

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	2.069.060,22	7,59%	692	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.280.308,20	8,36%	769	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	910.660,72	3,34%	1.116	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	306.034,23	1,12%	481	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	306.304,53	1,12%	329	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	1.204.574,51	4,42%	454	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.953.756,57	7,16%	237	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.333.298,31	8,55%	801	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.338.290,68	8,57%	948	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	930.258,18	3,41%	1.182	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	307.739,68	1,13%	294	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	275.606,73	1,01%	1.070	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.298.342,01	8,43%	158	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	216.291,01	0,79%	219	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	861.286,16	3,16%	376	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CDB - BRADESCO S.A.	S/info		416.783,36	1,53%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/info		294.862,55	1,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/info		818.477,09	3,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.179.574,41	4,32%	1.702	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	358.724,58	1,32%	3.148	0,12%	Artigo 8º, Inciso I

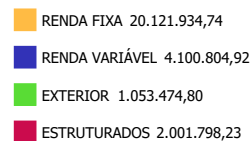
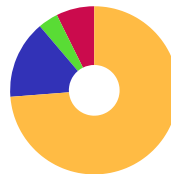


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	486.894,60	1,78%	5.755	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	302.267,02	1,11%	283	0,82%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	982.812,25	3,60%	613	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	790.532,06	2,90%	1.262	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	346.027,39	1,27%	158	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	355.083,17	1,30%	71	0,31%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	352.364,24	1,29%	505	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	925.737,52	3,39%	182	0,30%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	205.033,48	0,75%	6.883	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	871.027,23	3,19%	124	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		322.664,96	1,18%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.278.012,69				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			322.664,96				Artigo 6º
PL Total			27.600.677,65				

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

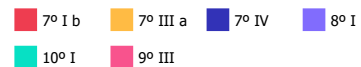
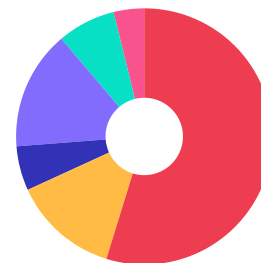
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	85,12%	23.219.044,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.940.285,83	54,77%	21,28%	21,42%	85,12%	8.278.758,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	3.651.525,91	13,39%	10,00%	24,00%	60,00%	12.715.281,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	1.530.123,00	5,61%	2,54%	3,38%	20,00%	3.925.479,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.363.900,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.363.900,63
Total Renda Fixa	100,00%	20.121.934,74	73,77%	33,82%	73,80%	260,24%	



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%	4.100.804,92	15,03%	5,00%	15,20%	20,00%	1.354.797,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.001.798,23	7,34%	3,75%	5,00%	10,00%	726.003,04
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.102.603,15	22,37%	8,75%	20,20%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.053.474,80	3,86%	0,00%	5,00%	10,00%	1.674.326,47
Total Exterior	10,00%	1.053.474,80	3,86%	0,00%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

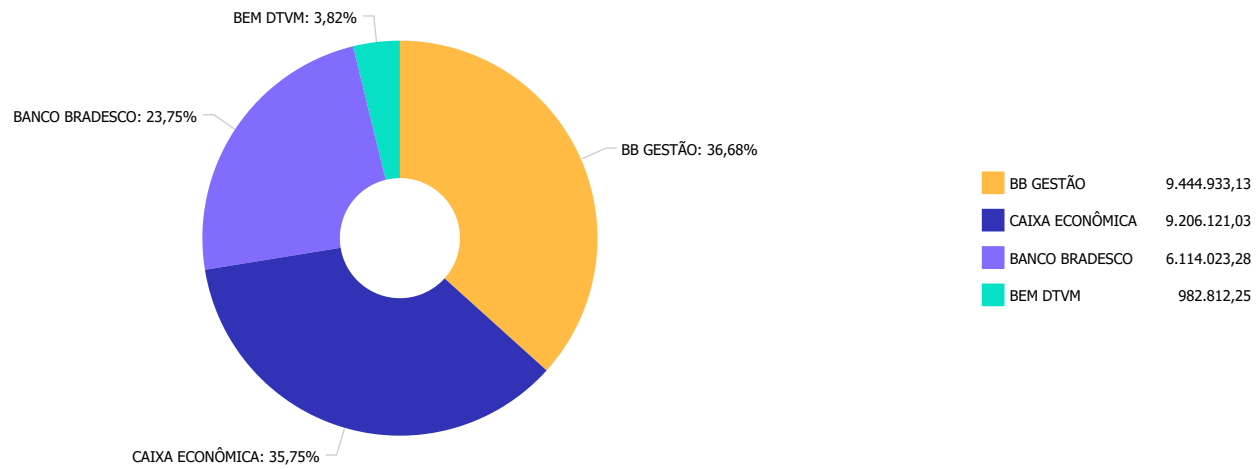
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.444.933,13	34,62	-
CAIXA DTVM	9.206.121,03	33,75	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.096.835,53	26,02	0,00

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)

