

# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

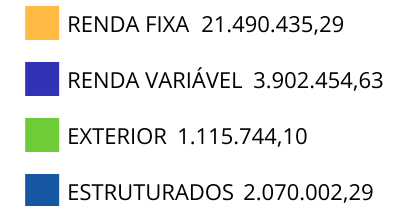
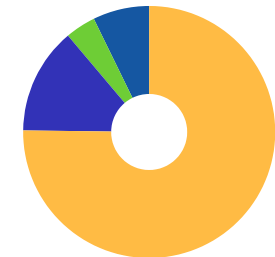
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo        | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                       |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|--------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3     | Não há     | 1.333.798,14 | 4,67%              | 657      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 2.382.050,24 | 8,34%              | 784      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 973.316,78   | 3,41%              | 1.127    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 325.412,44   | 1,14%              | 481      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 2024-08-15 | 2.005.430,22 | 7,02%              | 370      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD... | D+0     | Não há     | 1.327.653,51 | 4,65%              | 665      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0     | Não há     | 2.061.665,01 | 7,21%              | 237      | 0,33%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 1.583.252,26 | 5,54%              | 775      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 2.432.557,84 | 8,51%              | 921      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 1.088.520,53 | 3,81%              | 1.189    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 327.330,81   | 1,15%              | 313      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0     | Não há     | 286.950,96   | 1,00%              | 1.116    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | D+4     | Não há     | 2.452.146,58 | 8,58%              | 146      | 0,35%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR... | D+0     | Não há     | 225.202,09   | 0,79%              | 234      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                   | D+0     | Não há     | 896.939,10   | 3,14%              | 412      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' |
| CDB - BRADESCO S.A.                                 | s/info  |            | 376.136,32   | 1,32%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV                |
| CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                       | S/Info  | Não há     | 306.247,57   | 1,07%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV                |
| LETRA FINANCEIRA BRADESCO                           | S/Info  |            | 1.105.824,89 | 3,87%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV                |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                            | D+33    | Não há     | 1.098.037,15 | 3,84%              | 1.518    | 0,14%            | Artigo 8º, Inciso I                 |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES                     | D+4     | Não há     | 370.697,57   | 1,30%              | 2.785    | 0,13%            | 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 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                         | D+4     | Não há   | 459.051,07           | 1,61%              | 5.341    | 0,33%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BRADERCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES                      | D+4     | Não há   | 286.067,30           | 1,00%              | 273      | 0,85%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                    | D+4     | Não há   | 930.734,00           | 3,26%              | 508      | 0,13%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                   | D+25    | Não há   | 757.867,54           | 2,65%              | 1.097    | 0,13%            | Artigo 8º, Inciso I   |
| BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I                | D+4     | Não há   | 360.124,28           | 1,26%              | 155      | 0,03%            | Artigo 9º, Inciso III |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I         | D+5     | Não há   | 370.561,88           | 1,30%              | 70       | 0,31%            | Artigo 9º, Inciso III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I            | D+4     | Não há   | 385.057,94           | 1,35%              | 494      | 0,02%            | Artigo 9º, Inciso III |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                | D+4     | Não há   | 966.474,20           | 3,38%              | 181      | 0,30%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP            | D+4     | Não há   | 212.239,98           | 0,74%              | 5.819    | 0,01%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L... | D+15    | Não há   | 891.288,11           | 3,12%              | 119      | 0,14%            | Artigo 10º, Inciso I  |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        | D+0     |          | 404.462,86           | 1,42%              |          | 0,00%            | DF - Artigo 6º        |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>28.578.636,31</b> |                    |          |                  |                       |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |          | <b>404.462,86</b>    | Artigo 6º          |          |                  |                       |
| <b>PL Total</b>                                     |         |          | <b>28.983.099,17</b> |                    |          |                  |                       |

