

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
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	41.985,34	0,02%	1.647	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	23.927.091,76	9,28%	657	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	4.871.900,59	1,89%	34	2,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	13.538.565,97	5,25%	370	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	44.271.124,27	17,18%	775	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	27.093.008,61	10,51%	921	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.340.153,37	8,28%	934	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	9.429.827,45	3,66%	232	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.752.977,69	1,46%	698	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	26.096.697,68	10,13%	1.189	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	11.379.203,08	4,42%	202	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	100.169,26	0,04%	1.120	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.271.663,70	0,49%	207	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	294.103,90	0,11%	1.483	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	25.045.087,79	9,72%	1.003	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	556.492,64	0,22%	210	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	562.990,19	0,22%	225	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	1.000.000,00	0,39%	30	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	449.587,86	0,17%	3.133	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.111.131,58	1,60%	1.518	0,51%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

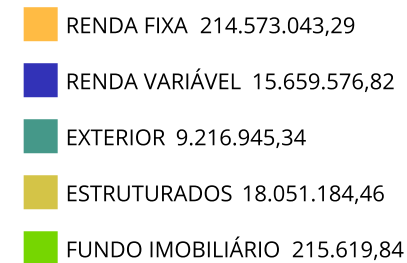
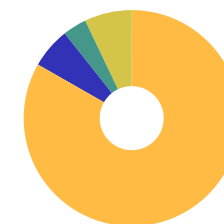
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB FI AÇÕES	D+4	Não há	989.178,99	0,38%	24.234	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	D+4	Não há	203.095,76	0,08%	4.272	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	234.676,19	0,09%	4.756	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	169.287,77	0,07%	10.677	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	205.697,85	0,08%	2.610	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.049.441,61	1,96%	1.097	0,85%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	2.790.759,69	1,08%	83	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	144.702,41	0,06%	2.366	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÃO...	D+33	Não há	216.994,79	0,08%	158	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	201.724,83	0,08%	2.453	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+6 ou ...	Não há	172.578,63	0,07%	35	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	420.618,79	0,16%	142	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	108.334,95	0,04%	3.397	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	D+6 du	Não há	1.424.432,61	0,55%	19	1,65%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	7.595.088,86	2,95%	155	0,59%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	197.423,87	0,08%	17.340	0,05%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	797.009,08	0,31%	181	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	287.808,23	0,11%	4	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	14.812.141,42	5,75%	7.098	0,95%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	473.319,53	0,18%	35	0,60%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	1.680.906,20	0,65%	80	0,31%	Artigo 10º, Inciso I
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	Não se ...	Não se aplica	215.619,84	0,08%		0,26%	Artigo 11º
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FII AÇÕES	D+3 du	Não há	191.765,12	0,07%	6	0,88%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			257.716.369,75				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			135.869,05				Artigo 6º
PL Total			257.852.238,80				

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

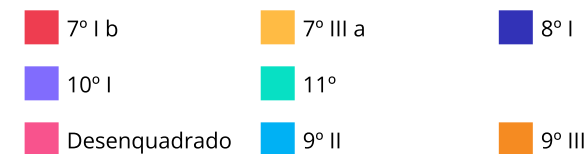
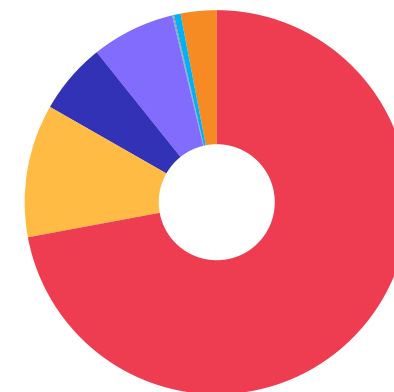
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	25.771.636,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	185.742.535,81	72,07%	25,00%	30,00%	100,00%	71.973.833,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	28.830.507,48	11,19%	10,00%	27,50%	60,00%	125.799.314,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	12.885.818,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	12.885.818,49
Total Renda Fixa	100,00%	214.573.043,29	83,26%	35,00%	72,50%	180,00%	



