CRÉDITO
& MERCADO

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.

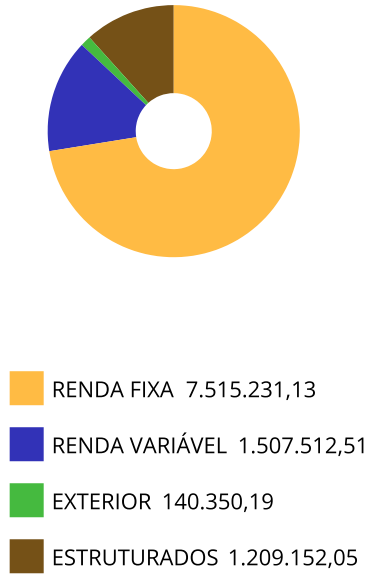
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.188.706,63	11,46%	1.114	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	897.705,41	8,65%	324	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	602.332,69	5,81%	810	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.280.048,49	12,34%	963	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.500.616,43	14,47%	939	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	1.136.307,28	10,96%	739	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	142.247,78	1,37%	40	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	327.000,61	3,15%	128	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	440.265,81	4,24%	1.000	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	462.735,20	4,46%	1.302	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	820.403,43	7,91%	194	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	224.373,88	2,16%	2.698	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	140.350,19	1,35%	510	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	718.783,43	6,93%	7.159	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	88.956,77	0,86%	125	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	401.411,85	3,87%	7.148	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**10.372.245,88**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**128.443,57**				Artigo 6º
PL Total			**10.500.689,45**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	21,09%	64,76%	6.717.066,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	6.747.964,71	65,06%	16,19%	21,09%	64,76%	-30.898,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	767.266,42	7,40%	13,13%	17,50%	50,00%	4.418.856,52
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	2.074.449,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,56%	5,00%	518.612,29
Total Renda Fixa	100,00%	7.515.231,13	72,46%	29,32%	80,74%	204,52%	

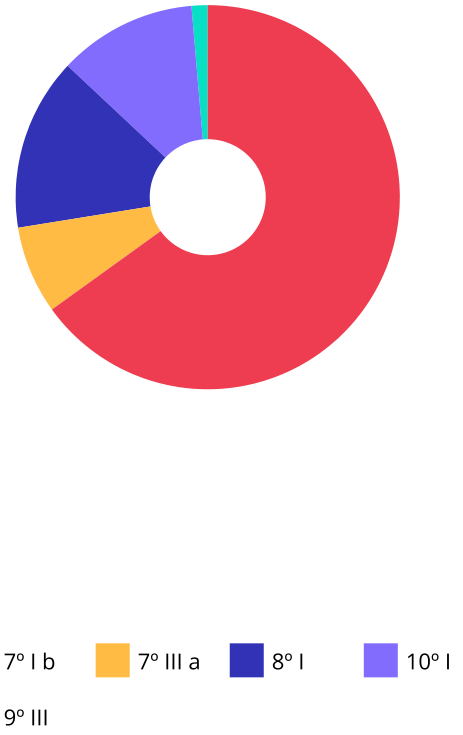


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.507.512,51	14,53%	7,28%	8,25%	20,00%	566.936,67
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,46%	20,00%	2.074.449,18
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.209.152,05	11,66%	2,67%	3,56%	10,00%	-171.927,46
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.716.664,56	26,19%	9,95%	13,27%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	140.350,19	1,35%	3,75%	5,00%	10,00%	896.874,40
Total Exterior	10,00%	140.350,19	1,35%	3,75%	5,00%	10,00%	



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	64,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	5.850.259,30	56,40	16,19	64,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	767.266,42	7,40	13,13	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.507.512,51	14,53	7,28	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	140.350,19	1,35	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.209.152,05	11,66	2,67	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	9.041.291,47	87,17	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.188.706,63	11,46	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	142.247,78	1,37	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
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%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,22%	8,99%	2,32%	2,45%	8,99%	14,02%	1,31%	3,34%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,63%
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%
IMA-B (Benchmark)	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,24%	6,20%	0,10%	1,87%	6,20%	4,57%	2,52%	4,11%
CDI (Benchmark)	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-
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 DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,96%	10,58%	2,76%	5,72%	10,58%	14,21%	0,00%	0,45%
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%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	0,67%	13,75%	2,06%	8,76%	13,75%	16,43%	1,71%	4,19%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,14%	12,03%	1,54%	8,38%	12,03%	11,10%	2,74%	6,60%
Ibovespa (Benchmark)	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,48%	2,47%	-0,85%	6,33%	2,47%	8,22%	10,05%	18,01%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,65%	-1,79%	-4,24%	6,84%	-1,79%	-16,98%	10,34%	22,24%
IDIV (Benchmark)	-1,61%	12,65%	3,15%	7,71%	12,65%	5,43%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,57%	11,43%	2,90%	7,10%	11,43%	1,01%	8,13%	17,89%

