

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

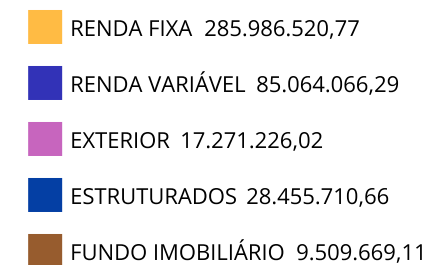
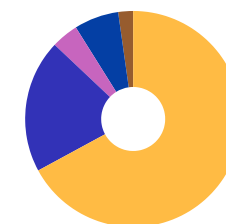
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			52.433.988,98	12,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	24.175.510,40	5,67%	960	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	19.854.975,16	4,66%	766	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	14.606.554,73	3,43%	360	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.184.458,52	1,45%	794	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	22.136.541,66	5,19%	935	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	161.654,44	0,04%	1.184	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	17.504.320,44	4,11%	293	1,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	52.917.522,11	12,41%	687	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.687.013,95	2,51%	2.288	8,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.179.592,00	2,86%	147	1,81%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	28.340.182,63	6,65%	61	3,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	10.759.139,94	2,52%	210	0,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.565.271,70	0,37%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.303.070,44	0,31%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.072.347,60	1,19%	606	4,99%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	3.506.545,71	0,82%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	2.597.830,36	0,61%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.417.609,34	1,04%	505	2,36%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.493.481,34	1,52%	3.275	0,62%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.536.014,19	2,00%	494	6,15%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	12.853.609,46	3,02%	267	5,26%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	11.997.952,53	2,81%	148	6,03%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	8.743.348,80	2,05%	157	20,86%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.758.461,89	1,12%	1.397	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.866.017,80	2,55%	20	2,17%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	14.868.614,94	3,49%	32	1,81%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+5 du	Não há	7.766.780,04	1,82%	115	2,07%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.515.615,07	0,59%	158	0,20%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	6.988.830,91	1,64%	500	0,35%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	9.694.812,66	2,27%	7.689	0,58%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.747.372,42	1,58%	698	0,59%	Artigo 10º, Inciso I
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.074.399,00	0,49%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	9.939.126,58	2,33%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	6.965.480,86	1,63%		4,91%	Artigo 11º
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.451.612,25	0,34%		1,80%	Artigo 11º
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.092.576,00	0,26%		0,06%	Artigo 11º
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	Não se ...	Não se aplica	1.528.956,00	0,36%		1,38%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			426.287.192,85				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	52.433.988,98	12,30%	3,85%	11,98%	81,95%	296.908.365,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	168.228.551,41	39,46%	16,55%	18,56%	81,95%	181.113.803,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	59.219.604,31	13,89%	10,00%	20,00%	60,00%	196.552.711,40
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	85.257.438,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	6.104.376,07	1,43%	0,00%	0,00%	1,50%	289.931,82
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	21.314.359,64
Total Renda Fixa	100,00%	285.986.520,77	67,09%	30,40%	60,54%	250,40%	