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%	15.467.811,70	6,00%	5,00%	10,00%	30,00%	61.847.099,23
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	18.051.184,46	7,00%	5,00%	10,00%	30,00%	59.263.726,47
Artigo 11º	5,00%	215.619,84	0,08%	0,10%	2,00%	5,00%	12.670.198,65
Desenquadrado - RV	0,00%	191.765,12	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-191.765,12
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	33.926.381,12	13,16%	10,10%	22,00%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.424.432,61	0,55%	0,50%	1,00%	5,00%	11.461.385,88
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.792.512,73	3,02%	3,00%	4,00%	5,00%	5.093.305,76
Total Exterior	10,00%	9.216.945,34	3,58%	3,50%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS...	191.623.844,69	74,35	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	59.330.546,73	23,02	-
BANCO J. SAFRA S/A	1.680.906,20	0,65	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.119.482,83	0,43	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.000.000,00	0,39	0,01
ITAÚ UNIBANCO	473.319,53	0,18	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	449.587,86	0,17	0,00
META ASSET MANAGEMENT	420.618,79	0,16	0,20
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	294.103,90	0,11	0,00
BV ASSET	287.808,23	0,11	0,00
OLIVEIRA TRUST	215.619,84	0,08	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	205.697,85	0,08	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	191.765,12	0,07	0,00
EQUITAS INVESTIMENTOS	172.578,63	0,07	0,01
BANRISUL CORRETORA	142.154,60	0,06	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	108.334,95	0,04	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	5,50%	2,49%	6,80%	8,35%	18,22%	0,75%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,85%	8,54%	6,92%	10,30%	15,84%	14,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,84%	8,39%	6,81%	10,10%	15,28%	13,87%	1,26%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	4,13%	11,16%	11,29%	9,84%	11,30%	11,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,99%	10,82%	10,99%	9,45%	10,80%	9,95%	2,29%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,37%	3,20%	6,58%	13,30%	20,31%	0,09%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	5,91%	3,04%	6,89%	9,41%	19,60%	0,63%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53%	8,69%	7,37%	8,43%	10,29%	15,07%	1,45%	0,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64%	8,72%	7,43%	8,46%	10,14%	15,01%	1,54%	0,04%
Selic (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-

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
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,13%	5,19%	3,11%	6,32%	13,08%	21,80%	0,03%	0,00%
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	6,83%	5,12%	7,65%	12,47%	17,91%	0,69%	0,02%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	4,48%	2,73%	5,46%	10,99%	17,08%	0,01%	0,00%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93%	4,43%	2,69%	5,40%	11,03%	17,39%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,49%	5,73%	3,75%	6,94%	12,68%	24,34%	0,26%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	4,58%	1,78%	5,96%	7,63%	-	0,51%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35%	7,88%	6,13%	7,48%	11,36%	20,73%	1,00%	0,03%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,30%	5,32%	3,41%	6,49%	13,18%	22,85%	0,18%	0,01%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,49%	7,31%	6,27%	8,07%	9,67%	20,83%	0,91%	0,03%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,32%	5,62%	3,67%	6,73%	12,75%	20,95%	0,35%	0,01%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,10%	12,08%	7,21%	6,69%	10,35%	15,66%	5,97%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
BB FI AÇÕES	3,95%	31,43%	11,36%	30,63%	32,06%	55,23%	10,32%	0,30%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	5,48%	7,18%	11,88%	7,15%	2,10%	-12,25%	10,06%	0,26%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	5,87%	4,23%	7,65%	-0,65%	-7,46%	-17,77%	6,99%	0,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,44%	-2,50%	-0,58%	-5,48%	-4,40%	-38,53%	7,65%	0,24%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,30%	-1,64%	3,31%	-4,14%	-3,15%	-27,07%	8,04%	0,20%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,75%	8,57%	12,93%	3,48%	4,33%	2,28%	6,54%	0,24%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15%	-0,76%	3,02%	-4,39%	-5,09%	-22,33%	7,44%	0,22%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,47%	14,85%	4,18%	6,39%	-1,86%	-35,67%	9,40%	0,30%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71%	-3,81%	0,46%	-6,19%	-10,27%	-16,05%	8,04%	0,18%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	0,90%	0,34%	1,57%	-2,66%	-0,08%	-10,75%	6,98%	0,21%
IBX (Benchmark)	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	4,78%	-7,50%	-2,98%	-11,16%	-12,93%	-31,51%	10,96%	0,25%

