

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023



Este relatório atende a Portaria MTP N° 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
TÍTULOS PÚBLICOS			120.291.976,48	13,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.318.233,20	0,94%	953	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	37.795.145,09	4,28%	536	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.840.632,67	1,11%	698	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.373.030,60	1,40%	714	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	31.876.311,81	3,61%	111	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	74.589.789,46	8,44%	120	6,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	122.772.333,45	13,89%	156	5,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	5.317.319,42	0,60%	14	3,96%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	114.795.869,09	12,99%	467	3,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		10.876.959,43	1,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info		86.423.083,17	9,78%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	7.845.467,00	0,89%	119	3,36%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+1 du	Não há	5.332.043,37	0,60%	423	0,50%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.731.260,05	0,54%	13	0,89%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.580.632,42	0,86%	3.870	2,96%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	25.897.493,84	2,93%	3.133	2,12%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.075.567,31	0,35%	2.610	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.712.396,30	0,31%	338	9,30%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

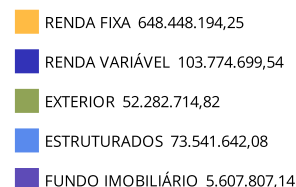
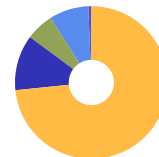
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÔ...	D+33	Não há	2.203.124,78	0,25%	158	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	10.531.872,12	1,19%	635	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.577.292,69	0,40%	2.735	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.480.742,92	0,51%	1.297	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	28.377.531,73	3,21%	16.671	11,01%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	10.240.881,38	1,16%	27	9,00%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	14.519.029,43	1,64%	100	1,25%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXT...	D+6 du	Não há	6.086.757,97	0,69%	9	35,30%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	22.188.611,62	2,51%	216	7,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	9.488.315,80	1,07%	22.872	2,42%	Artigo 9º, Inciso III
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	2.647.317,23	0,30%	27	3,00%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	7.377.961,52	0,83%	10	14,93%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	15.554.966,25	1,76%	22	11,88%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	10.390.733,61	1,18%	80	1,93%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	36.182.739,96	4,09%	23.129	4,66%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTIESTRÁ...	Não se ...	Não se aplica	595.870,13	0,07%	23	0,22%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	792.053,36	0,09%	16	0,82%	Artigo 10º, Inciso II
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	1.361.983,14	0,15%		0,09%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	742.500,00	0,08%		0,05%	Artigo 11º
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	3.499.600,00	0,40%		0,84%	Artigo 11º
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	3.724,00	0,00%		1,01%	Artigo 11º
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	S/Info	Não se aplica	365.904,00	0,04%		0,13%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			883.655.057,83				

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

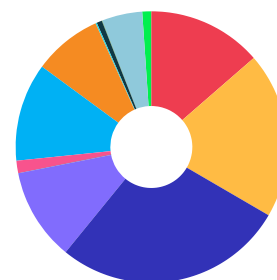
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	120.291.976,48	13,61%	3,00%	10,00%	55,00%	365.718.305,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	174.793.142,83	19,78%	30,00%	40,00%	80,00%	532.130.903,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	242.885.521,96	27,49%	10,00%	17,00%	60,00%	287.307.512,74
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	97.300.042,60	11,01%	2,00%	5,00%	20,00%	79.430.968,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,02%	2,00%	17.673.101,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	13.177.510,37	1,49%	0,00%	0,90%	5,00%	31.005.242,52
Total Renda Fixa	100,00%	648.448.194,25	73,38%	45,00%	72,92%	222,00%	