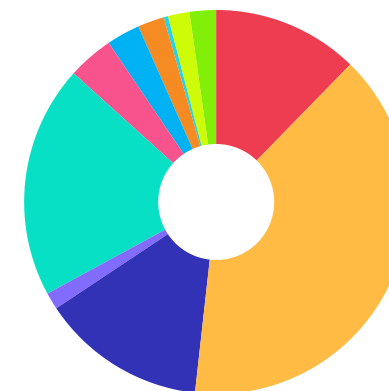


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

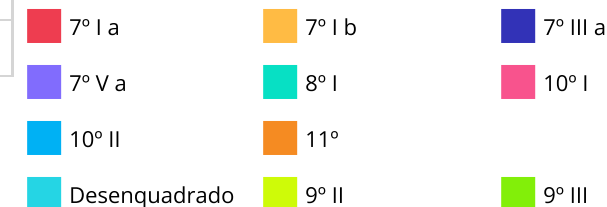


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	83.535.110,29	19,60%	10,00%	21,00%	25,00%	23.036.687,92
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.442.185,08	3,86%	3,50%	5,00%	10,00%	26.186.534,21
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	12.013.525,58	2,82%	2,29%	3,05%	5,00%	9.300.834,06
Artigo 11º	5,00%	9.509.669,11	2,23%	1,98%	2,64%	5,00%	11.804.690,53
Desenquadrado - RV	0,00%	1.528.956,00	0,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.528.956,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	123.029.446,06	28,86%	17,77%	31,69%	45,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	7.766.780,04	1,82%	0,00%	1,77%	10,00%	34.861.939,25
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.504.445,98	2,23%	0,00%	5,00%	10,00%	33.124.273,31
Total Exterior	10,00%	17.271.226,02	4,05%	0,00%	6,77%	20,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	115.588.140,74	27,12	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	61.152.655,36	14,35	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	52.433.988,98	12,30	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	39.099.322,57	9,17	0,01
TRÍGONO CAPITAL	25.734.632,74	6,04	0,60
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.223.028,14	4,51	0,19
ITAÚ UNIBANCO	14.514.152,46	3,40	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	13.069.856,93	3,07	4,78
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	12.853.609,46	3,02	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	12.179.592,00	2,86	0,00
META ASSET MANAGEMENT	11.997.952,53	2,81	5,93
KPTL	9.939.126,58	2,33	1,72
MULTINVEST CAPITAL	8.743.348,80	2,05	0,67
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.493.481,34	1,52	0,43
INFINITY ASSET MANAGEMENT	5.072.347,60	1,19	1,36
NAVI CAPITAL	4.758.461,89	1,12	0,33
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.417.609,34	1,04	0,16
KINEA INVESTIMENTOS	2.074.399,00	0,49	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	1.565.271,70	0,37	0,28
CAPITÂNIA INVESTIMENTOS	1.528.956,00	0,36	-
ZION INVEST	1.451.612,25	0,34	-
PLURAL	1.303.070,44	0,31	-
HEDGE INVESTMENTS	1.092.576,00	0,26	0,11

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 '	52.433.988,98	12,30	3,85	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	168.228.551,41	39,46	16,55	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	59.219.604,31	13,89	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	83.535.110,29	19,60	10,00	25,00
Artigo 9º, Inciso II	7.766.780,04	1,82	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.504.445,98	2,23	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	16.442.185,08	3,86	3,50	10,00
Artigo 10º, Inciso II	12.013.525,58	2,82	2,29	5,00
Artigo 11º	9.509.669,11	2,23	1,98	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	4,08%	4,08%	7,79%	13,02%	35,86%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-0,33%	-1,04%	-1,04%	-2,11%	-2,62%	-13,56%	-	0,01%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,58%	4,71%	4,71%	7,06%	10,21%	20,24%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	4,37%	4,37%	6,90%	9,91%	19,41%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39%	4,37%	4,37%	6,83%	9,61%	19,14%	1,11%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,33%	3,84%	3,84%	7,30%	11,98%	33,35%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,22%	-0,06%	-0,06%	0,36%	1,83%	5,20%	0,13%	0,01%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	3,35%	3,35%	6,61%	13,19%	19,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	3,33%	3,33%	6,53%	12,96%	18,52%	0,25%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,11%	-4,95%	-4,95%	-4,56%	-18,57%	-39,80%	0,16%	0,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49%	4,32%	4,32%	6,87%	10,13%	19,36%	0,89%	0,03%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,50%	4,20%	4,20%	6,64%	9,92%	18,25%	0,89%	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,43%	1,36%	1,36%	3,07%	3,95%	4,74%	0,15%	0,01%
IRF-M (Benchmark)	2,15%	3,89%	3,89%	5,70%	11,55%	13,99%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	3,88%	3,88%	5,70%	11,40%	13,64%	1,33%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	3,22%	3,22%	6,44%	13,13%	20,56%	0,02%	0,00%
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	2,48%	5,87%	5,87%	10,71%	24,30%	42,40%	0,51%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,27%	2,27%	2,27%	4,60%	10,13%	19,92%	0,31%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,38%	3,31%	3,31%	6,05%	12,33%	22,28%	0,29%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	3,64%	3,64%	7,77%	11,11%	20,82%	0,19%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,21%	3,25%	3,25%	5,55%	11,71%	14,38%	0,19%	0,01%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,06%	3,57%	3,57%	5,10%	10,05%	14,83%	1,02%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	-	-	-	-	-	-	18,51%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	1,15%	3,12%	3,12%	-1,01%	4,04%	-58,76%	-	-
Global BDRX (Benchmark)	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	-2,91%	-7,16%	-7,16%	-7,41%	-15,10%	-12,65%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,40%	-2,93%	-2,93%	-5,31%	-7,85%	-0,48%	5,90%	0,17%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	-3,51%	-7,69%	-7,69%	-7,84%	-15,18%	-17,40%	8,95%	0,22%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-2,01%	-6,27%	-6,27%	-8,05%	-12,39%	-3,98%	7,52%	0,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,82%	-5,32%	-5,32%	-10,48%	-12,73%	-10,55%	6,78%	0,20%
MULTINVEST FI AÇÕES	-3,27%	-9,83%	-9,83%	-16,35%	-24,64%	-29,86%	9,59%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,98%	-10,20%	-10,20%	-12,16%	-11,61%	-6,84%	9,16%	0,19%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,31%	-7,03%	-7,03%	-4,59%	-1,88%	17,82%	14,06%	0,23%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,56%	-3,77%	-3,77%	1,15%	9,19%	-	11,86%	0,26%
IBX (Benchmark)	-3,07%	-7,27%	-7,27%	-7,64%	-16,05%	-13,70%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-6,57%	-10,92%	-10,92%	-14,86%	-24,19%	-30,10%	11,16%	0,26%
IFIX (Benchmark)	-1,69%	-3,70%	-3,70%	-7,68%	-0,68%	-3,01%	-	-