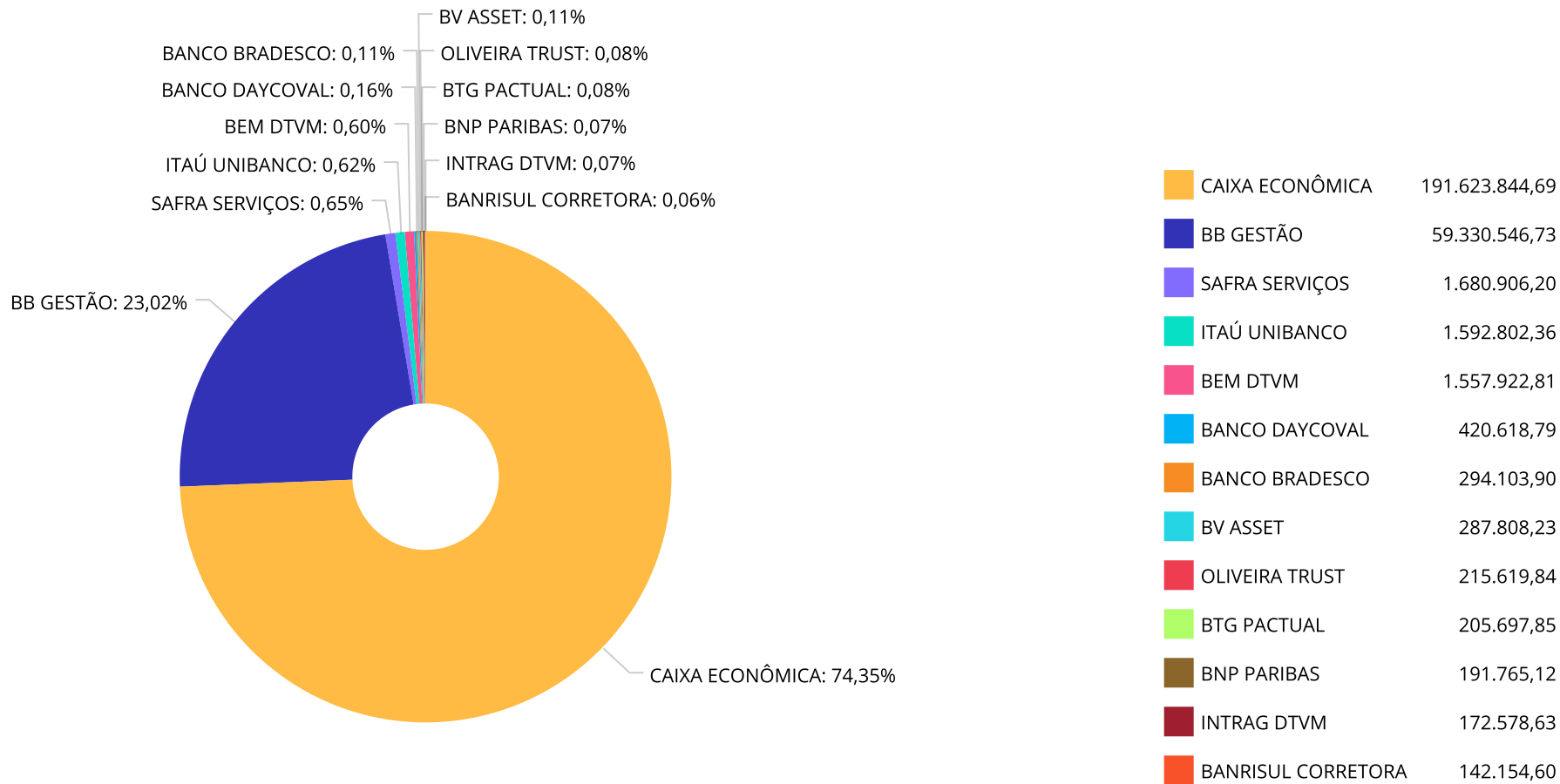
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	2,92%	-3,51%	0,95%	-5,97%	-4,44%	-15,81%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,28%	-2,47%	0,56%	-4,90%	-6,48%	-18,83%	7,93%	0,21%
IDIV (Benchmark)	0,84%	0,48%	2,64%	-1,14%	-0,85%	1,55%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,68%	-0,08%	2,23%	-1,65%	-1,88%	-2,84%	6,55%	0,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,31%	1,88%	5,00%	-0,59%	-0,78%	-6,36%	6,19%	0,16%
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	1,91%	-2,49%	-1,46%	-1,68%	0,05%	-3,49%	7,55%	0,11%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21%	12,31%	7,30%	6,81%	10,60%	16,12%	6,05%	0,22%
SMLL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	14,77%	5,15%	14,47%	2,07%	-8,56%	-34,75%	11,38%	0,33%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56%	0,58%	3,54%	-1,24%	-7,32%	-25,59%	5,71%	0,21%