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	103.408.795,54	11,70%	5,00%	11,00%	40,00%	250.053.227,59
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	88.365.505,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	72.153.718,57	8,17%	2,00%	7,00%	10,00%	16.211.787,21
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.387.923,51	0,16%	0,00%	0,15%	1,00%	7.448.627,07
Artigo 11º	10,00%	5.607.807,14	0,63%	0,00%	0,90%	2,00%	12.065.294,02
Desenquadrado - RV	0,00%	365.904,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-365.904,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	182.924.148,76	20,70%	7,00%	19,05%	63,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	42.794.399,02	4,84%	2,00%	5,00%	10,00%	45.571.106,76
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.488.315,80	1,07%	0,50%	1,03%	10,00%	78.877.189,98
Total Exterior	10,00%	52.282.714,82	5,92%	2,50%	6,03%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	192.893.056,97	21,83	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	189.385.658,55	21,43	0,04
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLI...	120.291.976,48	13,61	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	37.208.355,18	4,21	0,02
WESTERN ASSET	36.182.739,96	4,09	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	33.478.126,26	3,79	0,11
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	32.429.493,00	3,67	0,41
CAIXA DTVM	32.262.255,05	3,65	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	28.250.247,19	3,20	1,70
CLARITAS INVESTIMENTOS	10.531.872,12	1,19	0,11
BANCO J. SAFRA S/A	10.390.733,61	1,18	0,01
MIRAE ASSET	6.086.757,97	0,69	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	5.974.836,80	0,68	0,00
ARX INVESTIMENTOS	4.731.260,05	0,54	0,01
NAVI CAPITAL	4.480.742,92	0,51	0,31
ICATU VANGUARDA	3.577.292,69	0,40	0,01
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	3.499.600,00	0,40	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	3.075.567,31	0,35	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.647.317,23	0,30	0,03
BRZ INVESTIMENTOS	595.870,13	0,07	0,04
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	3.724,00	0,00	0,00
PLURAL	0,02	0,00	-
ÍNDIGO DTVM	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	120.291.976,48	13,61	3,00	55,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	174.793.142,83	19,78	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	242.885.521,96	27,49	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	13.177.510,37	1,49	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	103.408.795,54	11,70	5,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	42.794.399,02	4,84	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.488.315,80	1,07	0,50	10,00
Artigo 10º, Inciso I	72.153.718,57	8,17	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	1.387.923,51	0,16	0,00	1,00
Artigo 11º	5.607.807,14	0,63	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,49%	2,47%	6,77%	8,61%	18,88%	0,68%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	5,43%	3,05%	6,63%	10,15%	30,45%	-	-
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,56%	5,83%	2,96%	6,81%	9,23%	19,39%	0,67%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53%	8,69%	7,37%	8,43%	10,29%	15,07%	1,45%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,36%	3,24%	6,51%	13,40%	22,55%	0,06%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19%	5,17%	3,24%	6,36%	13,50%	23,20%	0,02%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,18%	4,77%	3,20%	5,96%	13,02%	22,47%	0,03%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	5,29%	3,20%	6,47%	13,38%	22,33%	0,00%	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17%	5,62%	3,36%	6,87%	14,06%	24,26%	0,00%	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
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	2,58%	9,14%	6,12%	10,93%	-	-	9,85%	-
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,10%	12,08%	7,21%	6,69%	10,35%	15,66%	5,97%	0,22%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	1,25%	4,67%	2,44%	5,46%	10,78%	19,98%	0,33%	0,01%
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	4,45%	-2,33%	2,05%	-6,11%	-4,58%	-22,00%	8,18%	0,21%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,14%	-9,22%	-4,14%	-9,98%	-9,69%	-23,23%	7,43%	0,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,44%	-2,50%	-0,58%	-5,48%	-4,40%	-38,53%	7,65%	0,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,05%	-3,77%	0,03%	-7,44%	-9,03%	-25,30%	5,47%	0,20%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,96%	-5,00%	0,52%	-9,63%	-1,47%	-11,41%	7,99%	0,19%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,47%	-5,48%	2,02%	-7,83%	-10,85%	-19,99%	8,15%	0,21%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,27%	-0,18%	5,45%	-2,53%	-1,04%	-9,97%	8,65%	0,20%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,79%	1,50%	2,29%	1,38%	6,19%	-	2,62%	0,06%
IBX (Benchmark)	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5,43%	-2,43%	0,21%	-4,72%	-8,57%	-11,83%	9,74%	0,23%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5,43%	-2,43%	0,21%	-4,72%	-8,57%	-11,83%	9,74%	0,23%

