

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

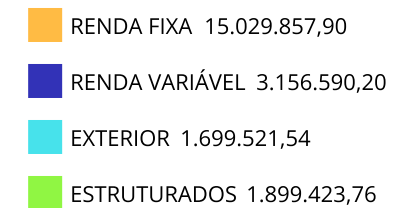
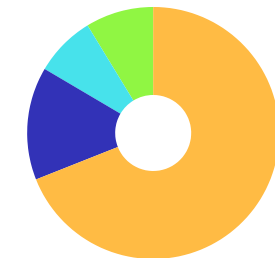


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	702.391,59	3,22%	21.999	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	564.430,73	2,59%	462	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	38.640,71	0,18%	208	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	434.532,23	1,99%	73	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	127.641,38	0,59%	10.688	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	922.835,02	4,24%	155	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	377.046,68	1,73%	17.340	0,09%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	399.639,84	1,83%	2.155	0,39%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	150.243,47	0,69%	95	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	486.075,72	2,23%	181	0,15%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	984.338,86	4,52%	51.759	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	278.765,71	1,28%	657	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			21.785.393,40				

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

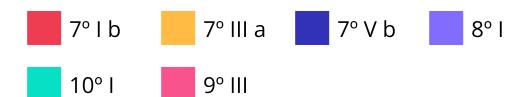
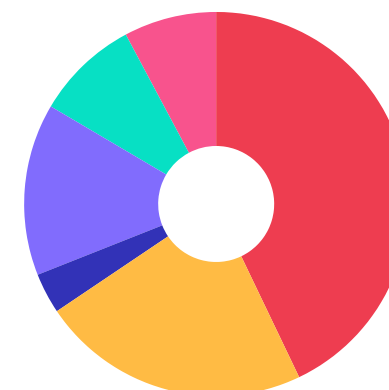
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	22,95%	81,95%	17.853.129,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.343.505,31	42,89%	20,48%	27,30%	81,95%	8.509.624,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	4.941.328,98	22,68%	12,00%	12,30%	60,00%	8.129.907,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.357.078,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	745.023,61	3,42%	0,00%	5,00%	5,00%	344.246,06
Total Renda Fixa	100,00%	15.029.857,90	68,99%	32,48%	67,55%	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%	3.156.590,20	14,49%	12,75%	18,25%	20,00%	1.200.488,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.899.423,76	8,72%	5,75%	8,20%	10,00%	279.115,58
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.056.013,96	23,21%	18,50%	26,45%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.699.521,54	7,80%	0,00%	5,00%	10,00%	479.017,80
Total Exterior	10,00%	1.699.521,54	7,80%	0,00%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

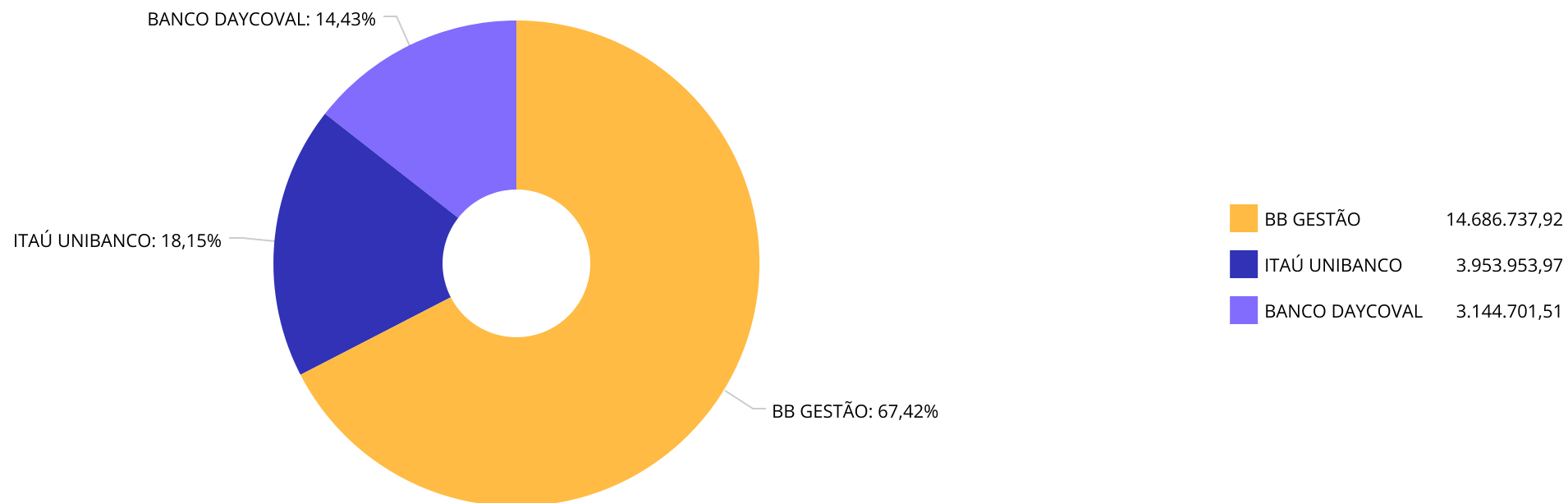
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.686.737,92	67,42	-
ITAÚ UNIBANCO	3.287.916,85	15,09	0,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.144.701,51	14,43	0,03
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	666.037,12	3,06	-