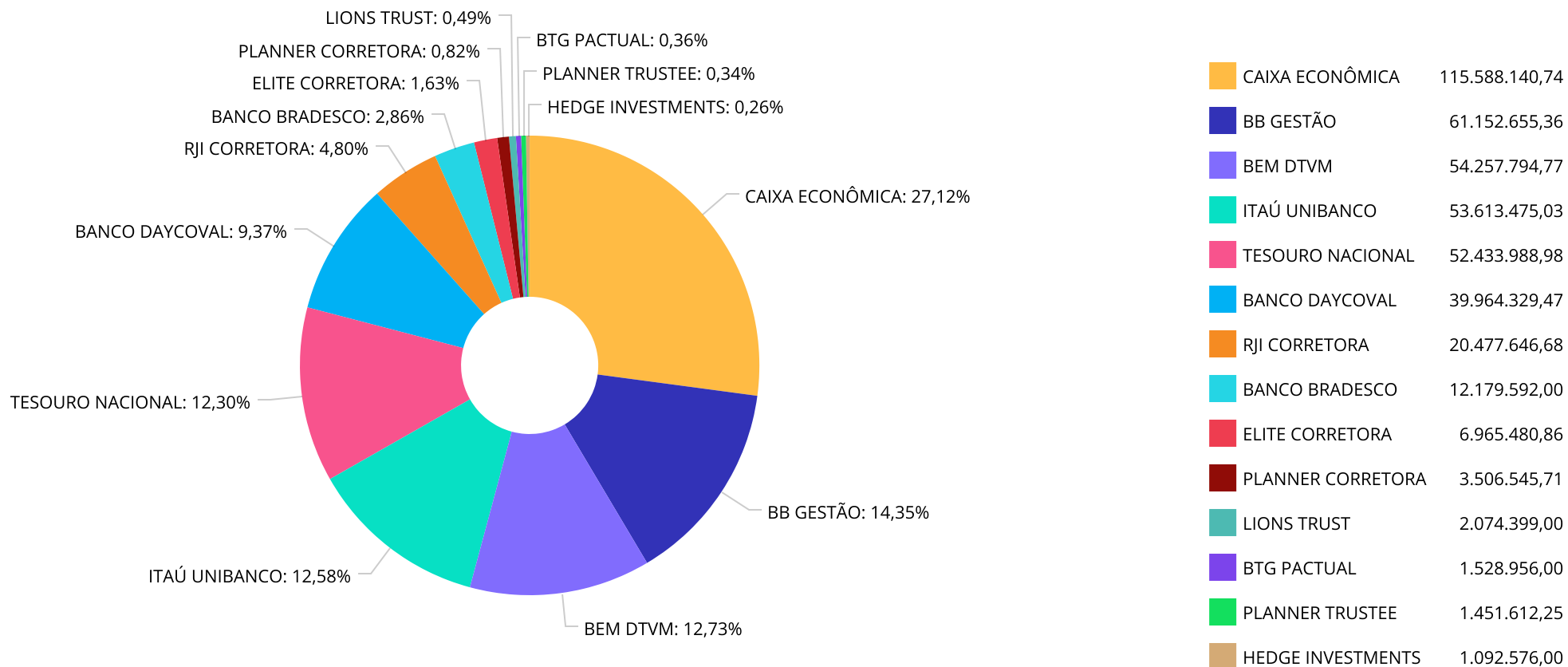
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,14%	-8,50%	-8,50%	-3,61%	-3,78%	-6,92%	0,00%	0,00%
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	0,43%	-4,07%	-4,07%	-15,56%	1,06%	-10,15%	3,93%	0,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,90%	-20,21%	-20,21%	-43,61%	-42,01%	316,67%	13,83%	0,38%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,63%	4,67%	4,67%	9,03%	15,64%	42,22%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,16%	-0,44%	-0,44%	-	-8,75%	-11,23%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	0,30%	4,02%	4,02%	9,83%	-2,53%	-14,34%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,98%	8,82%	8,82%	19,38%	-1,19%	19,14%	8,77%	0,24%
S&P 500 (Benchmark)	3,51%	7,03%	7,03%	14,61%	-9,29%	3,43%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,03%	8,80%	8,80%	19,42%	-1,09%	19,12%	8,69%	0,24%

