

Relatório Analítico dos Investimentos

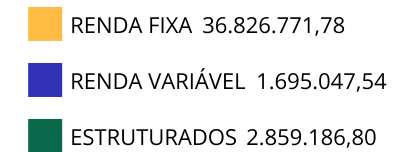
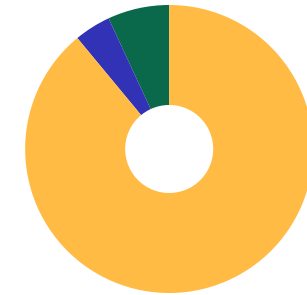
em janeiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.585.358,84	15,91%	977	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.671.533,65	13,71%	1.116	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.297.103,23	12,80%	1.070	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.452.740,93	18,01%	1.000	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.047.834,28	19,45%	376	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.578.157,74	3,81%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	488.828,04	1,18%	70	0,66%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	632.176,09	1,53%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.695.047,54	4,10%	1.262	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.234.203,01	5,40%	124	0,31%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	595.860,80	1,44%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	24.117,08	0,06%	49	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	5.005,91	0,01%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.060.901,43	2,56%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	12.137,55	0,03%	11	4,89%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		80.004,16	0,19%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			41.381.006,12				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			80.004,16				Artigo 6º
PL Total			41.461.010,28				

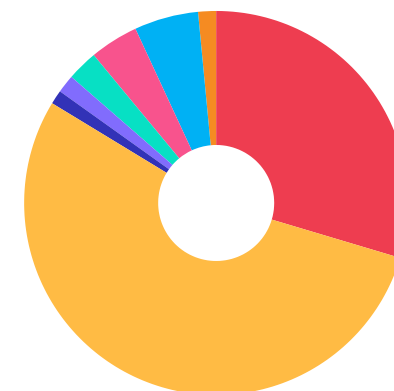
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2023)

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%	5,00%	10,00%	4.138.100,61
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.256.892,49	29,62%	20,00%	40,00%	100,00%	29.124.113,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	22.375.836,18	54,07%	20,00%	33,00%	60,00%	2.452.767,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	488.828,04	1,18%	0,00%	3,00%	5,00%	1.580.222,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	632.176,09	1,53%	0,00%	1,00%	5,00%	1.436.874,22
Desenquadrado - RF	0,00%	1.073.038,98	2,59%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.073.038,98
Total Renda Fixa	100,00%	36.826.771,78	88,99%	40,00%	82,00%	180,00%	



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%	1.695.047,54	4,10%	0,00%	5,00%	10,00%	2.443.053,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.234.203,01	5,40%	0,00%	10,00%	10,00%	1.903.897,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	624.983,79	1,51%	0,00%	2,00%	5,00%	1.444.066,52
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.069.050,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.554.234,34	11,01%	0,00%	18,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	19.429.825,76	46,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.553.995,72	42,42	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.071.991,69	5,01	0,44
RENDA ASSET MANAGEMENT	1.656.762,23	4,00	0,52
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	632.176,09	1,53	0,02
RJI CORRETORA DE VALORES	24.117,08	0,06	0,00
ARENA CAPITAL	12.137,55	0,03	0,01

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	2,00%	4,40%	10,88%	15,84%	1,15%	0,03%
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%
IMA Geral (Benchmark)	0,70%	0,70%	1,42%	5,19%	10,20%	11,76%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-6,14%	-6,14%	-99,19%	-99,19%	-99,20%	-99,47%	37,62%	0,99%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	3,16%	6,58%	12,22%	15,86%	0,26%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,08%	0,08%	0,94%	2,47%	5,36%	2,24%	0,69%	0,01%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-2,21%	-2,21%	-11,13%	-22,95%	-45,68%	-72,69%	1,24%	0,18%
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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,73%	0,73%	2,03%	4,05%	7,70%	7,03%	0,06%	0,00%

