

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2022

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 220.336.126,29

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

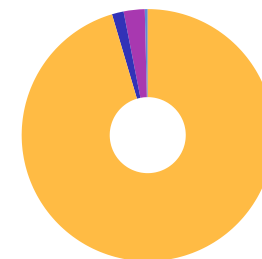
PL Total: R\$ 220.336.126,29

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	9.522.370,57	4,32%	706	0,14%	7º I b
20.734.931/0001-20 BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2024	2.621.179,92	1,19%	92	1,28%	7º I b
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.093.883,16	1,40%	235	0,56%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	24.808.206,04	11,26%	810	0,47%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	36.301.491,78	16,48%	963	0,53%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	17.205.917,31	7,81%	939	0,22%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	38.394.055,78	17,43%	1.180	0,59%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	6.004.986,32	2,73%	642	0,04%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.311.448,91	6,50%	1.060	0,11%	7º III a
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	25.716.752,91	11,67%	128	3,39%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	25.382.389,83	11,52%	1.000	0,00%	7º III a
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	6.844.872,24	3,11%	233	0,31%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	35.679,63	0,02%	98	0,10%	7º V a
11.392.165/0001-72 AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	1.138.819,03	0,52%	3.851	0,08%	8º I
06.916.384/0001-73 BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.089.107,77	0,49%	824	0,17%	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	1.079.411,85	0,49%	21.707	0,05%	8º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	5.959.052,73	2,70%	7.159	0,30%	10º I
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	826.500,51	0,38%		0,83%	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2022) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	88.134.450,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	137.952.090,88	62,61%	20,00%	50,00%	80,00%	38.316.810,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	72.255.463,89	32,79%	10,00%	25,00%	60,00%	59.946.211,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	44.067.225,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	35.679,63	0,02%	0,00%	0,10%	1,00%	2.167.681,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.016.806,31
Total Renda Fixa	100,00%	210.243.234,40	95,42%	30,00%	82,10%	206,00%	



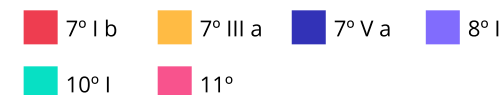
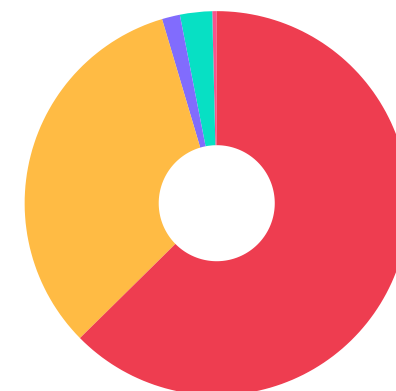
RENDA FIXA	210.243.234,40
RENDA VARIÁVEL	3.307.338,65
ESTRUTURADOS	5.959.052,73
FUNDO IMOBILIÁRIO	826.500,51

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2022) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.307.338,65	1,50%	1,00%	10,00%	30,00%	62.793.499,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.959.052,73	2,70%	1,00%	5,00%	10,00%	16.074.559,90
Artigo 11º	5,00%	826.500,51	0,38%	0,00%	0,35%	1,00%	1.376.860,75
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	10.092.891,89	4,58%	2,00%	15,35%	41,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.406.722,53
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,55%	8,00%	17.626.890,10
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,55%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.016.806,31



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	137.952.090,88	62,61	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	72.255.463,89	32,79	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	35.679,63	0,02	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.307.338,65	1,50	1,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	8,00
Artigo 10º, Inciso I	5.959.052,73	2,70	1,00	10,00
Artigo 11º	826.500,51	0,38	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	180.599.353,21	81,97	0,84
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.454.999,40	12,01	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	7.924.284,09	3,60	0,00
BANCO BRADESCO	4.182.990,93	1,90	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.138.819,03	0,52	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	35.679,63	0,02	0,01

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	12,28%	-55,17%	11,28%	9,59%	-55,17%	-57,79%	20,48%	60,78%

IPCA (Benchmark)	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	10,77%	1,97%	5,55%	10,77%	11,55%	0,56%	1,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,14%	10,70%	2,23%	5,84%	10,70%	10,58%	0,37%	1,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31%	10,23%	2,69%	3,29%	10,23%	15,62%	0,98%	3,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	-0,37%	7,83%	-0,53%	2,43%	7,83%	12,71%	1,53%	2,39%

