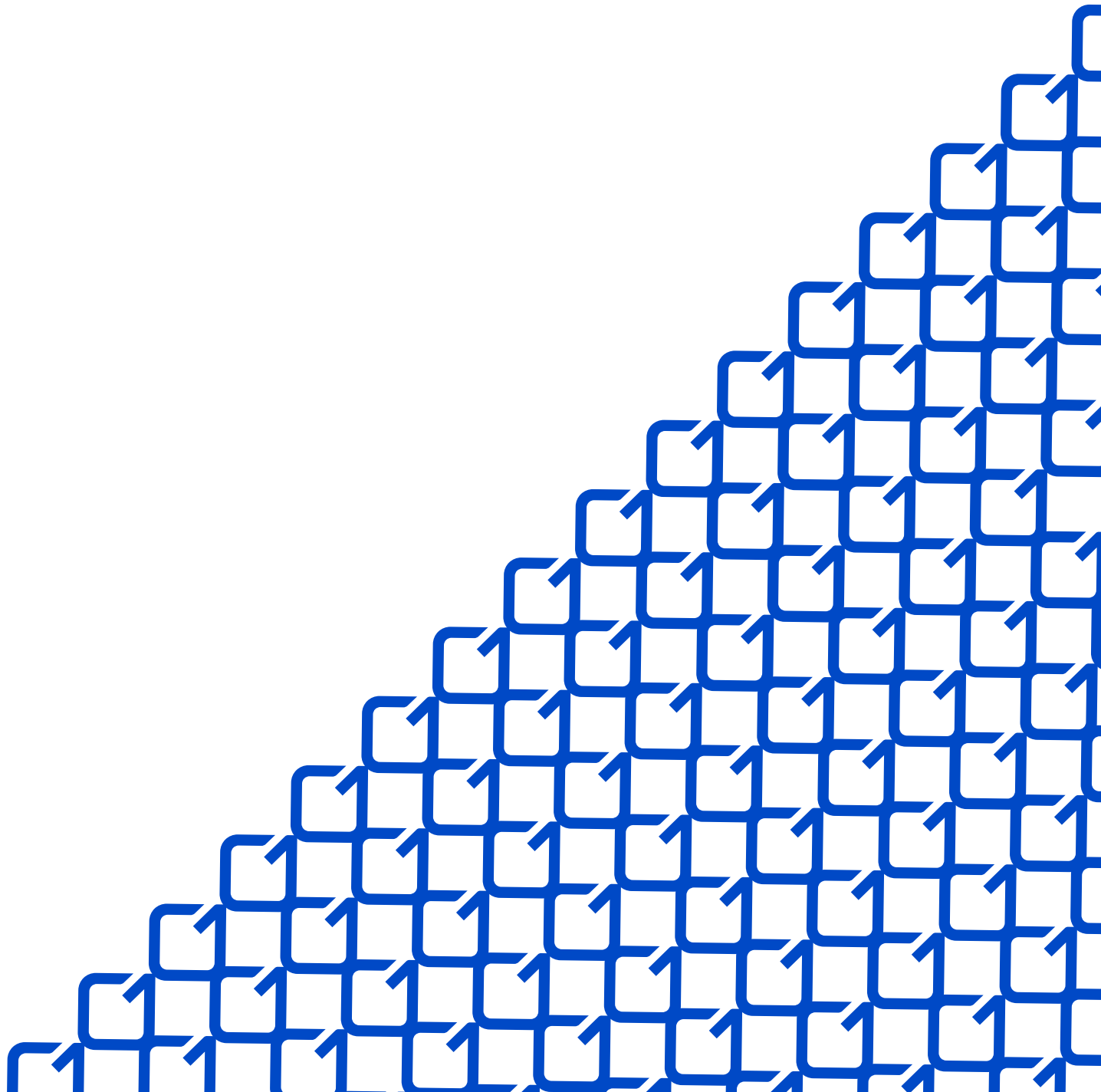




PABPREV



Maio/2023





Patrimônio R\$ 35.244.618,63	Rentabilidade Mês0,82% Acum.5,51%	Meta Mês0,63% Acum.5,03%	Gap Mês0,19% Acum.0,48%	VaR 0,22%
--	--	---	--	---------------------------------

