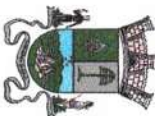




## **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**MAIO/2023**

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



## PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS MARÇO/2023

O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 15 de junho de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de maio/2023 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

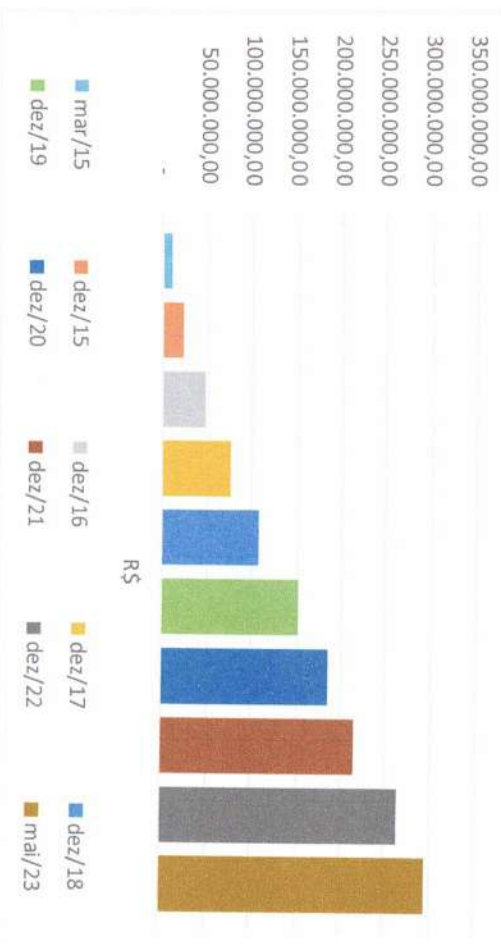
### 1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

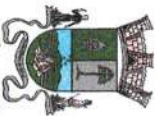
A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV**, no mês maio/2023 apresentou valorização de 2,94% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 284.167.653,13 (Duzentos e oitenta e quatro milhões, cento e sessenta e sete mil, seiscentos e cinquenta e três reais e treze centavos).

Início Itaprev

Ano	R\$
mar/15	9.333.541,95
dez/15	22.750.600,24
dez/16	47.169.736,15
dez/17	76.356.500,87
dez/18	107.384.837,09
dez/19	152.862.799,62
dez/20	186.459.080,35
dez/21	214.632.111,69
dez/22	263.411.729,77
mai/23	296.155.658,46

Comparativo Evolução Patrimônio





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

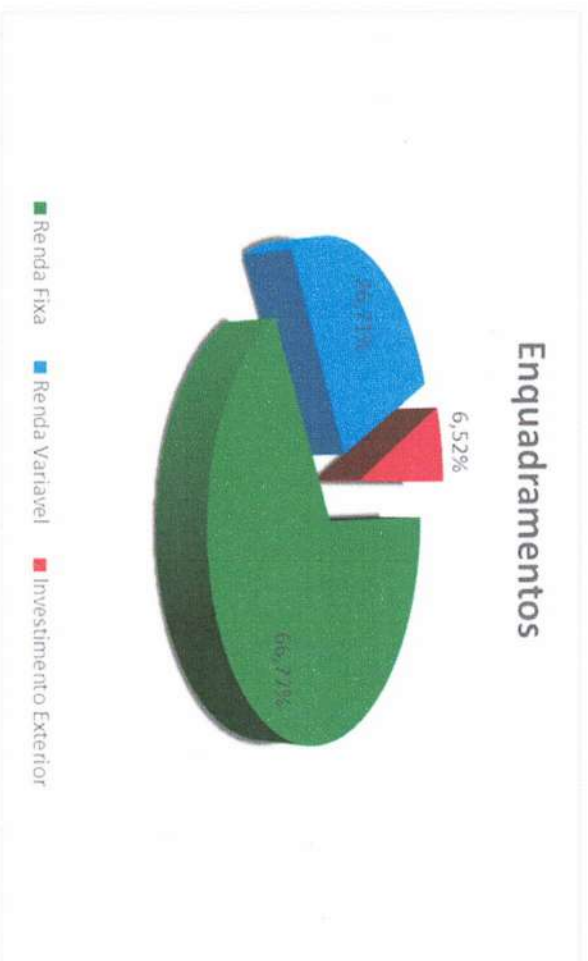
**2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

67,49% em investimentos denominados Renda fixa;

25,97% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,53% em investimentos denominados exterior.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPICURU P. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Recursos por fundo de Investimento

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.140.188,30	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.651.345,06	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.096.723,09	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.806.636,91	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.001.137,45	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	46980	16.029.538,24	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.846.033,06	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.630.617,67	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	20.585.389,77	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	160.336,96	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.046.532,31	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.443.214,85	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.631.425,70	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.886.592,28	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.590.433,89	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.489.665,04	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.574.479,62	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.932.596,62	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.634.638,85	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0		8.004.681,89	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0		8.012.392,86	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0		10.022.886,59	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0		10.032.597,79	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	6.468.251,44	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.238.327,71	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
<b>Total Renda Fixa</b>			<b>195.956.663,95</b>		



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.677.024,14	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.871.584,53	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.932.480,24	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.282.531,48	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.882.559,14	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.668.059,75	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.194.302,15	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.249.744,30	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SOI FIC AÇÕES	D+0	Não há	3.290.385,04	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.433.955,06	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.042.096,56	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.491.523,94	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.159.692,05	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.114.701,47	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.212.564,50	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.210.548,81	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.177.636,61	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.195.946,70	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	448.014,72	Artigo 11º	Renda Variável
<b>Total Renda Variável</b>			<b>80.535.351,19</b>		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.387.242,69	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.445.130,04	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.032.390,95	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.798.879,64	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
<b>Total Invest.Exterior</b>			<b>19.663.643,32</b>		

<b>Total Renda Fixa</b>	<b>195.956.663,95</b>
<b>Total Renda Variável</b>	<b>80.535.351,19</b>
<b>Total Invest.Exterior</b>	<b>19.663.643,32</b>
<b>Total Recursos Previdenciários</b>	<b>296.155.658,46</b>
<b>Recursos Taxa Administrativa</b>	<b>5.305.574,05</b>
<b>TOTAL DE RECURSOS</b>	<b>301.461.232,51</b>



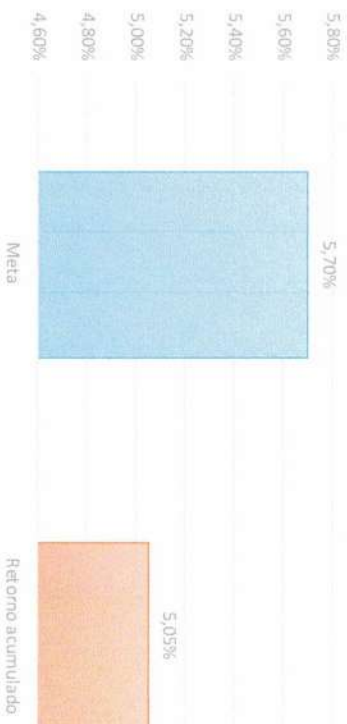
### 3) META ATUARIAL

## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEATINGA, DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

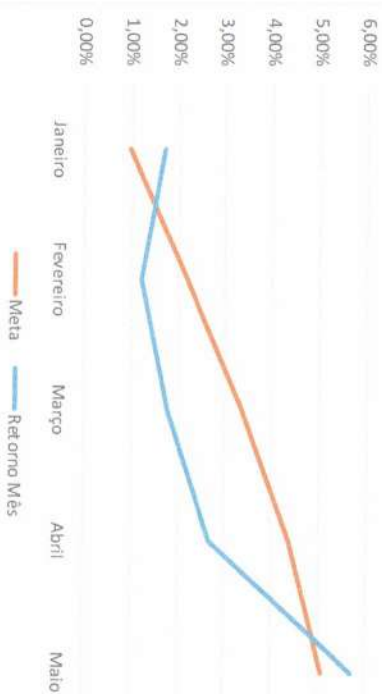
O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapetininga da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 5,70% (Cinco virgula setenta por cento), acima da meta atuarial acumulada de 5,05% que em maio ficou acumulada 5,05% (Cinco virgula cinco por cento)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno Mês	Meta	Retorno acumulado	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	1,69%	0,96%	4.544.317,65	1,69%	0,96%	176,19%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	-0,49%	1,20%	3.212.824,72	1,20%	2,17%	55,26%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.095,04	0,55%	1,16%	4.742.919,76	1,76%	3,36%	52,35%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	0,91%	0,97%	7.303.674,39	2,68%	4,36%	61,61%
Mai	384.167.653,13	50.702.981,48	47.175.001,29	296.155.658,46	8.460.025,14	2,94%	0,66%	15.763.699,53	5,70%	5,05%	112,99%

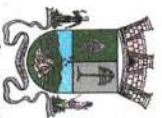
#### Meta Atuarial Acumulada 2022



#### Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	2,94%
Meta atuarial do mês	0,66%
Retorno da carteira em 2022	5,70%
Meta atuarial em 2022	5,05%



