CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			962.303,02	3,36%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.030.381,21	3,60%	704	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	364.388,97	1,27%	867	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	345.515,43	1,21%	790	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	10.495,79	0,04%	280	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	926.507,48	3,23%	648	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	360.411,50	1,26%	99	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	705.683,74	2,46%	1.148	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	808.240,35	2,82%	645	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	1.547.334,66	5,40%	350	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	720.773,21	2,52%	41	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	846.817,87	2,96%	214	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	414.606,67	1,45%	88	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	541.240,47	1,89%	121	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	1.873.157,38	6,54%	370	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	1.975.315,23	6,90%	1.581	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	400.896,66	1,40%	106	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.152.805,50	4,02%	45.044	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	46.060,67	0,16%	1.021	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	539.632,76	1,88%	241	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	40.683,60	0,14%	1.144	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	174.644,03	0,61%	211	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	519.005,89	1,81%	96	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	439.217,71	1,53%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	1.278.079,29	4,46%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	850.479,01	2,97%	54.103	0,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	276.841,40	0,97%	20.261	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	728.930,30	2,54%	1.203	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	589.763,30	2,06%	6.170	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	755.099,63	2,64%	16.544	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	223.963,49	0,78%	8.709	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	616.430,59	2,15%	338	0,57%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	313.819,14	1,10%	334	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	759.883,90	2,65%	182	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	122.924,15	0,43%	7.794	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	379.835,32	1,33%	3.809	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FI AÇÕES	D+10	Não há	358.004,87	1,25%	64	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.286.037,83	4,49%	138	0,09%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	532.310,58	1,86%	21.094	0,09%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	516.237,38	1,80%	1.625	0,48%	Artigo 9º, Inciso III

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

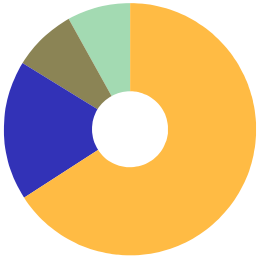
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	163.072,40	0,57%	81	0,14%	Artigo 10º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	585.392,04	2,04%	169	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.193.066,20	4,16%	35.762	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	371.198,31	1,30%	606	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**28.647.488,93**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**28.478,52**				Artigo 6º
PL Total			**28.675.967,45**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	962.303,02	3,36%	0,00%	22,95%	81,95%	22.514.314,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	12.871.766,62	44,93%	20,48%	27,30%	81,95%	10.604.850,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	2.472.832,45	8,63%	5,00%	12,30%	60,00%	14.715.660,91
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	1.717.297,00	5,99%	0,00%	0,00%	20,00%	4.012.200,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	850.479,01	2,97%	0,00%	5,00%	5,00%	581.895,44
Total Renda Fixa	100,00%	18.874.678,10	65,89%	25,48%	67,55%	248,90%	





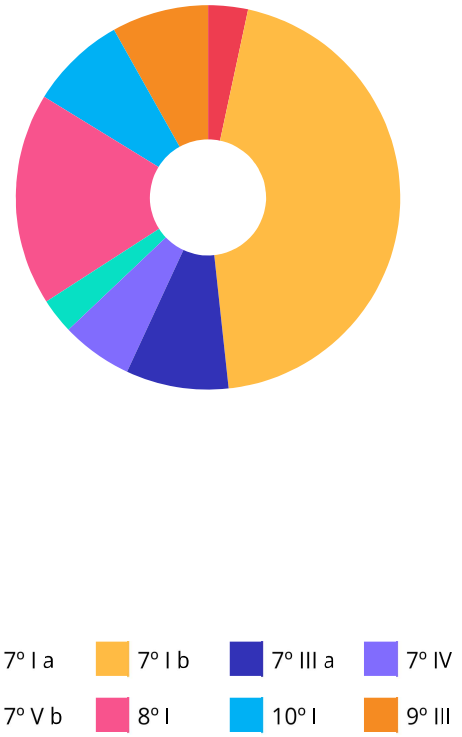
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.125.496,09	17,89%	12,75%	18,25%	20,00%	604.001,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.312.728,95	8,07%	0,00%	8,20%	10,00%	552.019,94
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.438.225,04	25,96%	12,75%	26,45%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.334.585,79	8,15%	0,00%	5,00%	10,00%	530.163,10
Total Exterior	10,00%	2.334.585,79	8,15%	0,00%	5,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.432.374,45



