

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			32.202.502,58	20,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	305.762,27	0,19%	2.924	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.315.689,53	3,31%	960	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.425.117,33	4,00%	766	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	201.257,73	0,13%	1.124	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	30.408.204,36	18,92%	794	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.822.115,74	1,76%	920	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.414.320,04	5,23%	1.184	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	379.496,24	0,24%	935	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.747.696,24	11,04%	159	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	939.020,21	0,58%	1.088	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.863.252,40	8,62%	144	1,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	10.185.631,98	6,34%	312	2,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	7.234.727,70	4,50%	256	1,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	143.907,87	0,09%	98	0,42%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.318.155,11	2,69%	1.588	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.596.971,35	1,62%	2.969	0,97%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	3.840.390,07	2,39%	77	2,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.192.295,18	1,99%	158	0,25%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.077.064,44	1,91%	500	0,15%	Artigo 9º, Inciso III



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

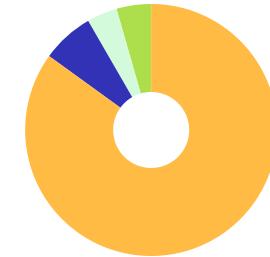
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.164.889,13	1,97%	22	2,03%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	818.397,06	0,51%	698	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.144.786,12	1,96%	3.317	1,69%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		39.787,65	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução				160.741.650,68			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				39.787,65			Artigo 6º
		PL Total	160.781.438,33				



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	32.202.502,58	20,03%	14,45%	24,60%	64,38%	71.282.972,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	53.892.467,00	33,53%	21,55%	31,40%	64,38%	49.593.007,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	50.349.824,77	31,32%	10,00%	12,76%	60,00%	46.095.165,64
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	32.148.330,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	143.907,87	0,09%	0,00%	0,24%	0,24%	241.872,09
Total Renda Fixa	100,00%	136.588.702,22	84,97%	46,00%	74,00%	209,00%	



- █ RENDA FIXA 136.588.702,22
- █ RENDA VARIÁVEL 10.755.516,53
- █ EXTERIOR 6.269.359,62
- █ ESTRUTURADOS 7.128.072,31

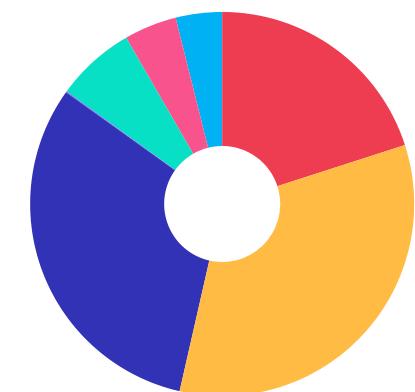


**CRÉDITO
& MERCADO**

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.755.516,53	6,69%	5,00%	12,50%	20,00%	21.392.813,61
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.037.082,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.128.072,31	4,43%	2,00%	5,00%	10,00%	8.946.092,76
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,25%	5,00%	8.037.082,53
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,25%	5,00%	8.037.082,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	17.883.588,84	11,13%	7,00%	21,00%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.269.359,62	3,90%	2,00%	5,00%	10,00%	9.804.805,45
Total Exterior	10,00%	6.269.359,62	3,90%	2,00%	5,00%	10,00%	



■ 7º I a	■ 7º I b	■ 7º III a	■ 7º V a
■ 8º I	■ 10º I	■ 9º III	



**CRÉDITO
& MERCADO**

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	44.721.704,58	27,82	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.421.461,19	25,77	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	32.202.502,58	20,03	-
SICREDI	20.565.145,80	12,79	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	17.028.141,53	10,59	0,00
ITAÚ UNIBANCO	4.658.787,13	2,90	0,00
PETRA CAPITAL	143.907,87	0,09	0,01

