

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 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	2.089.269,55	7,66%	675	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.312.207,03	8,48%	765	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	943.314,83	3,46%	1.123	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	308.549,45	1,13%	473	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	301.728,07	1,11%	339	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	1.286.897,46	4,72%	449	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.962.076,56	7,20%	236	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.355.814,64	8,64%	794	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.373.455,01	8,71%	936	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	939.248,05	3,45%	1.185	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	310.293,59	1,14%	294	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	277.960,08	1,02%	1.078	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.319.167,75	8,51%	151	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	218.240,13	0,80%	226	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	868.114,49	3,18%	394	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CDB - BRADESCO S.A.	s/info		420.610,03	1,54%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info	Não há	297.355,41	1,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info		826.201,09	3,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.093.033,91	4,01%	1.642	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	339.613,01	1,25%	3.066	0,13%	Artigo 8º, Inciso I

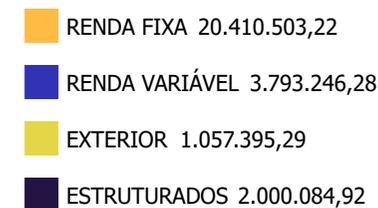
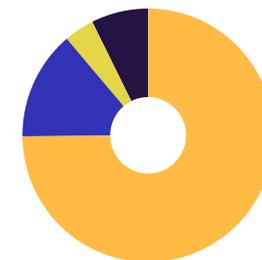


Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	448.820,83	1,65%	5.637	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	279.198,63	1,02%	281	0,82%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	896.918,64	3,29%	586	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	735.661,26	2,70%	1.226	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	347.337,16	1,27%	158	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	355.052,14	1,30%	70	0,31%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	355.005,99	1,30%	502	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	932.253,16	3,42%	182	0,30%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	204.746,10	0,75%	6.641	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	863.085,66	3,17%	124	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		388.087,53	1,42%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>27.261.229,71</b>				
			<b>388.087,53</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>27.649.317,24</b>				

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

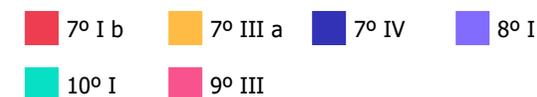
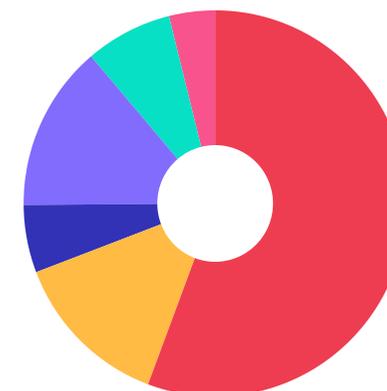
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	85,12%	23.204.758,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	15.182.854,24	55,69%	21,28%	21,42%	85,12%	8.021.904,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	3.683.482,45	13,51%	10,00%	24,00%	60,00%	12.673.255,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	1.544.166,53	5,66%	2,54%	3,38%	20,00%	3.908.079,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.363.061,49
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.363.061,49
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.410.503,22</b>	<b>74,87%</b>	<b>33,82%</b>	<b>73,80%</b>	<b>260,24%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.793.246,28	13,91%	5,00%	15,20%	20,00%	1.658.999,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.000.084,92	7,34%	3,75%	5,00%	10,00%	726.038,05
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.793.331,20</b>	<b>21,25%</b>	<b>8,75%</b>	<b>20,20%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.057.395,29	3,88%	0,00%	5,00%	10,00%	1.668.727,68
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.057.395,29</b>	<b>3,88%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	





Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.394.087,08	34,46	-
CAIXA DTVM	9.223.664,92	33,83	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.099.311,18	26,04	0,00

