

Relatório Analítico dos Investimentos

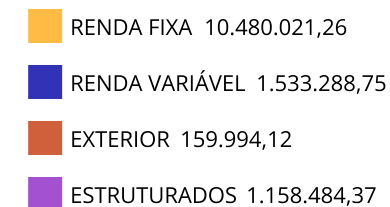
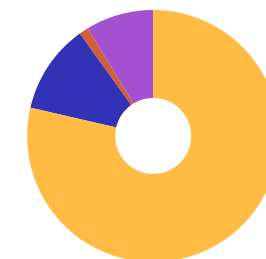
em maio de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.003,31	0,02%	79.901	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.526.750,40	18,95%	1.127	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	3.067.813,62	23,01%	347	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	638.646,65	4,79%	775	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	420.471,14	3,15%	921	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.173.160,20	8,80%	934	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	684.364,91	5,13%	698	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	385.680,23	2,89%	39	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	108.747,17	0,82%	120	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.472.383,63	11,04%	1.003	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	459.206,56	3,44%	1.097	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	849.884,70	6,37%	185	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	224.197,49	1,68%	2.366	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	159.994,12	1,20%	494	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	651.825,50	4,89%	5.819	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	92.049,14	0,69%	119	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	414.609,73	3,11%	5.944	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			13.331.788,50				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			0,01				Artigo 6º
PL Total			13.331.788,51				

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

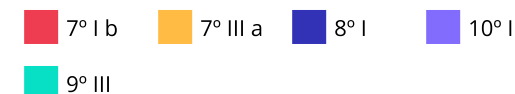
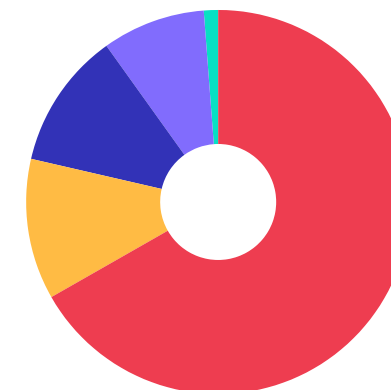
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	24,02%	81,95%	10.925.400,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	8.898.890,46	66,75%	19,13%	25,51%	81,95%	2.026.510,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.581.130,80	11,86%	19,53%	26,04%	60,00%	6.417.942,30
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.666.357,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	666.589,43
Total Renda Fixa	100,00%	10.480.021,26	78,61%	38,66%	80,57%	248,90%	



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%	1.533.288,75	11,50%	1,89%	2,51%	20,00%	1.133.068,95
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.158.484,37	8,69%	3,75%	5,00%	10,00%	174.694,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	3,33%	4,44%	5,00%	666.589,43
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	1,11%	1,48%	5,00%	666.589,43
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.691.773,12	20,19%	10,08%	13,43%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	159.994,12	1,20%	0,00%	5,00%	10,00%	1.173.184,73
Total Exterior	10,00%	159.994,12	1,20%	0,00%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	10.417.354,56	78,14	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.528.753,71	18,97	-
ITAÚ UNIBANCO	385.680,23	2,89	0,00

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	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	5.831.076,84	43,74	19,13	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.581.130,80	11,86	19,53	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.533.288,75	11,50	1,89	20,00
Artigo 9º, Inciso III	159.994,12	1,20	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.158.484,37	8,69	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	3,33	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	1,11	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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,39%	5,57%	2,55%	6,86%	8,40%	18,23%	0,76%	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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
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%	-	-
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%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	4,25%	2,59%	5,18%	10,55%	-	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	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%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67%	5,98%	3,91%	7,25%	11,96%	17,50%	0,44%	0,02%

