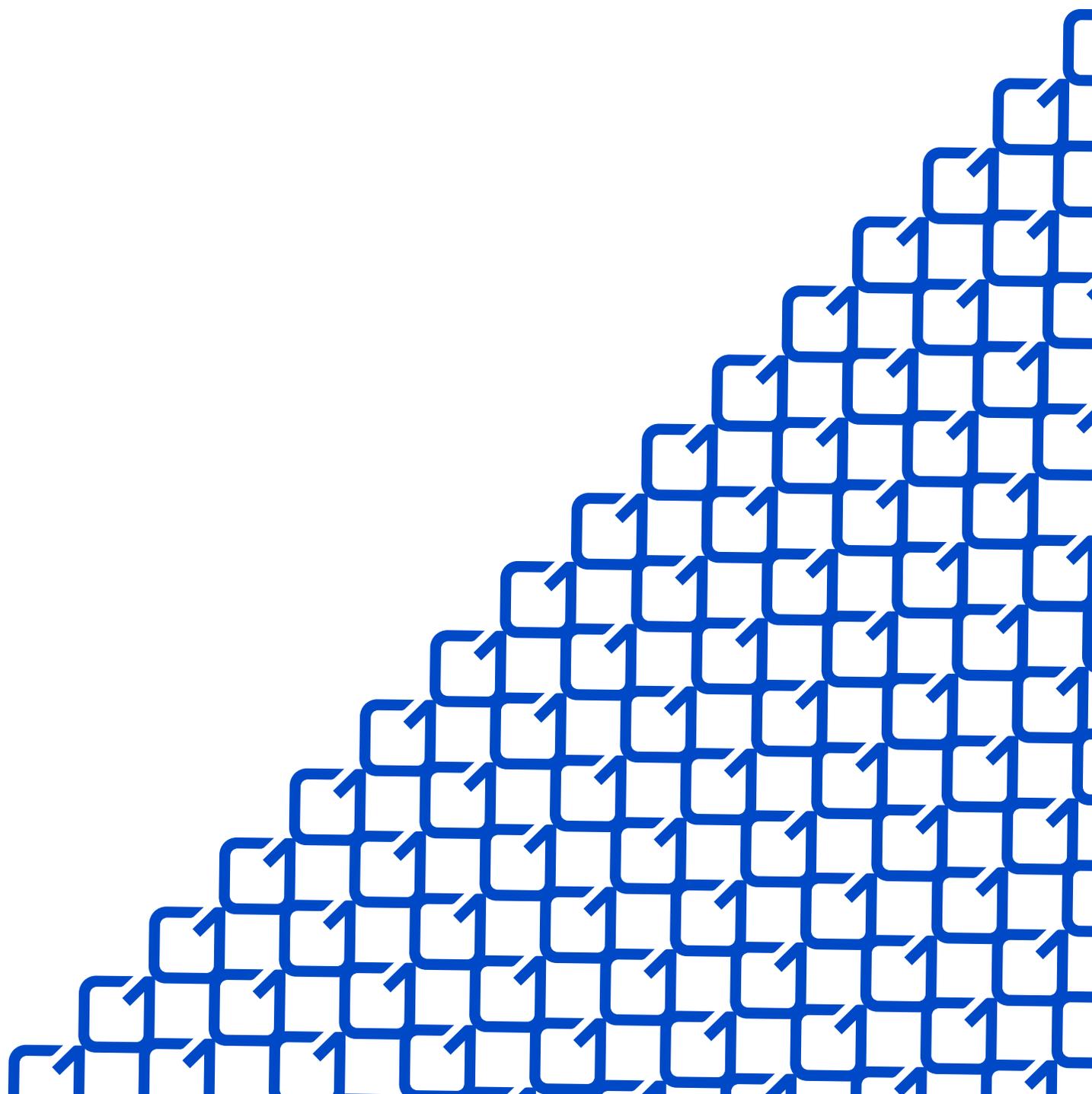




APARECIDAPREV

 Janeiro/2023



<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 607.825.075,80</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,41%</td> <td>1,41%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,41%	1,41%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,93%</td> <td>0,93%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,93%	0,93%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,48%</td> <td>0,48%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,48%	0,48%	<p>VaR</p> <p>0,36%</p>
Mês	Acum.															
1,41%	1,41%															
Mês	Acum.															
0,93%	0,93%															
Mês	Acum.															
0,48%	0,48%															

Evolução do Patrimônio



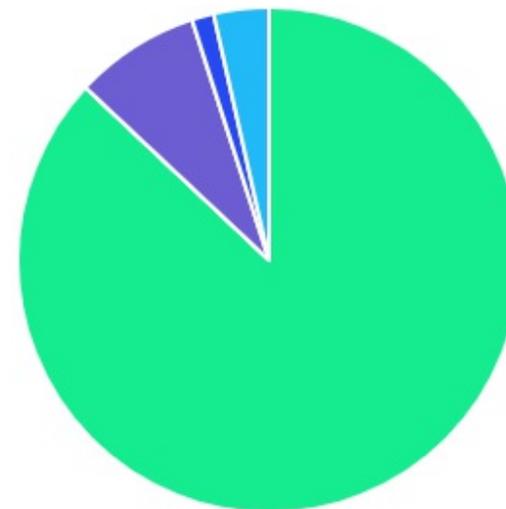
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