CDI (Benchmark)	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,77%	9,30%	1,67%	4,80%	9,30%	9,89%	1,26%	1,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,12%	12,59%	3,22%	6,67%	12,59%	17,79%	0,01%	0,47%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	12,67%	3,26%	6,70%	12,67%	17,85%	0,03%	0,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,09%	12,43%	3,12%	6,55%	12,43%	17,30%	0,01%	0,45%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,92%	9,67%	2,46%	2,96%	9,67%	14,40%	1,14%	3,01%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15%	11,78%	3,10%	6,59%	11,78%	14,75%	0,08%	0,64%

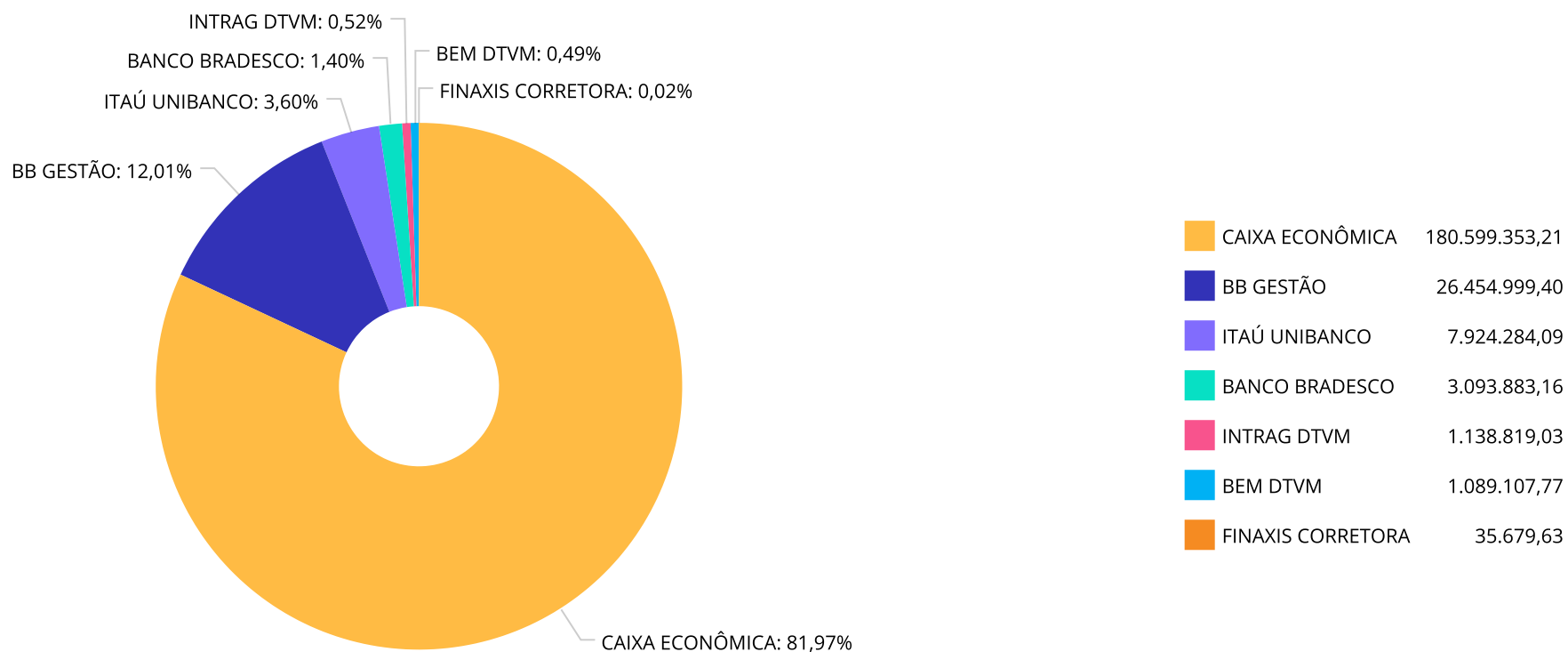
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,16%	11,74%	3,09%	6,56%	11,74%	14,76%	0,08%	0,63%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,23%	9,04%	2,36%	2,47%	9,04%	14,12%	1,30%	3,35%