**INSTITUTO E PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPICURU DA SERRA**  
ESTADO DE SÃO PAULO

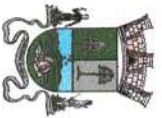
**4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO**

GESTOR	Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	MT. ATUAL	MTI 11/11
CAIXA	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 99, inciso III	RENDA VARIÁVEL	13,99%	5,05%
TARPPON	TARPPON GT 90 FIC AÇÕES	Artigo 89, inciso I	RENDA VARIÁVEL	13,36%	5,05%
CAIXA	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 108, inciso I	RENDA VARIÁVEL	12,31%	5,05%
QUELUZ	QUELUZ VALOR FI AÇÕES	Artigo 89, inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,87%	5,05%
GUEPARDO	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 89, inciso I	RENDA VARIÁVEL	11,08%	5,05%
TARPPON	SQI FIC AÇÕES	Artigo 89, inciso I	RENDA VARIÁVEL	9,68%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	9,39%	5,05%
BB	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	8,70%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	8,16%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL IDXA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	Artigo 79, inciso I, Alínea 'a'	RENDA FIXA	7,18%	5,05%
BB	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RE PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	6,59%	5,05%
RIOBRAVO	RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	6,35%	5,05%
DAYCOVAL	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	Artigo 79, inciso IV	RENDA FIXA	6,17%	5,05%
DAYCOVAL	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	Artigo 79, inciso IV	RENDA FIXA	6,08%	5,05%
BB	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,86%	5,05%
DAYCOVAL	DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	5,84%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 79, inciso V, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,72%	5,05%
BB	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 99, inciso III	RENDA VARIÁVEL	5,70%	5,05%
BB	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 108, inciso I	RENDA VARIÁVEL	5,58%	5,05%
SCHRODER	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 99, inciso II	RENDA VARIÁVEL	5,42%	5,05%
RIOBRAVO	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	Artigo 108, inciso I	RENDA VARIÁVEL	5,39%	5,05%
BB	BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,17%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,12%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	5,02%	5,05%
CAIXA	CAIXA JUBROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Artigo 108, inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,92%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL IRR-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,79%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,79%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,79%	5,05%
BB	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,57%	5,05%
BB	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,44%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIAL DO DI LP	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,39%	5,05%
BB	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 79, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,02%	5,05%
FINACAP	FINACAP IMAURITSAD FI AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	3,72%	5,05%
DAYCOVAL	DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 79, inciso V, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,64%	5,05%
CONSTANCIA	CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	3,41%	5,05%
TRIGONO	TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	3,20%	5,05%
TARPPON	TARPPON WAHOO FIC AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	2,92%	5,05%
RIOBRAVO	RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 108, inciso I	RENDA VARIÁVEL	2,06%	5,05%
TRIGONO	TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	1,85%	5,05%
CAIXA	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	1,41%	5,05%
AZQUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	0,57%	5,05%
BB	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	0,33%	5,05%
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 5,93%	Artigo 79, inciso IV	RENDA FIXA	0,23%	5,05%
SANTANDER	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA 6,25%	Artigo 79, inciso IV	RENDA FIXA	0,23%	5,05%
BB	BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 79, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	0,02%	5,05%
SCHRODER	SCHRODER BEST IDEAS	Artigo 89, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-0,18%	5,05%
BNP	BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 99, inciso II	RENDA VARIÁVEL	-0,53%	5,05%
BNP	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-0,68%	5,05%
DAYCOVAL	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Artigo 99, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-4,82%	5,05%
ZION	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CARE11	Artigo 118	RENDA VARIÁVEL	-31,91%	5,05%

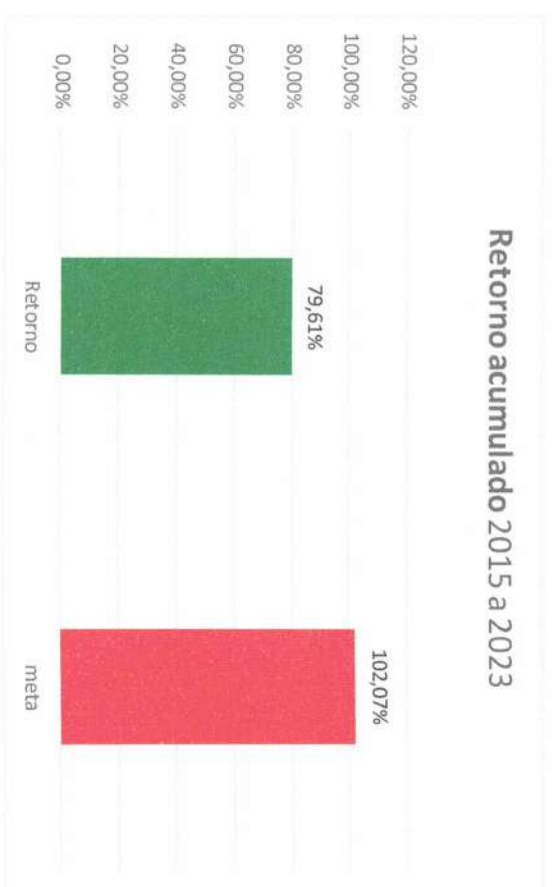
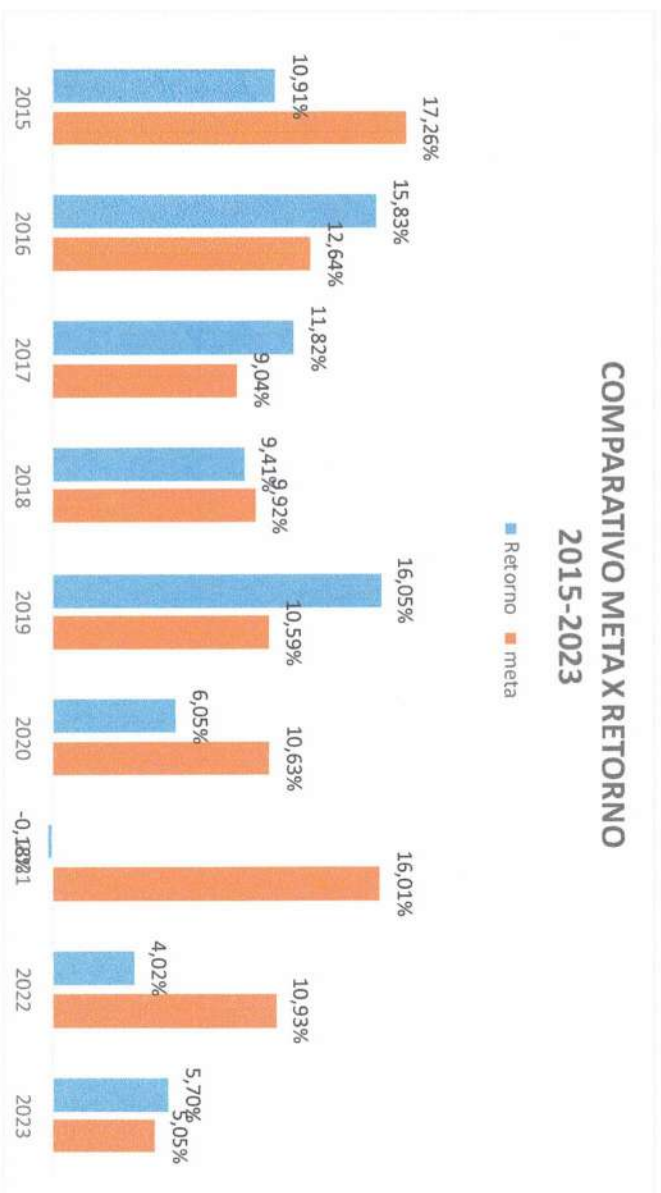
TAXA ADMINISTRATIVA  
TAXA ADMINISTRATIVA

22	Fundos acima da Meta atuarial
23	Fundos abaixo da Meta Atuarial
5	Fundos com rendimento Negativo
50	Total Fundos Investidos

44,00%	Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano
46,00%	Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano
10,00%	Fundos da carteira com rendimento negativo no ano



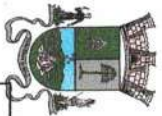
Retorno acumulado 2015 a 2023



## 5) ENQUADRAMENTO

Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações, e em atendimento aos limites previsto na política de investimentos vigente, a carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do Município de Itapeverina da Serra**, atende aos limites pré-estabelecidos.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Artigos - Renda Fixa	Res. %	Carteira R\$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	-	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	120.584.493,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	134.065.841,27	44,47%	15,00%	30,00%	90,00%	137.249.267,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	21.417.258,45	7,10%	2,00%	5,00%	50,00%	129.313.357,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.072.559,13	11,97%	0,00%	18,00%	20,00%	24.219.687,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	9.706.579,15	3,22%	0,00%	3,00%	5,00%	5.366.482,48
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>201.262.238,00</b>	<b>66,76%</b>	<b>17,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>205,00%</b>	

