



# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

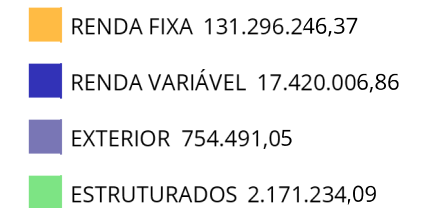
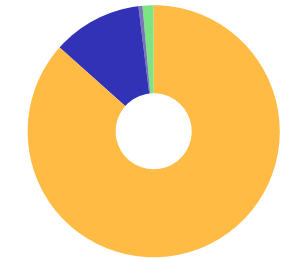
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	17.762.433,83	11,71%	657	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.685.308,72	1,11%	953	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.708.222,36	1,13%	784	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	2.638.796,12	1,74%	199	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	14.187.721,25	9,36%	536	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	2.667.589,40	1,76%	87	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.182.434,08	7,37%	1.127	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.964.910,11	5,91%	51	4,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.157.515,95	0,76%	481	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	834.451,04	0,55%	140	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	2.887.378,70	1,90%	185	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.040.172,00	13,87%	934	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	383.498,73	0,25%	232	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	21.140.397,11	13,94%	698	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	8.631.196,54	5,69%	202	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.569.447,65	1,03%	971	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.906.261,51	7,19%	207	1,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.948.511,27	1,28%	1.116	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.691.321,94	1,12%	593	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.711.294,52	3,77%	1.518	0,70%	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 RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.888.015,97	2,56%	30.087	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	4.858.495,32	3,20%	1.097	0,81%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	D+3 du	Não há	1.270.879,11	0,84%	12.272	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	754.491,05	0,50%	11.912	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.171.234,09	1,43%	181	0,68%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		176.692,24	0,12%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>151.641.978,37</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>176.692,24</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>151.818.670,61</b>				

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

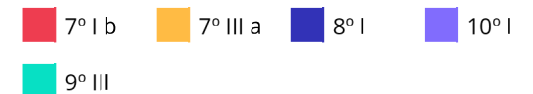
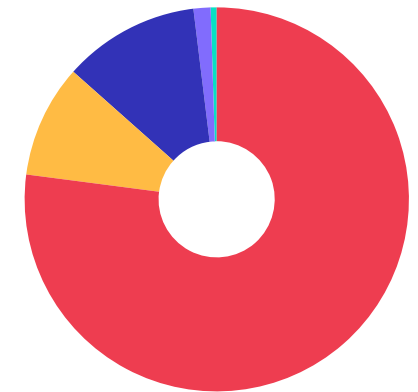
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	100,00%	151.641.978,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	116.872.025,94	77,07%	0,00%	55,00%	100,00%	34.769.952,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	14.424.220,43	9,51%	0,00%	12,00%	60,00%	76.560.966,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	60,00%	90.985.187,02
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	30.328.395,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	7.582.098,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	7.582.098,92
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>131.296.246,37</b>	<b>86,58%</b>	<b>0,00%</b>	<b>72,00%</b>	<b>350,00%</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%	17.420.006,86	11,49%	0,00%	19,00%	30,00%	28.072.586,65
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	45.492.593,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.171.234,09	1,43%	0,00%	1,80%	10,00%	12.992.963,75
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,20%	5,00%	7.582.098,92
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>19.591.240,95</b>	<b>12,92%</b>	<b>0,00%</b>	<b>22,00%</b>	<b>75,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	754.491,05	0,50%	0,00%	3,00%	10,00%	14.409.706,79
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>754.491,05</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>10,00%</b>	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

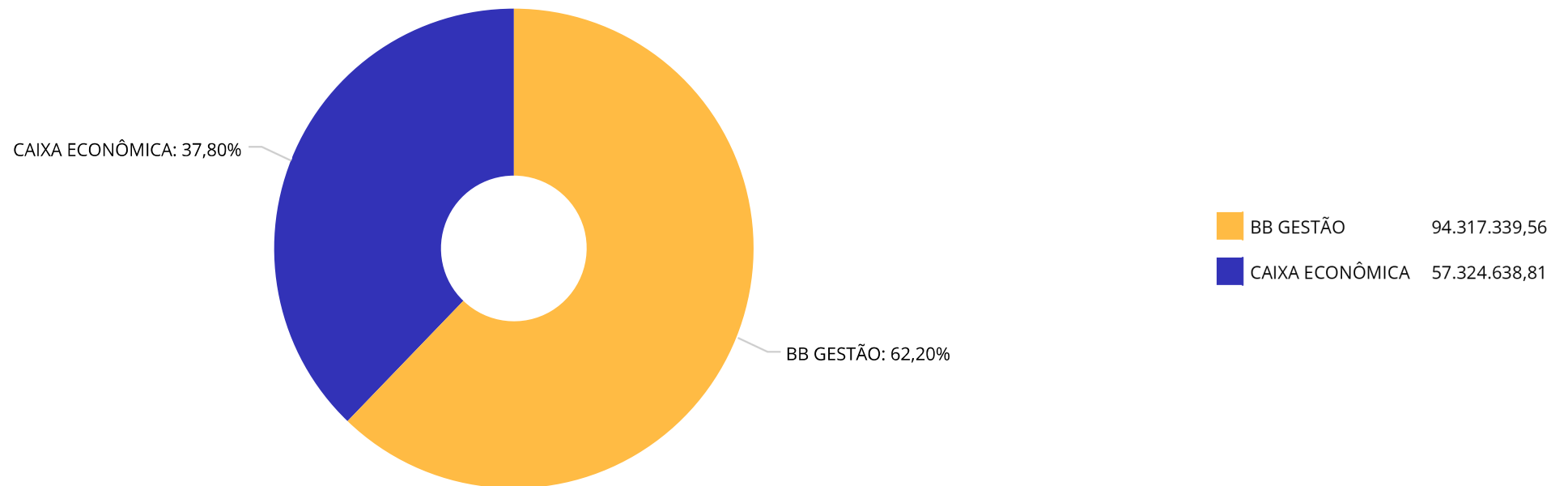
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.317.339,56	62,20	-
CAIXA DTVM	57.324.638,81	37,80	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