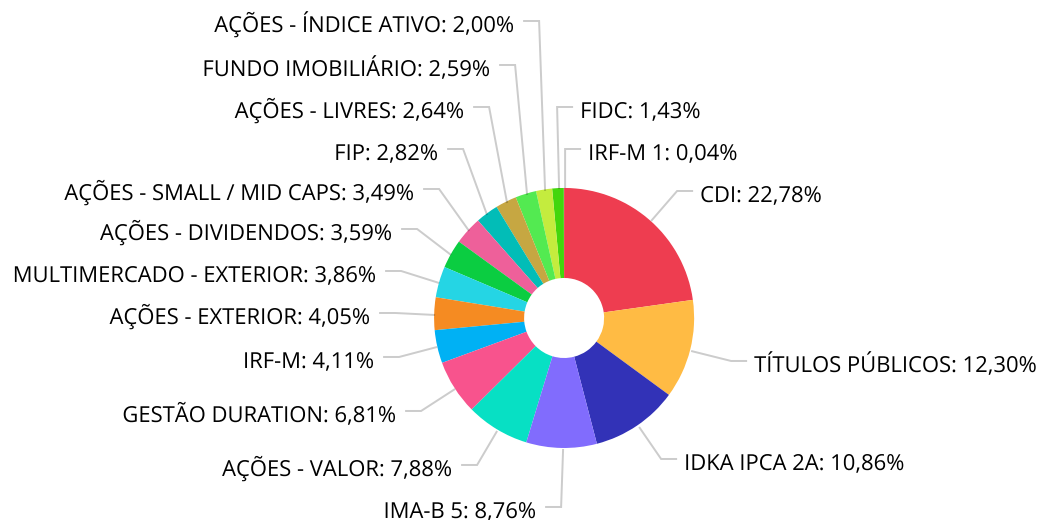
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,09%	3,47%	3,47%	9,46%	-4,07%	-8,96%	7,58%	16,771%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19%	8,45%	8,45%	12,27%	-3,59%	-10,72%	8,10%	18,285%
MSCI WORLD (Benchmark)	0,32%	4,43%	4,43%	10,27%	-1,96%	-11,47%	-	-
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,32%	3,13%	3,13%	9,46%	-1,75%	-8,47%	8,04%	13,604%

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



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



■ CDI	97.089.192,28	■ TÍTULOS PÚBLICOS	52.433.988,98	■ IDKA IPCA 2A	46.312.052,06	■ IMA-B 5	37.329.872,03
■ AÇÕES - VALOR	33.594.910,79	■ GESTÃO DURATION	29.051.064,47	■ IRF-M	17.504.320,44	■ AÇÕES - EXTERIOR	17.271.226,02
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	16.442.185,08	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	15.283.627,14	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.868.614,94	■ FIP	12.013.525,58
■ AÇÕES - LIVRES	11.251.943,23	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	11.038.625,11	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.536.014,19	■ FIDC	6.104.376,07
■ IRF-M 1	161.654,44						