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
IDIV (Benchmark)	0,84%	0,48%	2,64%	-1,14%	-0,85%	1,55%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,31%	1,88%	5,00%	-0,59%	-0,78%	-6,36%	6,19%	0,16%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,15%	-3,55%	0,25%	-5,92%	-3,27%	-20,09%	8,05%	0,17%
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	5,10%	-0,88%	10,96%	0,74%	-13,26%	-29,19%	8,06%	0,33%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	19,18%	16,80%	-12,58%	5,80%	-2,99%	-86,42%	60,12%	0,78%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,43%	1,87%	9,08%	1,75%	2,26%	-21,05%	6,67%	0,17%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTC11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-7,22%	-15,07%	4,40%	0,08%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	1,25%	-18,37%	-14,85%	-19,44%	-11,85%	-39,01%	13,13%	0,30%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	7,24%	4,12%	8,85%	14,80%	41,74%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	6,24%	3,53%	7,62%	12,22%	35,41%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2,09%	8,45%	1,06%	-0,35%	3,62%	4,08%	-	0,13%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	0,95%	6,44%	3,65%	7,87%	12,73%	36,67%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-

Página 10 de 22

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,03%	6,84%	3,89%	8,36%	13,77%	39,19%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP MULTISTRATÉGIA	4,04%	51,95%	52,13%	51,88%	37,84%	103,03%	6,64%	0,48%
S&P 500 (Benchmark)	0,25%	8,86%	5,28%	2,44%	1,15%	-0,58%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,18%	12,23%	7,31%	6,80%	10,56%	15,90%	6,05%	0,22%
SMLL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56%	0,58%	3,54%	-1,24%	-7,32%	-25,59%	5,71%	0,21%