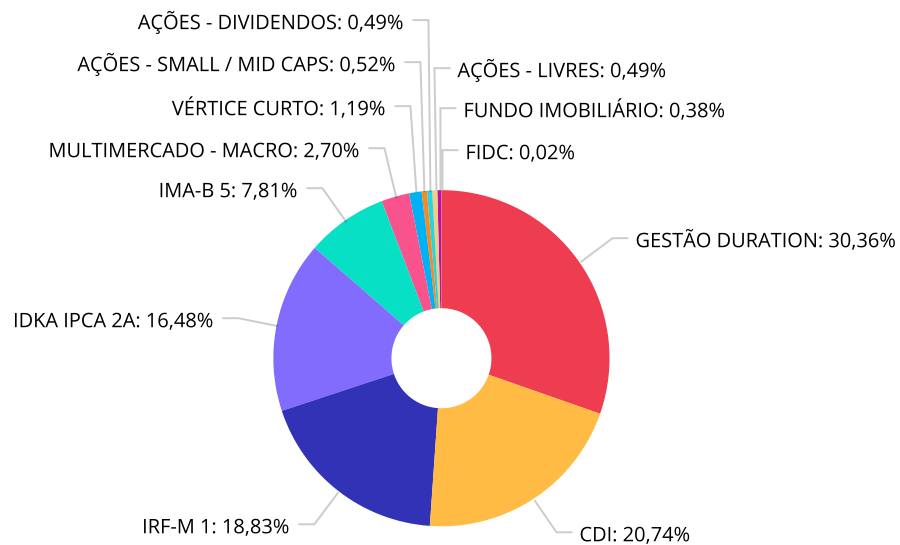
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,10%	10,95%	1,68%	6,67%	10,95%	12,55%	2,24%	3,76%
Ibovespa (Benchmark)	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,80%	5,16%	3,00%	15,16%	5,16%	-3,78%	10,24%	22,76%
IDIV (Benchmark)	-1,61%	12,65%	3,15%	7,71%	12,65%	5,43%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,15%	9,56%	0,34%	9,88%	9,56%	0,13%	8,95%	19,20%
IFIX (Benchmark)	0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-8,67%	-7,68%	-9,91%	-0,44%	-7,68%	-53,96%	14,39%	14,94%
SMLL (Benchmark)	-3,01%	-15,06%	-7,61%	5,76%	-15,06%	-28,82%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,80%	-8,69%	-3,58%	3,72%	-8,69%	-17,52%	8,16%	21,53%

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



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

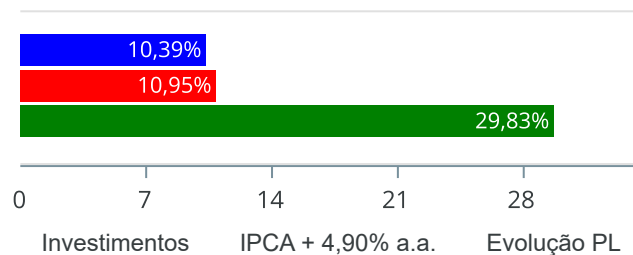


■ GESTÃO DURATION	66.892.201,76	■ CDI	45.698.825,06	■ IRF-M 1	41.487.938,94	■ IDKA IPCA 2A	36.301.491,78
■ IMA-B 5	17.205.917,31	■ MULTIMERCADO - MACRO	5.959.052,73	■ VÉRTICE CURTO	2.621.179,92	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.138.819,03
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.089.107,77	■ AÇÕES - LIVRES	1.079.411,85	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	826.500,51	■ FIDC	35.679,63