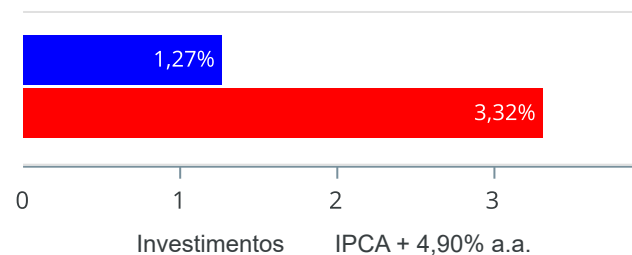
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/12/2022	2.493	4.010,609178	4.142,883396	9.998.448,68	10.328.208,31	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	20/09/2022	2.241	4.014,6620030	4.104,851064	8.996.857,55	9.198.971,23	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/12/2022	2.519	3969,777044	4.104,851064	9.999.868,37	10.340.119,83	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/09/2022	1.117	4.028,4691720	4.040,039367	4.499.800,07	4.512.723,97	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/09/2022	872	4.009,3250770	3.988,950002	3.496.131,47	3.478.364,40	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	425.261.125,84	4.823.416,27	6.359.480,19	431.031.040,68	7.305.978,76	7.305.978,76	1,72%	1,72%	0,95%	0,95%	180,71%	3,86%
Fevereiro	431.031.040,68	34.192.020,11	36.002.113,46	425.655.313,31	-3.565.634,02	3.740.344,74	-0,83%	0,88%	1,19%	2,15%	40,82%	3,22%
Março	425.655.313,31	5.429.819,96	6.443.923,89	426.287.192,85	1.645.983,47	5.386.328,21	0,39%	1,27%	1,15%	3,32%	38,12%	3,66%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