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

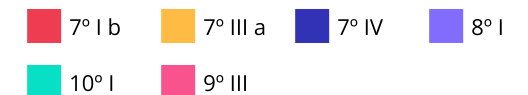
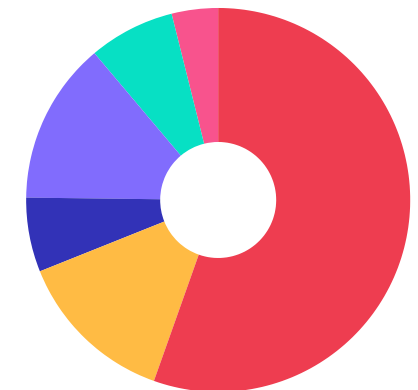
| Artigos - Renda Fixa              | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2023 |               |                | GAP Superior  |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                   |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 20,00%        | 85,12%         | 24.326.135,23 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 15.840.987,78        | 55,43%        | 21,28%                        | 21,42%        | 85,12%         | 8.485.147,45  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%         | 3.861.238,73         | 13,51%        | 10,00%                        | 24,00%        | 60,00%         | 13.285.943,06 |
| Artigo 7º, Inciso IV              | 20,00%         | 1.788.208,78         | 6,26%         | 2,54%                         | 3,38%         | 20,00%         | 3.927.518,48  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 2,50%         | 5,00%          | 1.428.931,82  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 2,50%         | 5,00%          | 1.428.931,82  |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>21.490.435,29</b> | <b>75,20%</b> | <b>33,82%</b>                 | <b>73,80%</b> | <b>260,24%</b> |               |



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%        | 3.902.454,63        | 13,66%        | 5,00%                         | 15,20%        | 20,00%        | 1.813.272,63 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%        | 2.070.002,29        | 7,24%         | 3,75%                         | 5,00%         | 10,00%        | 787.861,34   |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>30,00%</b> | <b>5.972.456,92</b> | <b>20,90%</b> | <b>8,75%</b>                  | <b>20,20%</b> | <b>30,00%</b> |              |

| Artigos - Exterior    | Resolução     | Carteira \$         | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |              |               | GAP Superior |
|-----------------------|---------------|---------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
|                       |               |                     |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |              |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%        | 1.115.744,10        | 3,90%        | 0,00%                                  | 5,00%        | 10,00%        | 1.742.119,53 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b> | <b>1.115.744,10</b> | <b>3,90%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>5,00%</b> | <b>10,00%</b> |              |



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 10.561.343,05 | 36,96         | -              |
| CAIXA DTVM                 | 8.800.256,20  | 30,79         | -              |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 7.428.828,28  | 25,99         | 0,00           |

**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'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 85,12               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 15.840.987,78                 | 55,43      | 21,28               | 85,12               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 3.861.238,73                  | 13,51      | 10,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso I               | 3.902.454,63                  | 13,66      | 5,00                | 20,00               |
| Artigo 9º, Inciso III             | 1.115.744,10                  | 3,90       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 10º, Inciso I              | 2.070.002,29                  | 7,24       | 3,75                | 10,00               |
| Artigo 12º                        | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |

