



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)

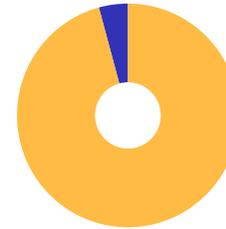
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	145.808.296,59	21,34%	692	2,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	17.969.805,58	2,63%	547	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	92.594.123,43	13,55%	1.116	1,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	18.313.705,41	2,68%	481	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	31.719.952,79	4,64%	358	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	8.926.938,40	1,31%	98	1,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.360.318,12	0,49%	327	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	65.367.779,18	9,57%	801	1,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	93.008.249,19	13,61%	1.182	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	11.848.985,36	1,73%	294	1,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	35.294.092,12	5,17%	907	0,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	83.568.542,19	12,23%	1.070	0,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	38.871.676,71	5,69%	1.000	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.410.948,77	0,21%	229	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	1.982.900,12	0,29%	19	19,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	4.173.378,14	0,61%	13	12,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	123.842,11	0,02%		5,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	28.805.817,98	4,22%	6.883	1,60%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		238.214,11	0,03%		0,00%	DF - Artigo 6º

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			683.149.352,19				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			238.214,11				Artigo 6º
PL Total			683.387.566,30				

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%	10,00%	100,00%	683.149.352,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	488.918.154,05	71,57%	20,00%	26,00%	100,00%	194.231.198,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	161.128.159,91	23,59%	10,00%	35,00%	60,00%	248.761.451,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	4.297.220,25	0,63%	1,00%	1,00%	5,00%	29.860.247,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.157.467,61
Total Renda Fixa	100,00%	654.343.534,21	95,78%	31,00%	72,00%	270,00%	

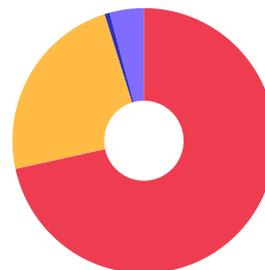


RENDA FIXA 654.343.534,21
ESTRUTURADOS 28.805.817,98

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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	136.629.870,44
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.805.817,98	4,22%	0,00%	10,00%	10,00%	39.509.117,24
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.157.467,61
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.157.467,61
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	28.805.817,98	4,22%	0,00%	20,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	68.314.935,22
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	68.314.935,22
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	68.314.935,22
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



7º I b 7º III a 7º V a 10º I

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	425.268.518,11	62,25	-
CAIXA DTVM	250.189.764,94	36,62	-
GENIAL GESTÃO LTDA	4.297.220,25	0,63	-
BRZ INVESTIMENTOS	1.982.900,12	0,29	0,09
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.410.948,77	0,21	-

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,43%	1,43%	4,21%	8,59%	16,76%	26,89%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-24,02%	-24,02%	-27,89%	222,71%	1.006,81%	247,10%	-	-
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 (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%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,64%	-1,64%	-6,33%	-7,09%	-9,72%	-85,37%	2,01%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,28%	0,28%	-0,63%	-1,83%	0,43%	-6,55%	3,05%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	0,84%	0,84%	1,65%	6,17%	9,82%	8,42%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	0,82%	1,56%	6,01%	9,61%	7,83%	1,86%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	0,88%	1,70%	6,18%	9,76%	8,12%	1,83%	0,02%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
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%

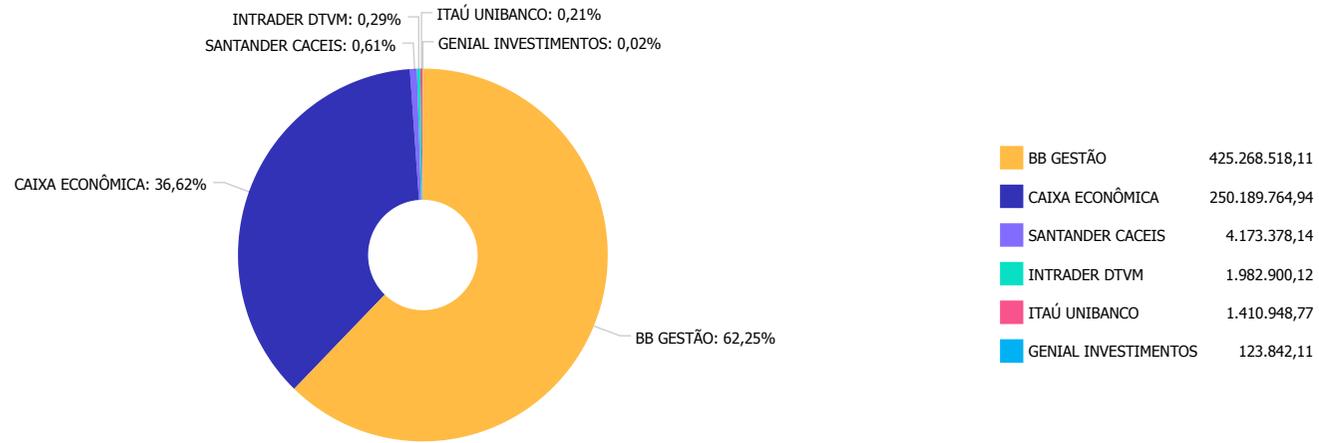
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,26%	-0,26%	24,51%	23,31%	17,84%	28,77%	0,01%	0,26%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,96%	0,96%	2,84%	5,78%	10,97%	15,22%	0,00%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,22%	5,48%	12,98%	18,07%	0,59%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	-0,90%	2,12%	7,81%	13,13%	2,23%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04%	1,04%	2,28%	6,11%	11,10%	11,70%	0,39%	0,01%
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%