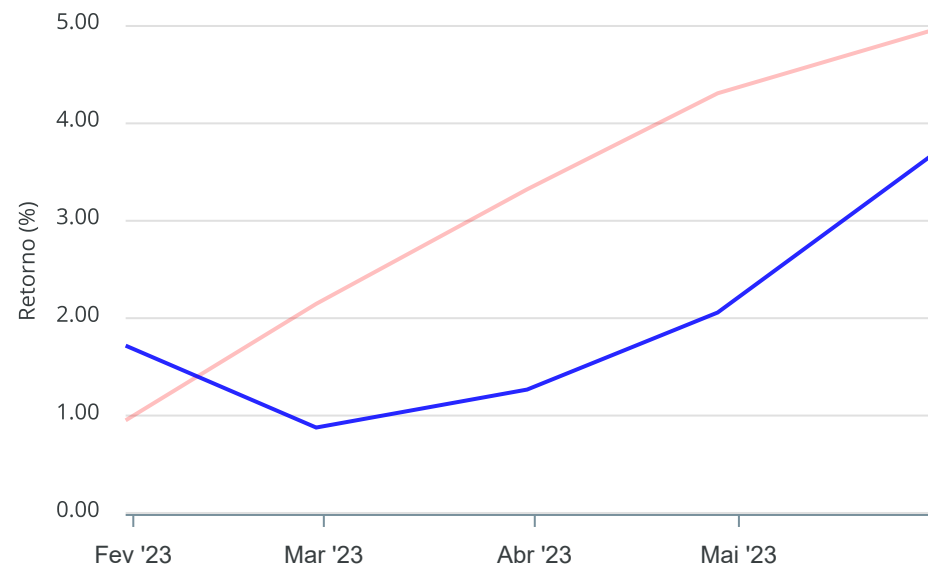
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	50.816.306,51	0,00	0,00	52.433.988,98	1.617.682,47	3,18%	-	-
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	4.949.693,28	0,00	0,00	5.072.347,60	122.654,32	2,48%	2,48%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	17.140.536,30	0,00	0,00	17.504.320,44	363.784,14	2,12%	2,12%	1,33%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.933.726,81	0,00	0,00	12.179.592,00	245.865,19	2,06%	2,06%	1,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.529.498,45	0,00	0,00	10.687.013,95	157.515,50	1,50%	1,50%	0,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.563.909,50	0,00	0,00	19.854.975,16	291.065,66	1,49%	1,49%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	21.832.216,81	0,00	0,00	22.136.541,66	304.324,85	1,39%	1,39%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	23.845.834,18	0,00	0,00	24.175.510,40	329.676,22	1,38%	1,38%	1,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	10.612.817,41	0,00	0,00	10.759.139,94	146.322,53	1,38%	1,38%	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	27.984.654,69	0,00	0,00	28.340.182,63	355.527,94	1,27%	1,27%	0,31%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.105.356,08	5.040,77	0,00	6.184.458,52	74.061,67	1,21%	1,21%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	159.727,65	0,00	0,00	161.654,44	1.926,79	1,21%	1,21%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	14.435.598,19	0,00	0,00	14.606.554,73	170.956,54	1,18%	1,18%	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	53.273.991,55	5.424.779,19	6.435.537,89	52.917.522,11	654.289,26	1,11%	1,14%	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.558.505,30	0,00	0,00	1.565.271,70	6.766,40	0,43%	0,43%	0,15%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.304.472,11	0,00	0,00	1.303.070,44	-1.401,67	-0,11%	-0,11%	0,16%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.603.418,30	0,00	0,00	2.597.830,36	-5.587,94	-0,21%	-0,21%	0,13%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	3.518.088,38	0,00	0,00	3.506.545,71	-11.542,67	-0,33%	-	-
Total Renda Fixa	282.168.351,50	5.429.819,96	6.435.537,89	285.986.520,77	4.823.887,20	1,71%		0,58%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	6.486.089,34	0,00	0,00	6.747.372,42	261.283,08	4,03%	4,03%	8,69%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9.324.042,15	0,00	0,00	9.694.812,66	370.770,51	3,98%	3,98%	8,77%
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.087.903,80	0,00	8.386,00	1.092.576,00	13.058,20	1,20%	0,43%	3,93%
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.050.760,08	0,00	0,00	2.074.399,00	23.638,92	1,15%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.438.709,03	0,00	0,00	1.451.612,25	12.903,22	0,90%	0,90%	13,83%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	6.975.437,08	0,00	0,00	6.965.480,86	-9.956,22	-0,14%	-0,14%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	9.955.125,94	0,00	0,00	9.939.126,58	-15.999,36	-0,16%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.435.318,45	0,00	0,00	4.417.609,34	-17.709,11	-0,40%	-0,40%	5,90%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	13.117.785,61	0,00	0,00	12.853.609,46	-264.176,15	-2,01%	-2,01%	7,52%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.681.940,14	0,00	0,00	6.493.481,34	-188.458,80	-2,82%	-2,82%	6,78%
MULTINVEST FI AÇÕES	9.038.934,71	0,00	0,00	8.743.348,80	-295.585,91	-3,27%	-3,27%	9,59%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.846.271,69	0,00	0,00	8.536.014,19	-310.257,50	-3,51%	-3,51%	8,95%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.384.893,54	0,00	0,00	10.866.017,80	-518.875,74	-4,56%	-4,56%	11,86%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.008.083,48	0,00	0,00	4.758.461,89	-249.621,59	-4,98%	-4,98%	9,16%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	15.869.923,68	0,00	0,00	14.868.614,94	-1.001.308,74	-6,31%	-6,31%	14,06%
META VALOR FI AÇÕES	12.842.079,17	0,00	0,00	11.997.952,53	-844.126,64	-6,57%	-6,57%	11,16%
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	1.890.627,00	0,00	0,00	1.528.956,00	-361.671,00	-19,13%	-15,73%	18,51%
Total Renda Variável	126.433.924,89	0,00	8.386,00	123.029.446,06	-3.396.092,83	-2,69%		9,36%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.772.707,87	0,00	0,00	6.988.830,91	216.123,04	3,19%	3,19%	8,10%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.488.505,81	0,00	0,00	2.515.615,07	27.109,26	1,09%	1,09%	7,58%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.791.823,24	0,00	0,00	7.766.780,04	-25.043,20	-0,32%	-0,32%	8,04%