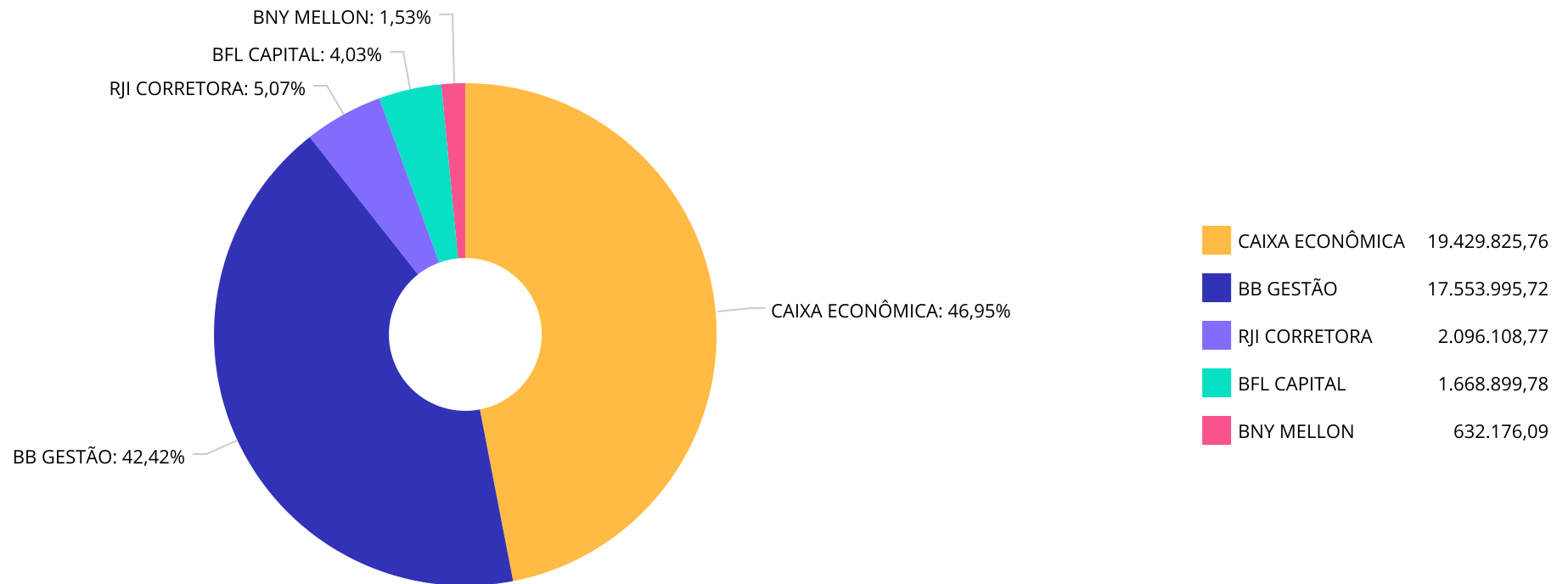
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%

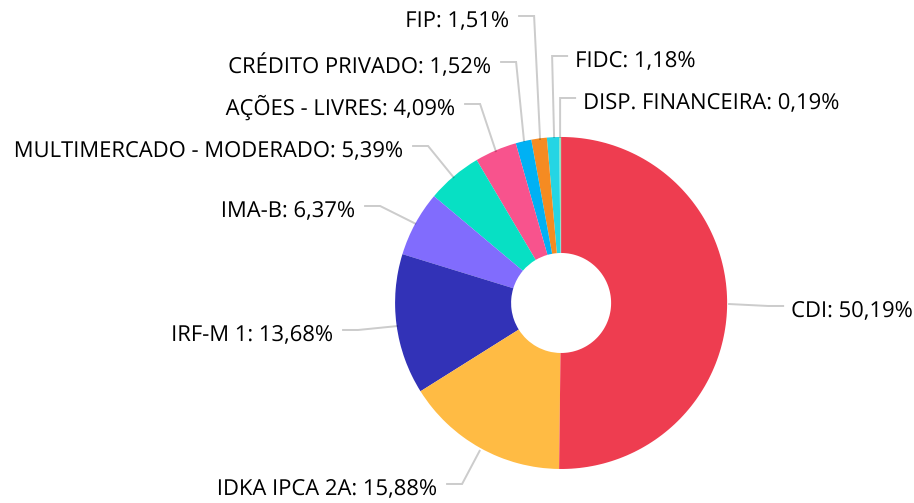
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	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%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,52%	3,52%	-8,11%	5,22%	-3,84%	-11,80%	9,75%	0,22%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,06%	-0,19%	-0,36%	-1,09%	-1,66%	-	0,00%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,21%	1,21%	3,57%	5,55%	14,24%	36,18%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,11%	-0,11%	-0,89%	-1,19%	-2,06%	-3,23%	-	0,01%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,15%	-0,15%	-0,35%	-0,72%	-1,65%	-3,36%	-	-

