



CALDAS PREV

 Maio/2023





<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 139.510.842,21</p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês: 1,28%</p> <p>Acum.: 4,91%</p>	<p>Meta</p> <p>Mês: 0,63%</p> <p>Acum.: 5,03%</p>	<p>Gap</p> <p>Mês: 0,65%</p> <p>Acum.: -0,12%</p>	<p>VaR</p> <p>0,26%</p>
---	--	---	---	-------------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)





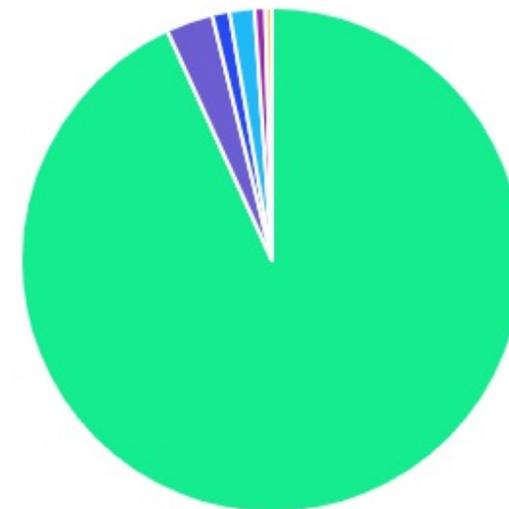
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	R\$ 1.809.100,97	1.30%	D+0	D - RF	R\$ 21.111,71	1,18%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 5.322.591,64	3.82%	D+1471	D - RF	R\$ 39.811,20	0,75%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.792.562,16	5.59%	D+0	7, I "b"	R\$ 86.427,69	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 53.785.330,71	38.55%	D+0	7, I "b"	R\$ 593.322,44	1,12%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 12.956.465,32	9.29%	D+1	7, I "b"	R\$ 50.180,42	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 245.384,52	0.18%	D+0	7, I "b"	R\$ 10.002,13	0,36%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 18.293.508,18	13.11%	D+0	7, III "a"	R\$ 213.351,74	1,18%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 5.453.714,99	3.91%	D+0	7, III "a"	R\$ 50.707,95	0,94%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.862.676,09	1.34%	D+0	7, III "a"	R\$ 21.277,31	1,16%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 18.091.410,51	12.97%	D+0	7, III "a"	R\$ 221.799,09	1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 2.357.425,70	1.69%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.041,00	1,16%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 477.110,20	0.34%	D+1473	7, III "a"	R\$ 1.786,87	0,38%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 667.552,09	0.48%	D+0	7, III "a"	R\$ 319,15	0,05%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 840.282,59	0.60%	D+1260	7, V "a"	R\$ -2.482,48	-0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 1.288.642,02	0.92%	D+23	8, I	R\$ 64.135,23	5,24%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.920.754,36	2.09%	D+3	8, I	R\$ 257.161,81	9,65%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 794.468,49	0.57%	D+3	9, III	R\$ 43.588,10	5,80%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 752.712,61	0.54%	D+4	9, III	R\$ 22.834,94	3,13%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO...	R\$ -34.793,42	-0.02%	D+4382	10, I	R\$ -512,13	-1,49%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 1.378.317,20	0.99%	D+0	10, I	R\$ 18.441,49	1,36%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 898.384,24	0.64%	-	10, II	R\$ -513,85	-0,06%



HAZ FII - ATCR11	R\$ 957.221,04	0.69%	VR	11	R\$ -100,29	-0,01%
IMÓVEIS	R\$ 600.000,00	0,43%	-	-	R\$ 0,00	0,00%
Total investimentos	R\$ 139.510.822,21	100.00%			R\$ 1.739.691,52	1,28%
Disponibilidade	R\$ 20,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 139.510.842,21	100.00%			-	-

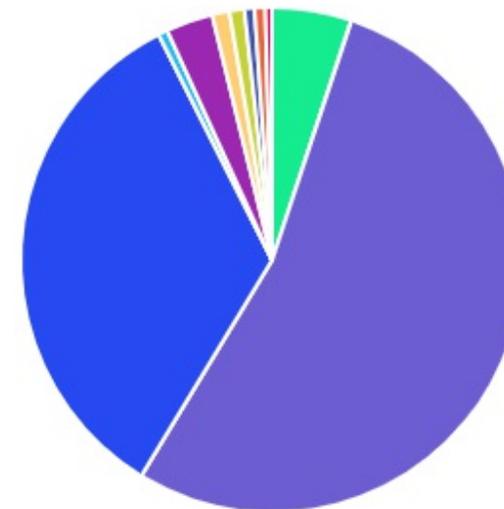


CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,15%	R\$ 129.955.115,67	
Renda Variável	3,02%	R\$ 4.209.396,38	
Estruturados	1,61%	R\$ 2.241.908,02	
Exterior	1,11%	R\$ 1.547.181,10	
Fundos Imobiliários	0,69%	R\$ 957.221,04	
Imóveis	0,43%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21	



