

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

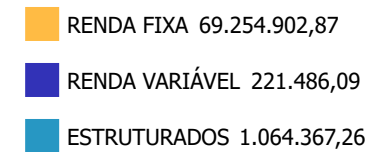
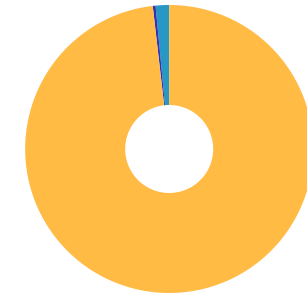
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			7.973.916,56	11,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	20.019.625,60	28,38%	1.116	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	164.818,78	0,23%	1.182	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.079.012,48	12,87%	144	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.551.899,82	17,79%	1.070	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.253.301,95	1,78%	150	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.617.401,76	6,55%	316	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.287.189,26	7,50%	376	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	5.083.715,94	7,21%	28	7,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	258.812,16	0,37%	31	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	Não se ...	Não se aplica	152.234,86	0,22%	20	2,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	16.183,96	0,02%	48	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	966.219,23	1,37%	70	1,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	D+3	Não há	221.486,09	0,31%	4.629	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	53.098,99	0,08%	12	3,70%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	870.276,92	1,23%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	35.371,72	0,05%	49	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	105.619,63	0,15%	42	2,86%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.705.184,15	2,42%	25	5,98%	Desenquadrado - RF
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	125.386,36	0,18%	30.685	0,00%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>70.540.756,22</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>19.794,84</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>70.560.551,06</b>				

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

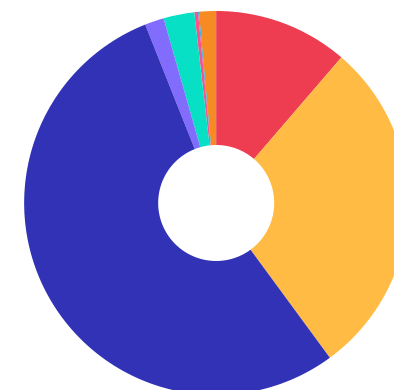
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	7.973.916,56	11,30%	0,00%	15,00%	100,00%	62.566.839,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	20.184.444,38	28,61%	20,00%	42,00%	100,00%	50.356.311,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	38.131.333,37	54,06%	25,00%	35,00%	60,00%	4.193.120,36
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.527.037,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.134.638,05	1,61%	2,00%	3,00%	5,00%	2.392.399,76
Desenquadrado - RF	0,00%	1.830.570,51	2,60%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.830.570,51
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>69.254.902,87</b>	<b>98,18%</b>	<b>47,00%</b>	<b>95,00%</b>	<b>270,00%</b>	



**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%	221.486,09	0,31%	0,00%	2,00%	10,00%	6.832.589,53
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	53.098,99	0,08%	0,00%	3,00%	10,00%	7.000.976,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.011.268,27	1,43%	0,00%	0,00%	5,00%	2.515.769,54
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.527.037,81
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.285.853,35</b>	<b>1,82%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>30,00%</b>	

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%	7.054.075,62
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.054.075,62
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.054.075,62
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.650.537,90	59,04	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	7.973.916,56	11,30	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.208.653,79	8,80	1,31
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.870.703,71	8,32	0,00
CAIXA DTVM	5.452.008,04	7,73	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	2.575.461,07	3,65	0,80
PLURAL	411.047,02	0,58	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	346.872,45	0,49	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	35.371,72	0,05	0,01
VILA RICA CAPITAL	16.183,96	0,02	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
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,43%	1,43%	4,21%	8,59%	16,76%	26,89%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,61%	0,61%	-14,28%	-13,16%	-48,12%	-65,85%	-	0,64%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-4,60%	-4,60%	-4,12%	-19,64%	-23,37%	-39,28%	6,38%	0,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,36%	1,36%	1,93%	4,22%	10,70%	14,87%	1,14%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	1,04%	3,13%	6,44%	12,37%	17,87%	0,02%	0,00%