Total Exterior	17.053.036,92	0,00	0,00	17.271.226,02	218.189,10	1,28%		8,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	37.404.621,34	14.001.000,88	1.101.332,67	52.433.988,98	2.129.699,43	4,14%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	53.841.336,73	30.429.320,59	33.125.338,78	52.917.522,11	1.772.203,57	2,10%	3,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	23.163.010,36	0,00	0,00	24.175.510,40	1.012.500,04	4,37%	4,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	21.209.937,50	0,00	0,00	22.136.541,66	926.604,16	4,37%	4,37%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	30.605.424,80	0,00	14.001.000,88	17.504.320,44	899.896,52	2,94%	3,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.032.364,83	0,00	0,00	19.854.975,16	822.610,33	4,32%	4,32%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	27.711.823,52	0,00	0,00	28.340.182,63	628.359,11	2,27%	2,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	14.093.227,30	0,00	0,00	14.606.554,73	513.327,43	3,64%	3,64%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.256.135,38	0,00	0,00	10.687.013,95	430.878,57	4,20%	4,20%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.759.752,00	0,00	0,00	12.179.592,00	419.840,00	3,57%	3,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	10.414.017,99	0,00	0,00	10.759.139,94	345.121,95	3,31%	3,31%
VANQUISH CORAL FI RENDA FIXA LP	4.791.357,77	0,00	0,00	5.072.347,60	280.989,83	5,86%	5,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.975.185,62	14.934,87	0,00	6.184.458,52	194.338,03	3,24%	3,25%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.544.257,62	0,00	0,00	1.565.271,70	21.014,08	1,36%	1,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	156.444,75	0,00	0,00	161.654,44	5.209,69	3,33%	3,33%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.599.492,66	0,00	0,00	2.597.830,36	-1.662,30	-0,06%	-0,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.370.994,08	0,00	61.406,71	1.303.070,44	-6.516,93	-0,48%	-4,95%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	3.543.484,91	0,00	0,00	3.506.545,71	-36.939,20	-1,04%	-1,04%
Total Renda Fixa	279.472.869,16	44.445.256,34	48.289.079,04	285.986.520,77	10.357.474,31	3,20%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	8.908.792,67	0,00	0,00	9.694.812,66	786.019,99	8,82%	8,82%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6.201.638,42	0,00	0,00	6.747.372,42	545.734,00	8,80%	8,80%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.219.914,96	0,00	491.280,50	6.965.480,86	236.846,40	3,28%	-8,50%
KINEA PRIVATE EQUITY II FIP MULTISTRATÉGIA	2.011.592,36	0,00	0,00	2.074.399,00	62.806,64	3,12%	3,12%
HEDGE BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.138.938,60	0,00	25.158,00	1.092.576,00	-21.204,60	-1,86%	-4,07%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	9.983.153,62	0,00	0,00	9.939.126,58	-44.027,04	-0,44%	-0,44%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.550.814,16	0,00	0,00	4.417.609,34	-133.204,82	-2,93%	-2,93%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.857.949,28	0,00	0,00	6.493.481,34	-364.467,94	-5,31%	-5,31%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.819.354,02	0,00	0,00	1.451.612,25	-367.741,77	-20,21%	-20,21%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.291.492,22	0,00	0,00	10.866.017,80	-425.474,42	-3,77%	-3,77%
MULTI SHOPPINGS FII - SHOP11	1.980.697,32	0,00	0,00	1.528.956,00	-451.741,32	-22,81%	-
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.298.916,91	0,00	0,00	4.758.461,89	-540.455,02	-10,20%	-10,20%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FI AÇÕES	9.247.494,10	0,00	0,00	8.536.014,19	-711.479,91	-7,69%	-7,69%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	13.713.020,37	0,00	0,00	12.853.609,46	-859.410,91	-6,27%	-6,27%
MULTINVEST FI AÇÕES	9.696.340,64	0,00	0,00	8.743.348,80	-952.991,84	-9,83%	-9,83%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	15.993.183,93	0,00	0,00	14.868.614,94	-1.124.568,99	-7,03%	-7,03%
META VALOR FI AÇÕES	13.468.958,56	0,00	0,00	11.997.952,53	-1.471.006,03	-10,92%	-10,92%
Total Renda Variável	129.382.252,14	0,00	516.438,50	123.029.446,06	-5.836.367,58	-4,51%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.444.091,76	0,00	0,00	6.988.830,91	544.739,15	8,45%	8,45%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.530.721,07	0,00	0,00	7.766.780,04	236.058,97	3,13%	3,13%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.431.191,71	0,00	0,00	2.515.615,07	84.423,36	3,47%	3,47%
Total Exterior	16.406.004,54	0,00	0,00	17.271.226,02	865.221,48	5,27%	

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.