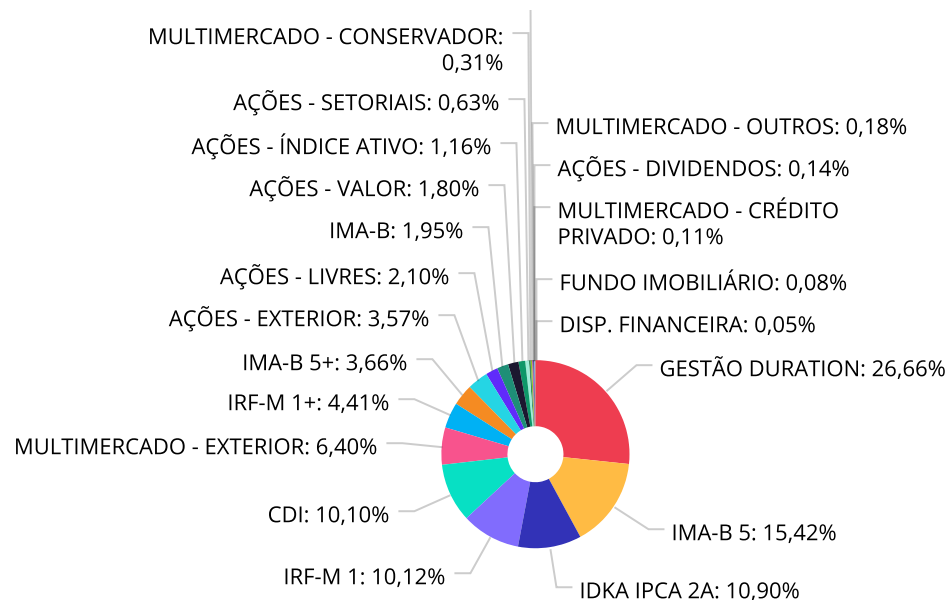
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,13%	6,13%	3,68%	1,04%	8,94%	-4,47%	6,35%	15,080%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,56%	23,10%	16,58%	14,04%	15,67%	-24,92%	11,34%	25,313%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2,42%	0,61%	-0,28%	-1,63%	-4,78%	-19,31%	7,77%	8,212%

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



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

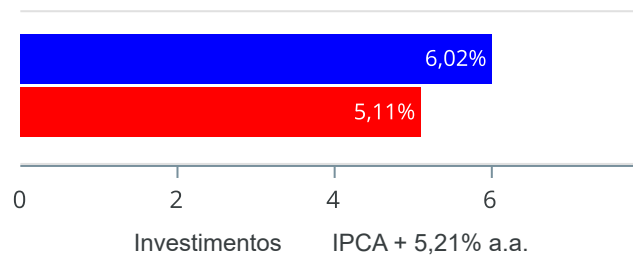


■ GESTÃO DURATION	68.754.708,67	■ IMA-B 5	39.750.619,93	■ IDKA IPCA 2A	28.093.008,61
■ IRF-M 1	26.096.697,68	■ CDI	26.044.336,48	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	16.493.047,62
■ IRF-M 1+	11.379.203,08	■ IMA-B 5+	9.429.827,45	■ AÇÕES - EXTERIOR	9.216.945,34
■ AÇÕES - LIVRES	5.427.718,09	■ IMA-B	5.024.641,39	■ AÇÕES - VALOR	4.640.085,32
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.982.524,81	■ AÇÕES - SETORIAIS	1.628.675,77	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	797.009,08
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	618.875,63	■ MULTIMERCADO - OUTROS	473.319,53	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	361.697,20
■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	287.808,23	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	215.619,84	■ DISP. FINANCEIRA	135.869,05

