

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 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	1.622.452,15	4,21%	692	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.552.552,49	4,03%	547	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	6.979.699,82	18,10%	358	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.030.410,46	5,26%	329	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.136.213,32	5,54%	272	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.031.735,74	15,64%	801	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.912.165,29	7,55%	948	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.454.848,19	6,36%	928	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	973.033,95	2,52%	243	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	103.053,91	0,27%	1014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	512.424,23	1,33%	907	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.767.634,61	17,55%	1.070	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	869.804,20	2,26%	23	3,83%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	198.429,71	0,51%	1.702	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	94.955,19	0,25%	1.506	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	472.037,85	1,22%	11.623	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	136.945,22	0,36%	2.603	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	223.134,29	0,58%	125	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	300.671,14	0,78%	124	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.197.751,36	5,70%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II

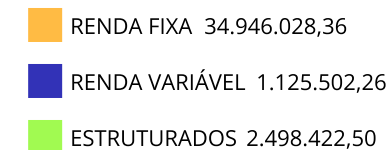
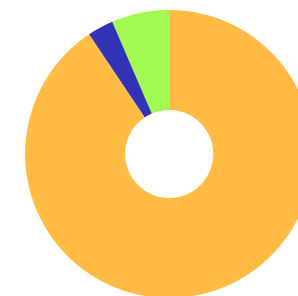


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			38.569.953,12				

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

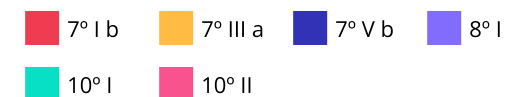
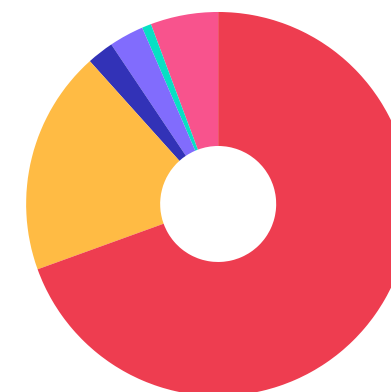
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	26.796.165,32	69,47%	18,74%	68,98%	100,00%	11.773.787,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	7.280.058,84	18,87%	10,52%	17,75%	60,00%	15.861.913,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.713.990,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	869.804,20	2,26%	4,25%	5,00%	5,00%	1.058.693,46
Total Renda Fixa	100,00%	34.946.028,36	90,60%	33,51%	91,73%	185,00%	



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%	1.125.502,26	2,92%	2,00%	3,00%	20,00%	6.588.488,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	300.671,14	0,78%	0,50%	0,80%	10,00%	3.556.324,17
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	2.197.751,36	5,70%	3,75%	4,50%	5,00%	-269.253,70
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.623.924,76	9,40%	6,25%	8,30%	35,00%	

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%	10,00%	3.856.995,31
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.230.596,51	52,45	-
CAIXA DTVM	15.168.747,14	39,33	-
LAD CAPITAL	2.197.751,36	5,70	-
PLURAL	869.804,20	2,26	-
SICREDI	103.053,91	0,27	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	63,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	26.796.165,32	69,47	18,90	63,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	7.280.058,84	18,87	19,62	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	869.804,20	2,26	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.125.502,26	2,92	6,07	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	300.671,14	0,78	0,52	10,00
Artigo 10º, Inciso II	2.197.751,36	5,70	1,94	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	1,16	5,00
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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	1,41%	1,94%	4,22%	10,56%	15,58%	1,19%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,26%	-1,26%	-3,59%	1,84%	3,66%	-3,05%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,28%	-1,28%	-3,66%	1,74%	3,42%	-3,75%	4,62%	0,06%
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%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-0,01%	-1,03%	2,70%	6,90%	5,39%	2,90%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	3,03%	6,18%	11,68%	15,99%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12%	1,12%	3,30%	6,77%	12,97%	18,92%	0,01%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	3,26%	6,68%	12,73%	18,35%	0,01%	0,00%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,13%	-0,13%	-4,74%	-33,85%	-78,98%	-79,35%	0,67%	0,72%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04%	1,04%	2,28%	6,11%	11,10%	11,70%	0,39%	0,01%