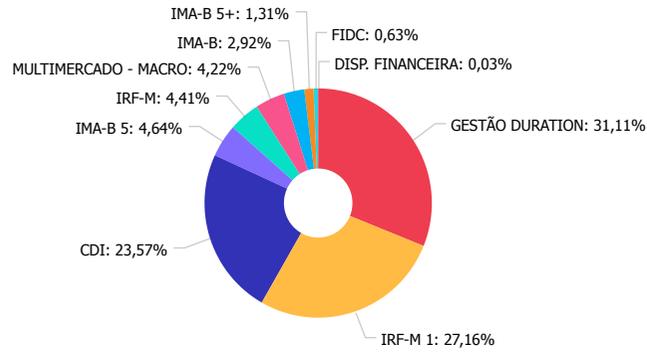
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21%	1,21%	1,01%	6,67%	10,87%	14,01%	2,93%	0,04%

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



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

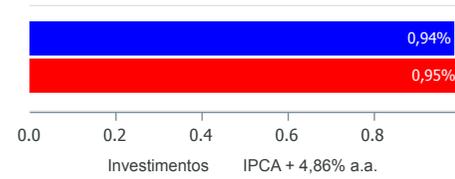


■ GESTÃO DURATION	212.587.024,54	■ IRF-M 1	185.602.372,62	■ CDI	161.094.629,14	■ IMA-B 5	31.719.952,79
■ IRF-M	30.162.690,77	■ MULTIMERCADO - MACRO	28.805.817,98	■ IMA-B	19.952.705,70	■ IMA-B 5+	8.926.938,40
■ FIDC	4.297.220,25	■ DISP. FINANCEIRA	238.214,11				

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	672.505.866,17	13.549.307,27	9.281.407,84	683.149.352,19	6.375.586,59	6.375.586,59	0,94%	0,94%	0,95%	0,95%	99,44%	0,78%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- ANO: 36M

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	162.989,74	0,00	53.105,01	123.842,11	13.957,38	8,56%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	31.250.959,79	0,00	0,00	31.719.952,79	468.993,00	1,50%	1,50%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	82.639.850,95	0,00	0,00	83.568.542,19	928.691,24	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	91.976.984,62	0,00	0,00	93.008.249,19	1.031.264,57	1,12%	1,12%	0,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.450.940,46	0,00	0,00	38.871.676,71	420.736,25	1,09%	1,09%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	91.625.667,94	0,00	0,00	92.594.123,43	968.455,49	1,06%	1,06%	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	64.697.610,65	0,00	0,00	65.367.779,18	670.168,53	1,04%	1,04%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.328.310,49	0,00	0,00	3.360.318,12	32.007,63	0,96%	0,96%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.745.629,05	0,00	0,00	11.848.985,36	103.356,31	0,88%	0,88%	1,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	18.165.329,85	0,00	0,00	18.313.705,41	148.375,56	0,82%	0,82%	1,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30.650.980,80	13.549.307,27	9.228.302,83	35.294.092,12	322.106,88	0,73%	1,03%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	144.870.038,09	0,00	0,00	145.808.296,59	938.258,50	0,65%	0,65%	1,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.403.902,37	0,00	0,00	1.410.948,77	7.046,40	0,50%	0,50%	2,23%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.901.802,25	0,00	0,00	8.926.938,40	25.136,15	0,28%	0,28%	3,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	17.971.694,61	0,00	0,00	17.969.805,58	-1.889,03	-0,01%	-0,01%	2,90%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	4.184.362,15	0,00	0,00	4.173.378,14	-10.984,01	-0,26%	-0,26%	0,01%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	2.015.972,89	0,00	0,00	1.982.900,12	-33.072,77	-1,64%	-1,64%	2,01%
Total Renda Fixa	644.043.026,70	13.549.307,27	9.281.407,84	654.343.534,21	6.032.608,08	0,93%		0,68%

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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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.