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	962.303,02	3,36	0,00	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	12.871.766,62	44,93	20,48	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	2.472.832,45	8,63	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	1.717.297,00	5,99	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	850.479,01	2,97	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.125.496,09	17,89	12,75	20,00
Artigo 9º, Inciso III	2.334.585,79	8,15	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.312.728,95	8,07	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.609.214,43	64,96	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.442.224,83	12,02	0,03
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.864.790,32	10,00	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.278.079,29	4,46	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	962.303,02	3,36	-
BANCO DAYCOVAL	439.217,71	1,53	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	379.835,32	1,33	-
MOS CAPITAL	358.004,87	1,25	0,27
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	313.819,14	1,10	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,87%	4,35%	2,24%	5,38%	9,12%	19,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	0,88%	0,16%	2,88%	6,45%	-	1,10%	3,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	1,99%	0,85%	3,72%	7,14%	-	0,92%	2,69%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,07%	3,03%	1,78%	4,53%	9,23%	18,78%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,85%	1,67%	4,31%	8,93%	18,32%	0,58%	1,67%
IMA Geral (Benchmark)	0,95%	2,37%	1,25%	4,04%	10,06%	23,87%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	2,30%	1,20%	3,93%	9,78%	23,81%	0,62%	1,68%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,59%	-2,85%	-1,91%	0,98%	4,24%	16,02%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	-3,00%	-1,98%	0,82%	3,89%	15,26%	2,05%	5,98%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,78%	3,85%	2,21%	4,80%	11,56%	26,65%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,77%	2,13%	4,69%	11,27%	25,97%	0,18%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,05%	2,92%	1,62%	4,42%	8,94%	19,23%	-	-
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,87%	2,02%	0,85%	3,44%	7,63%	17,60%	0,69%	1,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,03%	2,84%	1,57%	4,32%	8,73%	18,80%	0,55%	1,73%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	2,82%	1,56%	4,30%	8,68%	18,75%	0,55%	1,73%
IMA-B (Benchmark)	1,33%	-0,13%	-0,23%	2,62%	6,56%	17,72%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31%	-0,24%	-0,29%	2,49%	6,25%	17,16%	1,28%	3,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,29%	-0,30%	-0,32%	2,44%	6,16%	16,93%	1,28%	3,87%
IRF-M (Benchmark)	0,66%	1,81%	0,67%	3,32%	10,51%	26,78%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	1,69%	0,58%	3,17%	10,09%	25,93%	1,32%	2,35%
CDI (Benchmark)	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83%	4,42%	2,59%	5,36%	12,05%	27,13%	0,02%	0,07%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,90%	5,20%	2,90%	6,33%	14,16%	28,20%	0,06%	0,21%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,90%	5,20%	2,90%	6,33%	14,16%	28,20%	0,06%	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,10%	4,71%	3,08%	5,73%	12,04%	26,64%	0,45%	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87%	4,17%	2,72%	5,35%	11,03%	25,10%	0,22%	0,81%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,88%	6,18%	3,39%	4,79%	11,02%	24,15%	1,50%	2,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	3,44%	1,78%	4,42%	11,34%	25,22%	0,35%	0,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,97%	2,32%	4,82%	10,90%	24,61%	0,01%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,46%	2,27%	1,00%	2,84%	3,93%	8,02%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	4,51%	2,62%	5,48%	11,10%	19,57%	0,65%	0,86%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	-0,12%	-0,36%	2,19%	5,50%	-	1,34%	3,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	4,56%	2,64%	5,53%	11,21%	-	0,65%	0,86%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,90%	5,20%	2,90%	6,33%	14,16%	28,20%	0,06%	0,21%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,90%	5,20%	2,90%	6,33%	14,16%	28,20%	0,06%	0,21%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,10%	0,55%	0,03%	2,42%	6,46%	16,24%	1,23%	2,67%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,26%	1,98%	0,78%	3,23%	8,54%	20,97%	0,96%	1,65%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	2,41%	0,91%	3,56%	9,78%	23,77%	0,92%	1,38%
Ibovespa (Benchmark)	-3,04%	-9,01%	-5,37%	-4,11%	12,70%	9,65%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,44%	-12,02%	-7,84%	-6,72%	7,18%	2,43%	4,84%	15,38%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-2,01%	-7,94%	-5,34%	-2,01%	11,79%	13,72%	6,65%	14,42%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,25%	-10,51%	-8,67%	-6,74%	8,57%	14,95%	5,51%	12,92%
QLZ MOS FI AÇÕES	-0,53%	-9,48%	-7,77%	-4,38%	11,87%	-	8,31%	19,11%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-3,43%	-10,23%	-6,31%	-5,76%	9,21%	4,41%	4,78%	14,09%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,90%	-12,76%	-7,23%	-8,21%	7,50%	-3,15%	4,12%	14,01%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,30%	-8,63%	-4,82%	-3,12%	10,82%	-0,56%	4,31%	14,18%
IDIV (Benchmark)	-0,99%	-5,29%	-2,73%	1,24%	19,55%	18,54%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,29%	-6,02%	-3,30%	0,51%	17,28%	14,23%	4,76%	13,32%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	4,80%	10,64%	3,56%	15,54%	26,26%	27,72%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	5,06%	12,30%	4,52%	18,11%	33,16%	47,28%	4,06%	11,32%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,03%	11,83%	4,49%	17,51%	28,91%	39,21%	4,47%	11,43%
SMLL (Benchmark)	-3,38%	-14,52%	-8,96%	-8,50%	-4,39%	-11,41%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-2,11%	-12,72%	-7,98%	-6,22%	-3,70%	-9,06%	6,89%	18,19%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-4,96%	-16,87%	-11,57%	-10,79%	-7,32%	-15,25%	9,26%	21,22%