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

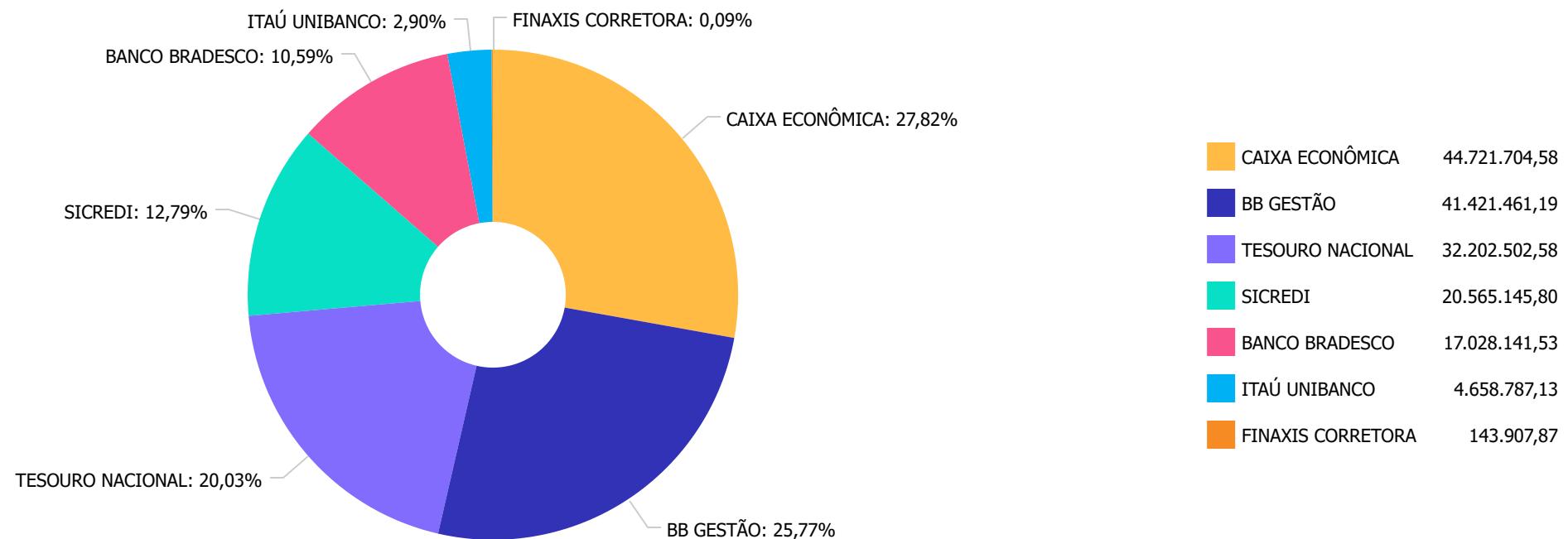
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	32.202.502,58	20,03	14,45	64,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	53.892.467,00	33,53	21,55	64,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	50.349.824,77	31,32	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	143.907,87	0,09	0,00	0,24
Artigo 8º, Inciso I	10.755.516,53	6,69	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	6.269.359,62	3,90	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.128.072,31	4,43	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00



CRÉDITO
& MERCADO

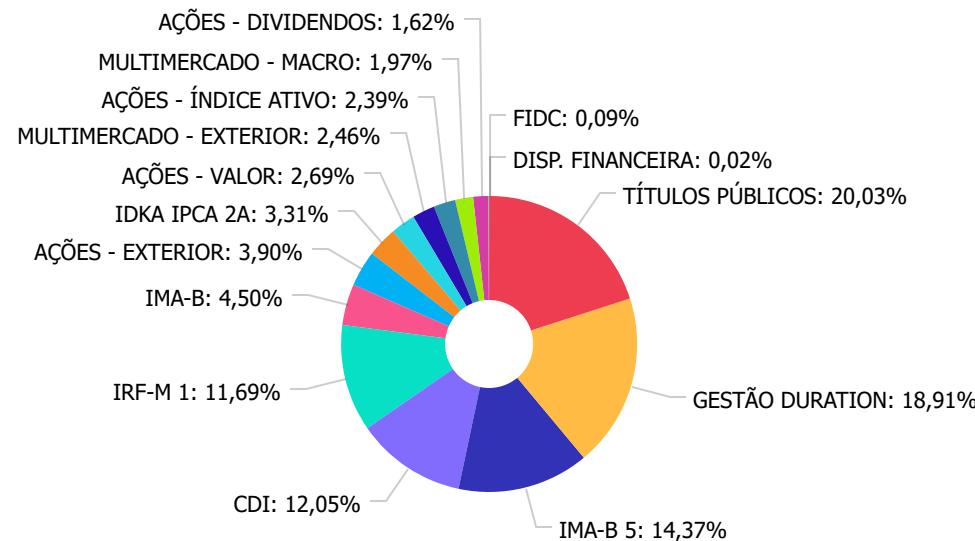
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2023)





