

# Relatório Analítico dos Investimentos

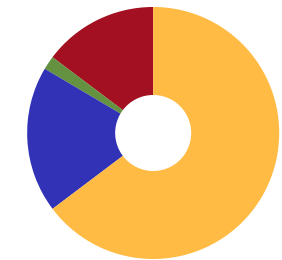
em janeiro de 2023

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.448.355,23	17,41%	1.116	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	75.622,86	0,91%	327	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	608.571,94	7,31%	801	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	786.252,38	9,45%	948	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	916.550,30	11,02%	928	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	629.464,44	7,57%	732	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	144.254,34	1,73%	39	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	330.217,36	3,97%	125	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	445.083,26	5,35%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	478.998,61	5,76%	1.262	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	847.509,57	10,19%	193	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	237.130,49	2,85%	2.603	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	146.409,68	1,76%	505	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	727.444,81	8,74%	6.883	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	89.956,67	1,08%	124	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	408.311,43	4,91%	6.884	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>8.320.133,37</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.188.619,19</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>11.508.752,56</b>				

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

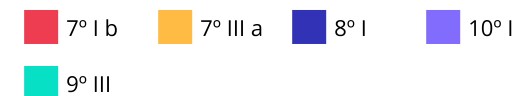
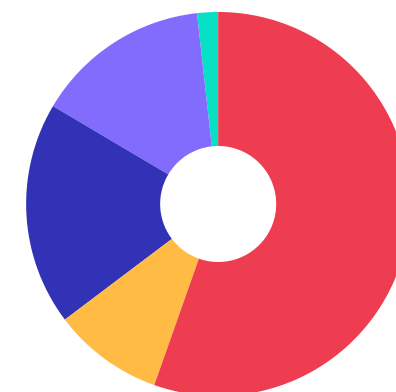
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	24,02%	81,95%	6.818.349,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.609.071,49	55,40%	19,13%	25,51%	81,95%	2.209.277,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	775.300,62	9,32%	19,53%	26,04%	60,00%	4.216.779,40
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	1.664.026,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	416.006,67
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.384.372,11</b>	<b>64,71%</b>	<b>38,66%</b>	<b>80,57%</b>	<b>248,90%</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%	1.563.638,67	18,79%	1,89%	2,51%	20,00%	100.388,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.225.712,91	14,73%	3,75%	5,00%	10,00%	-393.699,57
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	3,33%	4,44%	5,00%	416.006,67
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	1,11%	1,48%	5,00%	416.006,67
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.789.351,58</b>	<b>33,53%</b>	<b>10,08%</b>	<b>13,43%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	146.409,68	1,76%	0,00%	5,00%	10,00%	685.603,66
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>146.409,68</b>	<b>1,76%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	6.727.523,80	80,86	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.448.355,23	17,41	-
ITAÚ UNIBANCO	144.254,34	1,73	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	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.533.448,63	54,49	19,13	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	775.300,62	9,32	19,53	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.563.638,67	18,79	1,89	20,00
Artigo 9º, Inciso III	146.409,68	1,76	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.225.712,91	14,73	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	3,33	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	1,11	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	1,41%	1,41%	1,91%	4,22%	10,49%	15,49%	1,21%	0,03%
<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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	1,38%	1,95%	4,36%	11,08%	15,87%	1,14%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03%	-0,03%	-1,10%	2,78%	6,97%	5,46%	2,95%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	0,96%	2,84%	5,78%	10,97%	15,22%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,98%	0,98%	1,99%	5,93%	10,96%	12,55%	0,58%	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%



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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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

