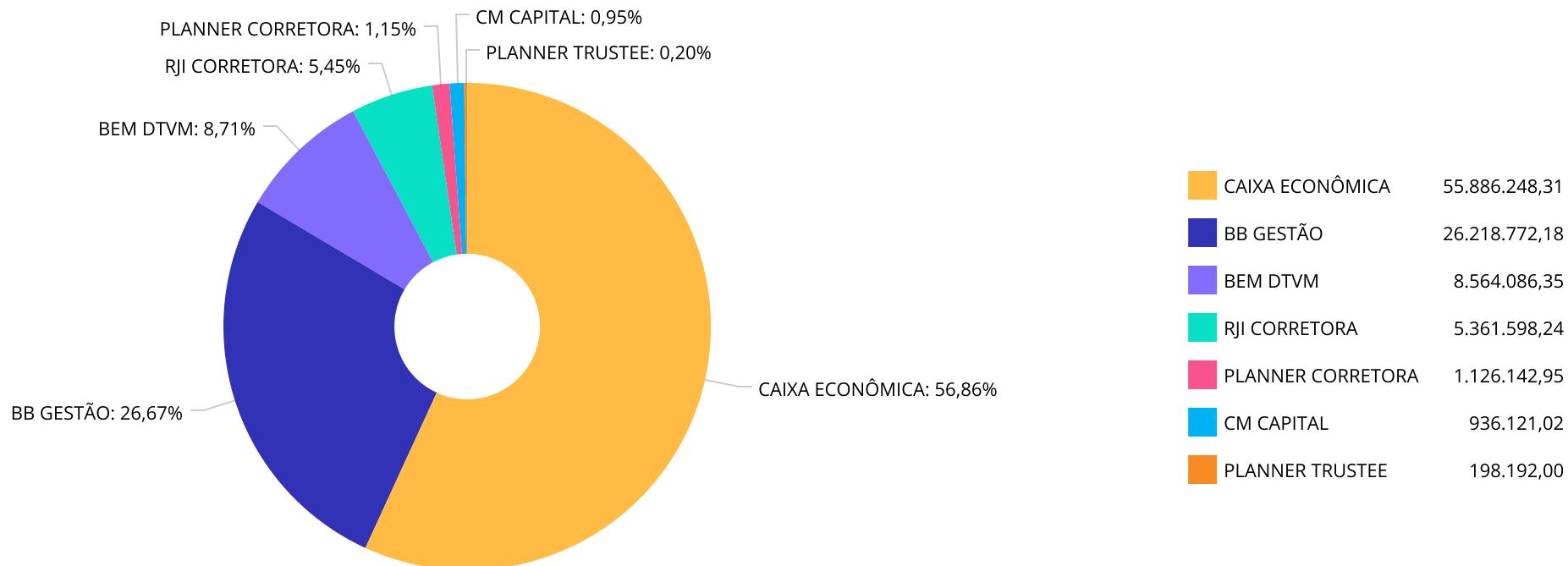
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark) | 2,12% | 5,72% | 2,36% | -2,22% | 7,87% | -6,83% | - | - |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 3,04% | 5,69% | 3,42% | 0,54% | 7,86% | -6,37% | 6,35% | 15,073% |
| 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% |



CRÉDITO
& MERCADO

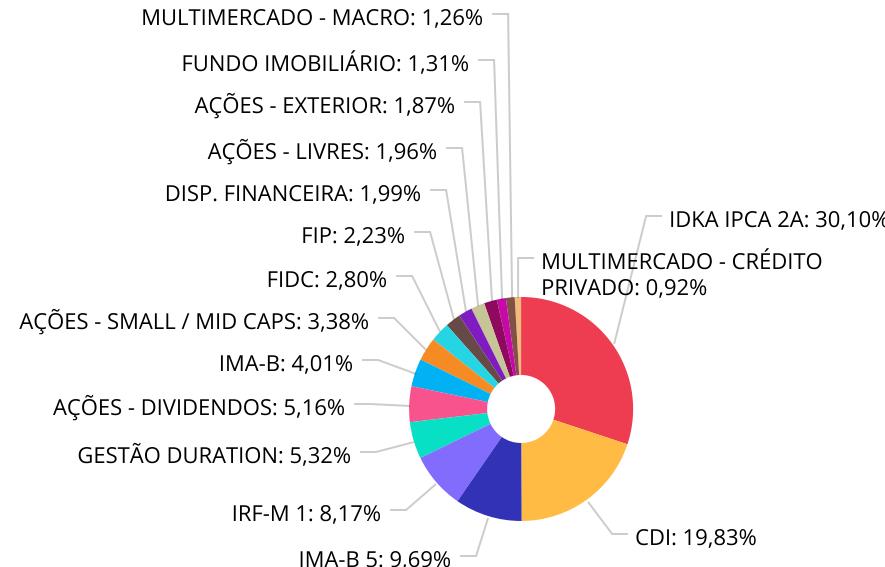
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2023)