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

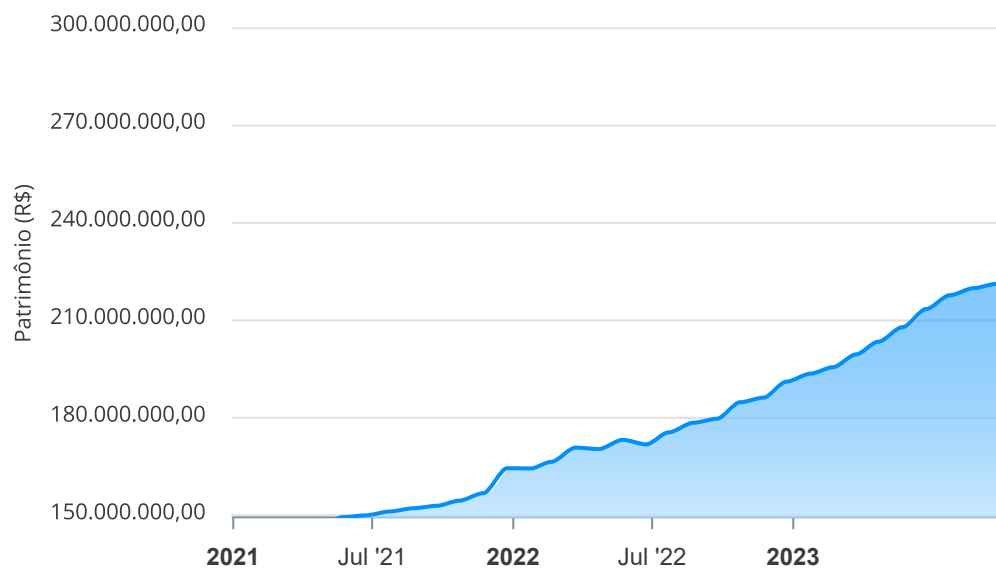
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	230.184.077,94	6.575.328,45	2.020.243,62	238.432.610,97	3.693.448,20	3.693.448,20	1,57%	1,57%	0,98%	0,98%	161,09%	2,33%
Fevereiro	238.432.610,97	2.928.817,14	0,00	242.109.378,19	747.950,08	4.441.398,28	0,31%	1,89%	1,21%	2,19%	86,02%	2,07%
Março	242.109.378,19	1.956.368,43	52.000,00	247.248.771,71	3.235.025,09	7.676.423,37	1,33%	3,24%	1,18%	3,40%	95,30%	1,92%
Abril	247.248.771,71	14.215.028,35	12.336.855,33	251.773.636,94	2.646.692,21	10.323.115,58	1,06%	4,34%	0,98%	4,41%	98,37%	1,71%
Maior	251.773.636,94	13.096.354,48	11.236.491,97	257.716.369,75	4.082.870,30	14.405.985,88	1,61%	6,02%	0,68%	5,11%	117,65%	1,66%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



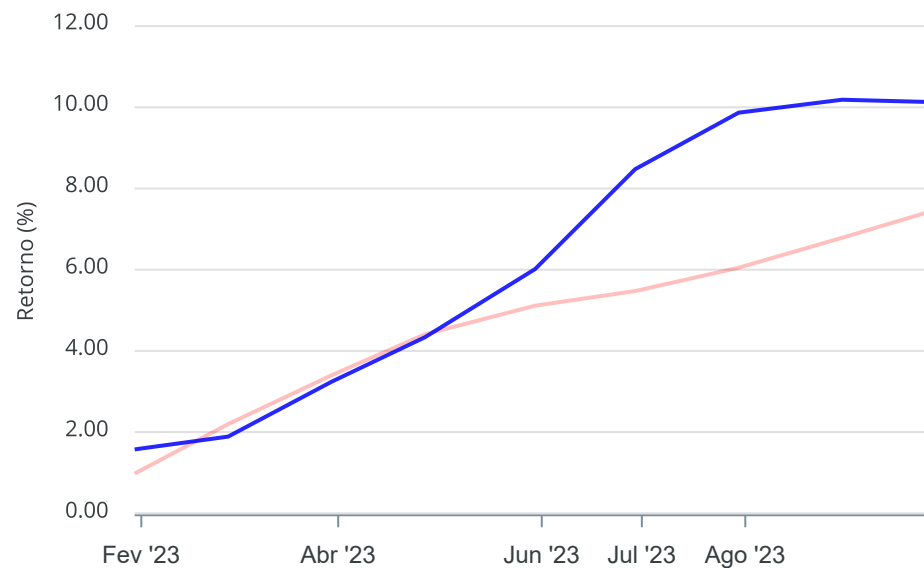
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	9.068.465,75	0,00	0,00	9.429.827,45	361.361,70	3,98%	3,98%	2,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	11.065.036,12	0,00	0,00	11.379.203,08	314.166,96	2,84%	2,84%	1,26%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.238.977,42	0,00	0,00	1.271.663,70	32.686,28	2,64%	2,64%	1,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.660.212,25	0,00	0,00	3.752.977,69	92.765,44	2,53%	2,53%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	543.704,90	0,00	0,00	556.492,64	12.787,74	2,35%	2,35%	1,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	23.484.598,29	0,00	0,00	23.927.091,76	442.493,47	1,88%	1,88%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	43.486.175,50	0,00	0,00	44.271.124,27	784.948,77	1,81%	1,81%	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	554.700,82	0,00	0,00	562.990,19	8.289,37	1,49%	1,49%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24.752.994,38	0,00	0,00	25.045.087,79	292.093,41	1,18%	1,18%	0,03%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	99.049,31	0,00	0,00	100.169,26	1.119,95	1,13%	1,13%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.133.860,21	0,00	328.784,24	26.096.697,68	291.621,71	1,12%	1,12%	0,09%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	291.348,32	0,00	0,00	294.103,90	2.755,58	0,95%	0,95%	0,01%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	38.794,10	2.814,98	0,00	41.985,34	376,26	0,90%	0,93%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.814.904,13	0,00	4.845.587,84	0,00	30.683,71	0,64%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.033.829,83	1.180.000,00	0,00	21.340.153,37	126.323,54	0,60%	0,63%	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	4.850.046,93	0,00	4.871.900,59	21.853,66	0,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	26.995.709,00	0,00	0,00	27.093.008,61	97.299,61	0,36%	0,36%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.201.646,22	4.851.419,61	6.062.119,89	0,00	9.054,06	0,15%	1,04%	0,01%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	12.330.455,60	1.212.072,96	0,00	13.538.565,97	-3.962,59	-0,03%	-0,01%	0,51%