**CRÉDITO
& MERCADO**

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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	32.202.502,58	■ GESTÃO DURATION	30.408.204,36	■ IMA-B 5	23.110.485,47	■ CDI	19.371.974,96
■ IRF-M 1	18.801.209,75	■ IMA-B	7.234.727,70	■ AÇÕES - EXTERIOR	6.269.359,62	■ IDKA IPCA 2A	5.315.689,53
■ AÇÕES - VALOR	4.318.155,11	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.963.183,18	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.840.390,07	■ MULTIMERCADO - MACRO	3.164.889,13
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	2.596.971,35	■ FIDC	143.907,87	■ DISP. FINANCEIRA	39.787,65		



**CRÉDITO
& MERCADO**

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	15/05/2025	26/05/2022	1.249	4.002,49183	4.200,540053	4.999.112,30	5.246.474,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	07/10/2022	2.184	4.029,51689	4.154,769010	8.800.464,89	9.074.015,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	12/08/2022	417	4.079,09772	4.218,854184	1.700.983,75	1.759.262,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/09/2022	1.939	4.021,23598	4.157,201643	7.797.176,57	8.060.813,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/09/2022	1.908	4.087,02508	4.225,645963	7.798.043,85	8.062.532,50	Curva

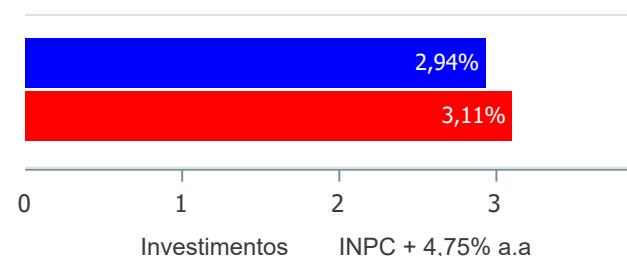


**CRÉDITO
& MERCADO**

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	155.377.860,43	3.530.757,61	4.496.551,92	156.802.677,30	2.390.611,18	2.390.611,18	1,54%	1,54%	0,87%	0,87%	176,85%	2,20%
Fevereiro	156.802.677,30	2.550.403,10	1.641.432,24	158.138.029,22	426.381,06	2.816.992,24	0,27%	1,81%	1,10%	1,98%	91,38%	1,93%
Março	158.138.029,22	5.040.860,98	4.193.340,80	160.741.650,68	1.756.101,28	4.573.093,52	1,10%	2,94%	1,10%	3,11%	94,44%	1,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