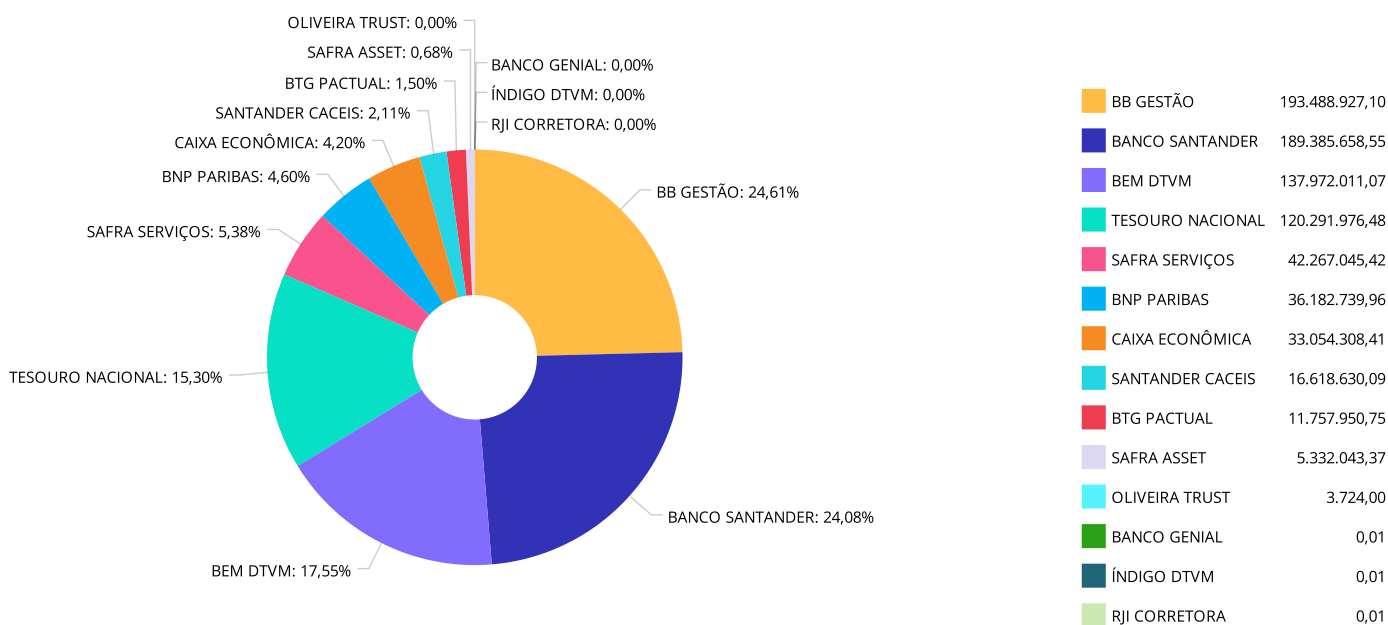
Página 11 de 22

 Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
 Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
 CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

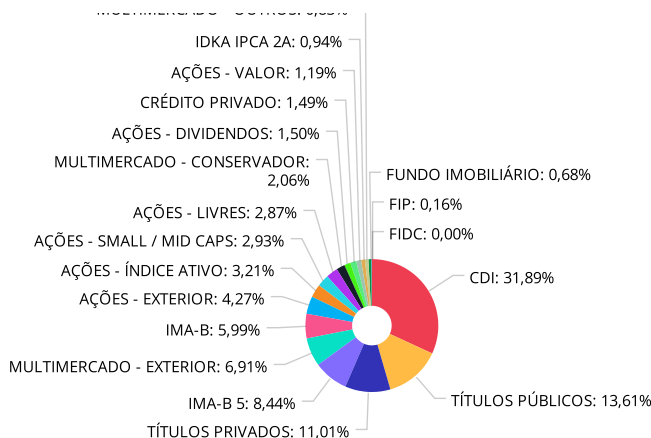
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,93%	7,44%	3,87%	3,18%	2,15%	0,84%	5,37%	19,355%
MSCI WORLD (Benchmark)	0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,15%	5,77%	0,57%	4,87%	13,44%	-1,22%	8,75%	13,146%
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,34%	10,50%	3,69%	6,77%	12,25%	-31,43%	11,54%	20,602%
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	2,61%	5,57%	3,40%	5,78%	13,30%	-7,12%	9,11%	14,021%

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



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



CDI	281.817.544,95	TÍTULOS PÚBLICOS	120.291.976,48	TÍTULOS PRIVADOS	97.300.042,60
IMA-B 5	74.589.789,46	MULTIMERCADO - EXTERIOR	61.092.503,00	IMA-B	52.953.097,18
AÇÕES - EXTERIOR	37.763.685,39	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	28.377.531,73	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	25.897.493,84
AÇÕES - LIVRES	25.377.824,03	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	18.202.283,48	AÇÕES - DIVIDENDOS	13.224.073,82
CRÉDITO PRIVADO	13.177.510,37	AÇÕES - VALOR	10.531.872,12	IDKA IPCA 2A	8.318.233,20
MULTIMERCADO - OUTROS	7.377.961,52	FUNDO IMOBILIÁRIO	5.973.711,14	FIP	1.387.923,51
FIDC	0,01				

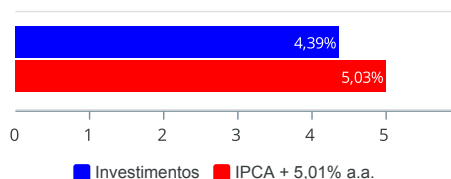
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	22/12/2022	10.024	4.003,428809	4.117,451136	40.130.370,38	41.273.330,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/12/2022	9.902	4.039,3211897	4.181,192002	39.997.357,72	41.402.163,20	Curva
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,27782581	8.355,405941	8.358.461,26	25.901.758,42	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,26939333	8.355,405941	4.311.404,09	12.533.108,91	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