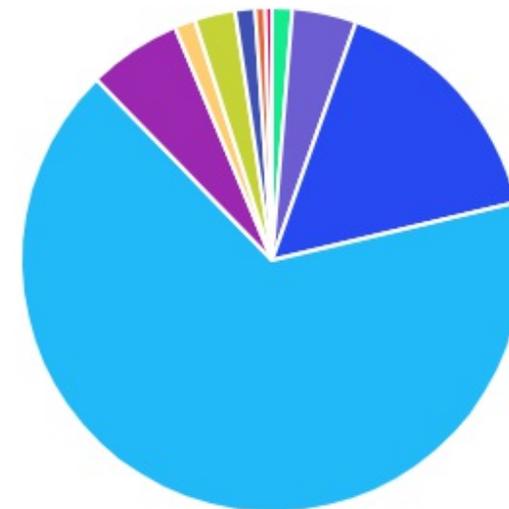


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	53,60%	R\$ 74.779.742,71	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	33,83%	R\$ 47.203.397,76	
Desenquadrado - RF	5,11%	R\$ 7.131.692,61	
Artigo 8º, Inciso I	3,02%	R\$ 4.209.396,38	
Artigo 9º, Inciso III	1,11%	R\$ 1.547.181,10	
Artigo 10º, Inciso I	0,96%	R\$ 1.343.523,78	
Artigo 11º	0,69%	R\$ 957.221,04	
Artigo 10º, Inciso II	0,64%	R\$ 898.384,24	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,60%	R\$ 840.282,59	
Imóveis	0,43%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21	



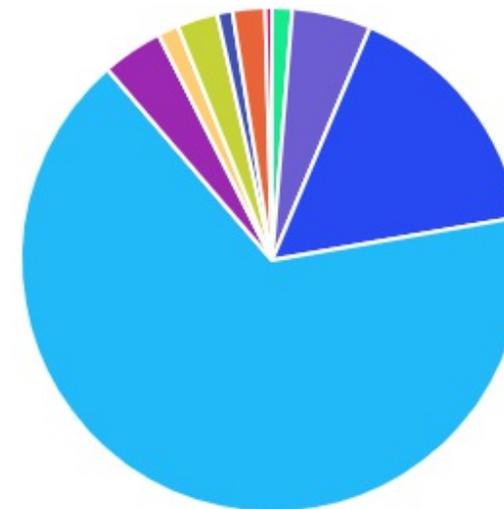


GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	66,37%	R\$ 92.588.419,61
BB GESTAO	15,89%	R\$ 22.169.292,18
BRAM - BRADESCO	6,00%	R\$ 8.374.469,35
GENIAL GESTÃO	4,13%	R\$ 5.764.908,42
ITAU UNIBANCO	2,61%	R\$ 3.646.067,72
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	1,34%	R\$ 1.862.676,09
SANTANDER BRASIL	1,30%	R\$ 1.809.100,97
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1,29%	R\$ 1.797.503,63
QUELUZ GESTÃO	0,64%	R\$ 898.384,24
IMÓVEIS	0,43%	R\$ 600.000,00
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21



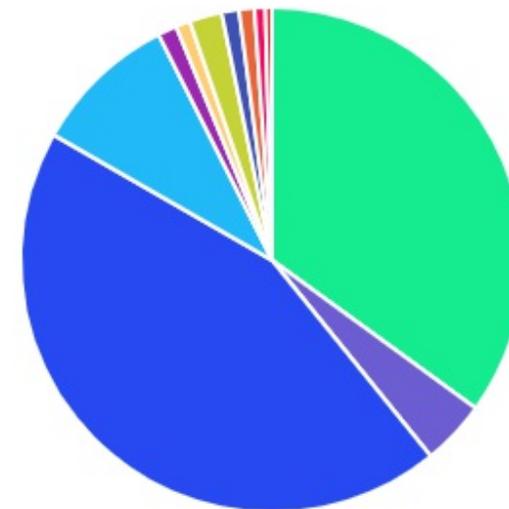


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	66,37%	R\$ 92.588.419,61	
BB GESTAO	15,89%	R\$ 22.169.292,18	
RJI CORRETORA	5,08%	R\$ 7.085.301,85	
BANCO BRADESCO	3,91%	R\$ 5.453.714,99	
ITAU UNIBANCO	2,61%	R\$ 3.646.067,72	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,09%	R\$ 2.920.754,36	
BANCO COOPERATIVO	1,34%	R\$ 1.862.676,09	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	1,30%	R\$ 1.809.100,97	
BNY MELLON	0,99%	R\$ 1.375.494,44	
IMÓVEIS	0,43%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21	