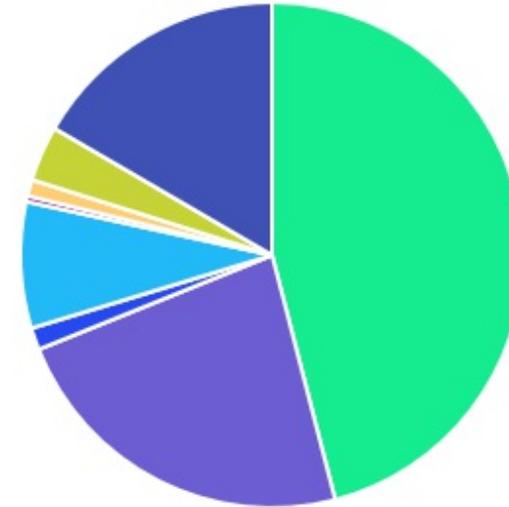
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.031.939,85	0.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 55.793,55	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 391,05	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 3,41	0,88%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.241.862,11	1.19%	D+0	7, I "b"	R\$ 98.914,91	1,38%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 30.042.008,71	4.94%	D+0	7, I "b"	R\$ 411.045,84	1,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 61.339.935,40	10.09%	D+0	7, I "b"	R\$ 887.669,03	1,41%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 44.900.504,86	7.39%	D+1	7, I "b"	R\$ 635.743,09	1,44%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 26.065.818,10	4.29%	D+0	7, I "b"	R\$ 272.626,20	1,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 73.254,74	0.01%	D+0	7, I "b"	R\$ 13.989,90	0,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 36.774.511,04	6.05%	D+3	7, I "b"	R\$ 236.639,47	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.576.661,82	3.39%	D+0	7, I "b"	R\$ -266.199,21	-1,28%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 45.945.549,09	7.56%	D+0	7, I "b"	R\$ 679.324,48	1,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.356.713,14	0.22%	D+0	7, I "b"	R\$ 18.566,41	1,39%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.393.792,88	3.36%	D+0	7, III "a"	R\$ -18.513,34	-0,09%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 458.134,48	0.08%	D+0	7, III "a"	R\$ 12.449,18	0,54%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 39.076.234,40	6.43%	D+0	7, III "a"	R\$ 421.459,91	1,09%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 78.569.159,31	12.93%	D+0	7, III "a"	R\$ 873.133,45	1,12%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.050.505,13	0.17%	D+1473	7, III "a"	R\$ 3.700,62	0,35%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.587.000,00	1.41%	D+0	7, V "b"	R\$ 114.780,00	1,35%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.936.103,97	1.14%	D+3	8, I	R\$ 221.834,84	3,30%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 6.243.091,35	1.03%	D+25	8, I	R\$ 211.971,37	3,51%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 16.336.120,69	2.69%	D+3	8, I	R\$ 913.530,58	5,92%

CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 14.975.847,83	2.46%	D+3	8, I	R\$ 805.636,90	5,69%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.564.466,88	0.75%	D+3	8, I	R\$ 222.658,30	5,13%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.265.066,03	0.37%	D+5	9, II	R\$ 21.248,35	0,95%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 4.153.008,32	0.68%	D+3	9, III	R\$ 171.881,34	4,32%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.199.794,39	0.36%	D+4	9, III	R\$ 42.529,84	1,97%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.794.448,89	0.30%	D+1	10, I	R\$ 109.929,84	6,53%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.741.074,22	3.25%	D+0	10, I	R\$ 214.087,63	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 101.132.077,12	16,63%	-	7, I "a"	R\$ 1.114.089,40	1,11%
Total investimentos	R\$ 607.825.075,80	100.00%			R\$ 8.500.525,29	1,41%
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 607.825.075,80	100.00%			-	-

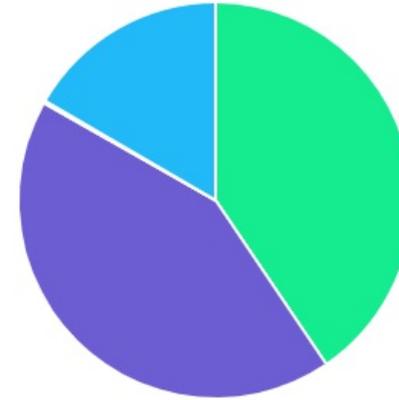
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	86,97%	R\$ 528.616.053,23	
Renda Variável	8,07%	R\$ 49.055.630,72	
Estruturados	3,54%	R\$ 21.535.523,11	
Exterior	1,42%	R\$ 8.617.868,74	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