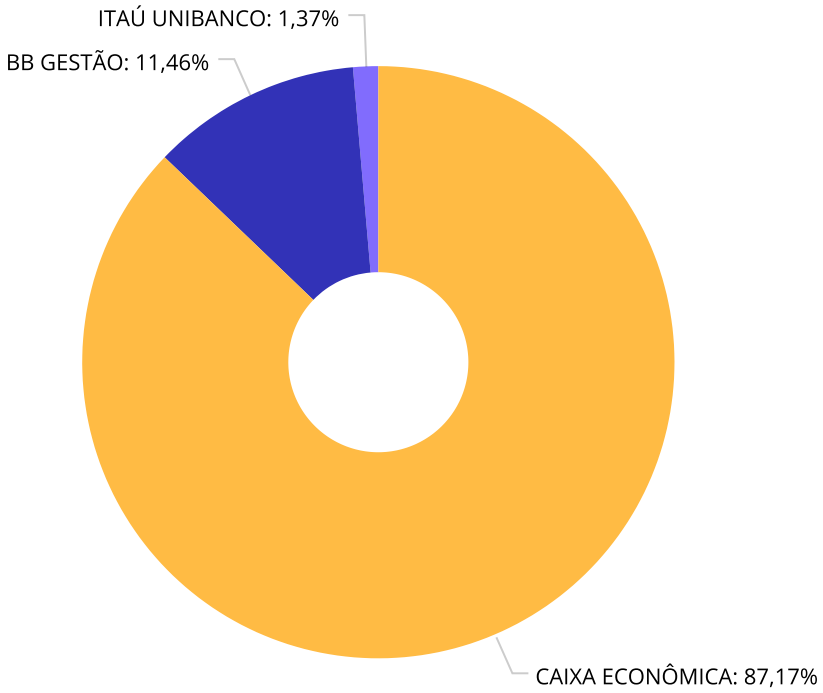
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,22%	-28,05%	3,94%	-0,61%	-28,05%	-3,84%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79%	-28,54%	3,52%	-0,98%	-28,54%	-6,74%	10,61%	19,766%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

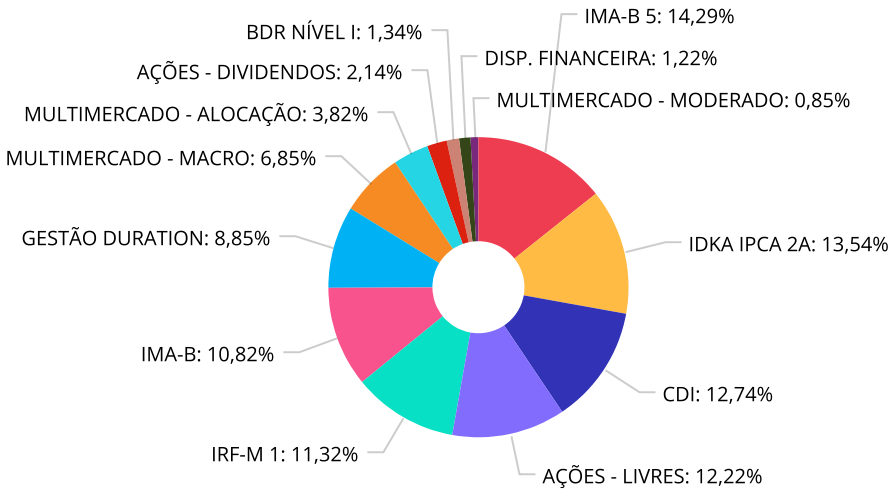
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2022)