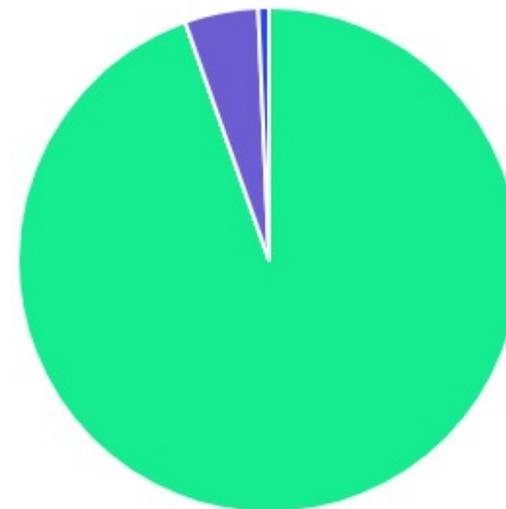


BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	44,14%	R\$ 61.577.892,87	
CDI	34,97%	R\$ 48.780.773,05	
IDKA IPCA 2A	9,29%	R\$ 12.956.465,32	
IMA-B 5	4,16%	R\$ 5.799.701,84	
SMLL	2,09%	R\$ 2.920.754,36	
IPCA	1,22%	R\$ 1.703.873,41	
GLOBAL BDRX	1,11%	R\$ 1.547.181,10	
125% do CDI	0,99%	R\$ 1.378.317,20	
IBOVESPA	0,92%	R\$ 1.288.642,02	
IFIX	0,69%	R\$ 957.221,04	
IMÓVEIS	0,43%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21	





LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	94,58%	R\$ 131.948.410,16	
Acima 2 anos (vide regulamento)	4,73%	R\$ 6.605.191,01	
Total	100,00%	R\$ 139.510.822,21	





RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 74.779.742,71	53.83%	30,00%	42,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 47.203.397,76	33.98%	0,00%	25,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	60,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 840.282,59	0.60%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	7131692.609999999	%			
Total Renda Fixa		R\$ 129.955.115,67	93,55%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 4.209.396,38	3.03%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 4.209.396,38	3,03%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%



FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 1.547.181,10	1.11%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 1.547.181,10	1,11%			



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.343.523,78	0.97%	0,00%	3,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 898.384,24	0.65%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 2.241.908,02	1,61%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 957.221,04	0.69%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 957.221,04	0,69%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 122.566.624,84	R\$ 126.725.216,41	0,93%	R\$ 1.519.677,65	1,22%	0,29%
Fevereiro	R\$ 126.725.216,41	R\$ 127.363.511,68	1,24%	R\$ 714.604,12	0,57%	-0,67%
Março	R\$ 127.363.511,68	R\$ 132.919.569,54	1,11%	R\$ 1.264.136,10	0,98%	-0,13%
Abril	R\$ 132.919.569,54	R\$ 135.277.625,79	1,01%	R\$ 1.018.811,55	0,77%	-0,24%
Maiο	R\$ 135.277.625,79	R\$ 139.510.822,21	0,63%	R\$ 1.739.691,52	1,28%	0,65%
Total	R\$ 135.277.625,79	R\$ 139.510.822,21	5,03%	R\$ 6.256.920,94	4,91%	-0,12%



ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,12%	5,12%	11,37%	-	7,23%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,05%	1,58%	-	-	0,05%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,18%	5,25%	12,42%	-	15,29%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,39%	5,49%	9,32%	-	15,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	0,36%	1,39%	3,37%	-	0,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,12%	5,35%	11,04%	-	6,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,53%	8,69%	6,19%	-	15,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,36%	5,50%	8,98%	-	14,13%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	5,80%	14,00%	-28,54%	-	-18,54%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	20.216.216/0001-04	0,60%	5,85%	9,29%	-	15,69%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,94%	5,11%	-	-	5,90%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,36%	2,10%	-	-	2,10%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.440.789/0001-80	-0,29%	-0,68%	3,39%	-	2,69%
HAZ FII - ATRCR11	14.631.148/0001-39	-0,01%	-0,01%	3,19%	-	3,18%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	03.069.104/0001-40	1,18%	5,25%	-	-	6,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	5,24%	-3,56%	-9,36%	-	-12,59%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	9,65%	-2,13%	-8,25%	-	-10,20%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,06%	-0,27%	-0,64%	-	-0,91%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	3,13%	6,13%	-25,15%	-	-20,56%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	16.478.738/0001-07	0,75%	3,74%	6,27%	-	10,24%



ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	0,39%	5,57%	8,99%	-	15,06%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA...	14.504.578/0001-90	2,51%	8,64%	6,11%	-	15,28%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,24%	5,28%	-	-	6,42%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,38%	1,41%	2,14%	-	3,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	00.832.435/0001-00	1,16%	5,23%	-	-	6,31%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,16%	5,34%	-	-	9,57%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO...	13.593.438/0001-72	-1,49%	9,67%	18,54%	-	28,34%



TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

Cenário Econômico | Maio/2023

Setor Externo

Ao longo do mês de maio, dois dos principais riscos dos mercados norte-americanos foram afastados ou reduzidos: o acordo do teto da dívida e a ausência de novos desdobramentos negativos relevantes no setor bancário.

Dessa forma, a percepção de risco do mercado diminuiu e os ativos de risco americanos performaram bem.

Foram divulgados dados de atividade um pouco mais resilientes e alguns membros do Fed voltaram a indicar a possibilidade de altas adicionais de juros à frente, ainda que exista dúvida quanto à decisão da próxima reunião.

Por outro lado, na China, os dados de atividade permaneceram fracos. Continuou a preocupação com relação ao ritmo e à composição da sua recuperação econômica, contribuindo para uma queda das *commodities*.

Nos EUA, o mês de maio trouxe dados de atividade melhores do que o esperado. O mercado de trabalho seguiu aquecido, porém com sinais de arrefecimento. Apesar de ainda estar em um patamar elevado, a inflação parece estar em um processo de desaceleração lenta.

A ata da última decisão de política monetária do Fed mostrou uma divisão no comitê quanto à continuidade do aperto de política monetária nas próximas reuniões. No entanto, é consensual entre os membros a necessidade de deixar a porta aberta para as futuras decisões dadas as incertezas com relação ao setor bancário e a resiliência da economia americana.

Na Ásia, os dados da China desapontaram as expectativas, indicando uma

perda de dinamismo da atividade em abril. A produção industrial, as vendas no varejo e a divulgação de crédito apresentaram resultados abaixo do esperado.

O setor imobiliário também decepcionou, apresentando piora em vendas de imóveis e novas construções residenciais.

No atual contexto, as autoridades do país reforçaram o objetivo de priorizar o crescimento e a retomada das suas atividades, ainda que sem indicar novos estímulos.



Brasil

No cenário doméstico, os ativos brasileiros - com destaque para a bolsa e a curva de juros - tiveram boa performance em meio à aprovação da proposta do arcabouço fiscal na Câmara.

O texto aprovado, apesar de prever um pouco mais de gastos no curto prazo, trouxe aprimoramentos em relação à proposta original, como a manutenção do Fundeb e dos gastos com enfermagem dentro da regra e a adoção de alguns contingenciamentos e gatilhos para a contenção de despesas.

Também vale mencionar a indicação de Gabriel Galípolo, atual secretário executivo do Ministério da Fazenda, para ocupar uma das diretorias do Banco Central.

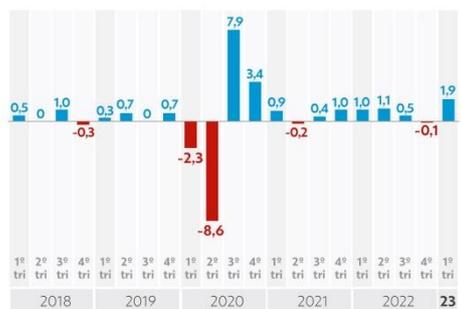
No campo econômico, os dados do PIB mostraram forte crescimento no primeiro trimestre deste ano, puxado, principalmente, pelo setor agropecuário.

Mesmo com um desempenho mais fraco da demanda doméstica, o dado foi coerente com a leitura de uma atividade ainda resiliente. Adicionalmente, os dados do mercado de trabalho indicaram que o ritmo de geração de emprego ainda é elevado e não sugerem aumento do desemprego no curto prazo.

Outro destaque foi a divulgação do IPCA-15 abaixo das projeções do mercado e com uma composição melhor. Isso levou o presidente do BC a dizer que o cenário de inflação "está clareando".

Varição trimestral do PIB brasileiro

Em %, trimestre contra trimestre imediatamente anterior



g1 Fonte: IBGE
Infográfico elaborado em: 01/06/2023

Reiter Ferreira Puxoto

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10