**CRÉDITO
& MERCADO**

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



| | | | | | |
|--------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|----------------------|--------------|
| IDKA IPCA 2A | 30.189.155,81 | CDI | 19.884.771,23 | IMA-B 5 | 9.721.400,66 |
| IRF-M 1 | 8.196.396,11 | GESTÃO DURATION | 5.332.051,85 | AÇÕES - DIVIDENDOS | 5.172.312,55 |
| IMA-B | 4.021.549,09 | AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 3.391.773,80 | FIDC | 2.807.907,25 |
| FIP | 2.238.996,27 | DISP. FINANCEIRA | 2.000.000,00 | AÇÕES - LIVRES | 1.963.617,57 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 1.873.054,14 | FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.310.439,90 | MULTIMERCADO - MACRO | 1.268.087,36 |
| MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO | 919.647,46 | | | | |

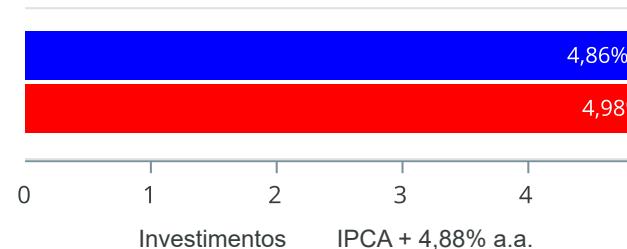


**CRÉDITO
& MERCADO**

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 | 97.086.530,51 | 2.605.686,61 | 1.434.352,47 | 99.418.761,12 | 1.160.896,47 | 1.160.896,47 | 1,18% | 1,18% | 0,95% | 0,95% | 124,49% | 1,83% |
| Fevereiro | 99.418.761,12 | 1.868.013,19 | 677.044,41 | 101.258.624,52 | 648.894,62 | 1.809.791,09 | 0,64% | 1,83% | 1,18% | 2,14% | 85,54% | 1,88% |
| Março | 101.258.624,52 | 1.746.003,57 | 472.085,39 | 103.421.420,80 | 888.878,10 | 2.698.669,19 | 0,87% | 2,72% | 1,15% | 3,32% | 81,89% | 1,51% |
| Abri | 103.421.420,80 | 4.118.113,96 | 2.858.616,80 | 105.226.833,23 | 545.915,27 | 3.244.584,46 | 0,52% | 3,25% | 0,95% | 4,30% | 75,60% | 1,25% |
| Maio | 105.226.833,23 | 36.619.542,35 | 45.192.036,87 | 98.291.161,05 | 1.636.822,34 | 4.881.406,80 | 1,56% | 4,86% | 0,65% | 4,98% | 97,61% | 2,29% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade





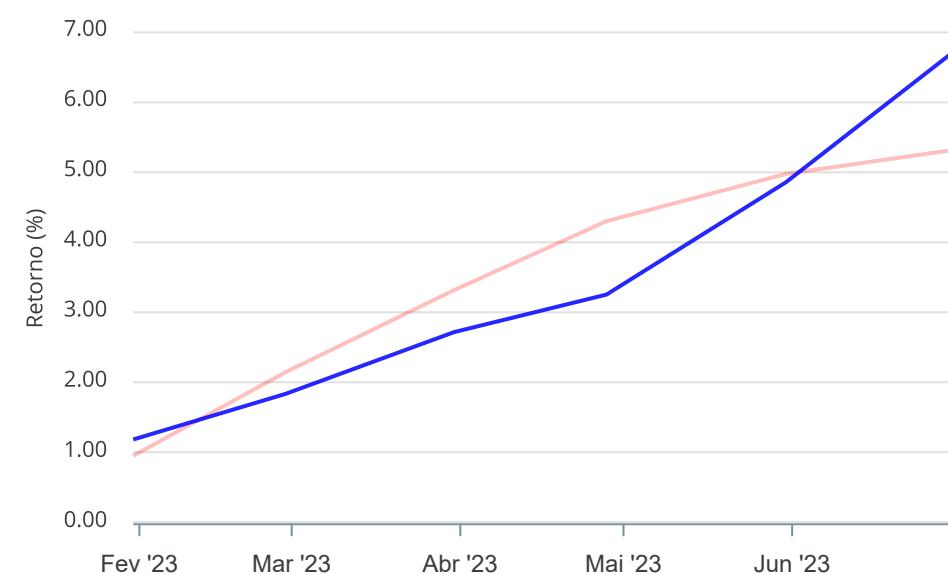
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos