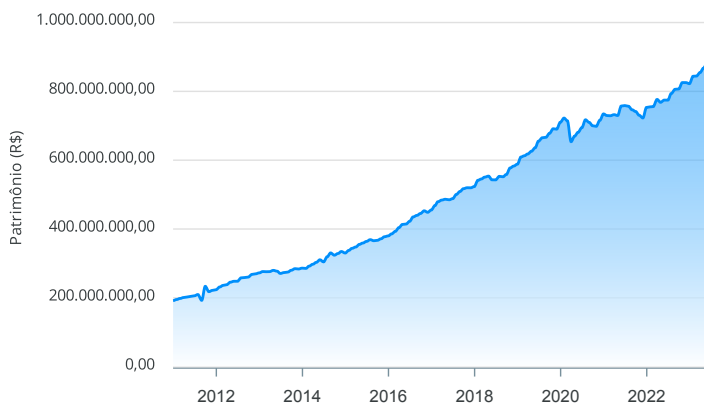
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	815.902.378,16	126.292.000,00	117.210.724,81	835.853.709,02	10.870.055,67	10.870.055,67	1,32%	1,32%	0,96%	0,96%	137,26%	3,16%
Fevereiro	835.853.709,02	46.297.000,00	42.886.541,64	836.429.851,20	-2.834.316,18	8.035.739,49	-0,34%	0,98%	1,19%	2,16%	45,07%	3,12%
Março	836.429.851,20	8.308.000,00	4.338.050,76	846.960.596,62	6.560.796,18	14.596.535,67	0,78%	1,76%	1,16%	3,35%	52,66%	3,17%
Abril	846.960.596,62	98.493.200,00	95.575.950,76	858.188.627,84	8.310.781,98	22.907.317,65	0,98%	2,76%	0,96%	4,34%	63,51%	2,65%
Mai	858.188.627,84	6.788.800,00	4.448.818,30	874.214.454,68	13.685.845,14	36.593.162,79	1,59%	4,39%	0,66%	5,03%	87,32%	2,76%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

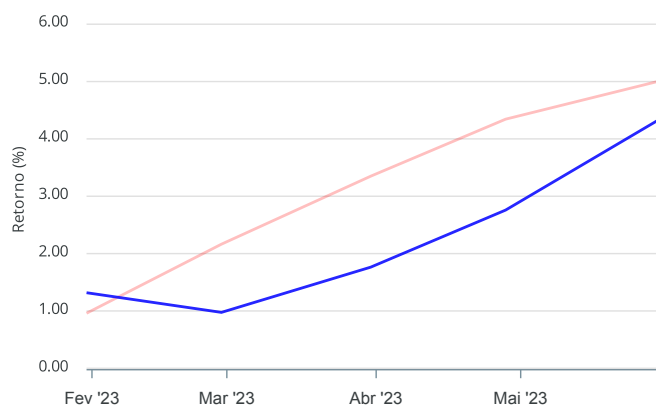


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	36.845.982,74	0,00	0,00	37.795.145,09	949.162,35	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.597.393,63	0,00	0,00	9.840.632,67	243.239,04	2,53%	2,53%	1,45%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	5.217.732,71	0,00	0,00	5.317.319,42	99.586,71	1,91%	1,91%	1,72%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	85.289.242,73	0,00	0,00	86.423.083,17	1.133.840,44	1,33%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.223.395,53	0,00	0,00	12.373.030,60	149.635,07	1,22%	1,22%	0,06%
LETRA FINANCEIRA BTG	10.745.562,01	0,00	0,00	10.876.959,43	131.397,42	1,22%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	121.341.421,24	0,00	0,00	122.772.333,45	1.430.912,21	1,18%	1,18%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	110.830.896,82	7.081.300,00	4.502.040,00	114.795.869,09	1.385.712,27	1,18%	1,19%	0,02%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.270.527,38	0,00	0,00	5.332.043,37	61.515,99	1,17%	1,17%	0,00%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	31.525.265,86	0,00	0,00	31.876.311,81	351.045,95	1,11%	1,11%	0,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	7.800.523,50	0,00	0,00	7.845.467,00	44.943,50	0,58%	0,58%	0,65%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	74.175.247,95	0,00	0,00	74.589.789,46	414.541,51	0,56%	0,56%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.286.016,66	0,00	0,00	8.318.233,20	32.216,54	0,39%	0,39%	0,68%
TÍTULOS PÚBLICOS	119.862.234,62	0,00	0,00	120.291.976,48	429.741,86	0,36%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	639.011.443,39	7.081.300,00	4.502.040,00	648.448.194,25	6.857.490,86	1,07%		0,34%

