

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

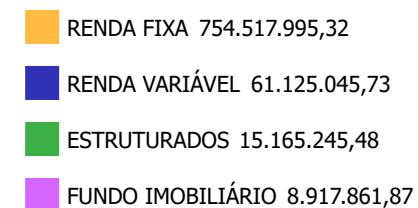
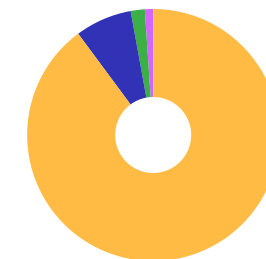


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	23.293.810,68	2,77%	18.232	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	325.116.042,20	38,72%	977	4,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	69.899.644,04	8,32%	547	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	88.773,65	0,01%	1.116	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	32.969.934,79	3,93%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	78.974.152,00	9,40%	327	8,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	28.096.368,80	3,35%	948	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	112.673.532,15	13,42%	1.182	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	67.025.807,07	7,98%	907	1,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	16.379.929,94	1,95%	1.070	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	12.072.886,01	1,44%	25.211	0,90%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	11.253.081,15	1,34%	25.055	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	34.351.608,46	4,09%	11.623	11,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.447.470,11	0,41%	1.262	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCA...	D+3 du	25 meses	15.165.245,47	1,81%	21	7,28%	Artigo 10º, Inciso I
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	8.917.861,87	1,06%		23,58%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			839.726.148,40				

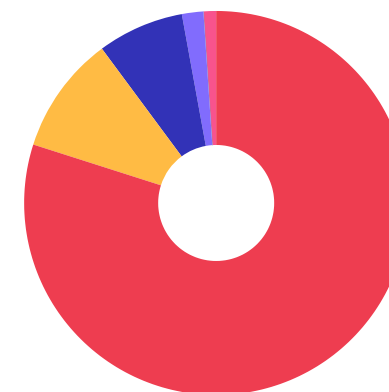
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2023)

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%	40,00%	70,00%	587.808.303,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	671.112.258,31	79,92%	26,00%	40,00%	100,00%	168.613.890,09
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	41.986.307,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	83.405.737,01	9,93%	0,00%	10,00%	60,00%	420.429.952,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	167.945.229,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	41.986.307,42
Total Renda Fixa	100,00%	754.517.995,32	89,85%	26,00%	92,00%	260,00%	

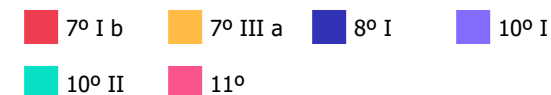


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	61.125.045,73	7,28%	0,00%	5,00%	20,00%	106.820.183,95
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	83.972.614,84
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	15.165.245,47	1,81%	0,00%	1,00%	10,00%	68.807.369,37
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	41.986.307,41
Artigo 11º	5,00%	8.917.861,87	1,06%	0,00%	1,00%	5,00%	33.068.445,55
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	85.208.153,08	10,15%	0,00%	8,00%	50,00%	



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%	83.972.614,84
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	83.972.614,84
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	83.972.614,84
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	592.451.517,99	70,55	-
CAIXA DTVM	223.191.523,06	26,58	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	15.165.245,47	1,81	1,04
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.917.861,87	1,06	-
ÍNDIGO DTVM	0,01	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	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	671.112.258,31	79,92	26,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	83.405.737,01	9,93	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	61.125.045,73	7,28	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	15.165.245,47	1,81	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	8.917.861,87	1,06	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

