

Relatório Analítico dos Investimentos

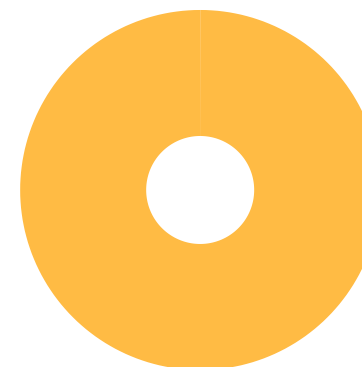
em janeiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			60.517.710,87	19,84%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	18.133.337,83	5,94%	1.116	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.714.316,99	0,56%	42	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	19.103.560,91	6,26%	454	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	900.062,92	0,30%	105	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.328.294,21	3,06%	948	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	25.133.446,04	8,24%	1.182	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	12.048.316,94	3,95%	74	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	16.562.905,41	5,43%	57.716	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	18.421.440,13	6,04%	1.070	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	44.072.220,79	14,45%	376	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	34.978.580,38	11,46%	198	1,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	44.188.010,78	14,48%	472	1,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		10.315,80	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			305.102.204,20				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			10.315,80				Artigo 6º
PL Total			305.112.520,00				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	60.517.710,87	19,84%	31,65%	37,20%	81,95%	189.513.545,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	86.361.335,84	28,31%	13,35%	17,80%	81,95%	163.669.920,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	158.223.157,49	51,86%	3,00%	30,00%	70,00%	55.348.385,45
Total Renda Fixa	100,00%	305.102.204,20	100,00%	48,00%	85,00%	233,90%	



RENDA FIXA 305.102.204,20

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	122.040.881,68
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.255.110,21
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	30.510.220,42
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.255.110,21
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	30.510.220,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	70,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	30.510.220,42
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	30.510.220,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	



7º I a 7º I b 7º III a

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	79.434.023,96	26,04	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	60.517.710,87	19,84	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.832.000,36	17,97	-
ITAÚ UNIBANCO	47.026.897,32	15,41	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	44.188.010,78	14,48	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.103.560,91	6,26	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 '	60.517.710,87	19,84	31,65	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	86.361.335,84	28,31	13,35	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	158.223.157,49	51,86	3,00	70,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	10,00

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

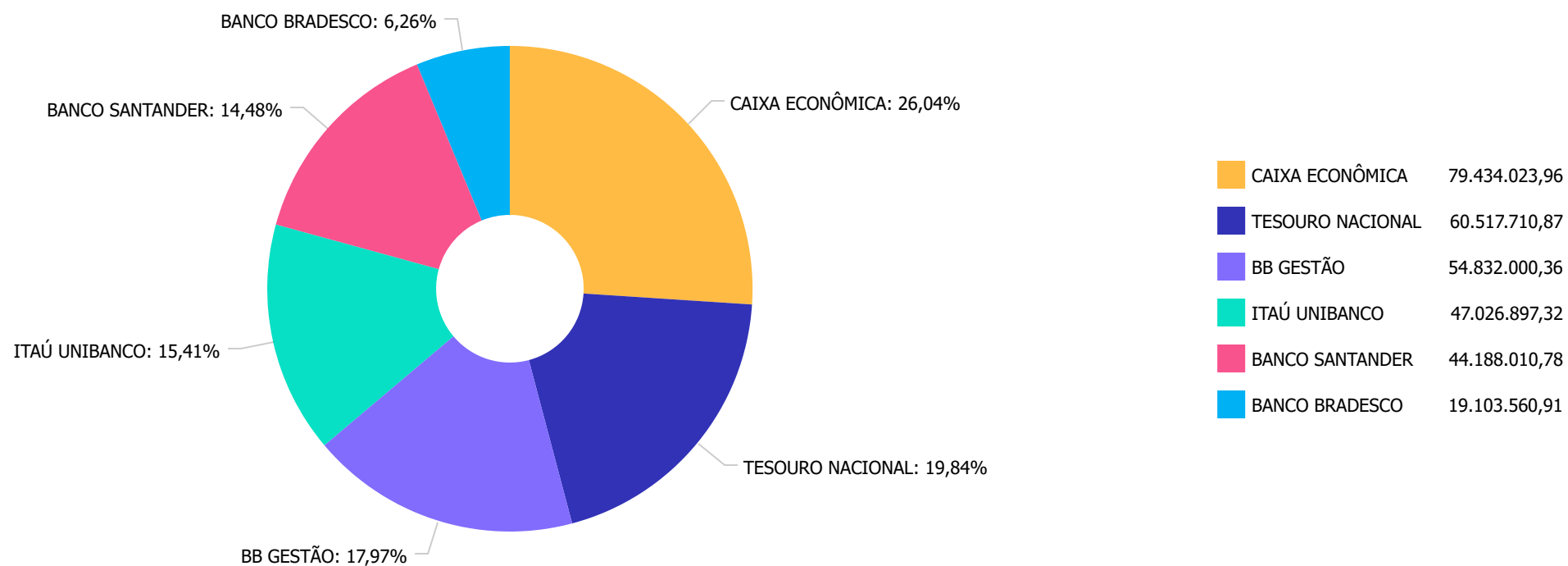
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	1,41%	1,94%	4,22%	10,56%	15,58%	1,19%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	3,16%	6,58%	12,22%	15,86%	0,26%	0,01%
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%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,38%	1,38%	1,96%	4,32%	11,00%	15,85%	1,14%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	1,11%	3,26%	6,67%	14,66%	22,60%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	1,39%	2,19%	1,55%	4,56%	2,39%	0,93%	0,05%
Selic (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	1,10%	3,23%	6,59%	12,47%	17,97%	0,01%	0,00%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	3,27%	6,80%	13,16%	19,54%	0,07%	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%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,10%	1,10%	3,28%	6,76%	13,04%	18,94%	0,03%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	2,68%	5,77%	12,46%	19,88%	0,23%	0,01%