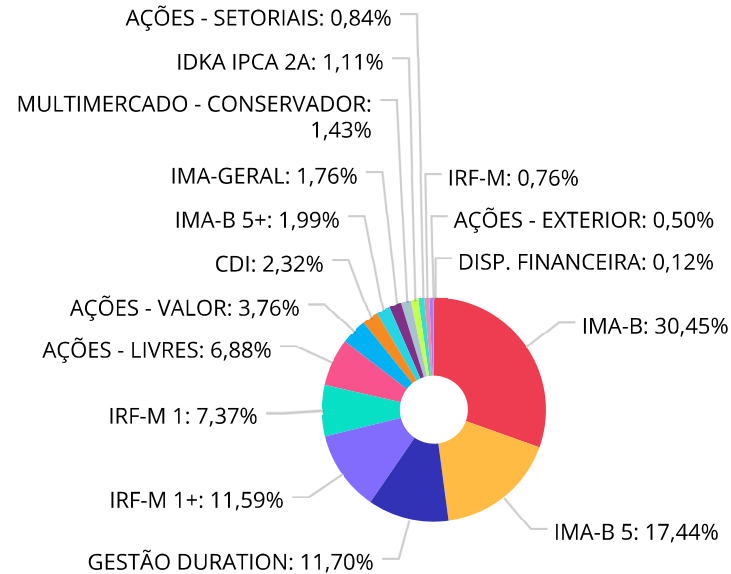
Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



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



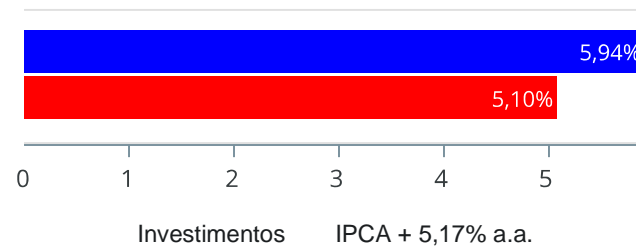
IMA-B	46.234.379,87	IMA-B 5	26.470.224,10	GESTÃO DURATION	17.762.433,83
IRF-M 1+	17.596.106,65	IRF-M 1	11.182.434,08	AÇÕES - LIVRES	10.437.833,23
AÇÕES - VALOR	5.711.294,52	CDI	3.517.958,92	IMA-B 5+	3.022.294,85
IMA-GERAL	2.667.589,40	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.171.234,09	IDKA IPCA 2A	1.685.308,72
AÇÕES - SETORIAIS	1.270.879,11	IRF-M	1.157.515,95	AÇÕES - EXTERIOR	754.491,05
DISP. FINANCEIRA	176.692,24				



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	139.753.920,86	1.554.575,71	1.895.897,34	140.823.064,53	1.410.465,30	1.410.465,30	1,01%	1,01%	0,97%	0,97%	103,69%	3,05%
Fevereiro	140.823.064,53	1.734.708,68	1.940.368,04	140.503.485,04	-113.920,13	1.296.545,17	-0,08%	0,93%	1,20%	2,19%	42,38%	2,55%
Março	140.503.485,04	2.565.736,77	1.918.130,97	143.075.267,95	1.924.177,11	3.220.722,28	1,36%	2,30%	1,17%	3,39%	67,97%	2,12%
Abril	143.075.267,95	2.736.078,21	2.103.119,93	145.698.917,58	1.990.691,35	5.211.413,63	1,39%	3,72%	0,97%	4,39%	84,66%	2,13%
Mai	145.698.917,58	6.233.364,13	6.217.072,62	148.830.551,36	3.115.342,27	8.326.755,90	2,14%	5,94%	0,67%	5,10%	116,51%	1,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