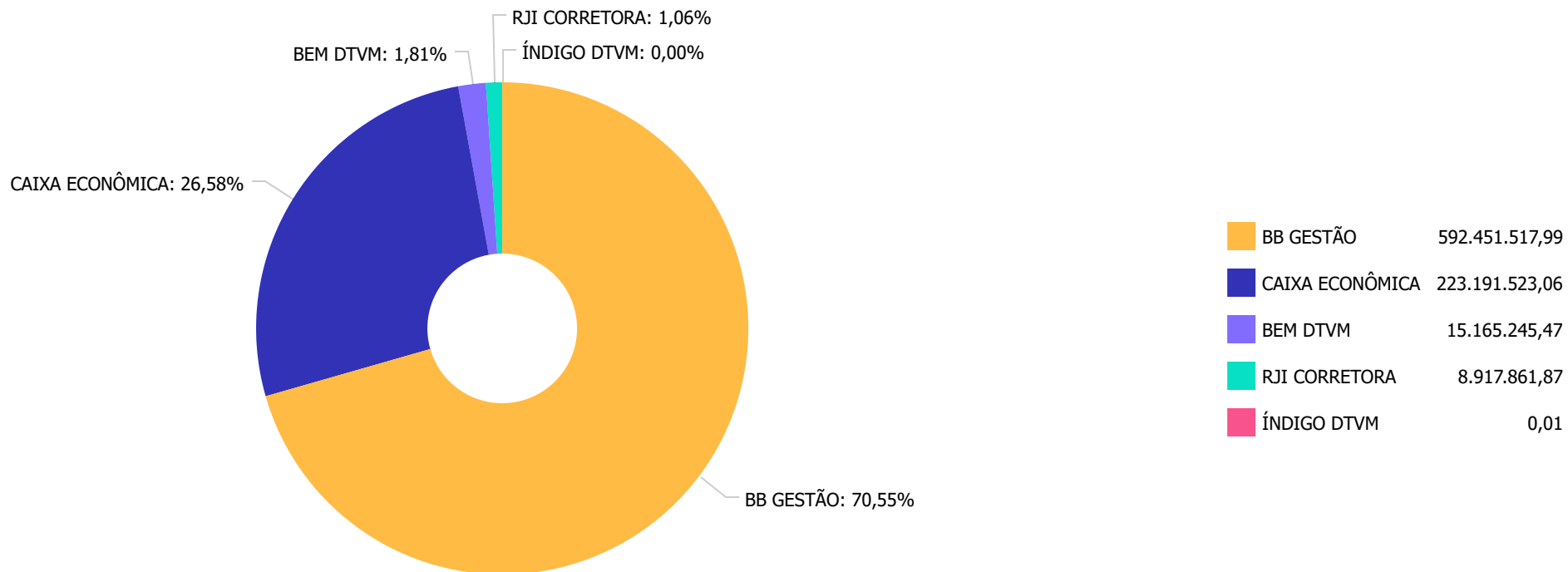
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	2,00%	4,40%	10,88%	15,84%	1,15%	0,03%
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%
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%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
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%
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12%	1,12%	3,28%	6,71%	12,79%	18,44%	0,01%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,89%	0,89%	2,62%	5,30%	9,97%	-	0,00%	0,00%

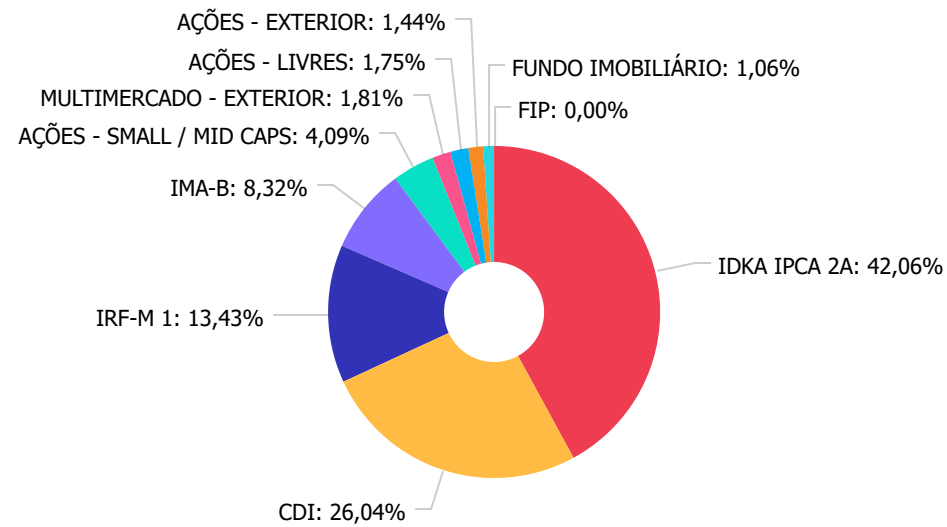
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	6,18%	6,18%	5,28%	-1,30%	-9,72%	9,76%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,92%	5,92%	6,77%	2,22%	-2,94%	20,10%	6,96%	0,23%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,25%	1,25%	3,69%	5,80%	14,77%	37,44%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,46%	4,46%	-2,30%	7,42%	-2,65%	2,26%	10,20%	0,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,52%	3,52%	-8,11%	5,22%	-3,84%	-11,80%	9,75%	0,22%
SMLL (Benchmark)	2,92%	2,92%	-11,39%	3,51%	-15,47%	-24,13%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-12,25%	2,63%	-17,11%	-27,26%	12,94%	0,30%
IFIX (Benchmark)	-1,60%	-1,60%	-5,69%	0,25%	1,59%	-2,03%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,81%	0,81%	1,18%	-	-	-	1,33%	-