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

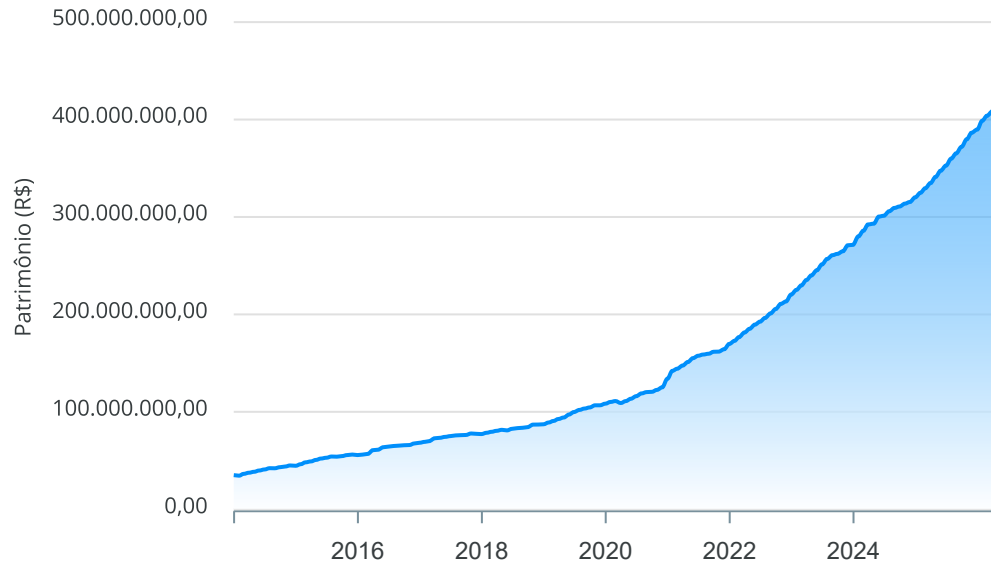
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	169.714.865,77	3.224.225,78	939.105,55	172.900.179,72	900.193,72	900.193,72	0,52%	0,52%	0,94%	0,94%	55,58%	0,79%
Fevereiro	172.900.179,72	3.417.058,44	1.228.890,77	176.589.991,01	1.501.643,62	2.401.837,34	0,86%	1,39%	1,37%	2,33%	59,48%	0,72%
Março	176.589.991,01	3.320.000,00	1.200.786,15	181.476.765,32	2.767.560,46	5.169.397,80	1,55%	2,96%	2,05%	4,42%	66,83%	0,90%
Abril	181.476.765,32	3.310.000,00	1.105.100,00	185.202.819,03	1.521.153,71	6.690.551,51	0,83%	3,81%	1,43%	5,91%	64,43%	0,75%
Mai	185.202.819,03	7.361.528,81	4.787.356,39	189.520.306,93	1.743.315,48	8.433.866,99	0,93%	4,77%	0,89%	6,85%	69,63%	0,91%
Junho	189.520.306,93	3.716.593,55	1.231.493,72	192.560.528,23	555.121,47	8.988.988,46	0,29%	5,07%	1,07%	8,00%	63,44%	1,02%
Julho	192.560.528,23	3.700.000,00	1.146.780,23	196.336.912,44	1.223.164,44	10.212.152,90	0,63%	5,73%	-0,28%	7,69%	74,53%	0,93%
Agosto	196.336.912,44	7.032.381,79	4.407.935,91	201.010.795,61	2.049.437,29	12.261.590,19	1,03%	6,82%	0,08%	7,78%	87,75%	0,84%
Setembro	201.010.795,61	3.745.691,07	1.168.784,82	205.523.235,80	1.935.533,94	14.197.124,13	0,95%	7,84%	0,11%	7,89%	99,32%	0,96%
Outubro	205.523.235,80	3.695.000,00	1.181.784,82	210.836.185,71	2.799.734,73	16.996.858,86	1,35%	9,29%	0,97%	8,94%	103,90%	0,72%
Novembro	210.836.185,71	3.529.262,63	1.068.280,54	213.274.247,83	-22.919,97	16.973.938,89	-0,01%	9,28%	0,79%	9,80%	94,63%	1,50%
Dezembro	213.274.247,83	16.677.484,41	11.840.264,95	220.336.126,29	2.224.659,00	19.198.597,89	1,02%	10,39%	1,04%	10,95%	94,93%	0,80%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