CAIXA ECONÔMICA	9.041.291,47
BB GESTÃO	1.188.706,63
ITAÚ UNIBANCO	142.247,78

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

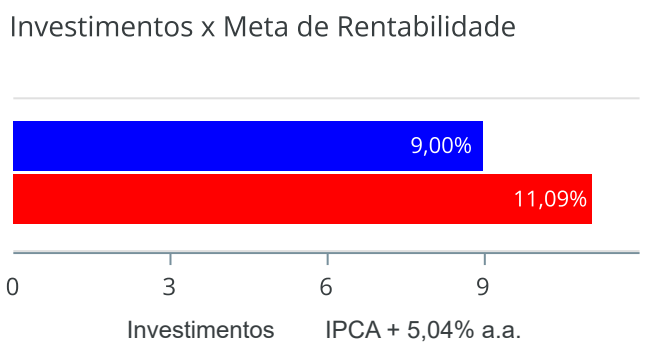


IMA-B 5	1.500.616,43	IDKA IPCA 2A	1.422.296,27	CDI	1.337.971,22	AÇÕES - LIVRES	1.283.138,63	
IRF-M 1	1.188.706,63	IMA-B	1.136.307,28	GESTÃO DURATION	929.333,30	MULTIMERCADO - MACRO	718.783,43	
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	401.411,85	AÇÕES - DIVIDENDOS	224.373,88	BDR NÍVEL I	140.350,19	DISP. FINANCEIRA	128.443,57	
MULTIMERCADO - MODERADO	88.956,77							

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

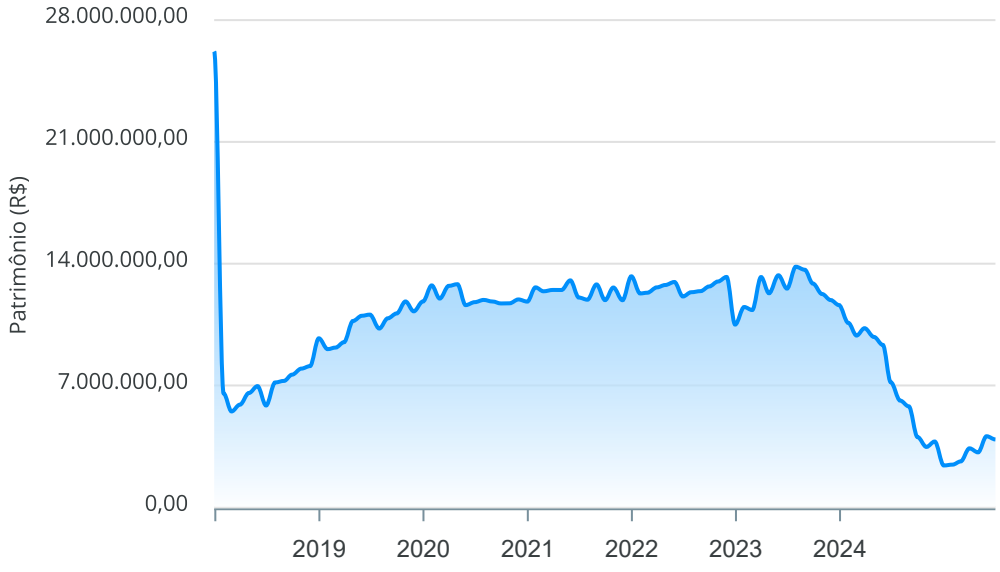
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.122.050,25	3.340.189,58	4.583.313,21	11.959.353,53	80.426,91	80.426,91	0,61%	0,61%	0,95%	0,95%	64,33%	2,01%
Fevereiro	11.959.353,53	1.266.705,18	1.245.224,22	12.053.369,11	72.534,62	152.961,53	0,61%	1,22%	1,39%	2,35%	51,98%	1,59%
Março	12.053.369,11	1.412.487,77	1.415.214,28	12.349.119,26	298.476,66	451.438,19	2,48%	3,73%	2,06%	4,46%	83,66%	2,34%
Abril	12.349.119,26	3.236.788,07	3.219.816,59	12.376.212,15	10.121,41	461.559,60	0,08%	3,81%	1,44%	5,96%	64,03%	1,76%
Maio	12.376.212,15	2.306.751,86	2.307.847,10	12.522.599,09	147.482,18	609.041,78	1,19%	5,05%	0,90%	6,91%	73,07%	2,16%
Junho	12.522.599,09	801.741,69	1.342.885,93	11.842.796,63	-138.658,22	470.383,56	-1,11%	3,89%	1,08%	8,07%	48,17%	2,20%
Julho	11.842.796,63	1.417.503,02	1.515.525,20	11.859.636,07	114.861,62	585.245,18	0,97%	4,90%	-0,27%	7,78%	62,95%	2,09%
Agosto	11.859.636,07	2.336.762,63	2.247.032,85	12.152.167,84	202.801,99	788.047,17	1,70%	6,68%	0,09%	7,87%	84,81%	2,03%
Setembro	12.152.167,84	2.269.505,74	2.291.476,27	12.197.499,21	67.301,90	855.349,07	0,55%	7,27%	0,12%	8,00%	90,83%	2,28%
Outubro	12.197.499,21	1.846.468,91	1.716.095,72	12.569.663,81	241.791,41	1.097.140,48	1,96%	9,37%	0,98%	9,06%	103,40%	2,61%
Novembro	12.569.663,81	1.267.759,14	790.504,04	12.968.492,95	-78.425,96	1.018.714,52	-0,60%	8,71%	0,80%	9,94%	87,68%	3,49%
Dezembro	12.968.492,95	1.084.904,55	3.715.984,39	10.372.245,88	34.832,77	1.053.547,29	0,27%	9,00%	1,05%	11,09%	81,16%	2,52%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