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



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

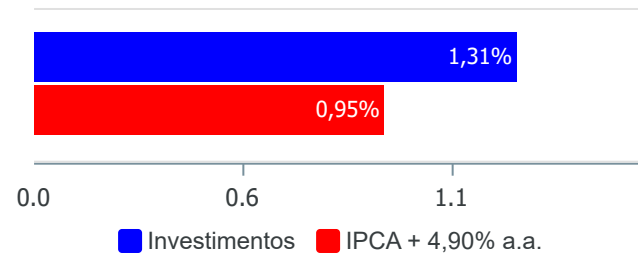


■ IDKA IPCA 2A	353.212.411,00	■ CDI	218.643.634,48	■ IRF-M 1	112.762.305,80	■ IMA-B	69.899.644,04
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	34.351.608,46	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	15.165.245,47	■ AÇÕES - LIVRES	14.700.551,26	■ AÇÕES - EXTERIOR	12.072.886,01
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	8.917.861,87	■ FIP	0,01				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

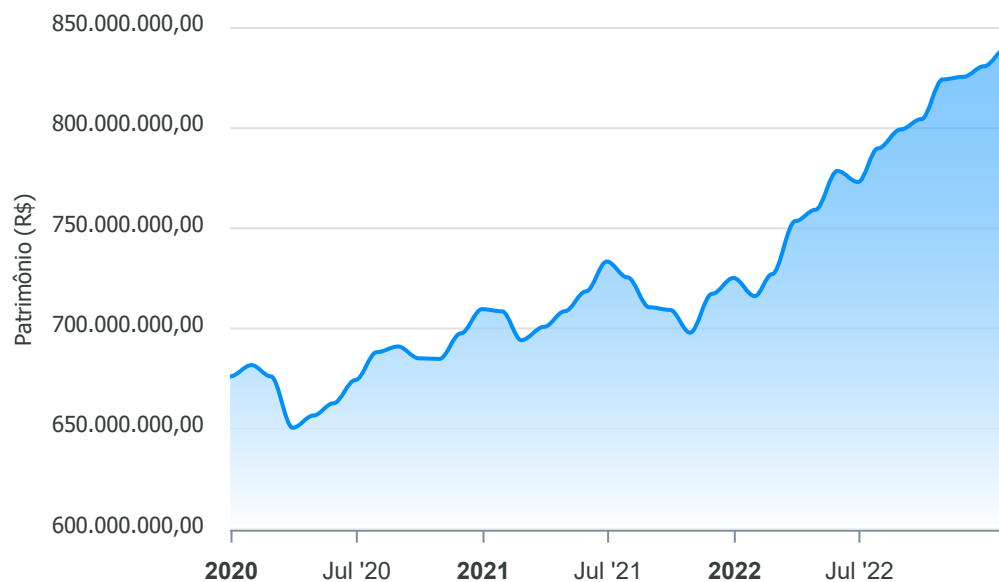
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	791.894.413,28	25.488.993,82	26.447.860,37	801.274.349,05	10.338.802,32	10.338.802,32	1,31%	1,31%	0,95%	0,95%	137,33%	1,59%

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	320.512.747,04	0,00	0,00	325.116.042,20	4.603.295,16	1,44%	1,44%	1,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	27.706.027,10	0,00	0,00	28.096.368,80	390.341,70	1,41%	1,41%	1,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	16.197.900,94	0,00	0,00	16.379.929,94	182.029,00	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	111.424.221,22	0,00	0,00	112.673.532,15	1.249.310,93	1,12%	1,12%	0,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	32.604.544,26	0,00	0,00	32.969.934,79	365.390,53	1,12%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	87.845,16	0,00	0,00	88.773,65	928,49	1,06%	1,06%	0,26%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	73.444.681,32	4.822.223,22	0,00	78.974.152,00	707.247,46	0,90%	0,96%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	22.697.263,44	393.801,53	0,00	23.293.810,68	202.745,71	0,88%	0,89%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	73.444.371,60	20.272.969,07	27.420.578,21	67.025.807,07	729.044,61	0,78%	1,03%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	69.906.992,08	0,00	0,00	69.899.644,04	-7.348,04	-0,01%	-0,01%	2,90%
Total Renda Fixa	748.026.594,16	25.488.993,82	27.420.578,21	754.517.995,32	8.422.985,55	1,13%		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
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	11.397.759,35	0,00	0,00	12.072.886,01	675.126,66	5,92%	5,92%	6,96%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	10.772.875,01	0,00	0,00	11.253.081,15	480.206,14	4,46%	4,46%	10,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.330.418,33	0,00	0,00	3.447.470,11	117.051,78	3,51%	3,51%	9,75%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	33.414.836,35	0,00	0,00	34.351.608,46	936.772,11	2,80%	2,80%	12,94%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	15.042.995,01	0,00	0,00	15.165.245,47	122.250,46	0,81%	0,81%	1,33%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	8.932.736,08	0,00	0,00	8.917.861,87	-14.874,21	-0,17%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	82.891.620,14	0,00	0,00	85.208.153,08	2.316.532,94	2,79%		8,18%

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.