36M

Evolução do Patrimônio



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



**CRÉDITO
& MERCADO**

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
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	7.048.322,44	0,00	0,00	7.234.727,70	186.405,26	2,64%	2,64%	1,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.780.472,14	0,00	0,00	2.822.115,74	41.643,60	1,50%	1,50%	0,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	13.659.069,18	0,00	0,00	13.863.252,40	204.183,22	1,49%	1,49%	0,89%
TÍTULOS PÚBLICOS	31.734.814,97	0,00	0,00	32.202.502,58	467.687,61	1,47%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.243.200,62	0,00	0,00	5.315.689,53	72.488,91	1,38%	1,38%	1,08%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	10.062.860,44	0,00	0,00	10.185.631,98	122.771,54	1,22%	1,22%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	30.043.964,53	0,00	0,00	30.408.204,36	364.239,83	1,21%	1,21%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.314.028,64	0,00	0,00	8.414.320,04	100.291,40	1,21%	1,21%	0,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	198.875,82	0,00	0,00	201.257,73	2.381,91	1,20%	1,20%	0,25%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	928.228,35	0,00	0,00	939.020,21	10.791,86	1,16%	1,16%	0,02%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	17.550.620,22	0,00	0,00	17.747.696,24	197.076,02	1,12%	1,12%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	339.067,57	105.349,59	68.400,38	379.496,24	3.479,46	0,78%	1,08%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.376.586,04	3.000.000,00	0,00	6.425.117,33	48.531,29	0,76%	1,49%	0,89%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.472.263,08	1.935.511,39	4.124.940,42	305.762,27	22.928,22	0,52%	0,93%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	144.536,57	0,00	0,00	143.907,87	-628,70	-0,43%	-0,43%	0,09%
Total Renda Fixa	133.896.910,61	5.040.860,98	4.193.340,80	136.588.702,22	1.844.271,43	1,37%		0,47%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.639.932,44	0,00	0,00	2.596.971,35	-42.961,09	-1,63%	-1,63%	6,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.470.292,63	0,00	0,00	4.318.155,11	-152.137,52	-3,40%	-3,40%	8,24%
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	4.054.589,93	0,00	0,00	3.840.390,07	-214.199,86	-5,28%	-5,28%	10,19%
Total Renda Variável	11.164.815,00	0,00	0,00	10.755.516,53	-409.298,47	-3,67%		8,61%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.021.501,36	0,00	0,00	3.144.786,12	123.284,76	4,08%	4,08%	8,65%
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	786.705,72	0,00	0,00	818.397,06	31.691,34	4,03%	4,03%	8,69%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.981.909,11	0,00	0,00	3.077.064,44	95.155,33	3,19%	3,19%	8,10%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	3.128.293,67	0,00	0,00	3.164.889,13	36.595,46	1,17%	1,17%	0,17%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.157.893,75	0,00	0,00	3.192.295,18	34.401,43	1,09%	1,09%	7,58%
Total Exterior	13.076.303,61	0,00	0,00	13.397.431,93	321.128,32	2,46%		6,27%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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	31.552.326,14	0,00	491.321,63	32.202.502,58	1.141.498,07	3,62%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	29.451.736,25	0,00	0,00	30.408.204,36	956.468,11	3,25%	3,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	13.290.826,34	0,00	0,00	13.863.252,40	572.426,06	4,31%	4,31%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	16.788.545,90	500.000,00	0,00	17.747.696,24	459.150,34	2,66%	2,67%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	6.885.061,30	3.004.178,89	0,00	10.185.631,98	296.391,79	3,00%	3,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.143.149,51	0,00	0,00	8.414.320,04	271.170,53	3,33%	3,33%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	6.968.500,32	0,00	0,00	7.234.727,70	266.227,38	3,82%	3,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.093.061,93	0,00	0,00	5.315.689,53	222.627,60	4,37%	4,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.284.845,36	3.000.000,00	0,00	6.425.117,33	140.271,97	2,23%	4,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.705.144,99	0,00	0,00	2.822.115,74	116.970,75	4,32%	4,32%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.506.255,46	4.397.236,76	6.650.365,68	305.762,27	52.635,73	0,76%	2,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	910.141,49	0,00	0,00	939.020,21	28.878,72	3,17%	3,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	335.425,81	220.606,04	185.445,76	379.496,24	8.910,15	1,60%	2,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	194.921,91	0,00	0,00	201.257,73	6.335,82	3,25%	3,25%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	144.697,81	0,00	0,00	143.907,87	-789,94	-0,55%	-0,55%
Total Renda Fixa	128.254.640,52	11.122.021,69	7.327.133,07	136.588.702,22	4.539.173,08	3,44%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

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
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.886.812,04	0,00	0,00	3.144.786,12	257.974,08	8,94%	8,94%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	2.881.494,76	0,00	3.004.191,89	0,00	122.697,13	4,26%	-6,68%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	3.068.494,12	0,00	0,00	3.164.889,13	96.395,01	3,14%	3,14%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	752.204,32	0,00	0,00	818.397,06	66.192,74	8,80%	8,80%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.652.468,57	0,00	0,00	2.596.971,35	-55.497,22	-2,09%	-2,09%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.668.442,91	0,00	0,00	4.318.155,11	-350.287,80	-7,50%	-7,50%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	4.290.915,59	0,00	0,00	3.840.390,07	-450.525,52	-10,50%	-10,50%
Total Renda Variável	21.200.832,31	0,00	3.004.191,89	17.883.588,84	-313.051,58	-1,48%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

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	2.837.224,98	0,00	0,00	3.077.064,44	239.839,46	8,45%	8,45%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.085.162,62	0,00	0,00	3.192.295,18	107.132,56	3,47%	3,47%
Total Exterior	5.922.387,60	0,00	0,00	6.269.359,62	346.972,02	5,86%	



Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