IMA-B 5

IRF-M 1+

Meta de Rentabilidade

IMA-B 5+

IBX

CDI

IMA Geral

SMLL

IMA-B

IRF-M 1

IDIV



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 5.438.378,26 | 0,00 | 160.334,42 | 5.361.938,18 | 83.894,34 | 1,54% | -1,41% | 5,17% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.381.291,92 | 0,00 | 0,00 | 6.459.409,71 | 78.117,79 | 1,22% | 1,22% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 8.235.605,54 | 0,00 | 3.000.000,00 | 5.332.051,85 | 96.446,31 | 1,17% | 1,81% | 0,56% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA | 0,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | 3.035.118,92 | 35.118,92 | 1,17% | 1,24% | 0,04% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 1.215.129,73 | 0,00 | 0,00 | 1.229.115,21 | 13.985,48 | 1,15% | 1,15% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 7.341.497,67 | 0,00 | 0,00 | 7.423.975,24 | 82.477,57 | 1,12% | 1,12% | 0,09% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 763.853,91 | 0,00 | 0,00 | 772.420,87 | 8.566,96 | 1,12% | 1,12% | 0,09% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 2.457.947,26 | 0,00 | 2.473.545,26 | 0,00 | 15.598,00 | 0,63% | 2,19% | 0,92% |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 10.593.587,59 | 0,00 | 10.660.807,00 | 0,00 | 67.219,41 | 0,63% | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 1.211.437,62 | 0,00 | 1.218.011,62 | 0,00 | 6.574,00 | 0,54% | 1,88% | 0,69% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE... | 0,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | 4.021.549,09 | 21.549,09 | 0,54% | 2,84% | 1,79% |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 188.410,14 | 0,00 | 0,00 | 189.400,98 | 990,84 | 0,53% | 0,53% | 0,07% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL... | 7.504.382,95 | 12.722.663,66 | 18.479.327,07 | 1.831.284,10 | 83.564,56 | 0,41% | 0,97% | 0,01% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 14.752.105,85 | 0,00 | 0,00 | 14.809.462,93 | 57.357,08 | 0,39% | 0,39% | 0,68% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 15.324.459,53 | 0,00 | 0,00 | 15.379.692,88 | 55.233,35 | 0,36% | 0,36% | 0,75% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE... | 0,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | 4.014.399,15 | 14.399,15 | 0,36% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 933.608,48 | 0,00 | 0,00 | 936.121,02 | 2.512,54 | 0,27% | 0,27% | 0,67% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 88.211,67 | 9.223.333,43 | 9.200.011,50 | 119.424,17 | 7.890,57 | 0,08% | 1,04% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 7.211.090,41 | 0,00 | 0,00 | 7.210.419,12 | -671,29 | -0,01% | -0,01% | 0,51% |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 155.989,10 | 0,00 | 0,00 | 155.662,35 | -326,75 | -0,21% | -0,21% | 0,16% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 747.846,17 | 0,00 | 0,00 | 745.643,28 | -2.202,89 | -0,29% | - | - |
| AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1 | 1.131.566,25 | 0,00 | 0,00 | 1.126.142,95 | -5.423,30 | -0,48% | - | - |
| Total Renda Fixa | 91.676.400,05 | 32.945.997,09 | 45.192.036,87 | 80.153.232,00 | 722.871,73 | 0,79% | | 0,88% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 |
|---|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.269.496,08 | 2.473.545,26 | 0,00 | 5.172.312,55 | 429.271,21 | 9,05% | 10,50% | 12,19% |
| TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE... | 1.913.532,20 | 1.200.000,00 | 0,00 | 3.391.773,80 | 278.241,60 | 8,94% | 14,35% | 11,75% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 1.536.227,13 | 0,00 | 0,00 | 1.631.484,45 | 95.257,32 | 6,20% | 6,20% | 8,54% |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES | 321.561,17 | 0,00 | 0,00 | 332.133,12 | 10.571,95 | 3,29% | 3,29% | 8,56% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 1.245.461,04 | 0,00 | 0,00 | 1.268.087,36 | 22.626,32 | 1,82% | 1,82% | 1,13% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 195.095,25 | 0,00 | 0,00 | 198.192,00 | 3.096,75 | 1,59% | 1,59% | 19,10% |
| HAZ FII - ATCR11 | 1.112.364,42 | 0,00 | 0,00 | 1.112.247,90 | -116,52 | -0,01% | -0,01% | - |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 904.172,06 | 0,00 | 0,00 | 903.284,16 | -887,90 | -0,10% | -0,10% | 0,34% |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA | 2.242.445,75 | 0,00 | 0,00 | 2.238.996,27 | -3.449,48 | -0,15% | - | - |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 16.431,23 | 0,00 | 0,00 | 16.363,30 | -67,93 | -0,41% | -0,41% | 0,08% |
| Total Renda Variável | 11.756.786,33 | 3.673.545,26 | 0,00 | 16.264.874,91 | 834.543,32 | 5,41% | | 9,70% |



**CRÉDITO
& MERCADO**

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 |
|---|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 900.512,37 | 0,00 | 0,00 | 952.786,50 | 52.274,13 | 5,80% | 5,80% | 8,28% |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 893.134,48 | 0,00 | 0,00 | 920.267,64 | 27.133,16 | 3,04% | 3,04% | 6,35% |
| Total Exterior | 1.793.646,85 | 0,00 | 0,00 | 1.873.054,14 | 79.407,29 | 4,43% | | 7,33% |

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 GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. 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.