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

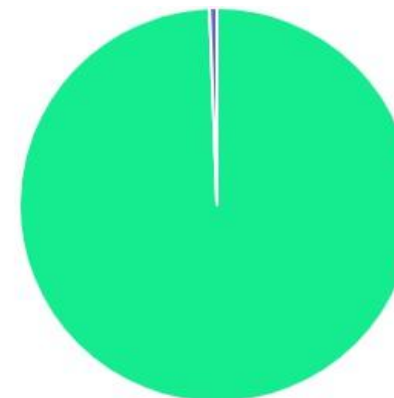


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 10.023.979,38	28.46%	D+0	7, I "b"	R\$ 113.688,87	1,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 16.109.614,72	45.74%	D+0	7, I "b"	R\$ 57.854,75	0,36%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 4.965.937,08	14.10%	D+0	7, III "a"	R\$ 60.881,95	1,24%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.678.693,58	7.61%	D+0	7, III "a"	R\$ 31.240,81	1,18%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC...	R\$ 1.230.049,72	3.49%	D+0	7, III "a"	R\$ 14.292,83	1,18%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	R\$ 210.401,43	0.60%	D+23	8, I	R\$ 7.507,93	3,70%
Total investimentos	R\$ 35.218.675,91	100.00%			R\$ 285.467,14	0,82%
Disponibilidade	R\$ 25.942,72	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 35.244.618,63	100.00%			-	-

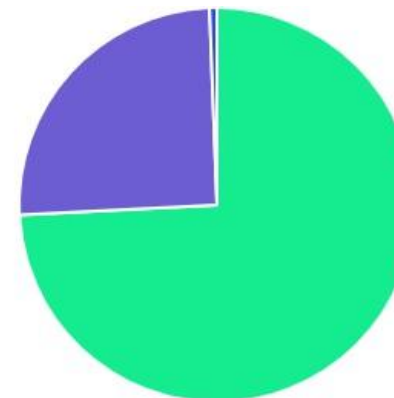
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	99,40%	R\$ 35.008.274,48	
Renda Variável	0,60%	R\$ 210.401,43	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	

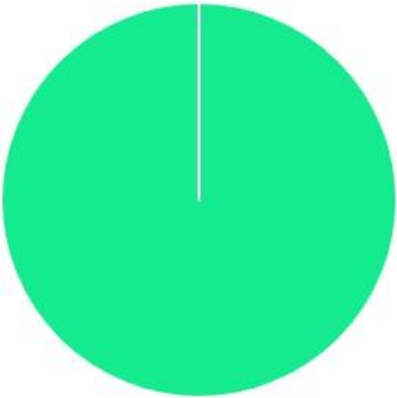


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	74,20%	R\$ 26.133.594,10	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	25,20%	R\$ 8.874.680,38	
Artigo 8º, Inciso I	0,60%	R\$ 210.401,43	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	

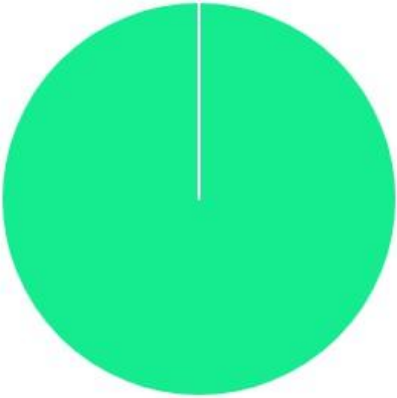




GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	100,00%	R\$ 35.218.675,91	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	