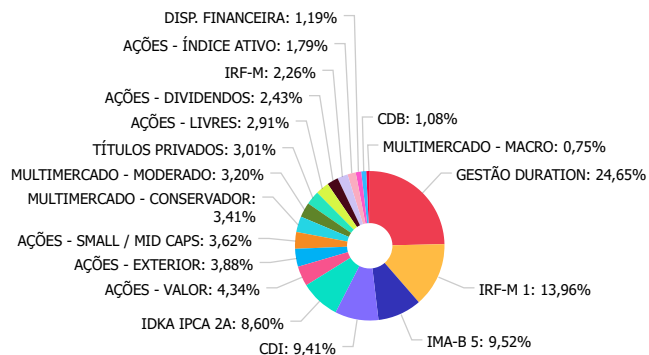
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	85,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	14.940.285,83	54,77	21,28	85,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	3.651.525,91	13,39	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.100.804,92	15,03	5,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	1.053.474,80	3,86	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.001.798,23	7,34	3,75	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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



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

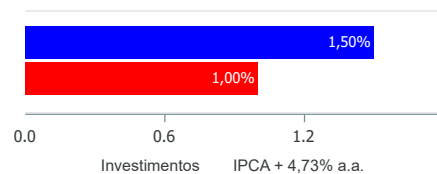


■ GESTÃO DURATION	6.700.700,54	■ IRF-M 1	3.794.675,47	■ IMA-B 5	2.586.612,73
■ CDI	2.557.758,41	■ IDKA IPCA 2A	2.338.290,68	■ AÇÕES - VALOR	1.179.574,41
■ AÇÕES - EXTERIOR	1.053.474,80	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	982.812,25	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	925.737,52
■ MULTIMERCADO - MODERADO	871.027,23	■ TÍTULOS PRIVADOS	818.477,09	■ AÇÕES - LIVRES	790.532,06
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	660.991,60	■ IRF-M	613.773,91	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	486.894,60
■ DISP. FINANCEIRA	322.664,96	■ CDB	294.862,55	■ MULTIMERCADO - MACRO	205.033,48

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	26.489.118,02	404.116,62	19.467,12	27.278.012,69	404.245,17	404.245,17	1,50%	1,50%	1,00%	1,00%	150,85%	2,77%

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.305.804,90	0,00	0,00	2.338.290,68	32.485,78	1,41%	1,41%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	302.112,80	0,00	0,00	306.304,53	4.191,73	1,39%	1,39%	0,93%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.249.385,16	0,00	0,00	2.280.308,20	30.923,04	1,37%	1,37%	1,15%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	808.734,32	0,00	0,00	818.477,09	9.742,77	1,20%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	272.543,93	0,00	0,00	275.606,73	3.062,80	1,12%	1,12%	0,01%
CDB - BRADESCO S.A.	412.153,58	0,00	0,00	416.783,36	4.629,78	1,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	919.943,58	0,00	0,00	930.258,18	10.314,60	1,12%	1,12%	0,24%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	213.931,12	0,00	0,00	216.291,01	2.359,89	1,10%	1,10%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	851.915,99	0,00	0,00	861.286,16	9.370,17	1,10%	1,10%	0,03%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.191.472,60	0,00	0,00	1.204.574,51	13.101,91	1,10%	1,10%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	901.135,99	0,00	0,00	910.660,72	9.524,73	1,06%	1,06%	0,26%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.748.514,81	204.116,62	19.467,12	1.953.756,57	20.592,26	1,05%	1,09%	0,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.309.376,69	0,00	0,00	2.333.298,31	23.921,62	1,04%	1,04%	0,39%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	291.844,08	0,00	0,00	294.862,55	3.018,47	1,03%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	305.055,33	0,00	0,00	307.739,68	2.684,35	0,88%	0,88%	1,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	303.554,77	0,00	0,00	306.034,23	2.479,46	0,82%	0,82%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.055.746,07	0,00	0,00	2.069.060,22	13.314,15	0,65%	0,65%	1,44%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.285.357,96	0,00	0,00	2.298.342,01	12.984,05	0,57%	0,57%	1,76%
Total Renda Fixa	19.728.583,68	204.116,62	19.467,12	20.121.934,74	208.701,56	1,05%		0,85%

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
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	285.780,10	0,00	0,00	302.267,02	16.486,92	5,77%	5,77%	9,06%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	341.225,71	0,00	0,00	358.724,58	17.498,87	5,13%	5,13%	9,27%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	470.016,07	0,00	0,00	486.894,60	16.878,53	3,59%	3,59%	10,25%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	763.691,16	0,00	0,00	790.532,06	26.840,90	3,51%	3,51%	9,75%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	950.959,66	0,00	0,00	982.812,25	31.852,59	3,35%	3,35%	13,47%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.141.483,76	0,00	0,00	1.179.574,41	38.090,65	3,34%	3,34%	9,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	202.592,23	0,00	0,00	205.033,48	2.441,25	1,21%	1,21%	2,93%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	915.087,78	0,00	0,00	925.737,52	10.649,74	1,16%	1,16%	0,44%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	861.345,48	0,00	0,00	871.027,23	9.681,75	1,12%	1,12%	2,15%
Total Renda Variável	5.932.181,95	0,00	0,00	6.102.603,15	170.421,20	2,87%		7,64%

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	288.527,11	50.000,00	0,00	352.364,24	13.837,13	4,09%	4,32%	8,80%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	290.005,73	50.000,00	0,00	346.027,39	6.021,66	1,77%	1,97%	8,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	249.819,55	100.000,00	0,00	355.083,17	5.263,62	1,50%	1,79%	8,22%
Total Exterior	828.352,39	200.000,00	0,00	1.053.474,80	25.122,41	2,44%		8,39%

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.