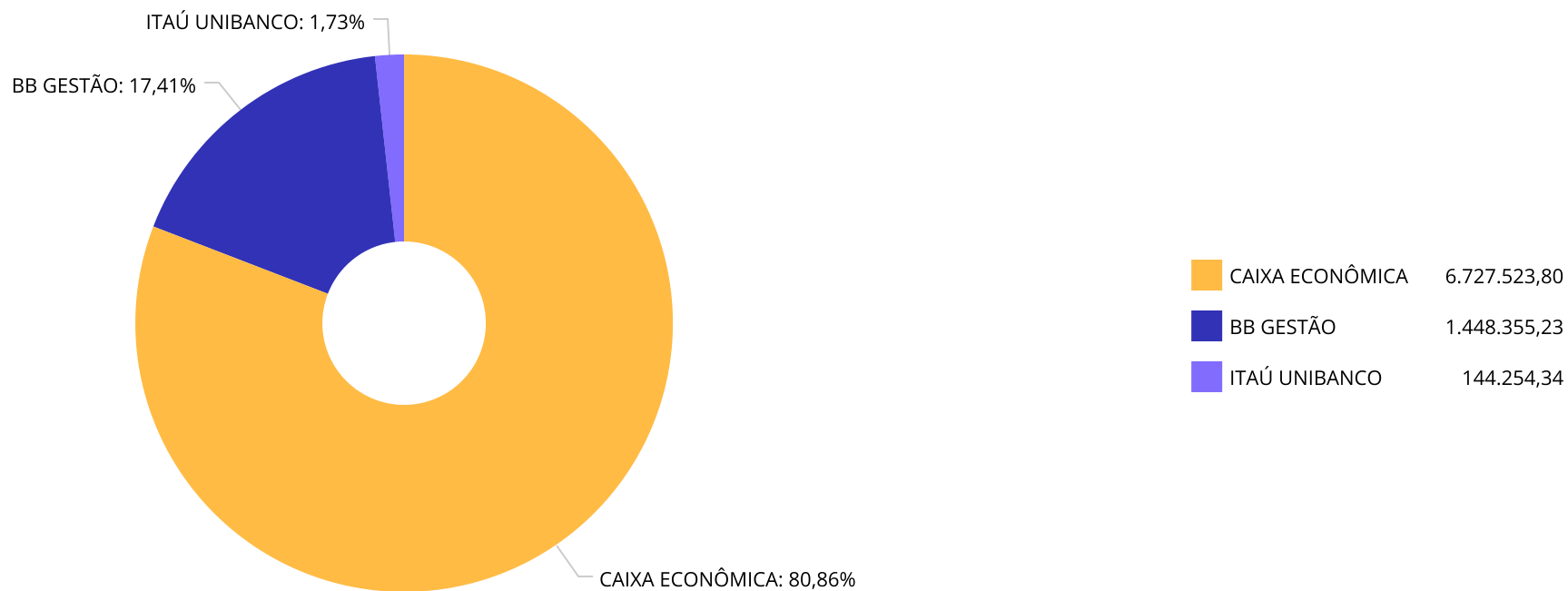
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21%	1,21%	1,01%	6,67%	10,87%	14,01%	2,93%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	1,12%	1,54%	9,19%	13,41%	17,46%	2,15%	0,04%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,72%	1,72%	0,97%	8,54%	10,99%	13,67%	3,09%	0,06%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	4,32%	6,18%	-4,25%	-17,40%	-8,03%	8,80%	0,19%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,30%	3,30%	-3,17%	5,45%	4,39%	15,93%	9,08%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,52%	3,52%	-8,11%	5,22%	-3,84%	-11,80%	9,75%	0,22%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	5,89%	5,89%	5,00%	11,84%	10,99%	17,61%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,69%	5,69%	4,72%	11,13%	9,82%	13,80%	8,82%	0,17%