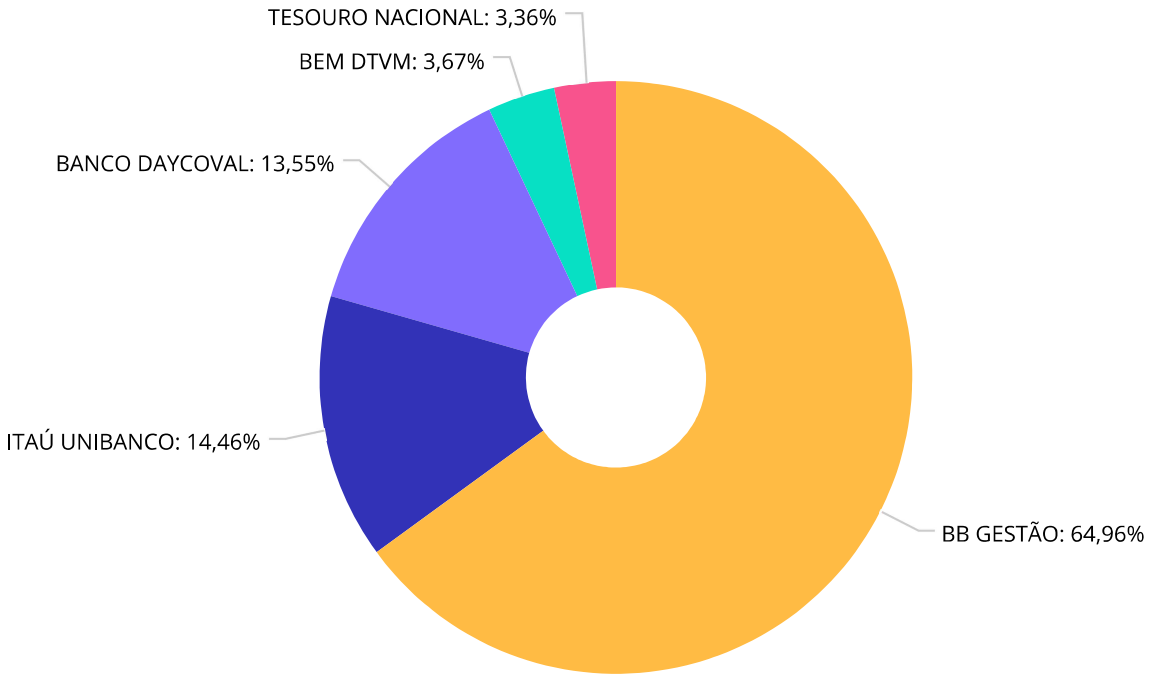
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,32%	25,07%	12,29%	28,62%	37,90%	58,29%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,28%	19,27%	9,64%	21,63%	29,18%	32,33%	5,40%	11,805%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,78%	19,02%	5,54%	23,41%	41,18%	63,31%	5,91%	15,317%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,26%	18,59%	6,42%	22,19%	31,61%	43,37%	4,50%	13,600%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

