

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2022

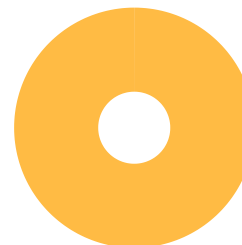
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2022)

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	9.247,24	2,84%	1.114	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	719,37	0,22%	963	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	313.554,59	96,23%	61	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.164,44	0,36%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.145,65	0,35%	233	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>325.831,29</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2022)**

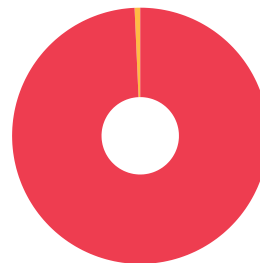
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	323.521,20	99,29%	30,00%	90,00%	100,00%	2.310,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.310,09	0,71%	1,00%	5,00%	50,00%	160.605,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	5,00%	5,00%	5,00%	16.291,56
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>325.831,29</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>155,00%</b>	



RENDA FIXA 325.831,29

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	



■ 7º I b    ■ 7º III a

**Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2022)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	313.554,59	96,23	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.247,24	2,84	-
CAIXA DTVM	1.883,81	0,58	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.145,65	0,35	-

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

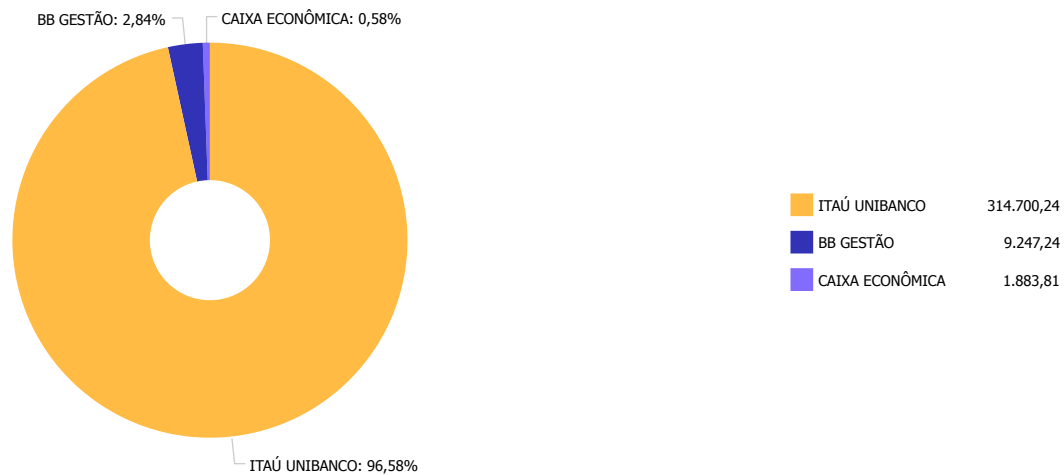
Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	323.521,20	99,29	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.310,09	0,71	1,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	5,00	5,00

**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)

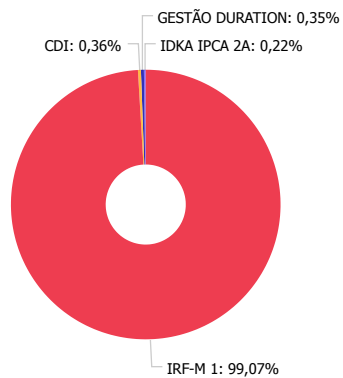
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	9,04%	2,36%	2,47%	9,04%	14,12%	1,30%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,16%	11,85%	3,11%	6,60%	11,85%	14,97%	0,08%	0,01%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	12,67%	3,26%	6,70%	12,67%	17,85%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,37%	7,83%	-0,53%	2,43%	7,83%	12,71%	1,53%	0,02%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2022)



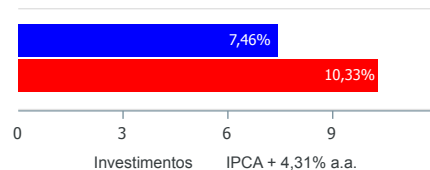
■ IRF-M 1	322.801,83	■ CDI	1.164,44	■ GESTÃO DURATION	1.145,65	■ IDKA IPCA 2A	719,37
-----------	------------	-------	----------	-------------------	----------	----------------	--------