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

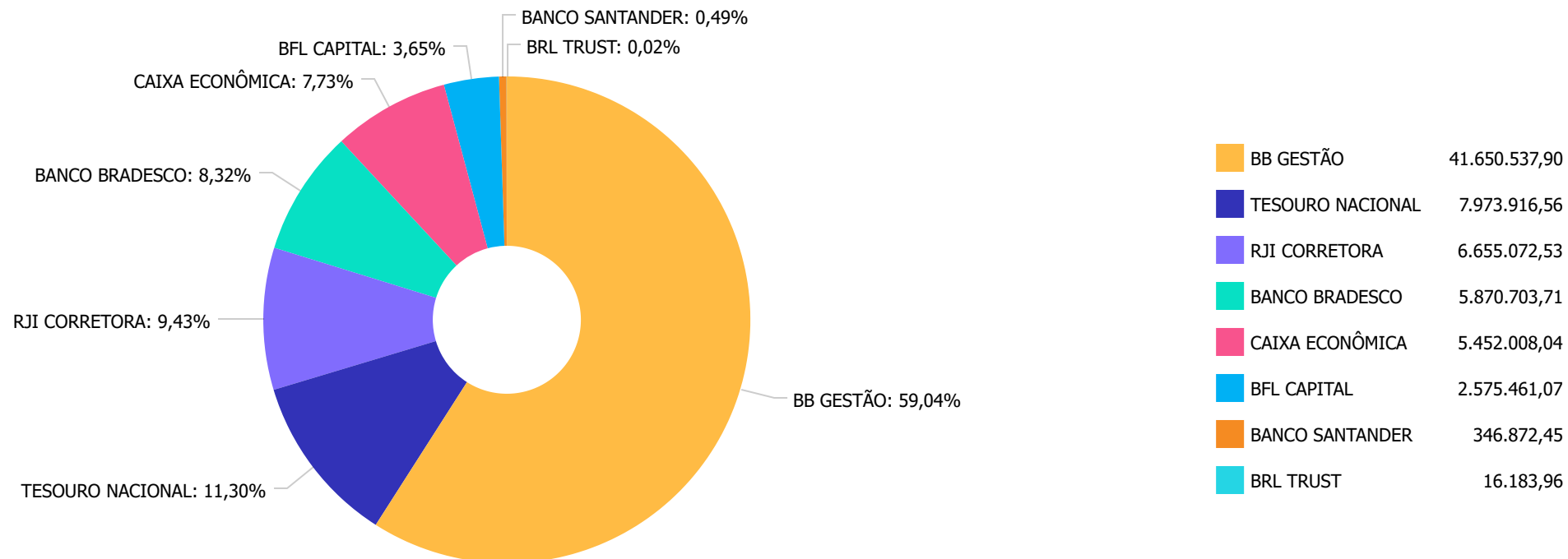
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	-11,39%	-11,39%	-12,29%	-12,42%	-15,62%	4.256.906.457.210,00%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	1,13%	3,39%	6,95%	13,39%	19,73%	0,02%	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	3,01%	6,54%	12,78%	18,94%	0,28%	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%



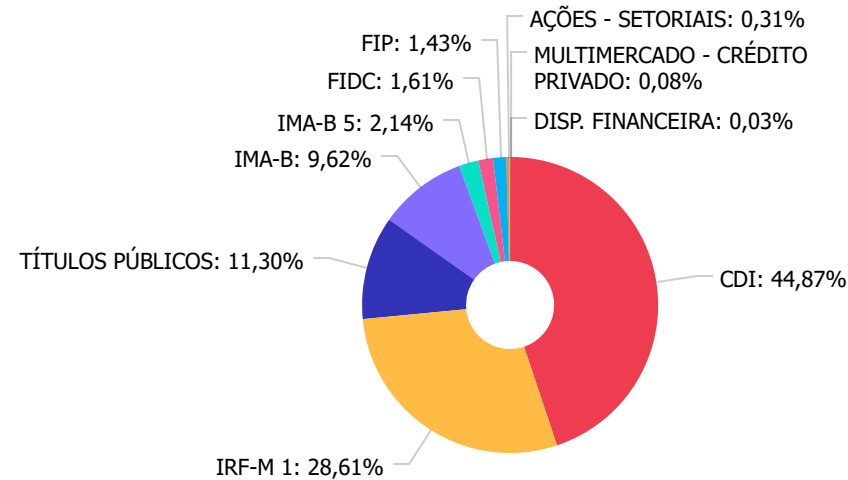
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	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 MULTISECTORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	4,72%	4,72%	-0,82%	5,23%	31,83%	100,63%	19,51%	0,34%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,36%	-0,36%	-3,27%	-4,26%	-7,22%	-11,73%	0,00%	0,02%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%