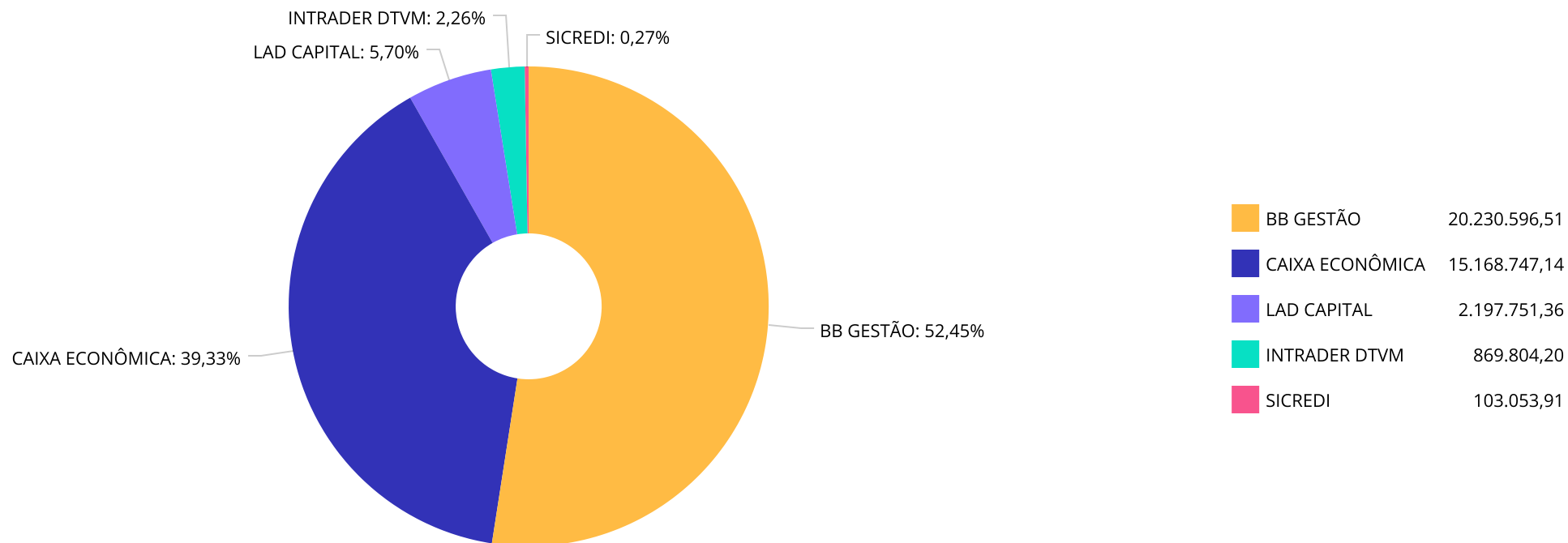
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,22%	5,48%	12,98%	18,07%	0,59%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,65%	1,30%	4,80%	9,80%	11,12%	1,44%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,39%	2,20%	4,46%	10,57%	-	0,93%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	1,39%	2,20%	1,37%	4,62%	2,47%	0,93%	0,05%

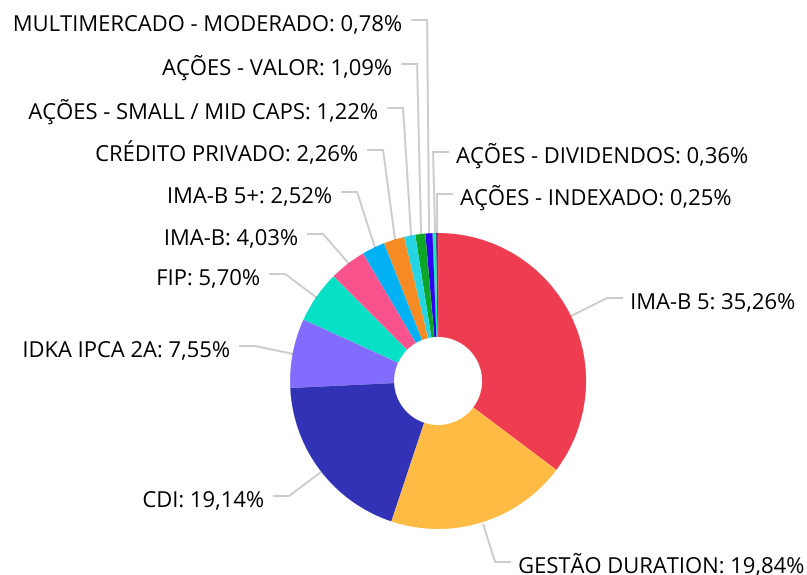
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	1,12%	1,54%	9,19%	13,41%	17,46%	2,15%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,62%	3,62%	-3,00%	9,06%	-0,53%	-3,38%	10,14%	0,21%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,34%	3,34%	-2,25%	4,69%	-3,79%	0,62%	9,96%	0,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,18%	3,18%	-6,55%	5,44%	-1,25%	-5,37%	10,07%	0,21%
IDIV (Benchmark)	5,89%	5,89%	5,00%	11,84%	10,99%	17,61%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,69%	5,69%	4,72%	11,13%	9,82%	13,80%	8,82%	0,17%
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,29%	1,29%	3,82%	6,05%	15,29%	38,71%	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL (Benchmark)	2,92%	2,92%	-11,39%	3,51%	-15,47%	-24,13%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-12,25%	2,63%	-17,11%	-27,26%	12,94%	0,30%

