

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

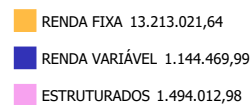
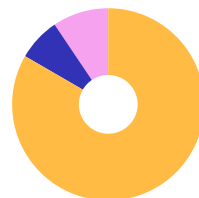
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	592.316,93	3,74%	358	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.189.693,46	7,51%	801	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.800.322,52	11,36%	928	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.477.368,66	15,63%	1.182	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.131.270,15	7,14%	126	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.778.421,56	11,22%	158	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.101.438,52	19,57%	376	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	625.858,92	3,95%	472	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info		336.162,37	2,12%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	180.168,55	1,14%	70	0,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	579.826,93	3,66%	1.262	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	375.609,06	2,37%	2.936	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+27	Não há	189.034,00	1,19%	13.674	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.137.314,24	7,17%	6.883	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	356.698,74	2,25%	446	0,79%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		0,01	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			15.851.504,61				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			0,01				Artigo 6º
PL Total			15.851.504,62				

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

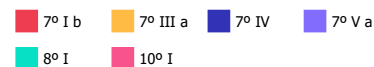
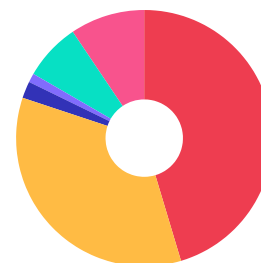
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.755.451,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	7.190.971,72	45,36%	20,00%	57,00%	90,00%	7.075.382,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	5.505.719,00	34,73%	5,00%	20,00%	60,00%	4.005.183,77
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	336.162,37	2,12%	0,00%	2,50%	5,00%	456.412,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	180.168,55	1,14%	0,00%	1,50%	5,00%	612.406,68
Total Renda Fixa	100,00%	13.213.021,64	83,35%	25,00%	81,00%	190,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.144.469,99	7,22%	3,00%	9,00%	20,00%	2.025.830,93
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.585.150,46
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.494.012,98	9,43%	3,00%	10,00%	10,00%	91.137,48
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.638.482,97	16,65%	6,00%	19,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	792.575,23
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	10.285.964,33	64,89	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.678.470,87	16,90	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.778.421,56	11,22	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	592.316,93	3,74	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	180.168,55	1,14	0,04

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	7.190.971,72	45,36	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	5.505.719,00	34,73	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	180.168,55	1,14	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.144.469,99	7,22	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	1.494.012,98	9,43	3,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,13%	1,13%	3,33%	5,05%	13,18%	33,67%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,44%	0,44%	0,94%	0,91%	3,33%	2,97%	0,79%	0,01%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	3,23%	6,66%	12,31%	16,01%	0,24%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	1,38%	1,95%	4,36%	11,08%	15,87%	1,14%	0,03%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,38%	1,38%	1,96%	4,30%	10,97%	15,81%	1,14%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,10%	1,10%	3,28%	6,76%	13,04%	18,94%	0,03%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	3,27%	6,80%	13,16%	19,54%	0,07%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57%	0,57%	0,95%	4,72%	9,11%	9,83%	1,76%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,22%	5,48%	12,98%	18,07%	0,59%	0,03%

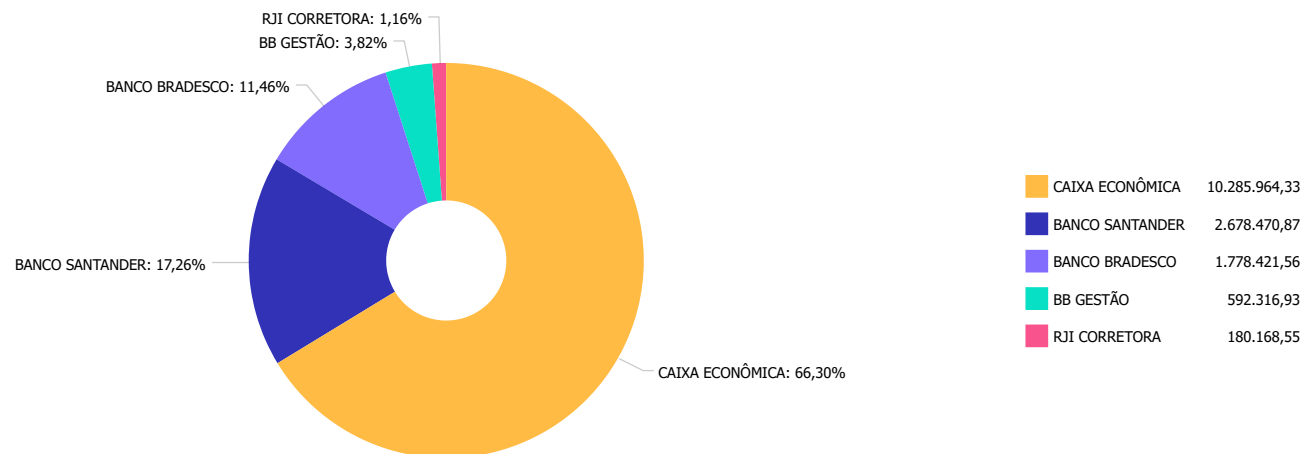
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04%	1,04%	2,28%	6,11%	11,10%	11,70%	0,39%	0,01%