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 |
|-------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 0,29% | 5,76% | 2,60% | 7,07% | 8,74%  | 18,79% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,36% | 5,50% | 2,49% | 6,80% | 8,35%  | 18,22% | 0,75%   | 0,03%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 1,14% | 5,42% | 3,26% | 6,67% | 13,53% | 20,82% | -       | -                |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 1,12% | 5,27% | 3,18% | 6,49% | 13,21% | 20,16% | 0,09%   | 0,00%            |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | 1,15% | 5,34% | 3,20% | 6,55% | 13,31% | 20,37% | 0,09%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 1,12% | 5,37% | 3,20% | 6,58% | 13,30% | 20,31% | 0,09%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,57% | 5,93% | 3,02% | 6,92% | 9,45%  | 19,90% | -       | -                |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 0,61% | 5,90% | 3,02% | 6,87% | 9,27%  | 19,31% | 0,68%   | 0,02%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 2,53% | 8,76% | 7,39% | 8,55% | 10,47% | 15,54% | -       | -                |
| CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                               | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| CDB - BRADESCO S.A.                                         | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                    | 2,20% | 7,34% | 5,54% | 8,93% | 14,73% | 16,57% | -       | -                |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 2,17% | 7,20% | 5,47% | 8,74% | 14,38% | 15,91% | 0,80%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 2,20% | 7,30% | 5,49% | 8,85% | 14,60% | 16,28% | 0,81%   | 0,03%            |
| <b>Selic (Benchmark)</b>                                    | 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 |
|---------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI            | 1,11%  | 5,25% | 3,17% | 6,41% | 13,20% | 21,97% | 0,01%   | 0,00%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                        | 1,12%  | 5,37% | 3,25% | 6,55% | 13,48% | 22,43% | -       | -                |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP    | 1,15%  | 5,29% | 3,24% | 6,47% | 13,47% | 22,81% | 0,02%   | 0,00%            |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO      | 1,10%  | 5,27% | 3,19% | 6,43% | 13,21% | 21,91% | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                             | 1,24%  | 5,29% | 3,32% | 6,47% | 13,49% | 23,07% | 0,04%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       | 0,23%  | 2,95% | 1,56% | 3,59% | 3,94%  | 16,13% | -       | -                |
| 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%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | -0,01% | 4,58% | 1,78% | 5,96% | 7,63%  | -      | 0,51%   | 0,03%            |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                       | 2,19%  | 7,30% | 5,73% | 8,08% | 12,48% | 17,83% | 0,92%   | 0,03%            |
| LETRA FINANCEIRA BRANCO                                       | -      | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | 1,81%  | 6,03% | 3,94% | 7,24% | 12,48% | 16,41% | 0,56%   | 0,02%            |

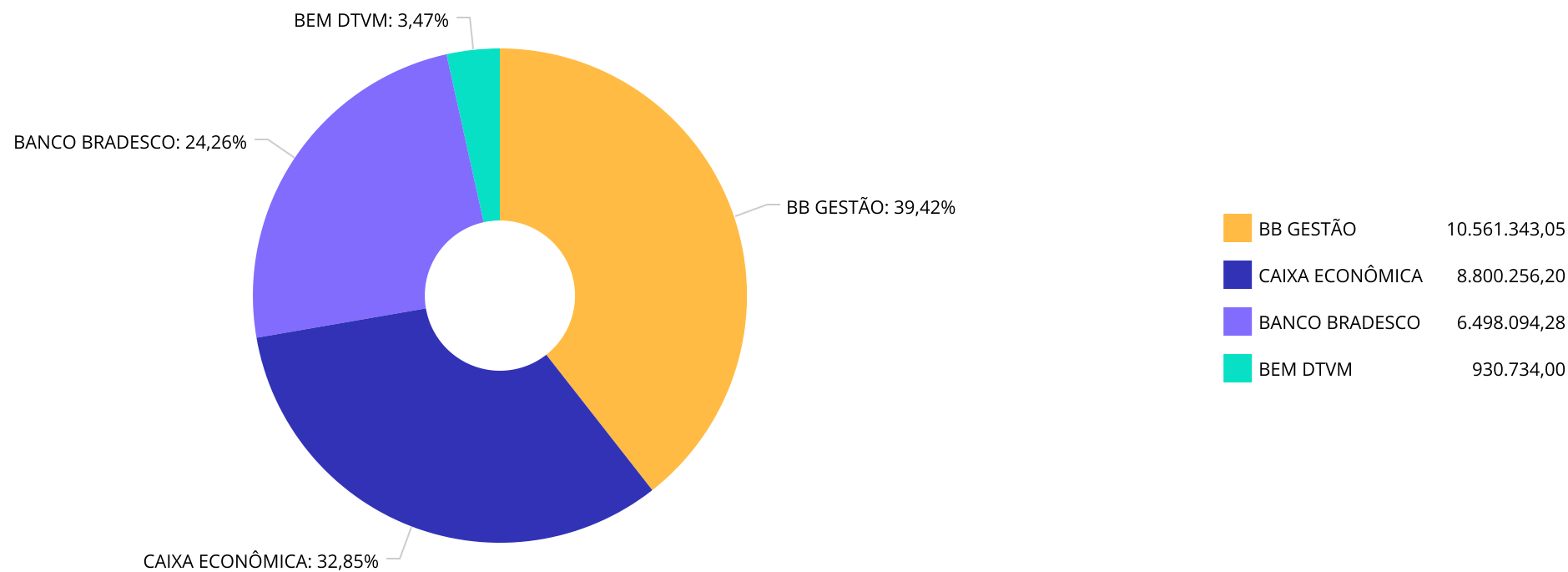
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