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.154.558,39	145.893,60	403.000,00	900.196,46	2.744,47	2.744,47	0,24%	0,24%	0,89%	0,89%	26,58%	0,96%
Fevereiro	900.196,46	120.856,45	415.000,00	615.608,59	9.555,68	12.300,15	1,06%	1,30%	1,33%	2,24%	58,17%	1,05%
Março	615.608,59	31.703,25	496.353,17	159.040,54	8.081,87	20.382,02	1,31%	2,63%	2,00%	4,28%	61,52%	0,34%
Abril	159.040,54	105.056,70	102.000,00	162.907,48	810,24	21.192,26	0,50%	3,14%	1,38%	5,72%	54,99%	0,25%
Mai	162.907,48	135.039,55	106.000,00	192.934,44	987,41	22.179,67	0,51%	3,68%	0,84%	6,61%	55,62%	0,21%
Junho	192.934,44	262.158,57	305.846,41	150.697,07	1.450,47	23.630,14	0,32%	4,01%	1,02%	7,70%	52,02%	0,06%
Julho	150.697,07	57.569,73	133.868,44	75.207,42	809,06	24.439,20	0,54%	4,56%	-0,33%	7,34%	62,14%	0,25%
Agosto	75.207,42	17.031,25	50.000,00	42.877,14	638,47	25.077,67	0,85%	5,45%	0,02%	7,37%	73,96%	0,17%
Setembro	42.877,14	52.775,81	15.000,00	81.233,51	580,56	25.658,23	0,72%	6,21%	0,06%	7,44%	83,52%	0,17%
Outubro	81.233,51	27.372,28	56.000,00	53.031,90	426,11	26.084,34	0,52%	6,77%	0,93%	8,43%	80,26%	0,07%
Novembro	53.031,90	133.597,64	143.000,00	44.539,15	909,61	26.993,95	0,49%	7,29%	0,75%	9,24%	78,85%	0,32%
Dezembro	44.539,15	313.774,04	33.000,00	325.831,29	518,10	27.512,05	0,16%	7,46%	0,99%	10,33%	72,24%	0,09%

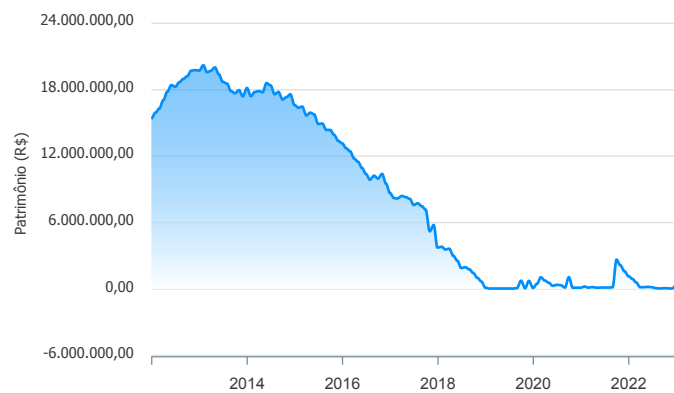
Investimentos x Meta de Rentabilidade



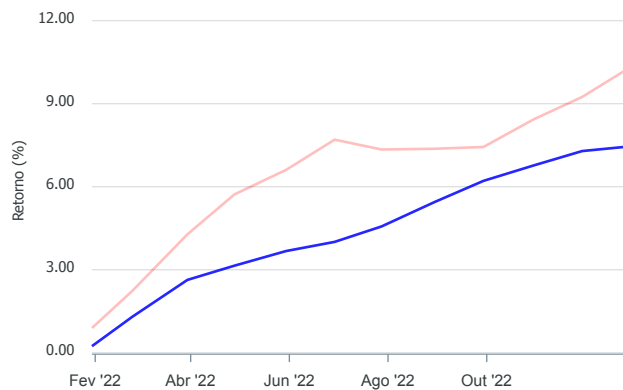
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2022

## 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...	710,60	0,00	0,00	719,37	8,77	1,23%	1,23%	1,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.151,21	0,00	0,00	1.164,44	13,23	1,15%	1,15%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	8.373,14	774,04	0,00	9.247,24	100,06	1,09%	1,16%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	33.154,29	313.000,00	33.000,00	313.554,59	400,30	0,12%	1,16%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.149,91	0,00	0,00	1.145,65	-4,26	-0,37%	-0,37%	1,53%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.539,15</b>	<b>313.774,04</b>	<b>33.000,00</b>	<b>325.831,29</b>	<b>518,10</b>	<b>0,16%</b>		<b>0,09%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2022

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	70.773,77	473.225,36	232.000,00	313.554,59	1.555,46	0,29%	3,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.477,46	1.518,60	0,00	9.247,24	251,18	2,79%	3,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.127,74	0,00	0,00	1.164,44	36,70	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	702,79	0,00	0,00	719,37	16,58	2,36%	2,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.151,75	0,00	0,00	1.145,65	-6,10	-0,53%	-0,53%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>81.233,51</b>	<b>474.743,96</b>	<b>232.000,00</b>	<b>325.831,29</b>	<b>1.853,82</b>	<b>0,57%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	978.454,09	0,00	993.353,17	719,37	15.618,45	1,60%	9,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	54.830,97	1.281.485,56	1.030.500,00	313.554,59	7.738,06	0,58%	11,85%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	103.561,79	0,00	106.148,96	0,00	2.587,17	2,50%	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	106.338,51	106.868,44	0,00	529,93	0,50%	11,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.649,07	0,00	16.000,00	1.164,44	515,37	3,10%	12,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	8.832,89	0,00	9.247,24	414,35	4,69%	11,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.062,47	0,00	0,00	1.145,65	83,18	7,83%	7,83%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	6.171,91	6.197,45	0,00	25,54	0,41%	9,61%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.154.558,39</b>	<b>1.402.828,87</b>	<b>2.259.068,02</b>	<b>325.831,29</b>	<b>27.512,05</b>	<b>1,08%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	

---

**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.