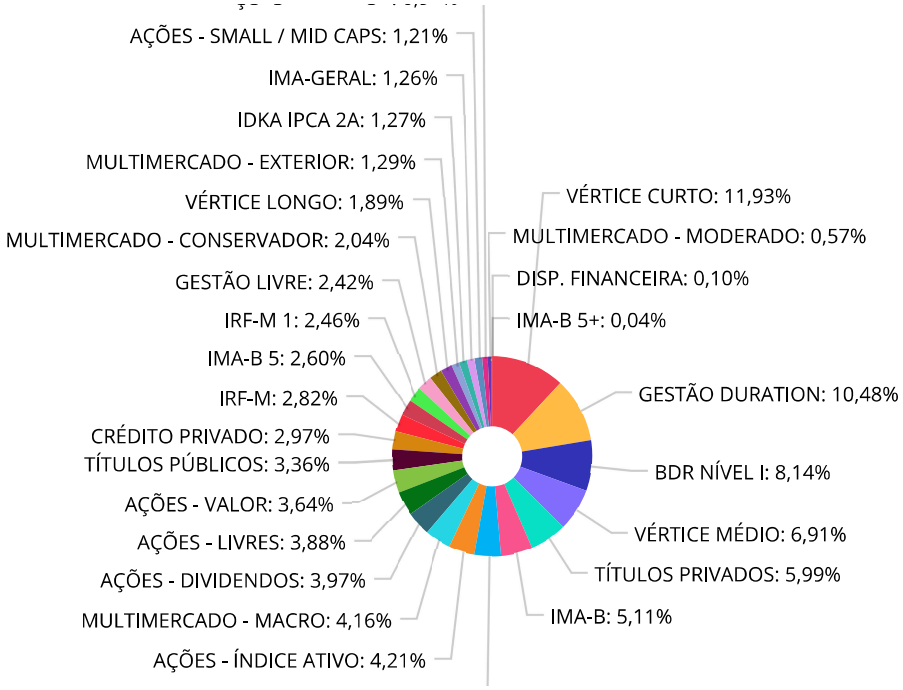
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2024)



BB GESTÃO	18.609.214,43
ITAÚ UNIBANCO	4.142.869,61
BANCO DAYCOVAL	3.881.442,54
BEM DTVM	1.051.659,33
TESOURO NACIONAL	962.303,02

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2024)



VÉRTICE CURTO	3.420.492,04	GESTÃO DURATION	3.005.696,44	BDR NÍVEL I	2.334.585,79	VÉRTICE MÉDIO	1.982.197,75
TÍTULOS PRIVADOS	1.717.297,00	IMA-B	1.466.140,24	CDI	1.239.549,77	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.206.193,89
MULTIMERCADO - MACRO	1.193.066,20	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.139.719,22	AÇÕES - LIVRES	1.113.104,50	AÇÕES - VALOR	1.042.749,44
TÍTULOS PÚBLICOS	962.303,02	CRÉDITO PRIVADO	850.479,01	IRF-M	808.240,35	IMA-B 5	746.412,09
IRF-M 1	705.683,74	GESTÃO LIVRE	693.649,92	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	585.392,04	VÉRTICE LONGO	541.240,47
MULTIMERCADO - EXTERIOR	371.198,31	IDKA IPCA 2A	364.388,97	IMA-GERAL	360.411,50	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	346.887,64
AÇÕES - EXTERIOR	276.841,40	MULTIMERCADO - MODERADO	163.072,40	DISP. FINANCEIRA	28.478,52	IMA-B 5+	10.495,79