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)

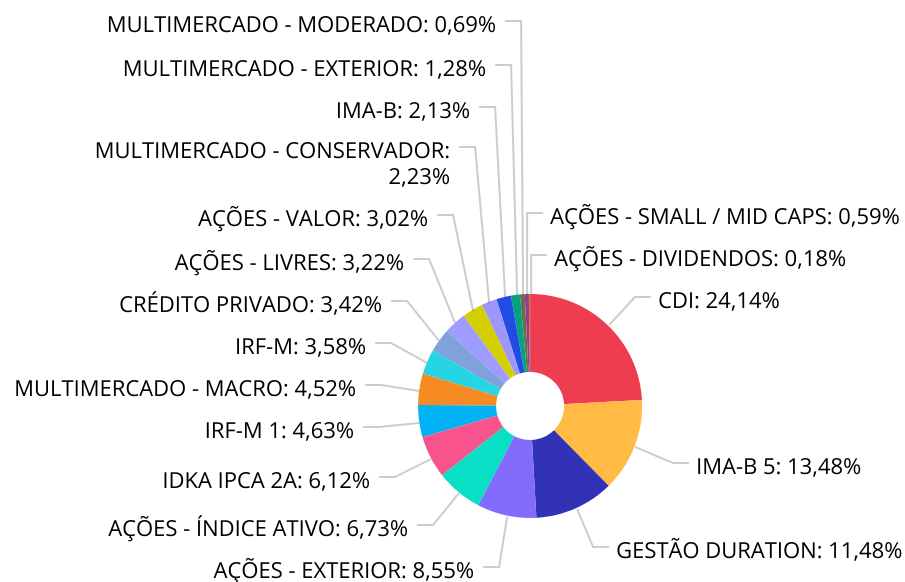
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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 '	9.343.505,31	42,89	20,48	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	4.941.328,98	22,68	12,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	745.023,61	3,42	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.156.590,20	14,49	12,75	20,00
Artigo 9º, Inciso III	1.699.521,54	7,80	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.899.423,76	8,72	5,75	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)

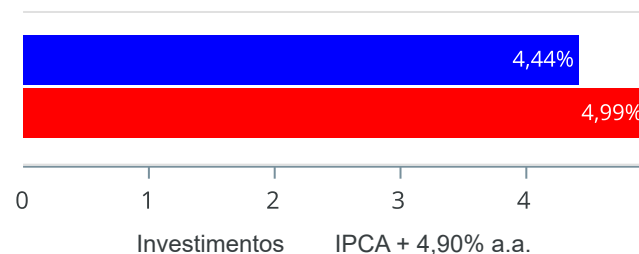


■ CDI	5.259.348,15	■ IMA-B 5	2.937.646,75	■ GESTÃO DURATION	2.501.284,29
■ AÇÕES - EXTERIOR	1.862.997,73	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.466.668,36	■ IDKA IPCA 2A	1.333.336,41
■ IRF-M 1	1.009.480,33	■ MULTIMERCADO - MACRO	984.338,86	■ IRF-M	780.110,53
■ CRÉDITO PRIVADO	745.023,61	■ AÇÕES - LIVRES	702.391,59	■ AÇÕES - VALOR	657.771,97
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	486.075,72	■ IMA-B	463.627,83	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	278.765,71
■ MULTIMERCADO - MODERADO	150.243,47	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	127.641,38	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	38.640,71

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	19.046.548,36	506.461,88	178.155,44	19.714.622,82	339.768,02	339.768,02	1,75%	1,75%	0,95%	0,95%	184,46%	3,15%
Fevereiro	19.714.622,82	2.126.544,03	1.726.103,29	20.002.081,67	-112.981,89	226.786,13	-0,56%	1,18%	1,19%	2,15%	55,06%	2,70%
Março	20.002.081,67	1.030.935,18	659.324,17	20.511.734,49	138.041,81	364.827,94	0,68%	1,87%	1,15%	3,32%	56,21%	2,54%
Abril	20.511.734,49	537.945,01	165.092,45	21.062.683,46	178.096,41	542.924,35	0,85%	2,74%	0,95%	4,31%	63,51%	2,46%
Maio	21.062.683,46	1.556.634,18	1.190.288,26	21.785.393,40	356.364,02	899.288,37	1,66%	4,44%	0,65%	4,99%	89,15%	2,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