Artigos - Renda Variável/Estruturado/Imobiliário	Res. %	Carteira R\$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	63.175.938,38	20,96%	10,00%	20,00%	30,00%	27.262.431,37
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.911.398,09	5,61%	1,00%	5,50%	10,00%	13.234.725,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	9.043.836,98
Artigo 11º	5,00%	448.014,72	0,15%	0,00%	0,50%	3,00%	8.595.822,26
<b>Artigos - Renda Variável/Estruturado/Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>80.535.351,19</b>	<b>26,71%</b>	<b>11,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>46,00%</b>	

Artigos Exterior	Res. %	Carteira R\$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.832.372,73	0,94%	0,00%	3,00%	10,00%	27.313.750,52
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.831.270,59	5,58%	1,00%	5,00%	10,00%	13.314.852,66
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>19.663.643,32</b>	<b>6,52%</b>	<b>1,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>20,00%</b>	

**6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS**

Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegimento de aplicações:



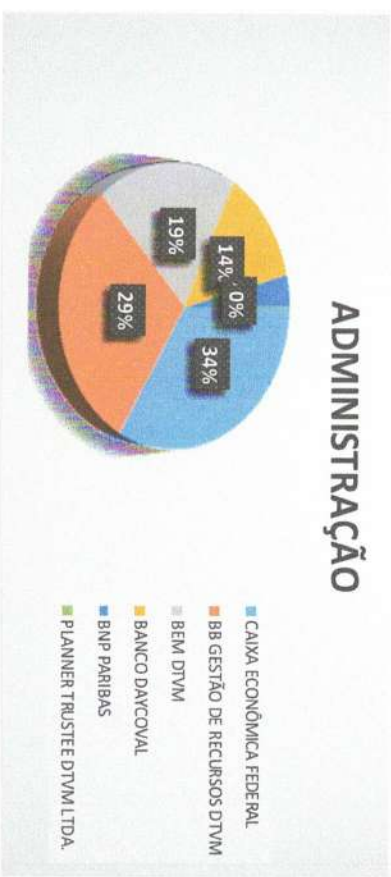
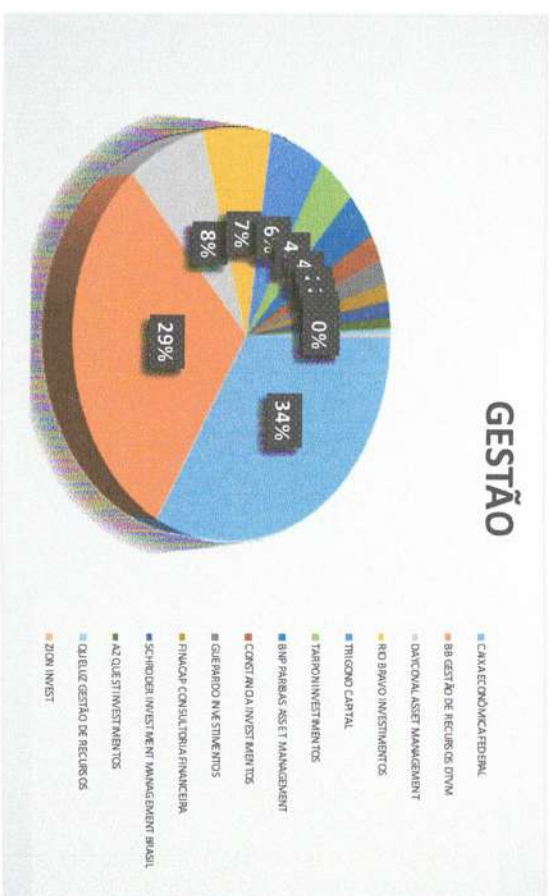
Gestores

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA  
ESTADO DE SÃO PAULO

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	90.171.864,06	29,91%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.024.268,58	25,55%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	20.010.524,23	6,64%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.008.222,16	5,97%
TRIGONO CAPITAL	15.651.215,99	5,19%
TARPPON INVESTIMENTOS	10.766.436,66	3,57%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.258.827,22	3,40%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	5.932.480,24	1,97%
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.668.059,75	1,88%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.882.559,14	1,29%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.694.874,34	1,23%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.677.024,14	0,89%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.194.302,15	0,40%
ZION INVEST	448.014,72	0,15%

Administradores

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	90.171.864,46	29,91%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.024.268,58	25,55%
BEM DTVM	51.040.678,16	16,93%
BANCO DAYCOVAL	36.445.020,64	12,09%
BNP PARIBAS	10.258.827,22	3,40%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	448.014,72	0,15%





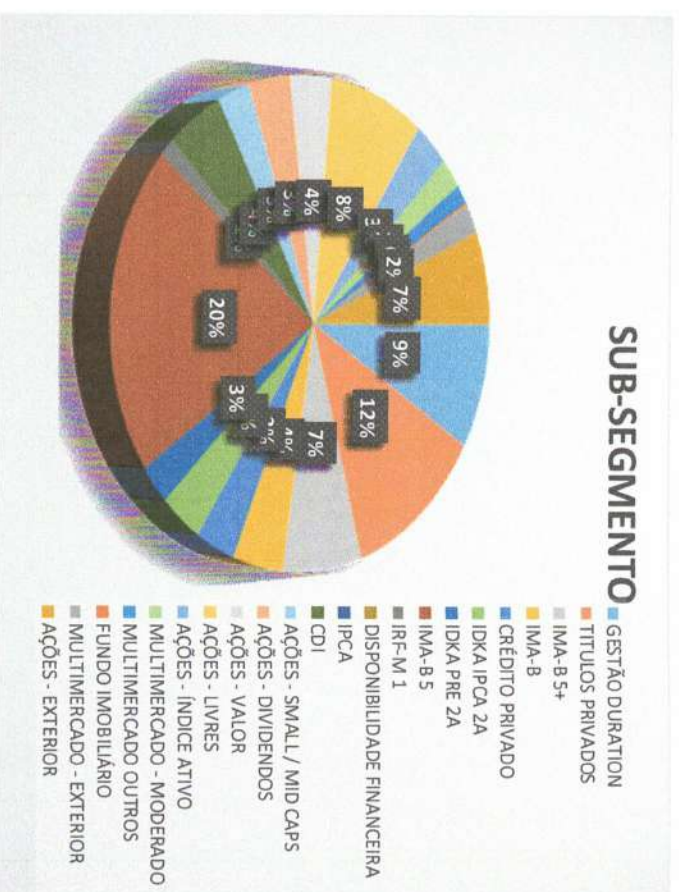
## Subsegmento das Aplicações

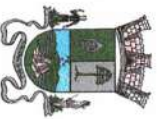
# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA ESTADO DE SÃO PAULO

Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	26.250.865,27	8,71%	GESTÃO DURATION
TÍTULOS PRIVADOS	36.072.559,13	11,97%	TÍTULOS PRIVADOS
IMA-B 5+	20.585.389,77	6,83%	LONGUÍSSIMO PRAZO
IMA-B	12.441.275,75	4,13%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	9.706.579,15	3,22%	
IDKA IPCA 2A	10.094.559,91	3,35%	
IDKA PRE 2A	7.631.425,70	2,53%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	61.489.504,34	20,40%	
IRF-M 1	3.590.433,89	1,19%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA			
IPCA			CURTO PRAZO
CDI	13.399.645,08	4,44%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.836.716,19	2,60%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	10.491.523,94	3,48%	
AÇÕES - VALOR	10.744.921,04	3,56%	AÇÕES
AÇÕES - LIVRES	24.529.860,69	8,14%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.572.916,52	3,18%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.310.648,17	2,09%	MULTIMERCADO
MULTIMERCADO OUTROS	4.210.548,81	1,40%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	448.014,72	0,15%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.390.201,11	2,12%	
AÇÕES - EXTERIOR	19.663.643,32	6,52%	EXTERIOR

## 7) RISCO

Value at Risk (VaR) é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança. Existem várias técnicas de avaliação do risco de operações financeiras, tais como Back Test, Stress Test, Expected Shortfall, além do Value at Risk. Essas técnicas visam quantificar o risco de mercado, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Normalmente o VaR é calculado com 95%, 97,5% ou 99% de confiança. Este nível de confiança nos indica que é esperada perda maior que a calculada pelo VaR. Assim, ao utilizar 99% de confiança, espera-se que a cada 100 observações do VaR, em pelo menos 1 vez a perda do investimento financeiro seja superior à perda estimada no cálculo do VaR. Assim, com o auxílio da amostra e distribuição dos retornos do ativo que está em análise e o seu desvio padrão, o VaR calcula qual a probabilidade de perda máxima que se pode ter investindo naquele ativo com um intervalo de confiança. Por exemplo, o VaR calculado de um investimento é de 5% com um intervalo de confiança de 99%. Isso nos diz que a perda máxima que esse investimento pode sofrer é de 5%. Vale destacar que em casos como crise financeira, pandemias e eventos “fora da curva”, as perdas não podem ser mensuradas pelo VaR.

