

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2023

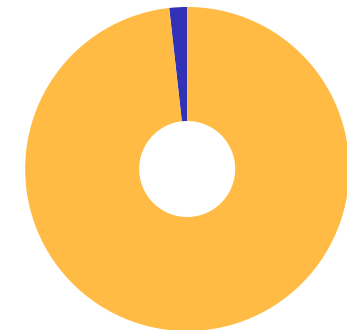


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	268.936,00	2,09%	769	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	233.265,64	1,81%	481	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	887.355,09	6,89%	1.182	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	1.471.037,12	11,42%	74	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.634.710,27	12,69%	61	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.000.000,00	7,76%	1.070	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.488.607,16	19,31%	1.000	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	917.101,11	7,12%	229	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.610.122,66	20,25%	317	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.147.035,21	8,90%	6	1,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	175.359,85	1,36%	2.603	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	53.002,45	0,41%	87	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			12.886.532,56				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 3	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%	21,10%	75,00%	9.664.899,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	4.495.304,12	34,88%	15,83%	21,10%	75,00%	5.169.595,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	75,00%	8.162.866,14	63,34%	29,40%	39,20%	60,00%	-430.946,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.577.306,51
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,50%	5,00%	644.326,63
Total Renda Fixa	100,00%	12.658.170,26	98,23%	45,23%	85,90%	235,00%	



■ RENDA FIXA 12.658.170,26
■ RENDA VARIÁVEL 228.362,30

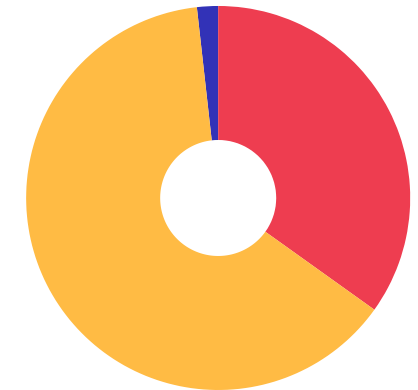
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	45,00%	228.362,30	1,77%	2,50%	8,10%	20,00%	2.348.944,21
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	45,00%	228.362,30	1,77%	2,50%	8,10%	20,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 3	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	



7º I b 7º III a 8º I

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	6.915.907,71	53,67	0,00
CAIXA DTVM	3.551.322,10	27,56	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.502.201,64	11,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	917.101,11	7,12	-

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
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	3,19%	6,68%	12,34%	16,14%	0,25%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	1,38%	1,93%	4,27%	10,93%	15,65%	1,15%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,38%	1,38%	1,96%	4,32%	11,00%	15,85%	1,14%	0,03%
IRF-M (Benchmark)	0,84%	0,84%	1,65%	6,17%	9,82%	8,42%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	0,82%	1,56%	6,01%	9,61%	7,83%	1,86%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	1,13%	3,37%	6,92%	13,47%	20,02%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	-0,90%	2,12%	7,81%	13,13%	2,23%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

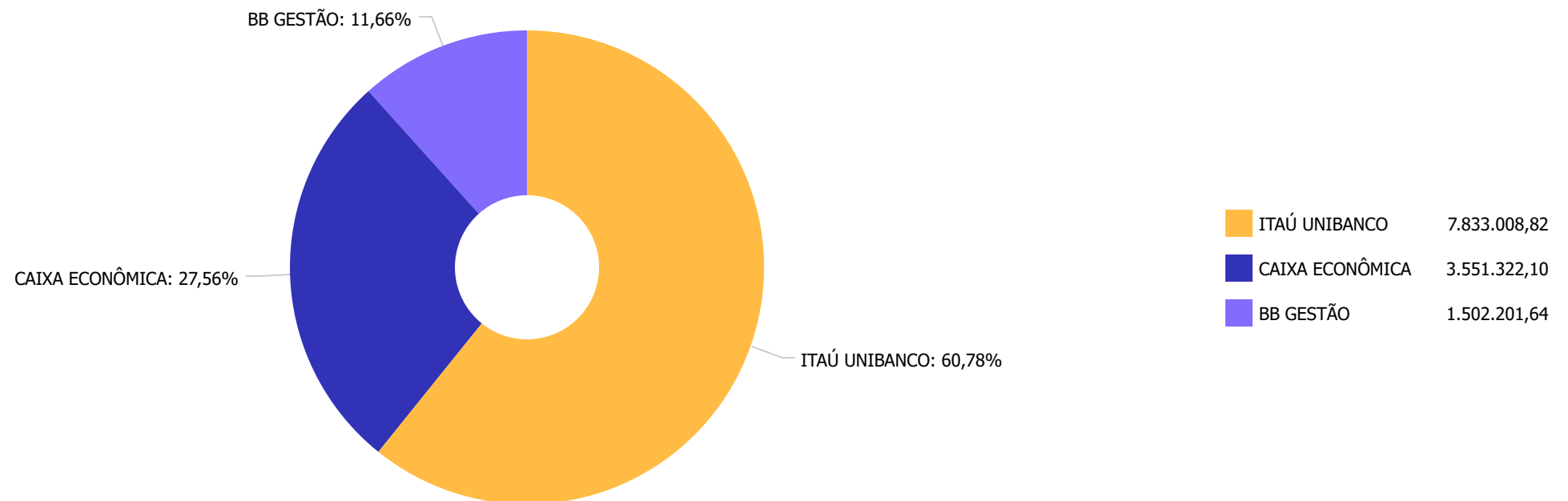
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP	1,15%	1,15%	1,59%	3,96%	11,17%	-	0,57%	0,03%