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%

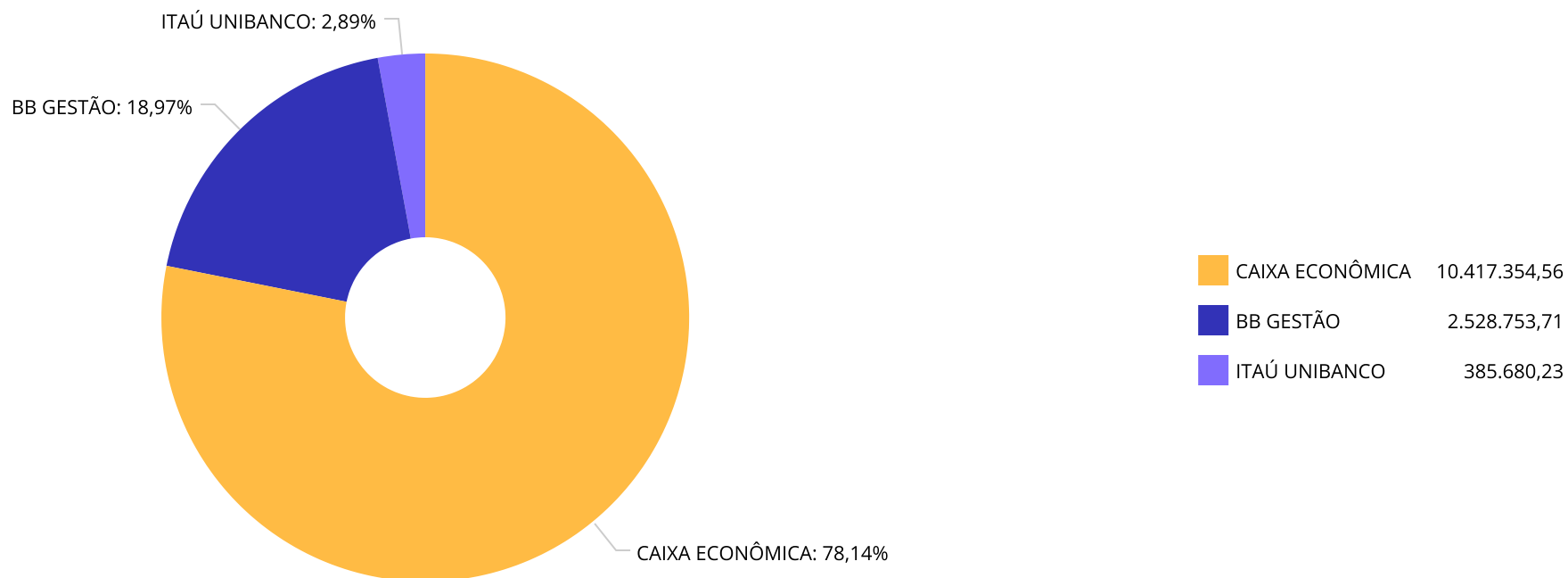
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,97%	3,29%	3,50%	3,43%	9,35%	12,63%	2,08%	0,06%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,78%	3,48%	3,27%	4,17%	11,61%	16,56%	1,52%	0,04%
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%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,20%	3,59%	6,51%	1,03%	-1,45%	-7,32%	8,54%	0,19%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15%	-0,76%	3,02%	-4,39%	-5,09%	-22,33%	7,44%	0,22%
IDIV (Benchmark)	0,84%	0,48%	2,64%	-1,14%	-0,85%	1,55%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,68%	-0,08%	2,23%	-1,65%	-1,88%	-2,84%	6,55%	0,15%

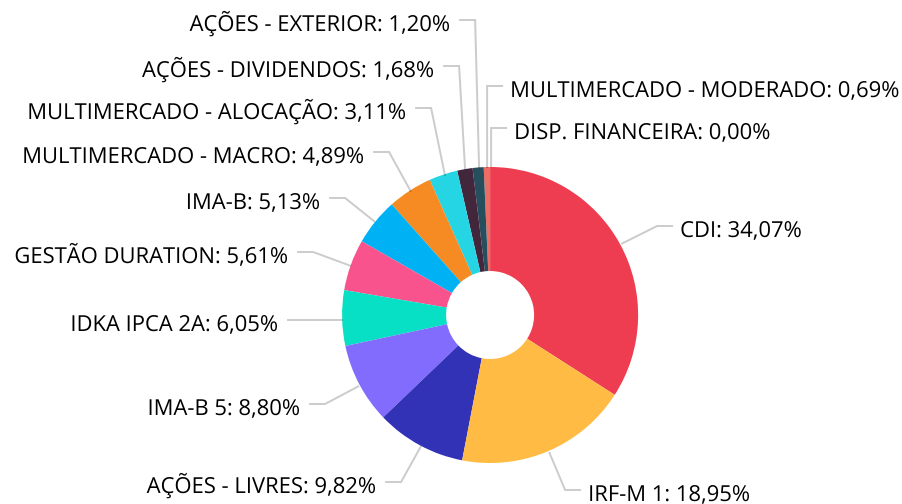
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%