### Retorno dos investimentos e benchmark MAIO/2023

#### Renda Fixa

Não definido									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,91%	-	5,79%	-	-	-	0,90%	1,72%	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	2,29%	7,36%	5,46%	9,40%	-	-	0,20%	0,95%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,20%	0,03%	0,39%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	4,25%	2,59%	5,18%	10,55%	-	1,75%	0,01%	0,24%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA ...	0,97%	4,60%	2,80%	5,61%	11,56%	18,74%	0,80%	0,01%	0,26%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,35%	0,10%	1,17%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,35%	0,10%	1,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...	1,04%	4,93%	2,98%	6,02%	12,37%	19,93%	1,00%	0,01%	0,28%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-	-



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

IDKA IPCA 2 Anos										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	0,36%	5,50%	2,49%	6,80%	8,35%	18,22%	0,20%	0,75%	2,80%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,39%	5,49%	2,47%	6,77%	8,61%	18,88%	0,20%	0,68%	2,72%	
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-	-	

IMA-B										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	2,58%	8,70%	7,35%	8,46%	10,27%	14,95%	0,20%	1,51%	4,32%	
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2,84%	6,04%	7,69%	5,95%	2,61%	3,48%	0,20%	1,79%	6,44%	
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-	-	

IMA-B 5										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,63%	5,91%	3,04%	6,89%	9,41%	19,60%	0,20%	0,63%	2,38%	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	-1,41%	5,03%	2,05%	5,38%	-	-	0,20%	5,17%	-	
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,67%	5,83%	3,08%	6,74%	9,26%	18,35%	0,50%	0,65%	2,26%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61%	5,90%	3,02%	6,87%	9,27%	19,31%	0,20%	0,68%	2,43%	
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-	-	

IPCA										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,20%	0,56%	1,65%	
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-	
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE...	-0,01%	4,58%	1,78%	5,96%	7,63%	-	0,20%	0,51%	2,77%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIX...	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67%	5,98%	3,91%	7,25%	11,96%	17,50%	0,40%	0,44%	1,92%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIX...	-	-	-	-	-	-	0,15%	-	-	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	1,88%	6,83%	5,12%	7,65%	12,47%	17,91%	0,30%	0,69%	1,97%	
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-	
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-	-	



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPETININGA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

IPCA + 6,00% ao ano										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,58%	5,83%	2,99%	6,81%	9,80%	17,95%	0,20%	0,65%	2,23%	
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	5,43%	3,05%	6,63%	10,15%	30,45%	-	-	-	

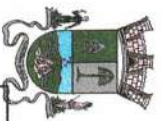
IRF-M 1										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1,12%	5,37%	3,20%	6,58%	13,30%	20,31%	0,20%	0,09%	0,43%	
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-	-	

**Renda Variável**

Não definido										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	1,40%	5,43%	3,64%	6,98%	-	-	1,20%	0,52	-	
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

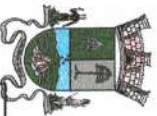
CDI										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,35%	0,10	1,17%	
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,35%	0,10	1,17%	
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,98%	5,57%	3,52%	6,57%	11,45%	18,16%	0,85%	0,39	1,43%	
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,36%	5,28%	3,28%	6,50%	13,45%	23,47%	0,70%	0,18	0,79%	
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-	-	

Global BDRX										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-	-	



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Ibovespa												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,40%	2,06%	1,56%	1,51%	4,80%	-	1,20%	3,35	6,25%			
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,01%	-4,82%	-0,50%	-6,77%	-4,40%	-21,53%	2,50%	8,27	20,00%			
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	14,35%	1,85%	2,64%	0,50%	-0,03%	4,51%	2,00%	11,75	26,94%			
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	10,50%	3,21%	2,37%	0,40%	2,89%	-	2,50%	12,19	26,40%			
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3,42%	-0,68%	1,17%	-3,50%	-7,12%	-16,89%	2,00%	9,14	21,22%			
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28%	13,36%	13,63%	7,95%	20,91%	24,32%	2,00%	6,83	28,64%			
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,03%	3,40%	6,12%	0,12%	-3,47%	-11,08%	2,00%	5,76	20,51%			
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,27%	-0,18%	5,45%	-2,53%	-1,04%	-9,97%	1,50%	8,65	20,43%			
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	8,40%	3,71%	8,42%	0,90%	1,73%	-2,38%	2,00%	7,90	19,90%			
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17%	11,07%	16,40%	7,42%	9,91%	13,90%	1,90%	9,19	26,96%			
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	12,57%	2,93%	5,77%	1,56%	2,00%	-5,31%	2,00%	13,47	29,89%			
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-	-			
IBX												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13,59%	11,88%	15,15%	7,65%	-24,61%	-39,76%	2,00%	10,76	33,45%			
IBX (Benchmark)	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-	-			
IFIX												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...	1,59%	-31,91%	-13,90%	-40,37%	-58,89%	143,04%	1,60%	19,10	27,76%			
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-	-			
IPCA												
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
SQI FIC AÇÕES	21,85%	27,94%	20,61%	-	-	-	0,00%	21,44	-			
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-	-			



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

<b>MSCI ACWI</b>											
<b>Ativos</b>											
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	1,21%	12,31%	7,30%	6,81%	10,60%	16,12%	1,20%	6,05	21,89%		
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-	-		

<b>MSCI USA Extended ESG Focus</b>											
<b>Ativos</b>											
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,04%	5,69%	3,42%	0,54%	7,86%	-6,37%	1,00%	6,35	15,07%		
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	2,12%	5,72%	2,36%	-2,22%	7,87%	-6,83%	-	-	-		

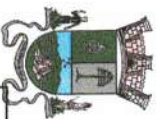
<b>SMILL</b>											
<b>Ativos</b>											
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56%	0,58%	3,54%	-1,23%	-7,32%	-25,59%	2,00%	5,71	21,47%		
SMILL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-	-		

**Investimento no Exterior**

<b>Global BDRX</b>									
<b>Ativos</b>									
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80%	14,00%	8,47%	8,53%	13,81%	-3,05%	0,70%	8,28	16,77%
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-	-

<b>MSCI ACWI</b>									
<b>Ativos</b>									
Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...	2,61%	5,57%	3,40%	5,78%	13,30%	-7,12%	0,85%	9,11	14,02%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-	-





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

MSCI USA Extended ESG Focus										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		3,04%	5,69%	3,42%	0,54%	7,86%	-6,37%	1,00%	6,35	15,07%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)		2,12%	5,72%	2,36%	-2,22%	7,87%	-6,83%	-	-	-

MSCI WORLD										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...		-1,09%	-0,54%	-1,44%	-2,78%	5,81%	-7,77%	0,70%	6,33	12,91%
MSCI WORLD (Benchmark)		0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-	-

## 8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

### RESGATE

**CAIXA BRASIL 2027 TP RF LP** – Pagamento de cupons semestrais do ativo do valor de R\$ 467.391,82, os recursos serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDES RF para futura diversificação.

### RESGATE

**CAIXA BRASIL IRFM-1 TPRF LP** - Resgate de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos ficarão aplicados no ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

### RESGATE

**CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LP** - Resgate de R\$ 1.500.000,00 para diversificação da carteira, os recursos ficarão aplicados no ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

### RESGATE

**BB IDKA2 TP RF LP** – Resgate de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos serão aplicados no ativo BB VERTICE 2028 TP RF LP.

### RESGATE

**BB IMA-B5 TP RF LP** – Resgate de R\$ 3.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos serão aplicados no ativo BB VERTICE 2028 TP RF LP.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**RESGATE**  
**CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP** – Resgate de R\$5.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos ficarão aplicados no ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

**RESGATE**  
**CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP** – Resgate de R\$ 5.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos ficarão aplicados no ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

**RESGATE**  
**BB ALOC ATIVA RETORNO TOTAL TP RF LP** – Resgate de R\$ 5.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos serão aplicados no ativo BB VERTICE 2024 TP RF LP.

**RESGATE**  
**CAIXA BRASIL ATIVA TP RF LP** – Resgate de R\$5.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos ficarão aplicados no ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES para futura diversificação.

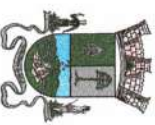
**RESGATE**  
**BB TITULOS PUBLICOS IPCA FI RENDA FIXA** – Resgate de R\$ 10.977.074,06 referente ao fim da estratégia vértice 2023 em 16 de maio de 2023. Os recursos serão reaplicados na estratégia vértice no ativo BB VERTICE 2028 TP RF LP.

**APLICAÇÃO**  
**CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA TP RF LP** – Aplicação de R\$3.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos da aplicação serão resgatados do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

**APLICAÇÃO**  
**BB TITULOS PUBLICOS VERTICE 2024 FI RF LP TP** – Aplicação de R\$ 5.000.000,00 para diversificação da carteira, os recursos da aplicação serão resgatados do ativo BB ALOC ATIVA RETORNO TOTAL.