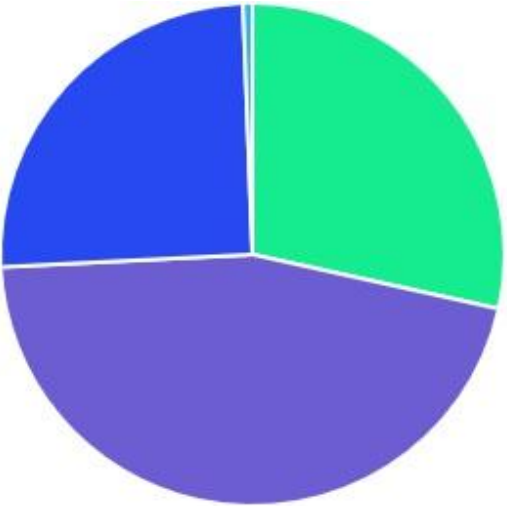
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	100,00%	R\$ 35.218.675,91	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	



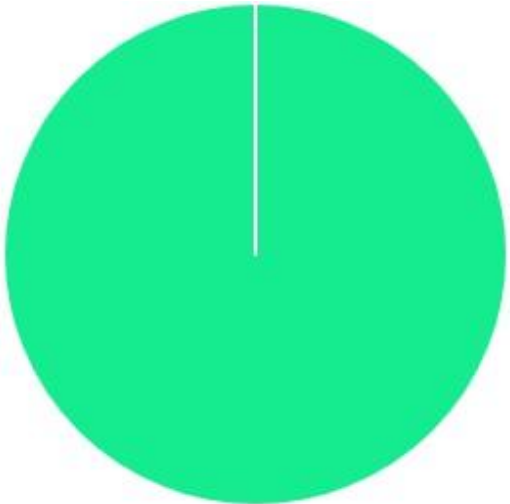
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	45,74%	R\$ 16.109.614,72	
IRF-M 1	28,46%	R\$ 10.023.979,38	
CDI	25,20%	R\$ 8.874.680,38	
IBOVESPA	0,60%	R\$ 210.401,43	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 35.218.675,91	
Total	100,00%	R\$ 35.218.675,91	





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%	13,50%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 26.133.594,10	74.20%	40,00%	52,50%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	50,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 8.874.680,38	25.20%	0,00%	11,00%	30,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 35.008.274,48	99,40%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 210.401,43	0.60%	0,00%	15,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 210.401,43	0,60%			
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\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
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\$ 31.865.070,27	R\$ 33.307.303,70	0,93%	R\$ 393.686,06	1,20%	0,27%
Fevereiro	R\$ 33.307.303,70	R\$ 33.955.152,43	1,24%	R\$ 383.446,59	1,13%	-0,11%
Março	R\$ 33.955.152,43	R\$ 34.468.788,75	1,11%	R\$ 462.795,79	1,36%	0,25%
Abril	R\$ 34.468.788,75	R\$ 34.459.689,89	1,01%	R\$ 307.129,98	0,88%	-0,13%
Maio	R\$ 34.459.689,89	R\$ 35.218.675,91	0,63%	R\$ 285.467,14	0,82%	0,19%
Total	R\$ 34.459.689,89	R\$ 35.218.675,91	5,03%	R\$ 1.832.525,56	5,51%	0,48%
2022	IPCA + 5.04% a.a.					
Janeiro	R\$ 27.547.107,97	R\$ 27.099.162,43	0,95%	R\$ 70.054,46	0,25%	-0,70%
Fevereiro	R\$ 27.099.162,43	R\$ 27.613.190,90	1,42%	R\$ 250.300,41	0,91%	-0,51%
Março	R\$ 27.613.190,90	R\$ 28.325.458,39	2,03%	R\$ 546.036,45	1,94%	-0,10%
Abril	R\$ 28.325.458,39	R\$ 28.916.334,89	1,47%	R\$ 279.871,20	0,96%	-0,51%
Maio	R\$ 28.916.334,89	R\$ 29.010.148,35	0,88%	R\$ 271.401,02	0,93%	0,05%
Junho	R\$ 29.010.148,35	R\$ 29.650.495,48	1,08%	R\$ 125.632,23	0,42%	-0,66%
Julho	R\$ 29.650.495,48	R\$ 29.966.265,64	-0,27%	R\$ 88.551,30	0,29%	0,56%
Agosto	R\$ 29.966.265,64	R\$ 30.226.723,66	0,05%	R\$ 167.934,65	0,56%	0,51%
Setembro	R\$ 30.226.723,66	R\$ 30.737.504,88	0,12%	R\$ 246.217,11	0,80%	0,68%
Outubro	R\$ 30.737.504,88	R\$ 31.317.864,93	1,00%	R\$ 451.838,41	1,45%	0,45%
Novembro	R\$ 31.317.864,93	R\$ 31.513.274,95	0,82%	R\$ 7.623,91	0,02%	-0,80%
Dezembro	R\$ 31.513.274,95	R\$ 31.865.070,27	1,03%	R\$ 327.878,63	1,03%	-0,00%
Total	R\$ 31.513.274,95	R\$ 31.865.070,27	11,12%	R\$ 2.833.339,78	9,99%	-1,13%