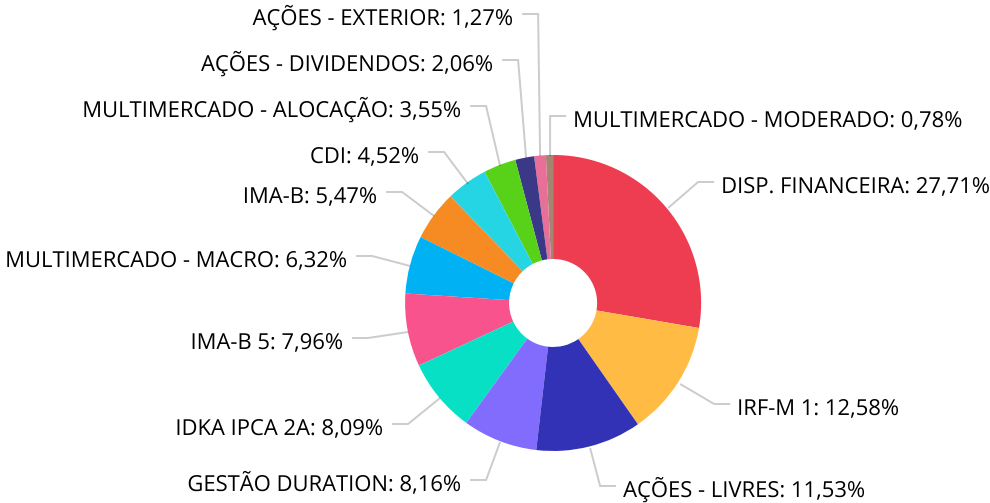
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	4,32%	6,18%	-4,25%	-17,40%	-8,03%	8,80%	19,224%

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



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

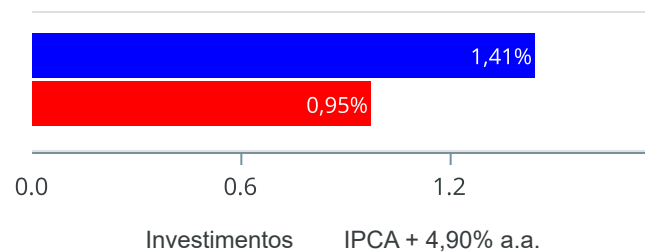


■ DISP. FINANCEIRA	3.188.619,19	■ IRF-M 1	1.448.355,23	■ AÇÕES - LIVRES	1.326.508,18	■ GESTÃO DURATION	938.789,30
■ IDKA IPCA 2A	930.506,72	■ IMA-B 5	916.550,30	■ MULTIMERCADO - MACRO	727.444,81	■ IMA-B	629.464,44
■ CDI	520.706,12	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	408.311,43	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	237.130,49	■ AÇÕES - EXTERIOR	146.409,68
■ MULTIMERCADO - MODERADO	89.956,67						

**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	10.372.245,88	759.288,71	2.957.837,24	8.320.133,37	146.436,02	146.436,02	1,41%	1,41%	0,95%	0,95%	148,50%	2,90%