**APLICAÇÃO**  
**LETRA FINANCEIRA SANTANDER IPCA +6,25%** - Aplicação de R\$ 10.000.000,00 em ativos de Instituições financeiras com vencimento em 2025 para diversificação da carteira, os recursos da aplicação serão resgatados do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

**APLICAÇÃO**  
**LETRA FINANCEIRA SANTANDER IPCA +5,93%** - Aplicação de R\$ 10.000.000,00 em ativos de instituições financeiras com vencimento em 2026 para diversificação da carteira, os recursos da aplicação serão resgatados do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
ESTADO DE SÃO PAULO

**APLICAÇÃO**

**BB TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2028 FI RF LP TP** – Aplicação de R\$15.977.074,06 para diversificação da carteira, os recursos da aplicação serão resgatados do ativo BB TP IPCA RF LP e BB IDKA2 TP RF LP.

**Repassse das contribuições dos entes** - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 4.800.000,00 (Quatro milhões e oitocentos mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 1.500.000,00 (Um milhão e quinhentos reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira.

**9) Análises Técnicas**

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 75,46 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desequilíbrio ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento do mês, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade abaixo da meta atuarial acumulada projetada.

**10) Credenciamento**

**Distribuidores**

Distribuidores com credenciamento válidos

**Gestores**

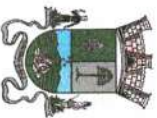
Gestores com credenciamento válido

**Administradores**

Administradores com credenciamento válido.

**11) Assuntos Gerais:**

O arcabouço fiscal enviado a câmara foi aprovado, com isso o governo agora possui uma “âncora” aos seus gastos que traz alívio aos investidores, com isso, no mês de maio o Ibovespa subiu forte trazendo expressivos ganhos a carteira superando a meta atuarial no ano. A inflação indica estar controlada caminhando para a meta, sinalizando brecha para cortes na taxa SELIC nas próximas reuniões do COPOM, uma queda sustentada em dados econômicos e não em pressão política como vem ocorrendo. Corroborando com o cenário nacional nos EUA, na reunião do FED em 14/06 a taxa de juros foi mantida pela equipe econômica em linha com as expectativas de mercado.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA, DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Na Europa o FOMC ainda subiu em 0,25% a taxa de juros, em linha com as expectativas de mercado, o conflito em Rússia e Ucrânia não sinaliza o fim, mas os impactos financeiros já sinalizam que foram absorvidos pelo mercado o mercado Europeu já se adequou a diminuição do gás Russo e as commodities da região do conflito, apesar das sanções sofridas a Rússia encontra no seu principal aliado e quase único a China alternativas.

Mantendo a rotina de conversa com gestores, distribuidores e participantes do mercado o comitê de investimentos participou nos meses de fevereiro e março de reuniões com:

BRADESCO ASSET MANAGEMENT  
ZION INVEST  
GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
BANCO DO BRASIL  
PRIVATIZA AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
OC AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
DOLLAR BILLS AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
O PATRIARCA AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
R3 AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTOS  
TARPON ASSET MANAGEMENT

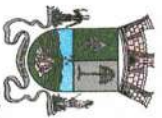
No âmbito da capacitação dos membros do comitê de investimentos outros a participação do membro do comitê de investimentos Alex Domingues de Castro Santos no curso RPPS INVEST realizado pela consultoria LEMA na cidade Maringá/PR

Visita Técnica dos membros do comitê de investimentos José Roberto dos Santos e Rafael de Jesus Freitas a sede Institucional do Banco SICRED na cidade de Porto Alegre/RS

Com a SELIC elevada até o final de 2023, os fundos vértices continuam atrativos para proteção/valorização dos recursos previdenciários, o comitê de investimentos avaliará novos aportes nesses fundos. Em maio/2023 encerrou-se o fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, que comprou títulos públicos federais com vencimento em 16/05/2023 os recursos deste fundo foram reaplicados na mesma estratégia de fundos vértice com vencimento em 2028 e aumento de exposição nos fundos vértice com vencimento em 2024.

Em análise para discussão do comitê para diversificação da carteira estão os fundos:

DAYCOVAL CLASSIC TITULOS BANCARIOS FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO  
CAIXA IMA GERAL TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA  
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

Ainda sobre a proteção da carteira com boas opções de retorno a carteira, o comitê de investimentos deliberou sobre a aquisição de LETRAS FINANCEIRAS, o comitê de investimentos deliberou sobre opção da compra direta em instituições renomadas e que transmitem maior segurança ao mercado financeiro e, que o RPPS já possui relacionamento. Inicialmente, o comitê de investimentos deliberou pela compra de Letras financeiras do Banco Bradesco e Banco Santander, instituições sólidas no mercado nacional, instituições que em caso de default como ocorreu no início de 2023 com 2 bancos americanos, não apresentariam somente risco ao capital do RPPS, que devido ao seu tamanho, essas instituições trariam consequência a toda a economia do país.

O comitê entende que o nível de diligência a essas empresas traz segurança até mesmo devido ao seu peso na composição do Índice Ibovespa. O comitê entende que existem outras Letras Financeiras de instituições menores com taxas superiores em qualquer período pesquisado, analisando que o objetivo da gestão previdência não é a de maior retorno/lucro e sim de proteção com relativo ganho, o comitê opta pela segurança dos recursos aplicando nestas instituições respeitando os limites do Estudo de ALM e a política de investimentos vigente.

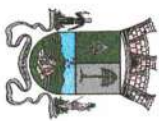
O comitê de investimentos segue a mesma linha de entendimento quanto a compra dos títulos públicos federais, o comitê de investimentos foi procurado por diversas asset's com a promessa de taxa zero nas operações de compra/ custódia dos chamados "títulos puros". O comitê de investimentos opta pela compra também em instituições renomadas do mercado como Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil, mesmo com cobrança de taxas que podem ter impacto na rentabilidade dos produtos. Novamente o comitê opta pela segurança dos recursos previdenciários mesmo que ocorra pagamento de taxas desde que a rentabilidade destes produtos esteja acima da meta atuarial do RPPS.

Foram realizadas compras de letras financeiras do BANCO SANTANDER, com vencimento para 2025 e 2026 com taxas de IPCA + 6,25% e 5,93% respectivamente, acima da meta atuarial em 2023 de IPCA + 5,05%. Os direcionamentos para estes ativos não impactam no plano de pagamento de benefícios visto que, conforme cálculo atuarial e estudo de ALM até o ano de 2032 não será necessário resgate de ativos para pagamento de benefícios previdenciários. O comitê ainda estuda o aumento na exposição até o limite aprovado na política de investimentos visto que estes produtos apresentam taxas atrativas a carteira do RPPS.

**José Roberto dos Santos**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10/CGRPPS

**Alex Domingues de Castro Santos**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10/CGRPPS

**Rafael de Jesus Freitas**  
Membro Comitê de investimento  
CPA-10



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAIPAVA DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos , conforme registro na ata de reunião em anexo


---



**Conselho Fiscal do ITAPREV**

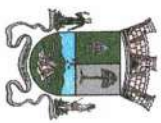
**REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL**

Aos dias 21 de junho dois mil e vinte três, às 14h00 **100ª (centésima reunião)**, do Conselho Fiscal do ITAPREV, reunião ordinária com os senhores membros do Conselho Fiscal, realizada na Sala de Reuniões do Bloco B do Complexo Administrativo da Prefeitura, com Ana Maria Bondezan, Conceição Aparecida Borges Kusuki e o Conselheiro Evandro Ferreira Domingues. Conforme análise do Balancete de Receitas e Despesas do mês de maio de dois mil e vinte três, saldo de fechamento R\$ 301.461.232,51 (trezentos e um milhões quatrocentos e sessenta e um mil duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e um centavos). Analisado também o Relatório da Comissão de Investimentos de maio de 2023, apesar da instabilidade econômica mundial, os investimentos se encontram coerente para o atual momento. Foi encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo, ficando confirmada a próxima reunião para o dia 19 de julho dois mil e vinte e três, às 13h30, neste mesmo local.

  
**Ana Maria Bondezan**  
Presidente do Conselho Fiscal

  
**Conceição Aparecida Borges Kusuki**  
Secretária do Conselho Fiscal

  
**Conselheiro Evandro Ferreira Domingues**  
Conselho Fiscal



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPETINGA DA SERRA**  
ESTADO DE SÃO PAULO



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Relatório Analítico dos Investimentos  
em maio de 2023**

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.