2021		IPCA + 4.91% a.a.				
Janeiro	R\$ 24.095.935,88	R\$ 23.648.907,76	0,65%	R\$ 3.971,88	0,02%	-0,63%
Fevereiro	R\$ 23.648.907,76	R\$ 23.726.948,85	1,26%	R\$ -132.923,50	-0,55%	-1,81%
Março	R\$ 23.726.948,85	R\$ 23.900.443,70	1,33%	R\$ 59.185,39	0,26%	-1,07%
Abril	R\$ 23.900.443,70	R\$ 24.438.221,63	0,71%	R\$ 193.848,73	0,78%	0,07%
Maio	R\$ 24.438.221,63	R\$ 24.862.660,25	1,23%	R\$ 174.229,43	0,70%	-0,53%
Junho	R\$ 24.862.660,25	R\$ 25.084.042,38	0,93%	R\$ -22.530,38	-0,08%	-1,01%
Julho	R\$ 25.084.042,38	R\$ 25.201.490,35	1,36%	R\$ 3.658,47	0,01%	-1,35%
Agosto	R\$ 25.201.490,35	R\$ 25.419.691,67	1,27%	R\$ 35.496,98	0,14%	-1,14%
Setembro	R\$ 25.419.691,67	R\$ 25.623.705,44	1,56%	R\$ 183.261,93	0,71%	-0,85%
Outubro	R\$ 25.623.705,44	R\$ 25.745.665,01	1,65%	R\$ -191.428,41	-0,71%	-2,36%
Novembro	R\$ 25.745.665,01	R\$ 26.490.864,78	1,35%	R\$ 462.863,74	1,78%	0,43%
Dezembro	R\$ 26.490.864,78	R\$ 27.547.107,97	1,13%	R\$ 188.109,49	0,71%	-0,42%
Total	R\$ 26.490.864,78	R\$ 27.547.107,97	15,47%	R\$ 957.743,75	3,81%	-11,66%



ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,18%	5,25%	8,36%	22,98%	22,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,07%	4,84%	2,04%	17,95%	5,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,53%	8,69%	-1,53%	15,07%	13,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,36%	5,50%	4,66%	18,22%	20,40%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	5,80%	14,00%	-7,16%	-3,05%	-8,63%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	14.507.699/0001-95	3,70%	-0,90%	-7,57%	-17,03%	-12,33%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,24%	5,28%	10,39%	-	21,12%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC...	10.646.885/0001-54	1,18%	5,18%	8,48%	23,00%	23,00%

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.

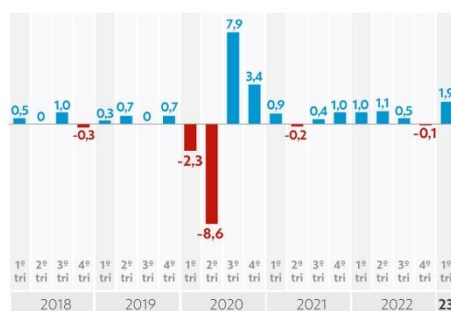
No campo econômico, os dados do PIB mostraram forte crescimento no primeiro trimestre deste ano, puxado, principalmente, pelo setor agropecuário.

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".

Variação trimestral do PIB brasileiro

Em %, trimestre contra trimestre imediatamente anterior



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

Reiter Feneira Puxoto

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