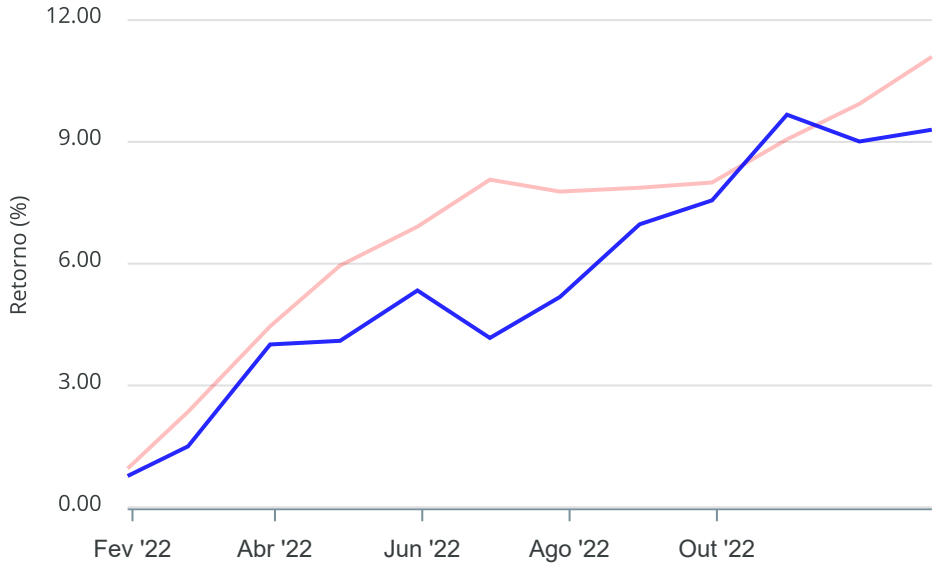
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 RESP LI...	1.264.445,96	0,00	0,00	1.280.048,49	15.602,53	1,23%	1,23%	1,30%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	140.534,67	0,00	0,00	142.247,78	1.713,11	1,22%	1,22%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.175.109,68	0,00	0,00	1.188.706,63	13.596,95	1,16%	1,16%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.488.890,42	0,00	2.000,00	1.500.616,43	13.726,01	0,92%	0,92%	1,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.431.716,74	0,00	841.000,00	602.332,69	11.615,95	0,81%	1,14%	0,37%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.158.693,47	0,00	725.000,00	440.265,81	6.572,34	0,57%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.417.513,84	0,00	1.098.249,25	327.000,61	7.736,02	0,55%	1,20%	0,56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	855.476,12	1.084.904,55	1.049.735,14	897.705,41	7.059,88	0,36%	0,96%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.139.005,04	0,00	0,00	1.136.307,28	-2.697,76	-0,24%	-0,24%	2,52%
Total Renda Fixa	**10.071.385,94**	**1.084.904,55**	**3.715.984,39**	**7.515.231,13**	**74.925,03**	**0,74%**		**0,92%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	710.978,09	0,00	0,00	718.783,43	7.805,34	1,10%	1,10%	2,24%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	88.363,84	0,00	0,00	88.956,77	592,93	0,67%	0,67%	1,71%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	400.858,57	0,00	0,00	401.411,85	553,28	0,14%	0,14%	2,74%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	227.960,82	0,00	0,00	224.373,88	-3.586,94	-1,57%	-1,57%	8,13%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	841.259,42	0,00	0,00	820.403,43	-20.855,99	-2,48%	-2,48%	10,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	480.269,64	0,00	0,00	462.735,20	-17.534,44	-3,65%	-3,65%	10,34%
Total Renda Variável	**2.749.690,38**	**0,00**	**0,00**	**2.716.664,56**	**-33.025,82**	**-1,20%**		**6,52%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	147.416,63	0,00	0,00	140.350,19	-7.066,44	-4,79%	-4,79%	10,61%
Total Exterior	**147.416,63**	**0,00**	**0,00**	**140.350,19**	**-7.066,44**	**-4,79%**		**10,61%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.491.283,59	0,00	27.000,00	1.500.616,43	36.332,84	2,44%	2,46%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.248.989,14	0,00	839.960,73	440.265,81	31.237,40	2,50%	3,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.250.541,74	0,00	0,00	1.280.048,49	29.506,75	2,36%	2,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	464.338,62	695.024,88	0,00	1.188.706,63	29.343,13	2,53%	3,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.416.504,10	0,00	841.000,00	602.332,69	26.828,59	1,89%	2,23%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.727.815,91	0,00	1.420.532,81	327.000,61	19.717,51	1,14%	1,97%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	463.954,59	3.504.107,72	3.087.808,13	897.705,41	17.451,23	0,44%	2,76%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	145.289,43	0,00	6.282,48	142.247,78	3.240,83	2,23%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.135.148,64	0,00	0,00	1.136.307,28	1.158,64	0,10%	0,10%