**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	10.140.188,30	3,36%	657	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	30.030,69	0,01%	79.901	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.651.345,06	1,21%	953	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.096.723,09	3,02%	784	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.806.636,91	0,60%	536	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	Não há	5.001.137,45	1,66%	233	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	16.029.638,24	5,32%	34	9,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	15.846.033,06	5,26%	370	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	2027-05-16	15.630.617,67	5,18%	83	4,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	20.585.389,77	6,83%	107	2,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	160.336,96	0,05%	347	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.046.532,31	1,01%	775	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.443.214,85	2,14%	921	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.631.425,70	2,53%	37	5,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.886.592,28	1,62%	934	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.590.433,89	1,19%	1.189	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.489.665,04	3,48%	2.074	9,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.275.543,36	1,75%	971	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.574.479,62	0,85%	120	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.932.596,62	0,97%	1.003	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.634.638,85	3,53%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não há	8.004.681,89	2,66%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	Não há	8.012.392,86	2,66%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	D+0	Não há	10.022.886,59	3,32%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	D+0	Não há	10.032.597,79	3,33%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 D+5 du	18/04/2018 Não há	6.468.251,44 3.238.327,71	2,15% 1,07%	119 42.527	2,77% 0,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b' Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.677.024,14	0,89%	3.133	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.871.584,53	2,94%	456	4,83%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.932.480,24	1,97%	2.908	0,50%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.282.531,48	2,08%	462	4,37%	Artigo 8º, Inciso I
FINAÇAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.882.559,14	1,29%	262	1,40%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.668.059,75	1,88%	38	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.194.302,15	0,40%	53	2,43%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.249.744,30	0,75%	27	1,98%	Artigo 8º, Inciso I
SQI FIC AÇÕES	D+0	Não há	3.290.385,04	1,09%	6	10,84%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.433.955,06	1,80%	50	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.042.096,56	0,68%	166	1,38%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.491.523,94	3,48%	21	1,96%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	5.159.692,05	1,71%	31	0,60%	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
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO ...	D+5 du	Não há	1.387.242,69	0,46%	47	7,12%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.445.130,04	0,48%	216	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	D+5	Não há	8.032.390,95	2,66%	11.912	1,23%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	D+4	Não há	8.798.879,64	2,92%	494	0,43%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.114.701,47	0,70%	95	1,66%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.212.564,50	1,07%	7.098	0,21%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.210.548,81	1,40%	3.125	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	3.177.636,61	1,05%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.195.946,70	1,39%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL ...	Não se ...	Não se aplica	448.014,72	0,15%		0,65%	Artigo 11º

**Total para cálculo dos limites da Resolução 301.461.232,51**



**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%	10,00%	40,00%	120.584.493,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	134.065.841,27	44,47%	15,00%	30,00%	90,00%	137.249.267,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	21.417.258,45	7,10%	2,00%	5,00%	50,00%	129.313.357,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	36.072.559,13	11,97%	0,00%	18,00%	20,00%	24.219.687,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	9.706.579,15	3,22%	0,00%	3,00%	5,00%	5.366.482,48
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>201.262.238,00</b>	<b>66,76%</b>	<b>17,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>205,00%</b>	



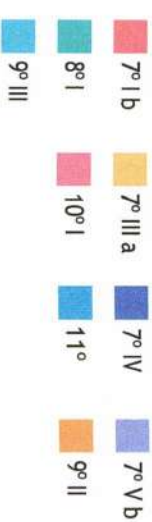
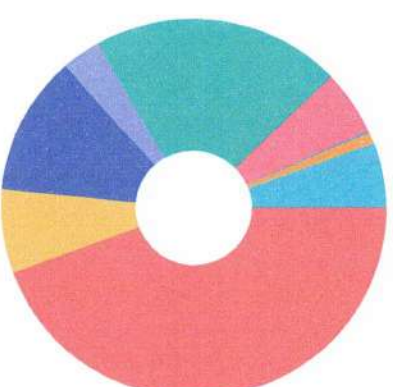
- RENDA FIXA 201.262.238,00
- RENDA VARIÁVEL 63.175.938,38
- EXTERIOR 19.663.643,32
- ESTRUTURADOS 16.911.398,09
- FUNDO IMOBILIÁRIO 448.014,72



**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%	63.175.938,38	20,96%	10,00%	20,00%	30,00%	27.262.431,37
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.911.398,09	5,61%	1,00%	5,50%	10,00%	13.234.725,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9.043.836,98
Artigo 11º	5,00%	448.014,72	0,15%	0,00%	0,50%	3,00%	8.595.822,26
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>80.535.351,19</b>	<b>26,71%</b>	<b>11,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>46,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.832.372,73	0,94%	0,00%	3,00%	10,00%	27.313.750,52
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.831.270,59	5,58%	1,00%	5,00%	10,00%	13.314.852,66
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>19.663.643,32</b>	<b>6,52%</b>	<b>1,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>20,00%</b>	





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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
CAIXA DTVM	90.171.864,06	29,91	-					
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.024.268,58	25,55	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	40,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	20.010.524,23	6,64	0,19	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	134.065.841,27	44,47	15,00	90,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.008.222,16	5,97	1,08	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	21.417.258,45	7,10	2,00	50,00
TRIGONO CAPITAL	15.651.215,99	5,19	0,35	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	9.706.579,15	3,22	0,00	5,00
TARPON INVESTIMENTOS	10.766.436,66	3,57	0,21	Artigo 8º, Inciso I	63.175.938,38	20,96	10,00	30,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.258.827,22	3,40	0,02	Artigo 9º, Inciso II	2.832.372,73	0,94	0,00	10,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.932.480,24	1,97	0,34	Artigo 9º, Inciso III	16.831.270,59	5,58	1,00	10,00
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.668.059,75	1,88	0,13	Artigo 10º, Inciso I	16.911.398,09	5,61	1,00	10,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.882.559,14	1,29	-	Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.694.874,34	1,23	0,05	Artigo 11º	448.014,72	0,15	0,00	3,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.677.024,14	0,89	0,01					
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.194.302,15	0,40	-					
ZION INVEST	448.014,72	0,15	-					

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

**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)



**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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>								
IDKA IPCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
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%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,58%	5,83%	2,99%	6,81%	9,80%	17,95%	0,65%	0,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>								
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>								
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%
BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61%	5,90%	3,02%	6,87%	9,27%	19,31%	0,68%	0,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,67%	5,83%	3,08%	6,74%	9,26%	18,35%	0,65%	0,02%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,41%	5,03%	2,05%	5,38%	-	-	5,17%	-
<b>IMA-B (Benchmark)</b>								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58%	8,70%	7,35%	8,46%	10,27%	14,95%	1,51%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,84%	6,04%	7,69%	5,95%	2,61%	3,48%	1,79%	0,06%



**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%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,04%	4,93%	2,98%	6,02%	12,37%	19,93%	0,01%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,10%	0,01%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,27%	3,64%	2,95%	4,88%	12,31%	23,74%	0,10%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,97%	4,60%	2,80%	5,61%	11,56%	18,74%	0,01%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	4,25%	2,59%	5,18%	10,55%	-	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	<b>0,23%</b>	<b>2,95%</b>	<b>1,56%</b>	<b>3,59%</b>	<b>3,94%</b>	<b>16,13%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	6,83%	5,12%	7,65%	12,47%	17,91%	0,69%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67%	5,98%	3,91%	7,25%	11,96%	17,50%	0,44%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	4,58%	1,78%	5,96%	7,63%	-	0,51%	0,03%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-





**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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	2,29%	7,36%	5,46%	9,40%	-	-	0,95%	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,91%	-	5,79%	-	-	-	1,72%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mes	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,40%	5,43%	3,64%	6,98%	-	-	0,52%	-
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,36%	5,28%	3,28%	6,50%	13,45%	23,47%	0,18%	0,01%
BBALOCÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,98%	5,57%	3,52%	6,57%	11,45%	18,16%	0,39%	0,01%
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3,01%	-4,82%	-0,50%	-6,77%	-4,40%	-21,53%	8,27%	0,20%
FINACAP MAURITSSSTAD FIC AÇÕES	8,40%	3,72%	8,42%	0,90%	1,73%	-2,38%	7,90%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	6,03%	3,40%	6,12%	0,13%	-3,47%	-11,08%	5,76%	0,21%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3,42%	-0,68%	1,17%	-3,50%	-7,12%	-16,89%	9,14%	0,21%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,35%	1,85%	2,64%	0,50%	-0,03%	4,51%	11,75%	0,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17%	11,07%	16,40%	7,42%	9,91%	13,90%	9,19%	0,27%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	4,27%	-0,18%	5,45%	-2,53%	-1,04%	-9,97%	8,65%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28%	13,36%	13,63%	7,95%	20,91%	24,32%	6,83%	0,29%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,50%	3,21%	2,37%	0,40%	2,89%	-	12,19%	0,26%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	12,57%	2,93%	5,77%	1,56%	2,00%	-5,31%	13,47%	0,30%