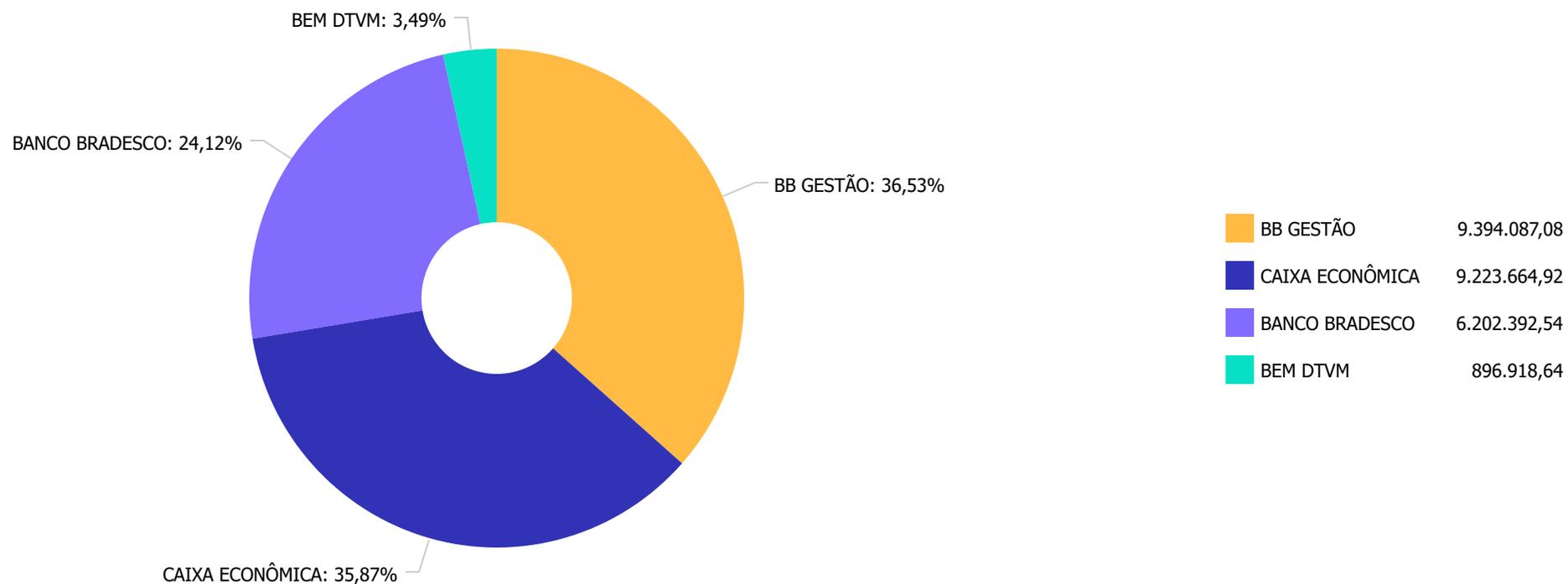
**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

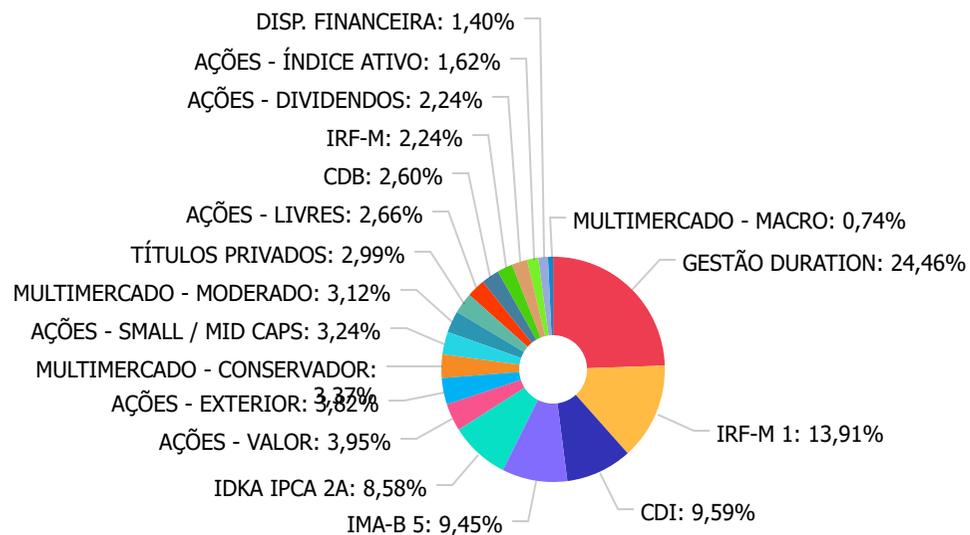
Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	85,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	15.182.854,24	55,69	21,28	85,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	3.683.482,45	13,51	10,00	60,00
Artigo 7º, 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	3.793.246,28	13,91	5,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	1.057.395,29	3,88	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.000.084,92	7,34	3,75	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00



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



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

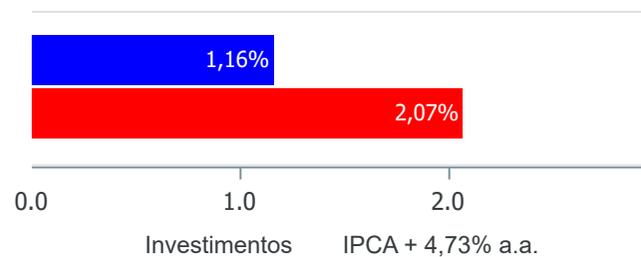


■ GESTÃO DURATION	6.764.251,94	■ IRF-M 1	3.844.639,44	■ CDI	2.651.212,16
■ IMA-B 5	2.613.935,10	■ IDKA IPCA 2A	2.373.455,01	■ AÇÕES - VALOR	1.093.033,91
■ AÇÕES - EXTERIOR	1.057.395,29	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	932.253,16	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	896.918,64
■ MULTIMERCADO - MODERADO	863.085,66	■ TÍTULOS PRIVADOS	826.201,09	■ AÇÕES - LIVRES	735.661,26
■ CDB	717.965,44	■ IRF-M	618.843,04	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	618.811,64
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	448.820,83	■ DISP. FINANCEIRA	388.087,53	■ MULTIMERCADO - MACRO	204.746,10