Total Renda Fixa	**9.343.865,76**	**4.199.132,60**	**6.222.584,15**	**7.515.231,13**	**194.816,92**	**1,44%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	706.884,81	0,00	0,00	718.783,43	11.898,62	1,68%	1,68%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	218.053,89	0,00	0,00	224.373,88	6.319,99	2,90%	2,90%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	395.307,63	0,00	0,00	401.411,85	6.104,22	1,54%	1,54%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	87.165,37	0,00	0,00	88.956,77	1.791,40	2,06%	2,06%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	827.429,87	0,00	0,00	820.403,43	-7.026,44	-0,85%	-0,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	483.211,48	0,00	0,00	462.735,20	-20.476,28	-4,24%	-4,24%
Total Renda Variável	**2.718.053,05**	**0,00**	**0,00**	**2.716.664,56**	**-1.388,49**	**-0,05%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	135.580,40	0,00	0,00	140.350,19	4.769,79	3,52%	3,52%
Total Exterior	**135.580,40**	**0,00**	**0,00**	**140.350,19**	**4.769,79**	**3,52%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.103.197,33	3.630.299,07	3.470.247,98	1.500.616,43	237.368,01	8,69%	9,67%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.030.806,70	600.000,00	1.347.076,43	440.265,81	156.535,54	11,74%	12,67%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	890.049,47	720.000,00	1.420.532,81	327.000,61	137.483,95	9,85%	10,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.762.254,92	0,00	1.297.000,00	602.332,69	137.077,77	10,28%	10,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	818.941,10	506.862,02	144.996,61	1.280.048,49	99.241,98	8,90%	9,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.684.705,68	15.630.492,30	18.504.783,49	897.705,41	87.290,92	4,61%	10,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.262.965,00	0,00	200.000,00	1.136.307,28	73.342,28	6,20%	6,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,00	1.154.948,14	0,00	1.188.706,63	33.758,49	3,80%	11,73%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,00	144.966,61	6.282,48	142.247,78	3.563,65	2,48%	8,99%
Total Renda Fixa	**10.552.920,20**	**22.387.568,14**	**26.390.919,80**	**7.515.231,13**	**965.662,59**	**2,93%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	647.853,17	0,00	0,00	718.783,43	70.930,26	10,94%	10,95%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	358.315,17	0,00	0,00	401.411,85	43.096,68	12,03%	12,03%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	201.357,74	0,00	0,00	224.373,88	23.016,14	11,44%	11,43%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	78.206,60	0,00	0,00	88.956,77	10.750,17	13,76%	13,75%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	615.824,01	200.000,00	0,00	820.403,43	4.579,42	2,35%	2,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	471.172,74	0,00	0,00	462.735,20	-8.437,54	-1,80%	-1,79%
Total Renda Variável	**2.372.729,43**	**200.000,00**	**0,00**	**2.716.664,56**	**143.935,13**	**5,59%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	196.400,62	0,00	0,00	140.350,19	-56.050,43	-28,54%	-28,54%
Total Exterior	**196.400,62**	**0,00**	**0,00**	**140.350,19**	**-56.050,43**	**-28,54%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

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.

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. 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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410