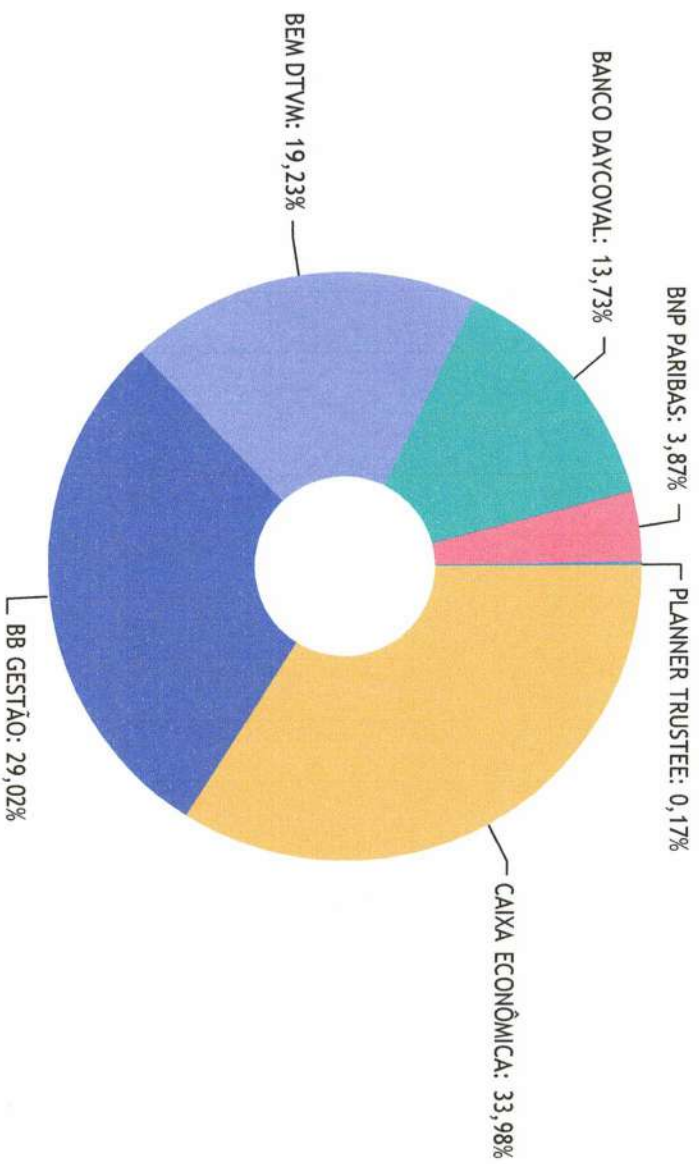
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
<b>RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO</b>	0,40%	2,06%	1,56%	1,51%	4,80%	-	3,35%	0,06%
<b>IBX (Benchmark)</b>	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
<b>QUELUZ VALOR FII AÇÕES</b>	13,59%	11,88%	15,15%	7,65%	-24,61%	-39,76%	10,76%	0,33%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
<b>BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11</b>	1,59%	-31,92%	-13,90%	-40,37%	-58,89%	143,04%	19,10%	0,28%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
<b>SQI FII AÇÕES</b>	21,85%	27,94%	20,61%	-	-	-	21,44%	-
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
<b>CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP</b>	1,21%	12,31%	7,30%	6,81%	10,60%	16,12%	6,05%	0,22%
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	2,12%	5,72%	2,36%	-2,22%	7,87%	-6,83%	-	-
<b>SMILL (Benchmark)</b>	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
<b>AZ QUEST SMALL MID CAPS FII AÇÕES</b>	4,56%	0,58%	3,54%	-1,24%	-7,32%	-25,59%	5,71%	0,21%



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

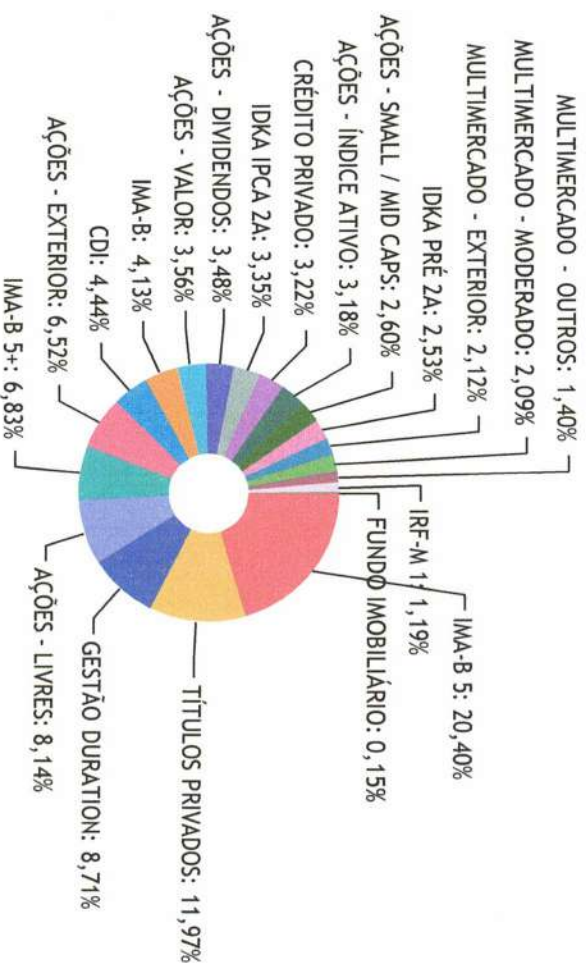
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	2,12%	5,72%	2,36%	-2,22%	7,87%	-6,83%	-	-
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NIVEL I</b>	3,04%	5,69%	3,42%	0,54%	7,86%	-6,37%	6,35%	15,073%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
<b>CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I</b>	5,80%	14,00%	8,47%	8,53%	13,81%	-3,05%	8,28%	16,769%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-
<b>ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIAÇ...</b>	-1,09%	-0,54%	-1,44%	-2,78%	5,81%	-7,77%	6,33%	12,907%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
<b>SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...</b>	2,61%	5,57%	3,40%	5,78%	13,30%	-7,12%	9,11%	14,021%



CAIXA ECONÔMICA	90.171.864,06
BB GESTÃO	77.024.268,58
BEM DTVM	51.040.678,16
BANCO DAYCOVAL	36.445.020,64
BNP PARIBAS	10.258.827,22
PLANNER TRUSTEE	448.014,72



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



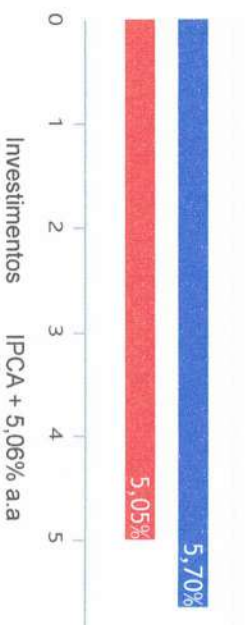
Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value
IMA-B 5	61.489.504,34	TÍTULOS PRIVADOS	36.072.559,13	GESTÃO DURATION	26.250.865,27	AÇÕES - LIVRES	24.529.860,69
IMA-B 5+	20.585.389,77	AÇÕES - EXTERIOR	19.663.643,32	CDI	13.399.645,08	IMA-B	12.441.275,76
AÇÕES - VALOR	10.744.921,04	AÇÕES - DIVIDENDOS	10.491.523,94	IDKA IPCA 2A	10.094.559,91	CRÉDITO PRIVADO	9.706.579,15
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	9.572.916,52	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.836.716,19	IDKA PRÉ 2A	7.631.425,70	MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.390.201,11
MULTIMERCADO - MODERADO	6.310.648,17	MULTIMERCADO - OUTROS	4.210.548,81	IRF-M 1	3.590.433,89	FUNDO IMOBILIÁRIO	448.014,72



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

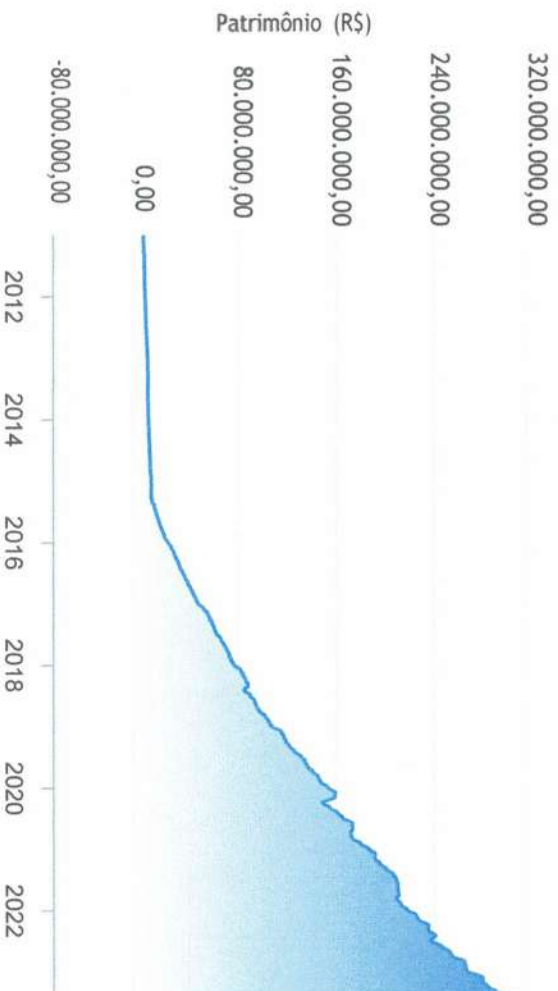
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	4.544.317,65	1,69%	1,69%	0,96%	0,96%	176,19%	3,54%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	3.212.824,72	-0,49%	1,20%	1,20%	2,17%	55,26%	3,85%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.561,08	278.020.384,65	1.530.095,04	4.742.919,76	0,55%	1,76%	1,16%	3,36%	52,35%	3,72%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	7.303.674,39	0,91%	2,68%	0,97%	4,36%	61,61%	3,46%
Mai	284.167.653,13	50.702.981,48	47.175.001,29	296.155.658,46	8.460.025,14	15.763.699,53	2,94%	5,70%	0,66%	5,05%	112,99%	3,80%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