|                                                   | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                            | 1,12%  | 5,37%  | 3,25%  | 6,55%  | 13,48%  | 22,43%  | -       | -                |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP              | 1,32%  | 5,62%  | 3,67%  | 6,73%  | 12,75%  | 20,95%  | 0,35%   | 0,01%            |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP          | 1,82%  | 4,76%  | 3,66%  | 5,91%  | 10,85%  | 14,15%  | 1,13%   | 0,04%            |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 1,78%  | 3,48%  | 3,27%  | 4,17%  | 11,61%  | 16,56%  | 1,52%   | 0,04%            |
|                                                   |        |        |        |        |         |         |         |                  |
| <b>Global BDRX (Benchmark)</b>                    | 5,90%  | 14,58% | 8,54%  | 9,75%  | 14,79%  | -0,17%  | -       | -                |
|                                                   |        |        |        |        |         |         |         |                  |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                       | 3,74%  | -1,28% | 3,24%  | -3,69% | -2,71%  | -14,17% | -       | -                |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                       | 3,86%  | -2,33% | 2,28%  | -4,71% | -4,43%  | -17,16% | 8,40%   | 0,19%            |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                          | 2,71%  | -3,81% | 0,46%  | -6,19% | -10,27% | -16,05% | 8,04%   | 0,18%            |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                 | 6,15%  | -0,76% | 3,02%  | -4,39% | -5,09%  | -22,33% | 7,44%   | 0,22%            |
|                                                   |        |        |        |        |         |         |         |                  |
| <b>IDIV (Benchmark)</b>                           | 0,84%  | 0,48%  | 2,64%  | -1,14% | -0,85%  | 1,55%   | -       | -                |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES                   | 6,52%  | 8,64%  | 9,15%  | 7,44%  | 3,29%   | -6,81%  | 5,73%   | 0,20%            |
| BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES                    | 0,85%  | 0,10%  | 2,46%  | -1,58% | -1,70%  | -0,47%  | 6,80%   | 0,16%            |
|                                                   |        |        |        |        |         |         |         |                  |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>                           | 13,54% | 4,71%  | 13,69% | 1,56%  | -7,34%  | -32,24% | -       | -                |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  | 9,66%  | -2,13% | 3,77%  | -4,69% | -12,67% | -28,06% | 9,92%   | 0,28%            |