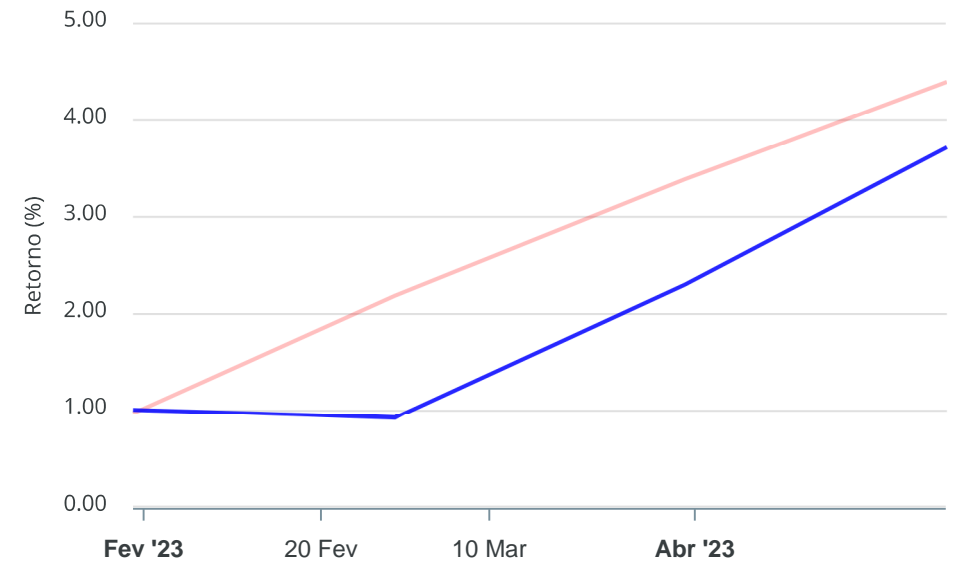
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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 (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	368.802,61	0,00	0,00	383.498,73	14.696,12	3,98%	3,98%	2,29%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.717.534,94	0,00	0,00	8.964.910,11	247.375,17	2,84%	2,84%	1,26%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.625.931,82	0,00	0,00	10.906.261,51	280.329,69	2,64%	2,64%	1,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	13.831.420,18	0,00	0,00	14.187.721,25	356.301,07	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	20.669.089,43	0,00	52.513,04	21.140.397,11	523.820,72	2,53%	2,53%	1,45%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.074.359,65	1.500.000,00	0,00	2.638.796,12	64.436,47	2,50%	4,12%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.309.593,23	2.040.783,05	1.974.688,39	8.631.196,54	255.508,65	2,47%	2,84%	1,26%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.132.882,58	0,00	0,00	1.157.515,95	24.633,37	2,17%	2,17%	0,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	17.433.945,90	0,00	0,00	17.762.433,83	328.487,93	1,88%	1,88%	0,69%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	2.421.026,62	200.000,00	0,00	2.667.589,40	46.562,78	1,78%	1,82%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.990.852,12	68.144,71	0,00	11.182.434,08	123.437,25	1,12%	1,12%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.916.522,67	0,00	1.000.000,00	1.948.511,27	31.988,60	1,10%	1,15%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.613.862,10	0,00	61.012,87	1.569.447,65	16.598,42	1,03%	1,04%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.413.307,57	1.500.000,00	52.770,78	2.887.378,70	26.841,91	0,92%	1,54%	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.189.543,51	0,00	3.209.869,36	0,00	20.325,85	0,64%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.833.413,72	75.280,82	0,00	21.040.172,00	131.477,46	0,63%	0,63%	0,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.697.849,59	0,00	0,00	1.708.222,36	10.372,77	0,61%	0,61%	0,68%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.678.781,51	0,00	0,00	1.685.308,72	6.527,21	0,39%	0,39%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	834.495,39	0,00	0,00	834.451,04	-44,35	-0,01%	-0,01%	0,51%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>129.753.215,14</b>	<b>5.384.208,58</b>	<b>6.350.854,44</b>	<b>131.296.246,37</b>	<b>2.509.677,09</b>	<b>1,93%</b>		<b>1,02%</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	4.576.867,28	0,00	0,00	4.858.495,32	281.628,04	6,15%	6,15%	7,44%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	1.219.455,61	0,00	0,00	1.270.879,11	51.423,50	4,22%	4,22%	14,58%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.637.486,36	0,00	0,00	1.691.321,94	53.835,58	3,29%	3,29%	8,56%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.560.699,46	0,00	0,00	5.711.294,52	150.595,06	2,71%	2,71%	8,04%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	3.812.336,40	0,00	0,00	3.888.015,97	75.679,57	1,99%	1,99%	9,07%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.157.736,61	991.286,31	0,00	2.171.234,09	22.211,17	1,03%	1,32%	0,35%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>17.964.581,72</b>	<b>991.286,31</b>	<b>0,00</b>	<b>19.591.240,95</b>	<b>635.372,92</b>	<b>3,35%</b>		<b>7,71%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	732.245,64	0,00	0,00	754.491,05	22.245,41	3,04%	3,04%	6,35%
<b>Total Exterior</b>	<b>732.245,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>754.491,05</b>	<b>22.245,41</b>	<b>3,04%</b>		<b>6,35%</b>

## 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.