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
Total Renda Fixa	209.794.462,15	13.096.354,48	11.236.491,97	214.573.043,29	2.918.718,63	1,38%		0,62%

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
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	147.503,22	0,00	0,00	169.287,77	21.784,55	14,77%	14,77%	11,38%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	191.459,04	0,00	0,00	205.697,85	14.238,81	7,44%	7,44%	7,65%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	162.091,97	0,00	0,00	172.578,63	10.486,66	6,47%	6,47%	9,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.756.745,15	0,00	0,00	5.049.441,61	292.696,46	6,15%	6,15%	7,44%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	181.129,60	0,00	0,00	191.765,12	10.635,52	5,87%	5,87%	6,99%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	190.749,44	0,00	0,00	201.724,83	10.975,39	5,75%	5,75%	6,54%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	222.481,56	0,00	0,00	234.676,19	12.194,63	5,48%	5,48%	10,06%
META VALOR FI AÇÕES	401.444,17	0,00	0,00	420.618,79	19.174,62	4,78%	4,78%	10,96%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	429.970,37	0,00	0,00	449.587,86	19.617,49	4,56%	4,56%	5,71%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	103.871,51	0,00	0,00	108.334,95	4.463,44	4,30%	4,30%	8,04%
BB FI AÇÕES	951.562,36	0,00	0,00	989.178,99	37.616,63	3,95%	3,95%	10,32%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2.702.087,53	0,00	0,00	2.790.759,69	88.672,16	3,28%	3,28%	7,93%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.002.729,51	0,00	0,00	4.111.131,58	108.402,07	2,71%	2,71%	8,04%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	280.821,40	0,00	0,00	287.808,23	6.986,83	2,49%	2,49%	0,91%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	212.105,79	0,00	0,00	216.994,79	4.889,00	2,30%	2,30%	6,19%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	786.601,95	0,00	0,00	797.009,08	10.407,13	1,32%	1,32%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	467.258,20	0,00	0,00	473.319,53	6.061,33	1,30%	1,30%	0,18%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	14.634.820,87	0,00	0,00	14.812.141,42	177.320,55	1,21%	1,21%	6,05%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.662.555,49	0,00	0,00	1.680.906,20	18.350,71	1,10%	1,10%	5,97%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	201.292,49	0,00	0,00	203.095,76	1.803,27	0,90%	0,90%	6,98%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	143.719,12	0,00	0,00	144.702,41	983,29	0,68%	0,68%	6,55%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	215.362,80	0,00	0,00	215.619,84	257,04	0,12%	1,91%	7,55%
Total Renda Variável	33.048.363,54	0,00	0,00	33.926.381,12	878.017,58	2,66%		6,69%

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	175.388,66	0,00	0,00	197.423,87	22.035,21	12,56%	12,56%	11,34%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	7.364.677,69	0,00	0,00	7.595.088,86	230.411,17	3,13%	3,13%	6,35%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	1.390.744,90	0,00	0,00	1.424.432,61	33.687,71	2,42%	2,42%	7,77%
Total Exterior	8.930.811,25	0,00	0,00	9.216.945,34	286.134,09	3,20%		6,67%

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