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

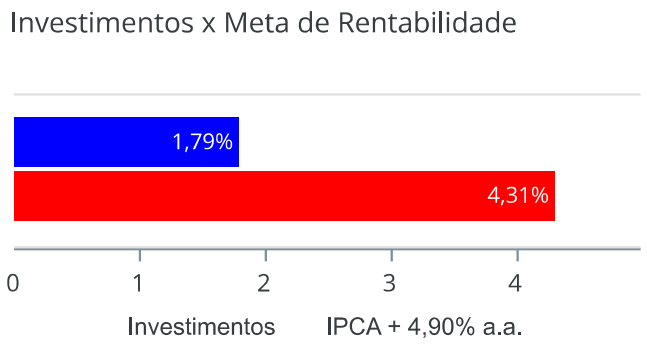
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	14/07/2023	115	4.342,32518690	4.249,152894	499.367,40	488.652,58	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2023	110	4.389,37139706	4.305,908572	482.830,85	473.649,94	Mercado

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	26.866.290,46	120.383,91	202.251,39	26.789.839,64	5.416,66	5.416,66	0,02%	0,02%	0,84%	0,84%	2,40%	2,11%
Fevereiro	26.789.839,64	676.141,60	297.543,34	27.476.083,97	307.646,07	313.062,73	1,13%	1,15%	1,19%	2,04%	56,38%	2,41%
Março	27.476.083,97	560.539,86	208.818,52	28.020.986,35	193.181,04	506.243,77	0,69%	1,85%	0,54%	2,60%	71,44%	1,99%
Abril	28.020.986,35	990.410,98	669.245,56	28.118.663,44	-223.488,33	282.755,44	-0,79%	1,05%	0,80%	3,42%	30,78%	2,64%
Maio	28.118.663,44	3.650.486,52	3.328.323,65	28.647.488,93	206.662,62	489.418,06	0,73%	1,79%	0,86%	4,31%	41,46%	2,15%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

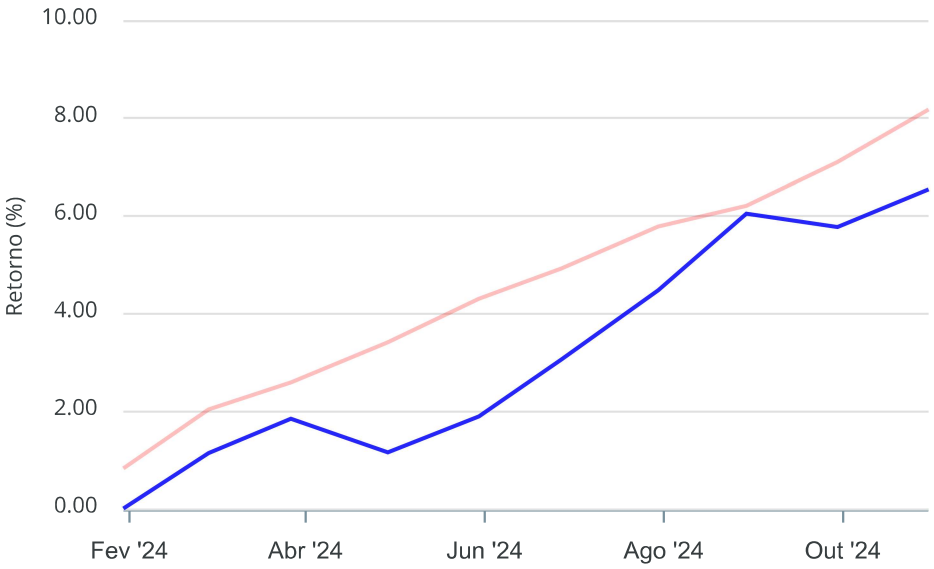
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	960.854,77	0,00	14.518,63	962.303,02	15.966,88	1,66%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	533.838,84	0,00	0,00	541.240,47	7.401,63	1,39%	1,39%	1,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	914.567,84	0,00	0,00	926.507,48	11.939,64	1,31%	1,31%	1,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	532.739,99	0,00	0,00	539.632,76	6.892,77	1,29%	1,29%	1,28%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.263.876,12	0,00	0,00	1.278.079,29	14.203,17	1,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	513.369,80	0,00	0,00	519.005,89	5.636,09	1,10%	1,10%	0,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	360.604,09	0,00	0,00	364.388,97	3.784,88	1,05%	1,05%	0,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	862.891,85	0,00	24.981,85	846.817,87	8.907,87	1,03%	1,04%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	342.004,36	0,00	0,00	345.515,43	3.511,07	1,03%	1,03%	0,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	185.220,80	0,00	187.057,31	0,00	1.836,51	0,99%	1,31%	1,28%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	435.038,10	0,00	0,00	439.217,71	4.179,61	0,96%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	842.936,67	0,00	0,00	850.479,01	7.542,34	0,89%	0,89%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.856.709,94	0,00	0,00	1.873.157,38	16.447,44	0,89%	0,89%	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	1.162.087,25	371.731,75	0,00	1.547.334,66	13.515,66	0,88%	0,89%	0,65%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.958.313,03	0,00	0,00	1.975.315,23	17.002,20	0,87%	0,87%	0,69%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	640.041,45	0,00	285.000,00	360.411,50	5.370,05	0,84%	0,92%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	700.468,73	0,00	0,00	705.683,74	5.215,01	0,74%	0,74%	0,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	10.420,50	0,00	10.495,79	75,29	0,72%	1,57%	2,05%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.433.220,79	9.883,24	300.000,00	1.152.805,50	9.701,47	0,67%	0,88%	1,50%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.796.824,10	0,00	1.000.000,00	808.240,35	11.416,25	0,64%	0,64%	1,32%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	603.361,07	20.761,82	586.765,86	40.683,60	3.326,57	0,53%	0,83%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	969.933,77	0,00	800.000,00	174.644,03	4.710,26	0,49%	0,87%	0,22%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	145.839,46	29.624,88	130.000,00	46.060,67	596,33	0,34%	0,75%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	1.027.649,19	0,00	1.030.381,21	2.732,02	0,27%	0,72%	0,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	0,00	718.880,90	0,00	720.773,21	1.892,31	0,26%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	400.000,00	0,00	400.896,66	896,66	0,22%	1,03%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	415.000,00	0,00	414.606,67	-393,33	-0,09%	1,14%	1,10%
Total Renda Fixa	**19.014.742,82**	**3.003.952,28**	**3.328.323,65**	**18.874.678,10**	**184.306,65**	**0,97%**		**0,77%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2024