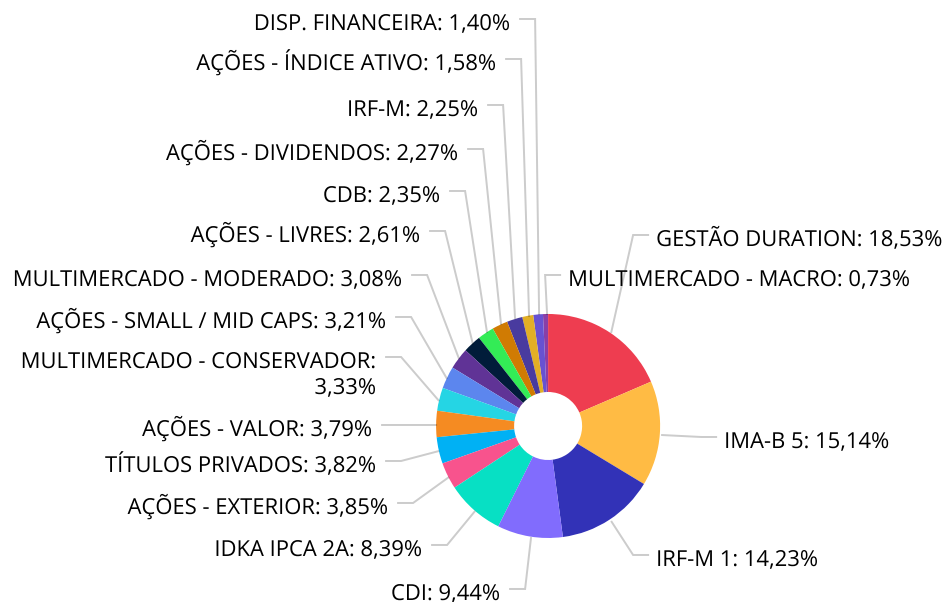
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

|                                             | 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 ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I        | 3,13% | 6,13%  | 3,68% | 1,04% | 8,94%  | -4,47% | 6,35%   | 15,080%          |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I    | 5,80% | 14,00% | 8,47% | 8,53% | 13,81% | -3,05% | 8,28%   | 16,769%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 3,17% | 6,22%  | 4,37% | 1,30% | 9,48%  | -3,66% | 7,45%   | 14,059%          |

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



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

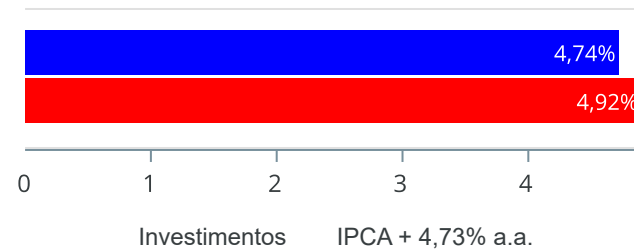


|                            |              |                           |              |                              |              |
|----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| ■ GESTÃO DURATION          | 5.369.196,98 | ■ IMA-B 5                 | 4.387.480,46 | ■ IRF-M 1                    | 4.123.502,32 |
| ■ CDI                      | 2.736.745,66 | ■ IDKA IPCA 2A            | 2.432.557,84 | ■ AÇÕES - EXTERIOR           | 1.115.744,10 |
| ■ TÍTULOS PRIVADOS         | 1.105.824,89 | ■ AÇÕES - VALOR           | 1.098.037,15 | ■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 966.474,20   |
| ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 930.734,00   | ■ MULTIMERCADO - MODERADO | 891.288,11   | ■ AÇÕES - LIVRES             | 757.867,54   |
| ■ CDB                      | 682.383,89   | ■ AÇÕES - DIVIDENDOS      | 656.764,87   | ■ IRF-M                      | 652.743,25   |
| ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO     | 459.051,07   | ■ DISP. FINANCEIRA        | 404.462,86   | ■ MULTIMERCADO - MACRO       | 212.239,98   |