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	26.489.612,62	404.116,62	19.467,12	27.278.012,69	403.750,57	403.750,57	1,50%	1,50%	0,94%	0,94%	160,44%	2,77%
Fevereiro	27.278.012,69	94.776,28	19.188,45	27.261.229,71	-92.370,81	311.379,76	-0,34%	1,16%	1,12%	2,07%	56,14%	2,25%

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 Fevereiro/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...	2.338.290,68	0,00	0,00	2.373.455,01	35.164,33	1,50%	1,50%	1,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.280.308,20	0,00	0,00	2.312.207,03	31.898,83	1,40%	1,40%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	306.304,53	0,00	8.669,91	301.728,07	4.093,45	1,34%	1,34%	1,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.069.060,22	0,00	0,00	2.089.269,55	20.209,33	0,98%	0,98%	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	930.258,18	0,00	0,00	939.248,05	8.989,87	0,97%	0,97%	0,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.333.298,31	0,00	0,00	2.355.814,64	22.516,33	0,97%	0,97%	0,28%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.953.756,57	0,00	10.518,54	1.962.076,56	18.838,53	0,96%	0,97%	0,32%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	818.477,09	0,00	0,00	826.201,09	7.724,00	0,94%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	910.660,72	23.890,76	0,00	943.314,83	8.763,35	0,94%	0,96%	0,32%
CDB - BRADESCO S.A.	416.783,36	0,00	0,00	420.610,03	3.826,67	0,92%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.298.342,01	0,00	0,00	2.319.167,75	20.825,74	0,91%	0,91%	1,42%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	216.291,01	0,00	0,00	218.240,13	1.949,12	0,90%	0,90%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.204.574,51	70.885,52	0,00	1.286.897,46	11.437,43	0,90%	0,91%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	275.606,73	0,00	0,00	277.960,08	2.353,35	0,85%	0,85%	0,13%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	294.862,55	0,00	0,00	297.355,41	2.492,86	0,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	307.739,68	0,00	0,00	310.293,59	2.553,91	0,83%	0,83%	1,59%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	306.034,23	0,00	0,00	308.549,45	2.515,22	0,82%	0,82%	1,59%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	861.286,16	0,00	0,00	868.114,49	6.828,33	0,79%	0,79%	0,04%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>20.121.934,74</b>	<b>94.776,28</b>	<b>19.188,45</b>	<b>20.410.503,22</b>	<b>212.980,65</b>	<b>1,05%</b>		<b>0,82%</b>



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	925.737,52	0,00	0,00	932.253,16	6.515,64	0,70%	0,70%	0,48%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	205.033,48	0,00	0,00	204.746,10	-287,38	-0,14%	-0,14%	2,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	871.027,23	0,00	0,00	863.085,66	-7.941,57	-0,91%	-0,91%	1,73%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	358.724,58	0,00	0,00	339.613,01	-19.111,57	-5,33%	-5,33%	7,32%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	790.532,06	0,00	0,00	735.661,26	-54.870,80	-6,94%	-6,94%	7,52%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.179.574,41	0,00	0,00	1.093.033,91	-86.540,50	-7,34%	-7,34%	8,82%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	302.267,02	0,00	0,00	279.198,63	-23.068,39	-7,63%	-7,63%	8,71%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	486.894,60	0,00	0,00	448.820,83	-38.073,77	-7,82%	-7,82%	8,65%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	982.812,25	0,00	0,00	896.918,64	-85.893,61	-8,74%	-8,74%	7,78%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.102.603,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.793.331,20</b>	<b>-309.271,95</b>	<b>-5,07%</b>		<b>5,75%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	352.364,24	0,00	0,00	355.005,99	2.641,75	0,75%	0,75%	9,98%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	346.027,39	0,00	0,00	347.337,16	1.309,77	0,38%	0,38%	7,60%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	355.083,17	0,00	0,00	355.052,14	-31,03	-0,01%	-0,01%	8,15%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.053.474,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.057.395,29</b>	<b>3.920,49</b>	<b>0,37%</b>		<b>8,58%</b>

## 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.