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
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	3.258,50	0,00	0,00	3.724,00	465,50	14,29%	19,18%	60,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.862.670,51	0,00	0,00	3.075.567,31	212.896,80	7,44%	7,44%	7,65%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1.298.289,10	0,00	10.460,70	1.361.983,14	74.154,74	5,71%	5,10%	8,06%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	9.989.359,19	0,00	0,00	10.531.872,12	542.512,93	5,43%	5,43%	9,74%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.269.055,43	0,00	0,00	4.480.742,92	211.687,49	4,96%	4,96%	7,99%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.767.472,49	0,00	0,00	25.897.493,84	1.130.021,35	4,56%	4,56%	5,71%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.528.828,95	0,00	0,00	4.731.260,05	202.431,10	4,47%	4,47%	8,15%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	27.168.625,33	0,00	0,00	28.377.531,73	1.208.906,40	4,45%	4,45%	8,18%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.821.242,23	0,00	0,00	10.240.881,38	419.639,15	4,27%	4,27%	8,65%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP MULTISTRATÉ...	572.736,73	0,00	0,00	595.870,13	23.133,40	4,04%	4,04%	6,64%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.468.104,26	0,00	0,00	3.577.292,69	109.188,43	3,15%	3,15%	8,05%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	7.192.171,43	0,00	0,00	7.377.961,52	185.790,09	2,58%	2,58%	9,85%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.153.487,22	0,00	0,00	2.203.124,78	49.637,56	2,30%	2,30%	6,19%
BTG PACTUAL CRÉDITO IMOBILIÁRIO FII - BTCI11	362.340,00	0,00	4.197,60	365.904,00	7.761,60	2,14%	0,00%	4,40%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.655.706,51	0,00	0,00	2.712.396,30	56.689,79	2,13%	2,13%	7,43%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	775.840,88	0,00	0,00	792.053,36	16.212,48	2,09%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.428.329,02	0,00	0,00	7.580.632,42	152.303,40	2,05%	2,05%	5,47%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	15.280.810,34	0,00	0,00	15.554.966,25	274.155,91	1,79%	1,79%	2,62%
MAG STRATEGY FI MULTIMERCADO	2.614.560,54	0,00	0,00	2.647.317,23	32.756,69	1,25%	1,25%	0,33%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	3.456.560,00	0,00	0,00	3.499.600,00	43.040,00	1,25%	1,25%	13,13%

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
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	35.762.573,39	0,00	0,00	36.182.739,96	420.166,57	1,17%	1,17%	6,05%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	10.277.296,38	0,00	0,00	10.390.733,61	113.437,23	1,10%	1,10%	5,97%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	745.690,00	0,00	6.160,00	742.500,00	2.970,00	0,40%	-0,43%	6,67%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	177.455.008,45	0,00	20.818,30	182.924.148,76	5.489.958,61	3,09%		6,79%

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
GLOBAL X CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTER...	5.418.102,88	0,00	0,00	6.086.757,97	668.655,09	12,34%	12,34%	11,54%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	21.624.237,08	0,00	0,00	22.188.611,62	564.374,54	2,61%	2,61%	9,11%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	14.214.002,38	0,00	0,00	14.519.029,43	305.027,05	2,15%	2,15%	8,75%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	9.577.182,75	0,00	0,00	9.488.315,80	-88.866,95	-0,93%	-0,93%	5,37%
Total Exterior	50.833.525,09	0,00	0,00	52.282.714,82	1.449.189,73	2,85%		8,61%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & 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.