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



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

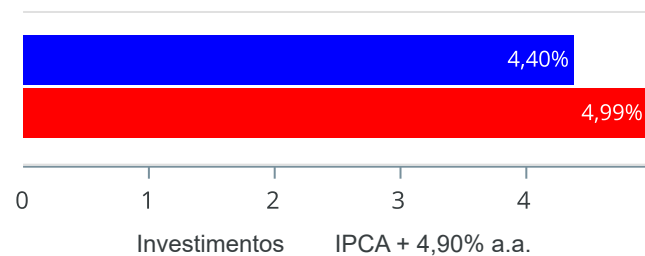


■ CDI	4.542.200,56	■ IRF-M 1	2.526.750,40	■ AÇÕES - LIVRES	1.309.091,26	■ IMA-B 5	1.173.160,20
■ IDKA IPCA 2A	806.151,37	■ GESTÃO DURATION	747.393,82	■ IMA-B	684.364,91	■ MULTIMERCADO - MACRO	651.825,50
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	414.609,73	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	224.197,49	■ AÇÕES - EXTERIOR	159.994,12	■ MULTIMERCADO - MODERADO	92.049,14
■ 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	10.372.245,88	759.288,71	2.957.837,24	8.320.133,37	146.436,02	146.436,02	1,41%	1,41%	0,95%	0,95%	148,50%	2,90%
Fevereiro	8.320.133,37	4.760.201,26	4.891.317,40	8.146.947,15	-42.070,08	104.365,94	-0,51%	0,90%	1,19%	2,15%	41,87%	2,35%
Março	8.146.947,15	3.813.447,25	1.780.299,86	10.250.116,90	70.022,36	174.388,30	0,69%	1,59%	1,15%	3,32%	47,95%	1,71%
Abril	10.250.116,90	1.404.540,87	2.233.851,21	9.533.741,26	112.934,70	287.323,00	1,10%	2,71%	0,95%	4,31%	62,95%	1,85%
Maio	9.533.741,26	7.079.646,27	3.497.576,72	13.331.788,50	215.977,69	503.300,69	1,65%	4,40%	0,65%	4,99%	88,32%	1,37%