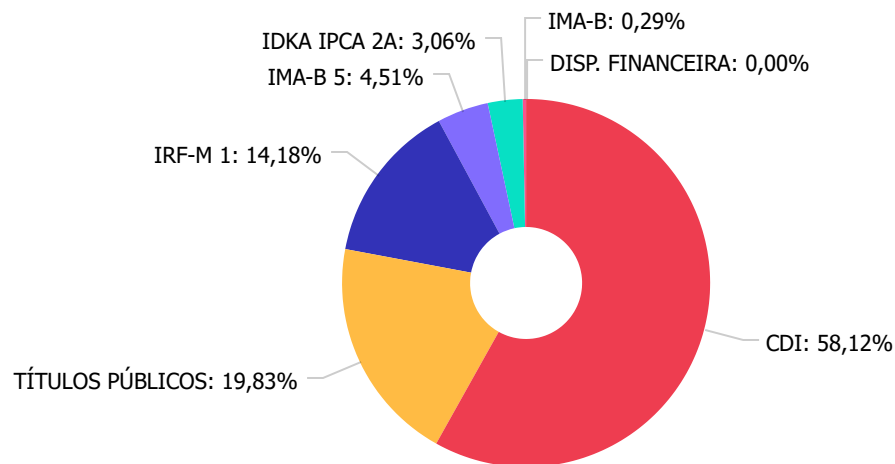
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,10%	1,10%	3,06%	6,34%	-	-	0,74%	-

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



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



■ CDI	177.326.718,40	■ TÍTULOS PÚBLICOS	60.517.710,87	■ IRF-M 1	43.266.783,87	■ IMA-B 5	13.762.633,93
■ IDKA IPCA 2A	9.328.294,21	■ IMA-B	900.062,92	■ DISP. FINANCEIRA	10.315,80		



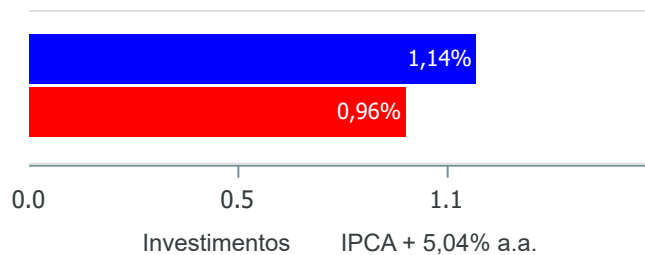
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	19/05/2022	2.508	3986,312909	4.081,831814	9.997.672,78	10.237.234,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	29/08/2022	2.509	3.985,90648	4.054,144039	10.000.639,36	10.171.847,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/09/2022	1.251	3994,274878	4.087,678172	4.996.837,87	5.113.685,39	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/09/2022	3.802	3944,747681	4.109,157710	14.997.930,68	15.623.017,61	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	01/09/2022	2.550	3.921,1590600	4.109,157710	9.998.955,60	10.478.352,16	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	30/09/2022	944	4043,191614	4.069,817427	3.816.772,88	3.841.907,65	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.975,0175	4.117,275865	4.996.597,00	5.175.415,76	Curva

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	296.502.613,44	6.950.319,65	5.260.985,71	301.584.762,97	3.392.815,59	3.392.815,59	1,14%	1,14%	0,96%	0,96%	118,22%	0,25%

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
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	887.757,77	0,00	0,00	900.062,92	12.305,15	1,39%	1,39%	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	11.884.412,78	0,00	0,00	12.048.316,94	163.904,16	1,38%	1,38%	1,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.867.203,95	1.377.291,47	42.810,14	9.328.294,21	126.608,93	1,37%	1,41%	1,19%
TÍTULOS PÚBLICOS	59.769.809,39	0,00	0,00	60.517.710,87	747.901,48	1,25%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.854.769,33	0,00	0,00	25.133.446,04	278.676,71	1,12%	1,12%	0,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.695.554,79	0,00	0,00	1.714.316,99	18.762,20	1,11%	1,11%	0,00%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	16.382.556,47	0,00	0,00	16.562.905,41	180.348,94	1,10%	1,10%	0,74%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	43.592.746,75	0,00	0,00	44.072.220,79	479.474,04	1,10%	1,10%	0,03%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	18.895.775,32	0,00	0,00	19.103.560,91	207.785,59	1,10%	1,10%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.943.678,59	0,00	0,00	18.133.337,83	189.659,24	1,06%	1,06%	0,26%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	43.729.053,11	0,00	0,00	44.188.010,78	458.957,67	1,05%	1,05%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	34.620.815,85	0,00	0,00	34.978.580,38	357.764,53	1,03%	1,03%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	15.709.352,23	9.177.203,75	6.662.692,30	18.421.440,13	197.576,45	0,79%	1,12%	0,01%
Total Renda Fixa	297.833.486,33	10.554.495,22	6.705.502,44	305.102.204,20	3.419.725,09	1,13%		0,25%



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
Total Renda Variável	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 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.