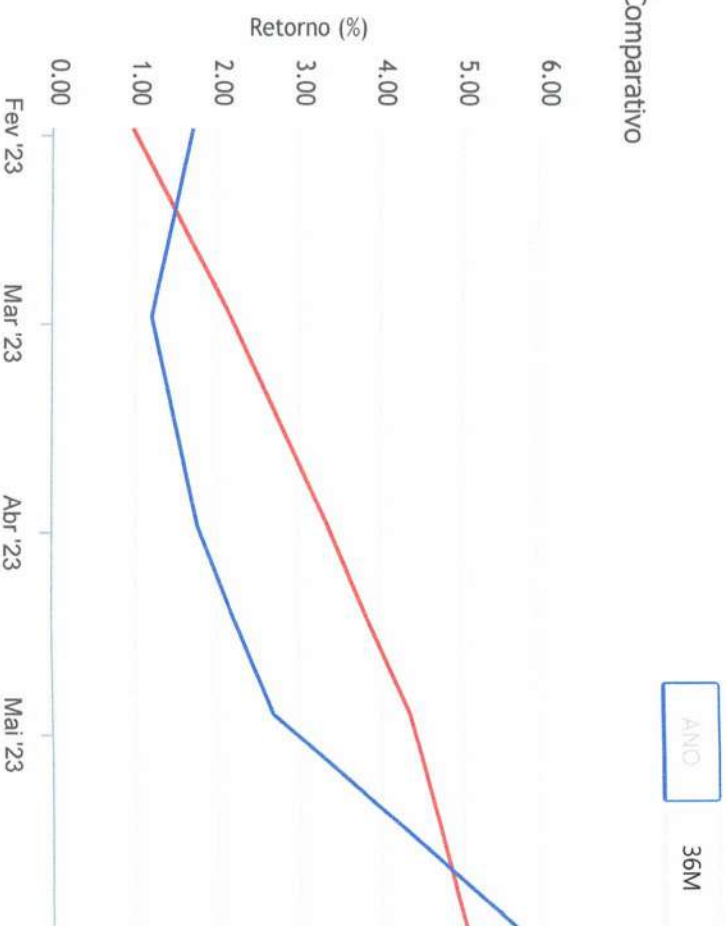




Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos      Meta de Rentabilidade
- IMA-B 5       IMA-B 5+       IMA Geral       IRF-M       IRF-M 1
  - IRF-M 1+       Ibovespa       IBX       SMLL       IDIV
  - CDI       IMA-B



**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 - Mes
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.016.232,66	0,00	0,00	20.585.389,77	569.157,11	2,84%	2,84%	1,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.761.266,22	0,00	0,00	1.806.636,91	45.370,69	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIG RENDA FIXA LP	7.460.638,62	0,00	0,00	7.631.425,70	170.787,08	2,29%	2,29%	0,95%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10.435.465,42	0,00	0,00	10.634.638,85	199.173,43	1,91%	1,91%	1,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIG RENDA FIXA PRE...	14.894.159,01	0,00	5.000.000,00	10.140.188,30	246.029,29	1,65%	1,88%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIG RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.046.532,31	46.532,31	1,55%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.853.448,60	0,00	467.391,82	15.630.617,67	244.560,89	1,54%	-1,41%	5,17%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.197.754,95	0,00	0,00	3.238.327,71	40.572,76	1,27%	1,27%	0,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	7.919.486,31	0,00	0,00	8.012.392,86	92.906,55	1,17%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	7.913.348,02	0,00	0,00	8.004.681,89	91.333,87	1,15%	-	-
BB FLUXO FIG RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.401.667,94	0,00	181.986,99	5.275.543,36	55.862,41	1,03%	1,04%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.544.212,85	0,00	1.000.000,00	3.590.433,89	46.221,04	1,02%	1,12%	0,09%
CAIXA BRASIL ATIVA FIG RENDA FIXA LP	7.501.985,26	0,00	5.000.000,00	2.574.479,62	72.484,36	0,97%	1,67%	0,44%
BB AUTOMÁTICO FIG RENDA FIXA CURTO PRAZO	31.569,89	0,00	1.814,72	30.030,69	275,52	0,87%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.866.828,32	0,00	5.000.000,00	2.932.596,62	65.768,30	0,84%	1,18%	0,03%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.420.000,97	0,00	0,00	10.489.665,04	69.664,07	0,67%	0,67%	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.907.563,96	0,00	10.977.074,06	0,00	69.510,10	0,64%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.348.631,62	0,00	1.500.000,00	4.886.592,28	37.960,66	0,60%	0,63%	0,63%
BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	12.027.181,84	0,00	3.000.000,00	9.096.723,09	69.541,25	0,58%	0,61%	0,68%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.431.197,43	0,00	0,00	6.468.251,44	37.054,01	0,58%	0,59%	0,65%



**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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.400.463,76	0,00	5.000.000,00	6.443.214,85	42.751,09	0,37%	0,36%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.630.283,60	0,00	2.000.000,00	3.651.345,06	21.061,46	0,37%	0,39%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	15.977.074,06	0,00	16.029.538,24	52.464,18	0,33%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,25%	0,00	10.000.000,00	0,00	10.032.597,79	32.597,79	0,33%	0,00%	0,00%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 5,93%	0,00	10.000.000,00	0,00	10.022.886,59	22.886,59	0,23%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.650.670,84	6.725.907,42	8.230.535,41	160.336,96	14.294,11	0,17%	0,97%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.001.137,45	1.137,45	0,02%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	15.847.457,77	0,00	0,00	15.846.033,06	-1.424,71	-0,01%	-0,01%	0,51%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>195.461.525,86</b>	<b>50.702.981,48</b>	<b>47.358.803,00</b>	<b>201.262.238,00</b>	<b>2.456.533,66</b>	<b>1,24%</b>		<b>1,17%</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
SOFIC AÇÕES	2.700.388,70	0,00	0,00	3.290.385,04	589.996,34	21,85%	21,85%	21,44%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	4.512.150,71	0,00	0,00	5.159.692,05	647.541,34	14,35%	14,35%	11,75%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.051.392,11	0,00	0,00	1.194.302,15	142.910,04	13,59%	13,59%	10,76%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.796.968,58	0,00	0,00	5.433.955,06	636.986,48	13,28%	13,28%	6,83%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	1.814.020,54	0,00	0,00	2.042.096,56	228.076,02	12,57%	12,57%	13,47%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.098.711,98	0,00	0,00	5.668.059,75	569.347,77	11,17%	11,17%	9,19%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.494.363,84	0,00	0,00	10.491.523,94	997.160,10	10,50%	10,50%	12,19%
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	3.581.590,31	0,00	0,00	3.882.559,14	300.968,83	8,40%	8,40%	7,90%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	5.595.339,80	0,00	0,00	5.932.480,24	337.140,44	6,03%	6,03%	5,76%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.560.213,82	0,00	0,00	2.677.024,14	116.810,32	4,56%	4,56%	5,71%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.157.556,85	0,00	0,00	2.249.744,30	92.187,45	4,27%	4,27%	8,65%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.578.439,80	0,00	0,00	8.871.584,53	293.144,73	3,42%	3,42%	9,14%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	6.089.246,61	0,00	0,00	6.282.531,48	183.284,87	3,01%	3,01%	8,27%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - ...	441.014,49	0,00	0,00	448.014,72	7.000,23	1,59%	1,59%	19,10%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.133.647,04	0,00	0,00	3.177.636,61	43.989,57	1,40%	1,40%	0,52%
CAIXA JURROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4.154.212,86	0,00	0,00	4.210.548,81	56.335,95	1,36%	1,36%	0,18%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.174.105,94	0,00	0,00	3.212.564,50	38.458,56	1,21%	1,21%	6,05%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.094.223,64	0,00	0,00	2.114.701,47	20.477,83	0,98%	0,98%	0,39%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.179.231,91	0,00	0,00	4.195.946,70	16.714,79	0,40%	0,40%	3,35%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>75.216.819,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>80.535.351,19</b>	<b>5.318.531,66</b>	<b>7,07%</b>		<b>8,28%</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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.316.133,73	0,00	0,00	8.798.879,64	482.745,91	5,80%	5,80%	8,28%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.795.564,03	0,00	0,00	8.032.390,95	236.826,92	3,04%	3,04%	6,35%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.408.372,69	0,00	0,00	1.445.130,04	36.757,35	2,61%	2,61%	9,11%
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO...	1.402.475,12	0,00	0,00	1.387.242,69	-15.232,43	-1,09%	-1,09%	6,33%
<b>Total Exterior</b>	<b>18.922.545,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.663.643,32</b>	<b>741.097,75</b>	<b>3,92%</b>		<b>7,41%</b>



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. 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.