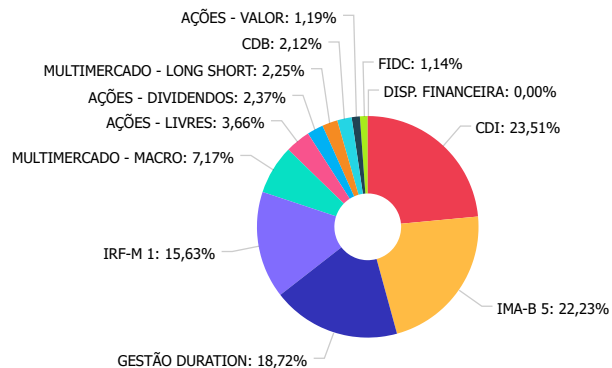
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,52%	3,52%	-8,11%	5,22%	-3,84%	-11,80%	9,75%	0,22%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5,77%	5,77%	4,49%	11,25%	9,73%	15,40%	9,00%	0,17%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	4,58%	4,58%	-3,22%	8,86%	2,34%	-11,55%	9,55%	0,20%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21%	1,21%	1,01%	6,67%	10,87%	14,01%	2,93%	0,04%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	1,49%	1,49%	4,19%	6,22%	12,59%	13,30%	0,83%	0,02%

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



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

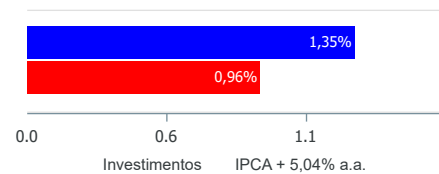


CDI	3.727.297,44	IMA-B 5	3.523.909,60	GESTÃO DURATION	2.968.115,02	IRF-M 1	2.477.368,66
MULTIMERCADO - MACRO	1.137.314,24	AÇÕES - LIVRES	579.826,93	AÇÕES - DIVIDENDOS	375.609,06	MULTIMERCADO - LONG SHORT	356.698,74
CDB	336.162,37	AÇÕES - VALOR	189.034,00	FIDC	180.168,55	DISP. FINANCEIRA	0,01

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	15.407.890,13	568.187,13	336.000,00	15.851.504,61	211.427,35	211.427,35	1,35%	1,35%	0,96%	0,96%	140,45%	1,46%

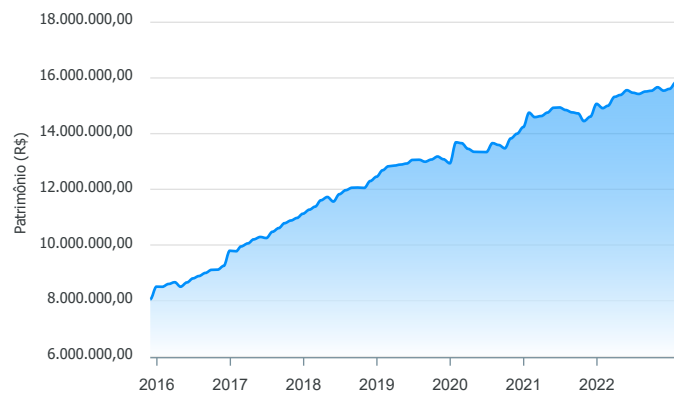
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	583.559,28	0,00	0,00	592.316,93	8.757,65	1,50%	1,50%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.775.907,50	0,00	0,00	1.800.322,52	24.415,02	1,37%	1,37%	1,14%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.081.757,14	368.187,13	336.000,00	1.131.270,15	17.325,88	1,19%	1,38%	1,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.449.899,89	0,00	0,00	2.477.368,66	27.468,77	1,12%	1,12%	0,24%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.067.697,11	0,00	0,00	3.101.438,52	33.741,41	1,10%	1,10%	0,03%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	332.558,12	0,00	0,00	336.162,37	3.604,25	1,08%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.177.496,39	0,00	0,00	1.189.693,46	12.197,07	1,04%	1,04%	0,39%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	419.989,78	200.000,00	0,00	625.858,92	5.869,14	0,95%	1,05%	0,07%
BRAPRESA ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.768.374,70	0,00	0,00	1.778.421,56	10.046,86	0,57%	0,57%	1,76%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	179.378,74	0,00	0,00	180.168,55	789,81	0,44%	-0,35%	0,79%
Total Renda Fixa	12.836.618,65	568.187,13	336.000,00	13.213.021,64	144.215,86	1,10%		0,63%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	355.117,88	0,00	0,00	375.609,06	20.491,18	5,77%	5,77%	9,00%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	180.764,15	0,00	0,00	189.034,00	8.269,85	4,57%	4,57%	9,55%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	560.140,10	0,00	0,00	579.826,93	19.686,83	3,51%	3,51%	9,75%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	351.476,62	0,00	0,00	356.698,74	5.222,12	1,49%	1,49%	0,83%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.123.772,73	0,00	0,00	1.137.314,24	13.541,51	1,21%	1,21%	2,93%
Total Renda Variável	2.571.271,48	0,00	0,00	2.638.482,97	67.211,49	2,61%		5,49%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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

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

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

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

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

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

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