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   | 26.489.612,62  | 404.116,62   | 19.467,12    | 27.278.012,69 | 403.750,57 | 403.750,57   | 1,50%       | 1,50%        | 0,94%    | 0,94%     | 160,44%  | 2,77% |
| Fevereiro | 27.278.012,69  | 94.776,28    | 19.188,45    | 27.261.229,71 | -92.370,81 | 311.379,76   | -0,34%      | 1,16%        | 1,17%    | 2,12%     | 54,68%   | 2,25% |
| Março     | 27.261.229,71  | 128.327,10   | 10.408,44    | 27.580.444,72 | 201.296,35 | 512.676,11   | 0,74%       | 1,90%        | 1,14%    | 3,28%     | 58,02%   | 2,05% |
| Abril     | 27.580.444,72  | 117.000,00   | 861.605,36   | 27.094.981,73 | 259.142,37 | 771.818,48   | 0,94%       | 2,86%        | 0,94%    | 4,25%     | 67,25%   | 2,18% |
| Maio      | 27.094.981,73  | 2.334.781,62 | 1.364.117,12 | 28.578.636,31 | 512.990,08 | 1.284.808,56 | 1,83%       | 4,74%        | 0,64%    | 4,92%     | 96,43%   | 1,91% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



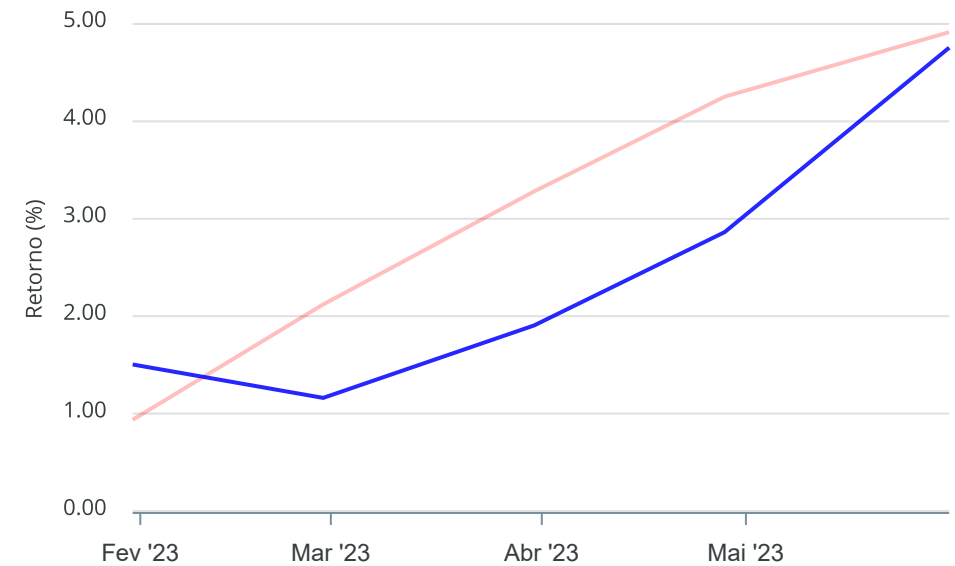
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 320.299,49           | 0,00                | 0,00                | 327.330,81           | 7.031,32          | 2,20%        | 2,20%      | 0,81%        |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA               | 2.399.570,17         | 0,00                | 0,00                | 2.452.146,58         | 52.576,41         | 2,19%        | 2,19%      | 0,92%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 318.487,27           | 0,00                | 0,00                | 325.412,44           | 6.925,17          | 2,17%        | 2,17%      | 0,80%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 1.555.180,42         | 0,00                | 0,00                | 1.583.252,26         | 28.071,84         | 1,81%        | 1,81%      | 0,56%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 2.155.514,87         | 0,00                | 850.000,00          | 1.333.798,14         | 28.283,27         | 1,31%        | 1,88%      | 0,69%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 885.942,70           | 0,00                | 0,00                | 896.939,10           | 10.996,40         | 1,24%        | 1,24%      | 0,04%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 283.685,89           | 0,00                | 0,00                | 286.950,96           | 3.265,07          | 1,15%        | 1,15%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.076.427,48         | 0,00                | 0,00                | 1.088.520,53         | 12.093,05         | 1,12%        | 1,12%      | 0,09%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 962.521,68           | 0,00                | 0,00                | 973.316,78           | 10.795,10         | 1,12%        | 1,12%      | 0,09%        |
| BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 2.110.356,00         | 0,00                | 72.289,10           | 2.061.665,01         | 23.598,11         | 1,12%        | 1,15%      | 0,09%        |
| BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...   | 1.313.054,98         | 0,00                | 0,00                | 1.327.653,51         | 14.598,53         | 1,11%        | 1,11%      | 0,01%        |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO... | 222.746,82           | 0,00                | 0,00                | 225.202,09           | 2.455,27          | 1,10%        | 1,10%      | 0,00%        |
| CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                         | 303.112,56           | 0,00                | 0,00                | 306.247,57           | 3.135,01          | 1,03%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA BRANCO                               | 844.285,32           | 250.381,10          | 0,00                | 1.105.824,89         | 11.158,47         | 1,02%        | -          | -            |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 2.367.585,82         | 0,00                | 0,00                | 2.382.050,24         | 14.464,42         | 0,61%        | 0,61%      | 0,68%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.423.821,75         | 0,00                | 0,00                | 2.432.557,84         | 8.736,09          | 0,36%        | 0,36%      | 0,75%        |