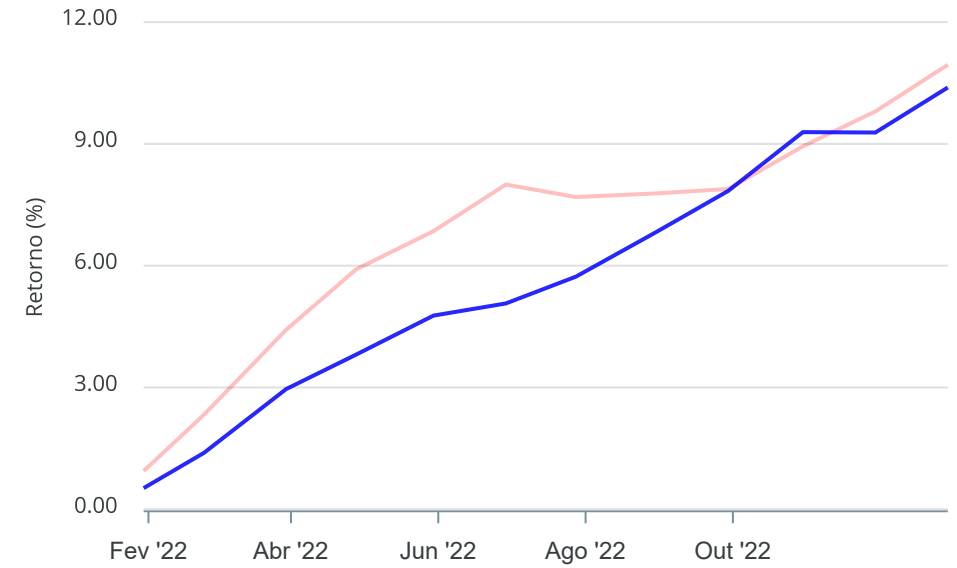
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



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
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	31.777,49	0,00	0,00	35.679,63	3.902,14	12,28%	12,28%	20,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.587.220,90	0,00	0,00	2.621.179,92	33.959,02	1,31%	1,31%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	35.859.012,02	0,00	0,00	36.301.491,78	442.479,76	1,23%	1,23%	1,30%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	0,00	9.407.484,41	0,00	9.522.370,57	114.886,16	1,22%	0,77%	1,26%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	25.412.271,61	0,00	0,00	25.716.752,91	304.481,30	1,20%	1,20%	0,56%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.058.601,13	0,00	0,00	3.093.883,16	35.282,03	1,15%	1,15%	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	24.656.099,52	440.000,00	0,00	25.382.389,83	286.290,31	1,14%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	24.528.757,04	0,00	0,00	24.808.206,04	279.449,00	1,14%	1,14%	0,37%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.165.353,12	0,00	12.780,54	14.311.448,91	158.876,33	1,12%	1,12%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.939.990,15	0,00	0,00	6.004.986,32	64.996,17	1,09%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	33.608.684,68	6.830.000,00	2.420.000,00	38.394.055,78	375.371,10	0,93%	1,15%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	17.048.718,71	0,00	0,00	17.205.917,31	157.198,60	0,92%	0,92%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	6.870.277,50	0,00	0,00	6.844.872,24	-25.405,26	-0,37%	-0,37%	1,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.443.938,65	0,00	9.407.484,41	0,00	-36.454,24	-0,39%	-	-
Total Renda Fixa	203.210.702,52	16.677.484,41	11.840.264,95	210.243.234,40	2.195.312,42	1,06%		0,57%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.060.337,78	0,00	0,00	1.079.411,85	19.074,07	1,80%	1,80%	10,24%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.894.342,72	0,00	0,00	5.959.052,73	64.710,01	1,10%	1,10%	2,24%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	836.115,54	0,00	0,00	826.500,51	-9.615,03	-1,15%	-8,67%	14,39%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.159.732,77	0,00	0,00	1.138.819,03	-20.913,74	-1,80%	-1,80%	8,16%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.113.016,50	0,00	0,00	1.089.107,77	-23.908,73	-2,15%	-2,15%	8,95%
Total Renda Variável	10.063.545,31	0,00	0,00	10.092.891,89	29.346,58	0,29%		5,48%