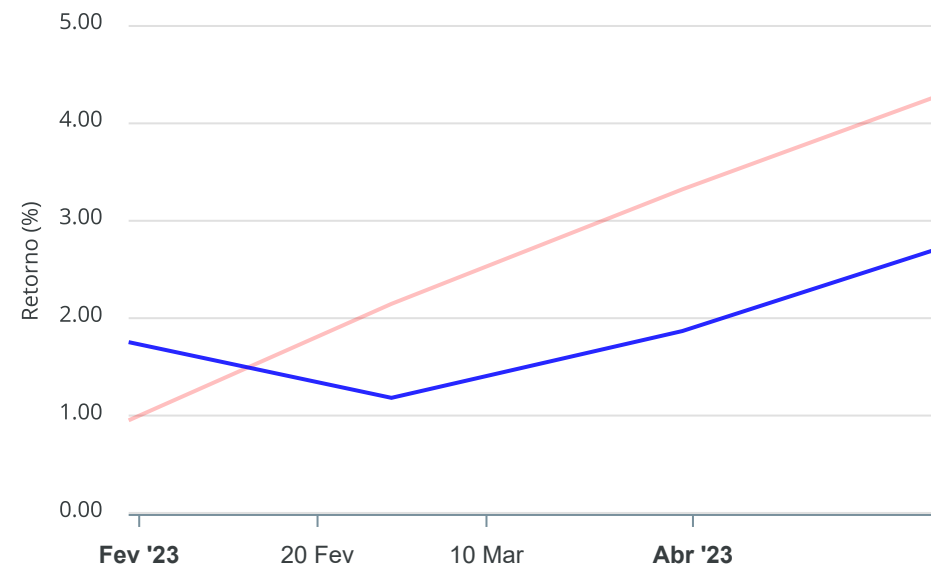
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	324.173,19	0,00	0,00	333.380,16	9.206,97	2,84%	2,84%	1,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	650.732,12	0,00	0,00	666.037,12	15.305,00	2,35%	2,35%	1,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	761.443,01	2.091,55	0,00	780.110,53	16.575,97	2,17%	2,17%	0,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	90.953,57	36.749,85	0,00	130.247,67	2.544,25	1,99%	2,58%	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	847.137,20	0,00	23.415,24	836.790,66	13.068,70	1,54%	1,54%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	868.227,61	0,00	0,00	881.202,26	12.974,65	1,49%	1,49%	0,26%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	735.689,27	0,00	0,00	745.023,61	9.334,34	1,27%	1,27%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.405.393,11	0,00	180.748,51	1.240.721,70	16.077,10	1,14%	1,15%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1.114.933,97	0,00	0,00	1.127.494,72	12.560,75	1,13%	1,13%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	627.155,27	371.813,53	0,00	1.009.480,33	10.511,53	1,05%	1,12%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	63.374,83	22.416,10	2.774,58	83.665,11	648,76	0,76%	1,04%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	976.634,48	0,00	983.349,93	0,00	6.715,45	0,69%	1,19%	0,13%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.823.058,91	0,00	0,00	1.835.247,17	12.188,26	0,67%	0,67%	0,65%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	936.099,84	0,00	0,00	942.208,07	6.108,23	0,65%	0,65%	0,80%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	316.000,22	0,00	0,00	317.930,78	1.930,56	0,61%	0,61%	0,68%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.328.172,39	0,00	0,00	1.333.336,41	5.164,02	0,39%	0,39%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	983.349,93	0,00	984.056,29	706,36	0,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.783.085,61	0,00	0,00	1.782.925,31	-160,30	-0,01%	-0,01%	0,51%
Total Renda Fixa	14.652.264,60	1.416.420,96	1.190.288,26	15.029.857,90	151.460,60	1,02%		0,55%

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
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	114.579,64	0,00	0,00	127.641,38	13.061,74	11,40%	11,40%	9,42%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	413.856,65	0,00	0,00	434.532,23	20.675,58	5,00%	5,00%	8,48%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	450.318,66	0,00	0,00	467.705,40	17.386,74	3,86%	3,86%	8,40%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	37.204,62	0,00	0,00	38.640,71	1.436,09	3,86%	3,86%	7,23%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	681.416,44	0,00	0,00	702.391,59	20.975,15	3,08%	3,08%	8,14%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	547.964,18	0,00	0,00	564.430,73	16.466,55	3,01%	3,01%	8,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	640.427,88	0,00	0,00	657.771,97	17.344,09	2,71%	2,71%	8,04%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	479.728,67	0,00	0,00	486.075,72	6.347,05	1,32%	1,32%	0,35%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	155.307,15	6.047,22	0,00	163.476,19	2.121,82	1,32%	1,33%	5,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	275.672,87	0,00	0,00	278.765,71	3.092,84	1,12%	1,12%	6,03%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	148.788,58	0,00	0,00	150.243,47	1.454,89	0,98%	0,98%	0,39%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	841.761,12	134.166,00	0,00	984.338,86	8.411,74	0,86%	1,00%	0,43%
Total Renda Variável	4.787.026,46	140.213,22	0,00	5.056.013,96	128.774,28	2,61%		5,54%



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
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	334.963,09	0,00	0,00	377.046,68	42.083,59	12,56%	12,56%	11,34%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	894.839,10	0,00	0,00	922.835,02	27.995,92	3,13%	3,13%	6,35%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	393.590,21	0,00	0,00	399.639,84	6.049,63	1,54%	1,54%	6,43%
Total Exterior	1.623.392,40	0,00	0,00	1.699.521,54	76.129,14	4,69%		7,47%

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.