| CDB - BRANCO S.A.                                     | 429.457,97           | 0,00                | 430.493,74          | 0,00                 | 1.035,77          | 0,24%        | -          | -            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 307.137,93           | 1.699.989,00        | 0,00                | 2.005.430,22         | -1.696,71         | -0,08%       | -0,01%     | 0,51%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>20.279.189,12</b> | <b>1.950.370,10</b> | <b>1.352.782,84</b> | <b>21.114.298,97</b> | <b>237.522,59</b> | <b>1,14%</b> |            | <b>0,48%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                             | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  | 848.786,24          | 0,00        | 0,00        | 930.734,00          | 81.947,76         | 9,65%        | 9,65%      | 9,92%        |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES                   | 348.021,09          | 0,00        | 0,00        | 370.697,57          | 22.676,48         | 6,52%        | 6,52%      | 5,73%        |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES                 | 713.936,91          | 0,00        | 0,00        | 757.867,54          | 43.930,63         | 6,15%        | 6,15%      | 7,44%        |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                       | 441.986,05          | 0,00        | 0,00        | 459.051,07          | 17.065,02         | 3,86%        | 3,86%      | 8,40%        |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                          | 1.069.084,17        | 0,00        | 0,00        | 1.098.037,15        | 28.952,98         | 2,71%        | 2,71%      | 8,04%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP          | 208.453,01          | 0,00        | 0,00        | 212.239,98          | 3.786,97          | 1,82%        | 1,82%      | 1,13%        |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 875.716,80          | 0,00        | 0,00        | 891.288,11          | 15.571,31         | 1,78%        | 1,78%      | 1,52%        |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP              | 953.854,24          | 0,00        | 0,00        | 966.474,20          | 12.619,96         | 1,32%        | 1,32%      | 0,35%        |
| BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES                    | 283.646,85          | 0,00        | 0,00        | 286.067,30          | 2.420,45          | 0,85%        | 0,85%      | 6,80%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                       | <b>5.743.485,36</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>5.972.456,92</b> | <b>228.971,56</b> | <b>3,99%</b> |            | <b>5,62%</b> |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                             | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I    | 363.931,94          | 0,00        | 0,00        | 385.057,94          | 21.126,00        | 5,80%        | 5,80%      | 8,28%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 359.176,07          | 0,00        | 0,00        | 370.561,88          | 11.385,81        | 3,17%        | 3,17%      | 7,45%        |
| BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I        | 349.199,24          | 0,00        | 0,00        | 360.124,28          | 10.925,04        | 3,13%        | 3,13%      | 6,35%        |
| <b>Total Exterior</b>                       | <b>1.072.307,25</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>1.115.744,10</b> | <b>43.436,85</b> | <b>4,05%</b> |            | <b>7,38%</b> |

## 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.