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	32.308.012,21	9.710.000,00	4.640.000,00	38.394.055,78	1.016.043,57	2,42%	3,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	35.464.696,04	0,00	0,00	36.301.491,78	836.795,74	2,36%	2,36%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	23.266.395,17	1.340.000,00	0,00	25.382.389,83	775.994,66	3,15%	3,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	23.376.260,44	895.000,00	0,00	24.808.206,04	536.945,60	2,21%	2,23%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	22.742.589,51	2.500.000,00	0,00	25.716.752,91	474.163,40	1,88%	1,97%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.853.612,15	49.262,63	37.345,90	14.311.448,91	445.920,03	3,21%	3,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	16.793.437,16	0,00	0,00	17.205.917,31	412.480,15	2,46%	2,46%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.823.486,37	0,00	0,00	6.004.986,32	181.499,95	3,12%	3,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	0,00	9.407.484,41	0,00	9.522.370,57	114.886,16	1,22%	1,67%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.000.867,75	0,00	0,00	3.093.883,16	93.015,41	3,10%	3,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.552.421,06	0,00	0,00	2.621.179,92	68.758,86	2,69%	2,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.357.042,27	0,00	9.407.484,41	0,00	50.442,14	0,54%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	32.063,79	0,00	0,00	35.679,63	3.615,84	11,28%	11,28%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	6.881.290,79	0,00	0,00	6.844.872,24	-36.418,55	-0,53%	-0,53%
Total Renda Fixa	195.452.174,71	23.901.747,04	14.084.830,31	210.243.234,40	4.974.142,96	2,42%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.860.407,51	0,00	0,00	5.959.052,73	98.645,22	1,68%	1,68%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.047.976,20	0,00	0,00	1.079.411,85	31.435,65	3,00%	3,00%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.085.369,31	0,00	0,00	1.089.107,77	3.738,46	0,34%	0,34%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.181.128,23	0,00	0,00	1.138.819,03	-42.309,20	-3,58%	-3,58%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	896.179,84	0,00	5.500,00	826.500,51	-64.179,33	-7,16%	-9,91%
Total Renda Variável	10.071.061,09	0,00	5.500,00	10.092.891,89	27.330,80	0,27%	

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	22.981.927,94	25.356.332,56	13.225.500,00	38.394.055,78	3.281.295,28	11,10%	11,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	30.314.208,03	3.845.000,00	840.000,00	36.301.491,78	2.982.283,75	9,05%	9,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.164.026,41	3.630.000,00	0,00	25.382.389,83	2.588.363,42	12,60%	12,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	21.586.798,73	895.000,00	0,00	24.808.206,04	2.326.407,31	10,69%	10,70%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	15.894.172,78	7.855.000,00	0,00	25.716.752,91	1.967.580,13	10,75%	10,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	15.689.032,93	0,00	0,00	17.205.917,31	1.516.884,38	9,67%	9,67%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.739.416,73	6.580.409,51	326.763,42	14.311.448,91	1.318.386,09	12,25%	12,59%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.341.301,32	0,00	0,00	6.004.986,32	663.685,00	12,40%	12,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.770.091,32	0,00	9.407.484,41	0,00	637.393,09	7,29%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	5.541.059,95	0,00	3.396.659,63	2.621.179,92	476.779,60	10,72%	10,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	5.480.162,70	900.000,00	0,00	6.844.872,24	464.709,54	7,79%	7,83%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.857.213,48	950.000,00	0,00	3.093.883,16	286.669,68	11,64%	11,78%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	0,00	9.407.484,41	0,00	9.522.370,57	114.886,16	1,22%	9,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	755.368,89	3.310.000,00	4.062.056,39	0,00	-3.312,50	0,47%	6,96%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	79.593,52	0,00	0,00	35.679,63	-43.913,89	-55,17%	-55,17%
Total Renda Fixa	160.194.374,73	62.729.226,48	31.258.463,85	210.243.234,40	18.578.097,04	9,69%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.371.007,43	0,00	0,00	5.959.052,73	588.045,30	10,94%	10,95%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	994.109,94	0,00	0,00	1.089.107,77	94.997,83	9,57%	9,56%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.026.416,05	0,00	0,00	1.079.411,85	52.995,80	5,17%	5,16%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	881.700,00	0,00	48.100,00	826.500,51	-7.099,49	-0,84%	-7,68%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.247.257,62	0,00	0,00	1.138.819,03	-108.438,59	-8,69%	-8,69%
Total Renda Variável	9.520.491,04	0,00	48.100,00	10.092.891,89	620.500,85	6,52%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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 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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