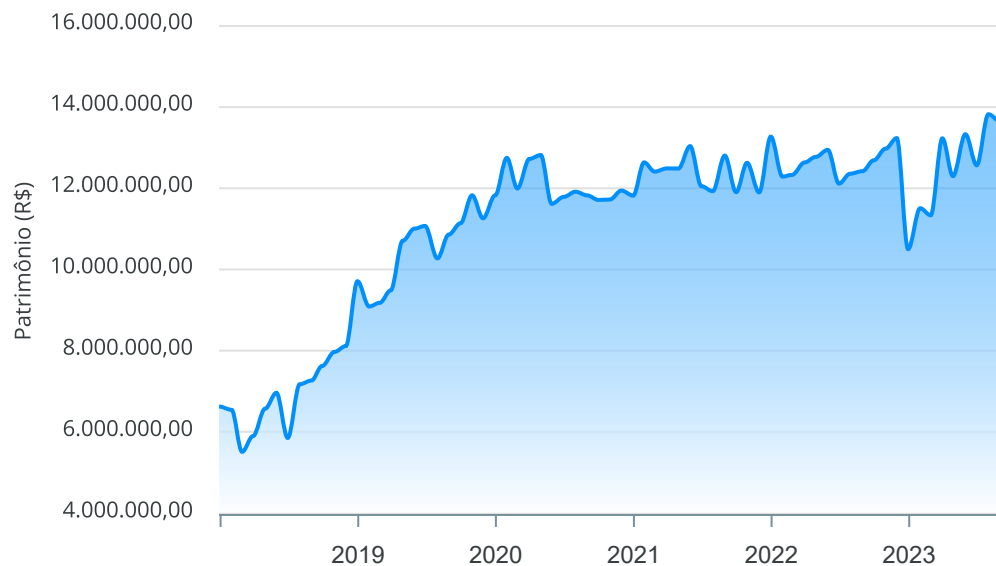
Investimentos x Meta de Rentabilidade



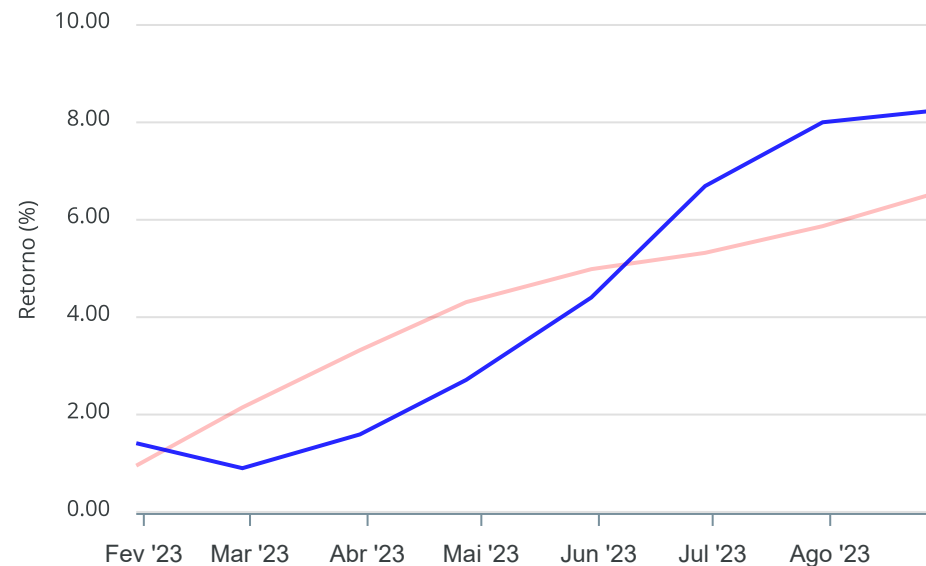
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	142.247,78	0,00	0,00	144.254,34	2.006,56	1,41%	1,41%	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.280.048,49	0,00	510.000,00	786.252,38	16.203,89	1,27%	1,41%	1,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	440.265,81	0,00	0,00	445.083,26	4.817,45	1,09%	1,09%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.188.706,63	244.687,53	0,00	1.448.355,23	14.961,07	1,04%	1,06%	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	602.332,69	0,00	0,00	608.571,94	6.239,25	1,04%	1,04%	0,39%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	327.000,61	0,00	0,00	330.217,36	3.216,75	0,98%	0,98%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.500.616,43	0,00	598.211,08	916.550,30	14.144,95	0,94%	1,37%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.136.307,28	0,00	510.000,00	629.464,44	3.157,16	0,28%	-0,03%	2,95%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	897.705,41	514.601,18	1.339.626,16	75.622,86	2.942,43	0,21%	0,96%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>7.515.231,13</b>	<b>759.288,71</b>	<b>2.957.837,24</b>	<b>5.384.372,11</b>	<b>67.689,51</b>	<b>0,90%</b>		<b>0,89%</b>

**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
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	224.373,88	0,00	0,00	237.130,49	12.756,61	5,69%	5,69%	8,82%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	462.735,20	0,00	0,00	478.998,61	16.263,41	3,51%	3,51%	9,75%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	820.403,43	0,00	0,00	847.509,57	27.106,14	3,30%	3,30%	9,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	401.411,85	0,00	0,00	408.311,43	6.899,58	1,72%	1,72%	3,09%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	718.783,43	0,00	0,00	727.444,81	8.661,38	1,21%	1,21%	2,93%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	88.956,77	0,00	0,00	89.956,67	999,90	1,12%	1,12%	2,15%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.716.664,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.789.351,58</b>	<b>72.687,02</b>	<b>2,68%</b>		<b>6,47%</b>

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	140.350,19	0,00	0,00	146.409,68	6.059,49	4,32%	4,32%	8,80%
<b>Total Exterior</b>	<b>140.350,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>146.409,68</b>	<b>6.059,49</b>	<b>4,32%</b>		<b>8,80%</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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.