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



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

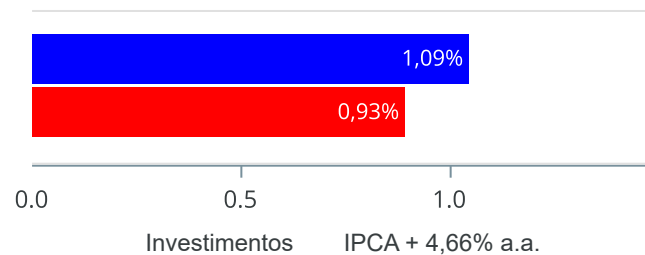


IMA-B 5	13.601.171,79	GESTÃO DURATION	7.654.187,89	CDI	7.383.112,75	IDKA IPCA 2A	2.912.165,29
FIP	2.197.751,36	IMA-B	1.552.552,49	IMA-B 5+	973.033,95	CRÉDITO PRIVADO	869.804,20
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	472.037,85	AÇÕES - VALOR	421.564,00	MULTIMERCADO - MODERADO	300.671,14	AÇÕES - DIVIDENDOS	136.945,22
AÇÕES - INDEXADO	94.955,19						

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	39.194.418,31	0,00	1.050.000,00	38.569.953,12	425.534,81	425.534,81	1,09%	1,09%	0,93%	0,93%	116,68%	1,15%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



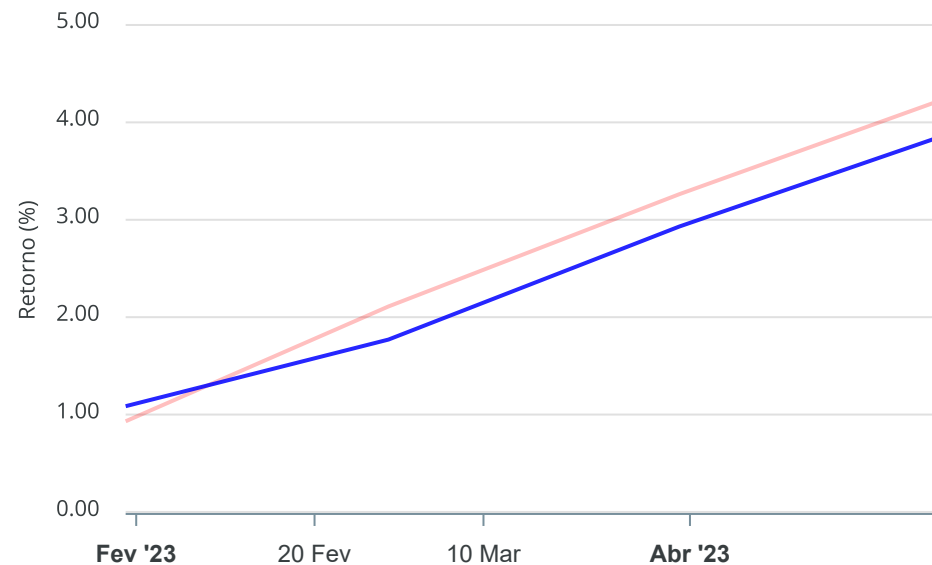
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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...	6.876.501,99	0,00	0,00	6.979.699,82	103.197,83	1,50%	1,50%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.871.706,70	0,00	0,00	2.912.165,29	40.458,59	1,41%	1,41%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.002.624,60	0,00	0,00	2.030.410,46	27.785,86	1,39%	1,39%	0,93%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.106.984,87	0,00	0,00	2.136.213,32	29.228,45	1,39%	1,39%	0,93%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.421.556,83	0,00	0,00	2.454.848,19	33.291,36	1,37%	1,37%	1,14%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	101.915,69	0,00	0,00	103.053,91	1.138,22	1,12%	1,12%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.731.289,87	0,00	1.050.000,00	6.767.634,61	86.344,74	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.969.896,74	0,00	0,00	6.031.735,74	61.839,00	1,04%	1,04%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	507.178,79	0,00	0,00	512.424,23	5.245,44	1,03%	1,03%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.612.011,87	0,00	0,00	1.622.452,15	10.440,28	0,65%	0,65%	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.552.715,70	0,00	0,00	1.552.552,49	-163,21	-0,01%	-0,01%	2,90%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	870.931,73	0,00	0,00	869.804,20	-1.127,53	-0,13%	-0,13%	0,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	985.622,03	0,00	0,00	973.033,95	-12.588,08	-1,28%	-1,28%	4,62%
Total Renda Fixa	35.610.937,41	0,00	1.050.000,00	34.946.028,36	385.090,95	1,08%		0,82%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	129.578,15	0,00	0,00	136.945,22	7.367,07	5,69%	5,69%	8,82%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	91.637,49	0,00	0,00	94.955,19	3.317,70	3,62%	3,62%	10,14%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	192.022,05	0,00	0,00	198.429,71	6.407,66	3,34%	3,34%	9,96%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	216.261,55	0,00	0,00	223.134,29	6.872,74	3,18%	3,18%	10,07%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	459.165,33	0,00	0,00	472.037,85	12.872,52	2,80%	2,80%	12,94%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	297.329,08	0,00	0,00	300.671,14	3.342,06	1,12%	1,12%	2,15%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	2.197.487,25	0,00	0,00	2.197.751,36	264,11	0,01%	-	-
Total Renda Variável	3.583.480,90	0,00	0,00	3.623.924,76	40.443,86	1,13%		9,22%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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 1.467, de 02 de junho de 2022. 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.