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



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

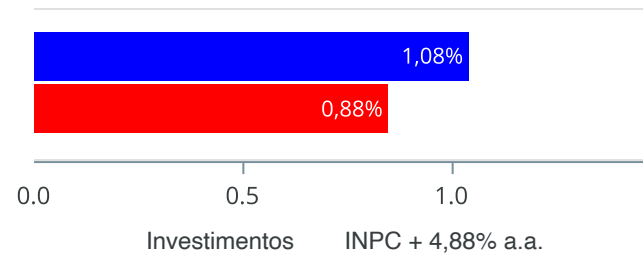


■ CDI	20.809.815,99	■ IDKA IPCA 2A	6.585.358,84	■ IRF-M 1	5.671.533,65	■ IMA-B	2.639.059,17
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.234.203,01	■ AÇÕES - LIVRES	1.695.047,54	■ CRÉDITO PRIVADO	632.176,09	■ FIP	624.983,79
■ FIDC	488.828,04	■ DISP. FINANCEIRA	80.004,16				

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	40.849.641,38	1.539.618,69	1.450.259,32	41.381.006,12	442.005,37	442.005,37	1,08%	1,08%	0,88%	0,88%	122,86%	0,84%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



ANO

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.793.407,02	708.746,62	0,00	6.585.358,84	83.205,20	1,28%	1,44%	1,15%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.960.279,64	0,00	0,00	8.047.834,28	87.554,64	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.372.074,53	0,00	0,00	7.452.740,93	80.666,40	1,09%	1,09%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.676.186,61	0,00	1.450.259,32	5.297.103,23	71.175,94	1,07%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.815.117,03	801.749,08	0,00	5.671.533,65	54.667,54	0,97%	1,06%	0,26%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	627.580,11	0,00	0,00	632.176,09	4.595,98	0,73%	0,73%	0,06%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	486.685,14	0,00	0,00	488.828,04	2.142,90	0,44%	-0,35%	0,79%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.576.939,80	0,00	0,00	1.578.157,74	1.217,94	0,08%	0,08%	0,69%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.084.849,01	0,00	0,00	1.060.901,43	-23.947,58	-2,21%	-2,21%	1,24%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	12.932,17	0,00	0,00	12.137,55	-794,62	-6,14%	-6,14%	37,62%
Total Renda Fixa	36.406.051,06	1.510.495,70	1.450.259,32	36.826.771,78	360.484,34	0,99%		0,35%

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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.637.495,68	0,00	0,00	1.695.047,54	57.551,86	3,51%	3,51%	9,75%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.209.369,10	0,00	0,00	2.234.203,01	24.833,91	1,12%	1,12%	2,15%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	5.005,91	0,00	5.005,91	0,00	0,00%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	24.117,08	0,00	24.117,08	0,00	0,00%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	596.725,54	0,00	0,00	595.860,80	-864,74	-0,14%	-	-
Total Renda Variável	4.443.590,32	29.122,99	0,00	4.554.234,34	81.521,03	1,82%		5,43%

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.