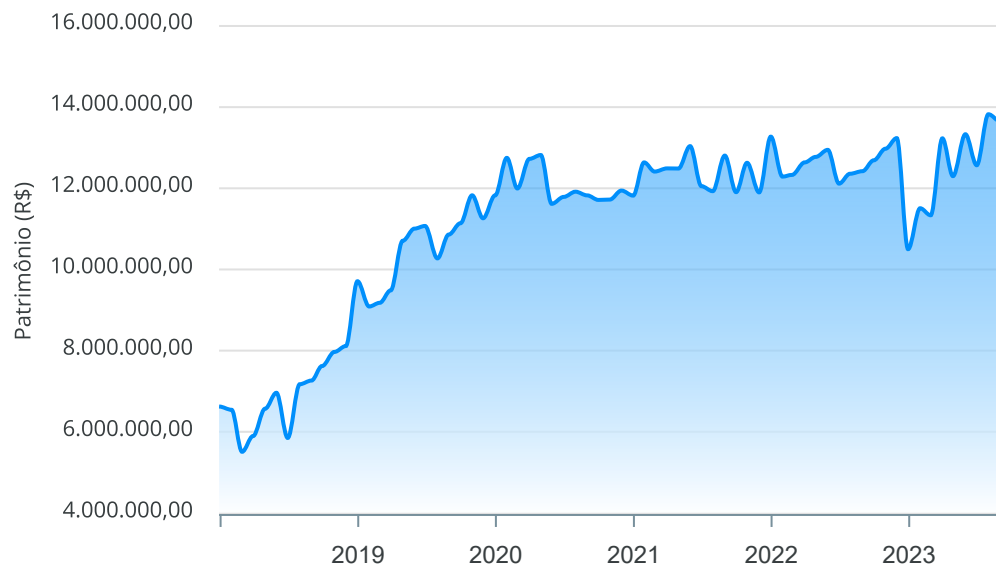
Investimentos x Meta de Rentabilidade



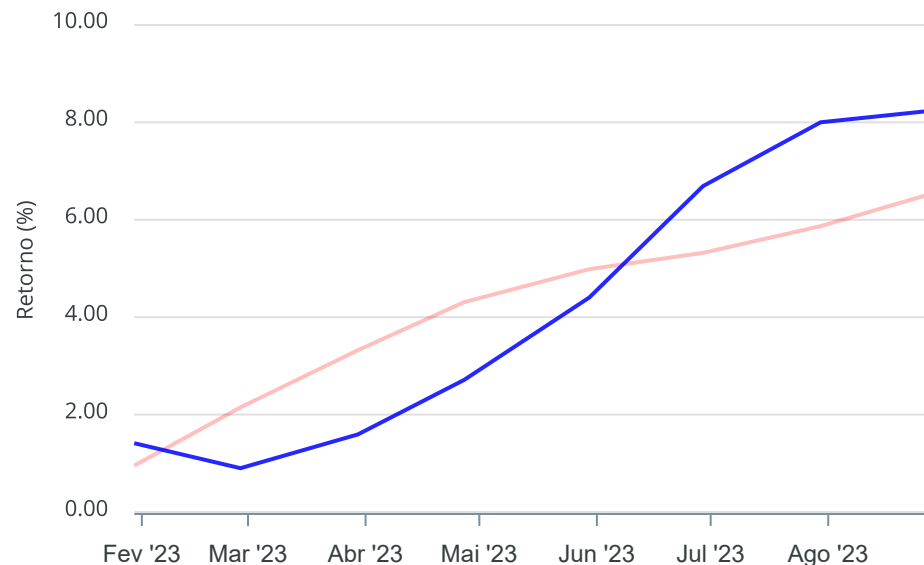
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	667.448,90	0,00	0,00	684.364,91	16.916,01	2,53%	2,53%	1,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	627.323,13	0,00	0,00	638.646,65	11.323,52	1,81%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	106.956,24	0,00	0,00	108.747,17	1.790,93	1,67%	1,67%	0,44%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	457.354,73	1.000.000,00	0,00	1.472.383,63	15.028,90	1,03%	1,18%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.245.317,29	256.250,89	0,00	2.526.750,40	25.182,22	1,01%	1,12%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.845.003,18	4.584.794,91	3.393.661,41	3.067.813,62	31.676,94	0,49%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	418.961,09	0,00	0,00	420.471,14	1.510,05	0,36%	0,36%	0,75%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.719,56	3.177,90	3.915,31	2.003,31	21,16	0,36%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	169.712,29	1.000.000,00	0,00	1.173.160,20	3.447,91	0,29%	0,63%	0,63%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	149.589,46	235.422,57	0,00	385.680,23	668,20	0,17%	0,39%	0,76%
Total Renda Fixa	6.690.385,87	7.079.646,27	3.397.576,72	10.480.021,26	107.565,84	1,04%		0,29%

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	800.262,56	0,00	0,00	849.884,70	49.622,14	6,20%	6,20%	8,54%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	432.588,14	0,00	0,00	459.206,56	26.618,42	6,15%	6,15%	7,44%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	406.596,49	0,00	0,00	414.609,73	8.013,24	1,97%	1,97%	2,08%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	90.440,99	0,00	0,00	92.049,14	1.608,15	1,78%	1,78%	1,52%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	739.577,07	0,00	100.000,00	651.825,50	12.248,43	1,66%	1,82%	1,13%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	222.674,01	0,00	0,00	224.197,49	1.523,48	0,68%	0,68%	6,55%
Total Renda Variável	2.692.139,26	0,00	100.000,00	2.691.773,12	99.633,86	3,70%		5,16%

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	151.216,13	0,00	0,00	159.994,12	8.777,99	5,80%	5,80%	8,28%
Total Exterior	151.216,13	0,00	0,00	159.994,12	8.777,99	5,80%		8,28%

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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.