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



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



■ CDI	31.660.889,68	■ IRF-M 1	20.184.444,38	■ TÍTULOS PÚBLICOS	7.973.916,56
■ IMA-B	6.788.900,09	■ IMA-B 5	1.512.114,11	■ FIDC	1.134.638,05
■ FIP	1.011.268,27	■ AÇÕES - SETORIAIS	221.486,09	■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	53.098,99
■ DISP. FINANCEIRA	19.794,84				

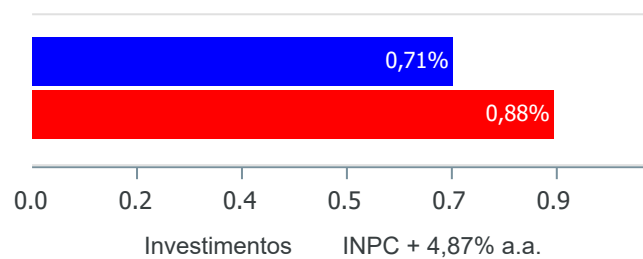
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	10/10/2022	1.200	4089,987934	4.118,751528	4.907.985,52	4.942.501,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	10/11/2022	780	4.117,68961600	3.886,429142	3.211.797,90	3.031.414,73	Mercado

**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	69.526.369,03	1.396.893,63	881.821,80	70.540.756,22	499.315,36	499.315,36	0,71%	0,71%	0,88%	0,88%	81,20%	0,36%

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.236.447,44	0,00	0,00	1.253.301,95	16.854,51	1,36%	1,36%	1,14%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.565.918,18	0,00	0,00	4.617.401,76	51.483,58	1,13%	1,13%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.412.411,46	0,00	0,00	12.551.899,82	139.488,36	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	162.991,30	0,00	0,00	164.818,78	1.827,48	1,12%	1,12%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	19.810.237,41	0,00	0,00	20.019.625,60	209.388,19	1,06%	1,06%	0,26%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	124.093,40	0,00	0,00	125.386,36	1.292,96	1,04%	1,04%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.050.523,64	29.893,63	852.000,00	5.287.189,26	58.771,99	0,97%	1,10%	0,03%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	7.644.431,98	1.367.000,00	0,00	9.079.012,48	67.580,50	0,75%	0,82%	0,28%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.086,01	0,00	0,00	16.183,96	97,95	0,61%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	961.983,58	0,00	0,00	966.219,23	4.235,65	0,44%	-0,35%	0,79%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.079.792,59	0,00	0,00	5.083.715,94	3.923,35	0,08%	0,08%	0,69%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	269.772,12	0,00	10.669,25	258.812,16	-290,71	-0,11%	-4,60%	6,38%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	171.793,26	0,00	19.152,55	152.234,86	-405,85	-0,24%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	7.998.760,10	0,00	0,00	7.973.916,56	-24.843,54	-0,31%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.743.675,04	0,00	0,00	1.705.184,15	-38.490,89	-2,21%	-2,21%	1,24%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>68.248.917,51</b>	<b>1.396.893,63</b>	<b>881.821,80</b>	<b>69.254.902,87</b>	<b>490.913,53</b>	<b>0,71%</b>		<b>0,29%</b>

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
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	211.498,86	0,00	0,00	221.486,09	9.987,23	4,72%	4,72%	19,51%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	35.392,25	0,00	0,00	35.371,72	-20,53	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	105.730,34	0,00	0,00	105.619,63	-110,71	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	871.539,89	0,00	0,00	870.276,92	-1.262,97	-0,14%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	53.290,18	0,00	0,00	53.098,99	-191,19	-0,36%	-0,36%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.277.451,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.285.853,35</b>	<b>8.401,83</b>	<b>0,66%</b>		<b>15,74%</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.