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	353.307,91	0,00	0,00	371.198,31	17.890,40	5,06%	5,06%	4,06%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	206.998,00	59.476,93	0,00	276.841,40	10.366,47	3,89%	5,03%	4,47%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	583.853,15	0,00	0,00	585.392,04	1.538,89	0,26%	0,26%	0,92%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	162.652,96	0,00	0,00	163.072,40	419,44	0,26%	0,26%	0,96%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.194.208,66	0,00	0,00	1.193.066,20	-1.142,46	-0,10%	-0,10%	1,23%
QLZ MOS FI AÇÕES	359.892,95	0,00	0,00	358.004,87	-1.888,08	-0,52%	-0,52%	8,31%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	320.249,87	0,00	0,00	313.819,14	-6.430,73	-2,01%	-2,01%	6,65%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	125.573,47	0,00	0,00	122.924,15	-2.649,32	-2,11%	-2,11%	6,89%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	388.570,89	0,00	0,00	379.835,32	-8.735,57	-2,25%	-2,25%	5,51%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	746.078,07	0,00	0,00	728.930,30	-17.147,77	-2,30%	-2,30%	4,31%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	777.650,47	0,00	0,00	755.099,63	-22.550,84	-2,90%	-2,90%	4,12%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	196.353,86	587.057,31	0,00	759.883,90	-23.527,27	-3,00%	-1,29%	4,76%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	638.320,07	0,00	0,00	616.430,59	-21.889,48	-3,43%	-3,43%	4,78%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	610.764,99	0,00	0,00	589.763,30	-21.001,69	-3,44%	-3,44%	4,84%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	235.640,84	0,00	0,00	223.963,49	-11.677,35	-4,96%	-4,96%	9,26%
Total Renda Variável	**6.900.116,16**	**646.534,24**	**0,00**	**7.438.225,04**	**-108.425,36**	**-1,44%**		**4,12%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.210.263,64	0,00	0,00	1.286.037,83	75.774,19	6,26%	6,26%	4,50%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	503.212,88	0,00	0,00	532.310,58	29.097,70	5,78%	5,78%	5,91%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	490.327,94	0,00	0,00	516.237,38	25.909,44	5,28%	5,28%	5,40%
Total Exterior	**2.203.804,46**	**0,00**	**0,00**	**2.334.585,79**	**130.781,33**	**5,93%**		**5,02%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410