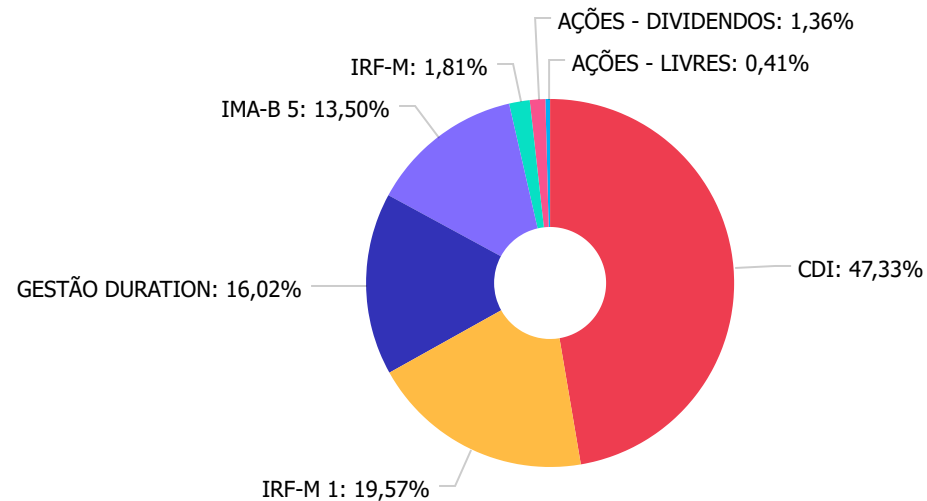
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,24%	4,24%	-11,98%	-0,28%	-10,15%	-19,32%	10,89%	0,25%
IDIV (Benchmark)	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%

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



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

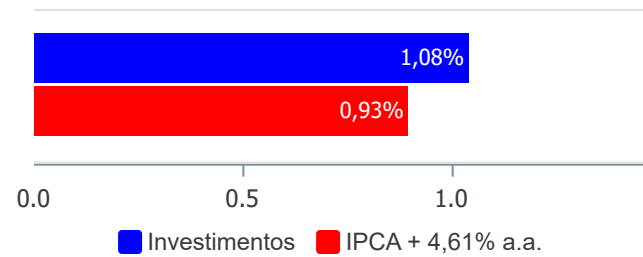


CDI	6.098.729,82	IRF-M 1	2.522.065,36	GESTÃO DURATION	2.064.136,32	IMA-B 5	1.739.973,12
IRF-M	233.265,64	AÇÕES - DIVIDENDOS	175.359,85	AÇÕES - LIVRES	53.002,45		

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	11.748.471,13	1.000.000,00	0,00	12.886.532,56	138.061,43	138.061,43	1,08%	1,08%	0,93%	0,93%	116,91%	0,62%

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
- ☒ 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 INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1.451.025,27	0,00	0,00	1.471.037,12	20.011,85	1,38%	1,38%	1,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	265.288,99	0,00	0,00	268.936,00	3.647,01	1,37%	1,37%	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP	1.134.048,37	0,00	0,00	1.147.035,21	12.986,84	1,15%	1,15%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.580.933,41	0,00	0,00	2.610.122,66	29.189,25	1,13%	1,13%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	877.516,20	0,00	0,00	887.355,09	9.838,89	1,12%	1,12%	0,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.461.671,16	0,00	0,00	2.488.607,16	26.936,00	1,09%	1,09%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.617.317,28	0,00	0,00	1.634.710,27	17.392,99	1,08%	1,08%	0,25%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	231.375,75	0,00	0,00	233.265,64	1.889,89	0,82%	0,82%	1,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	912.521,04	0,00	0,00	917.101,11	4.580,07	0,50%	0,50%	2,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	1,12%	0,01%
Total Renda Fixa	11.531.697,47	1.000.000,00	0,00	12.658.170,26	126.472,79	1,01%		0,46%

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	165.926,24	0,00	0,00	175.359,85	9.433,61	5,69%	5,69%	8,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	50.847,42	0,00	0,00	53.002,45	2.155,03	4,24%	4,24%	10,89%
Total Renda Variável	216.773,66	0,00	0,00	228.362,30	11.588,64	5,35%		9,30%

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 1.467, de 02 de junho de 2022. 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.