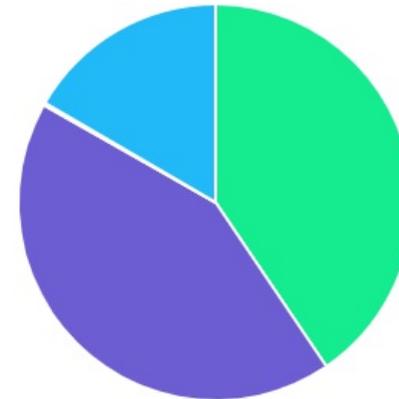
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	45,96%	R\$ 279.349.149,91	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	22,96%	R\$ 139.547.826,20	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	16,64%	R\$ 101.132.077,12	
Artigo 8º, Inciso I	8,07%	R\$ 49.055.630,72	
Artigo 10º, Inciso I	3,54%	R\$ 21.535.523,11	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	1,41%	R\$ 8.587.000,00	
Artigo 9º, Inciso III	1,05%	R\$ 6.352.802,71	
Artigo 9º, Inciso II	0,37%	R\$ 2.265.066,03	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



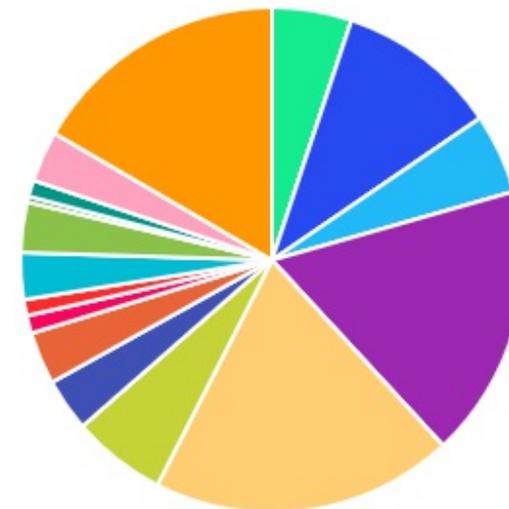
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	42,68%	R\$ 259.435.838,01	
CAIXA DISTRIBUIDORA	40,51%	R\$ 246.206.655,54	
TÍTULOS	16,64%	R\$ 101.132.077,12	
GENIAL GESTÃO	0,17%	R\$ 1.050.505,13	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



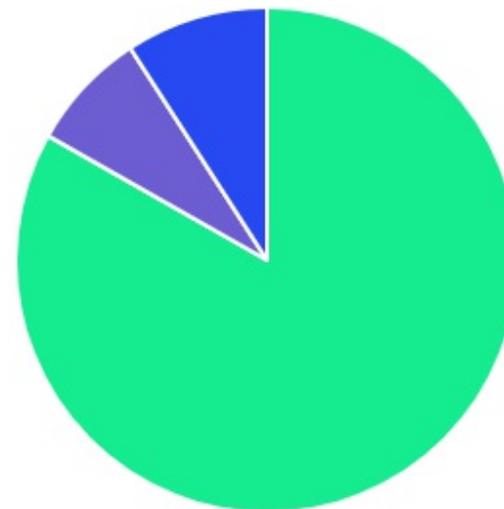
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	42,68%	R\$ 259.435.838,01	
CAIXA ECONOMICA	40,51%	R\$ 246.206.655,54	
TÍTULOS	16,64%	R\$ 101.132.077,12	
BNY MELLON	0,17%	R\$ 1.050.505,13	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	19,44%	R\$ 118.176.782,93	
IDKA IPCA 2A	17,48%	R\$ 106.240.440,26	
TÍTULOS	16,64%	R\$ 101.132.077,12	
IPCA	10,39%	R\$ 63.131.124,34	
IMA Geral ex-C	6,05%	R\$ 36.774.511,04	
IRF-M 1	5,12%	R\$ 31.097.757,95	
IMA-B 5	5,12%	R\$ 31.092.513,84	
IMA-B 5+	3,39%	R\$ 20.576.661,82	
IMA-B	3,36%	R\$ 20.393.792,88	
125% do CDI	3,25%	R\$ 19.741.074,22	
IDIV	3,21%	R\$ 19.540.314,71	
S&P 500	2,98%	R\$ 18.130.569,58	
SMLL	1,14%	R\$ 6.936.103,97	
GLOBAL BDRX	1,05%	R\$ 6.352.802,71	
IBOVESPA	1,03%	R\$ 6.243.091,35	
MSCI World	0,37%	R\$ 2.265.066,03	
IRF-M	0,00%	R\$ 391,05	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	83,19%	R\$ 505.642.493,55	
1 a 2 anos	9,15%	R\$ 55.635.079,34	
Acima 2 anos	7,66%	R\$ 46.547.502,91	
Total	100,00%	R\$ 607.825.075,80	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 101.132.077,12	16.64%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 279.349.149,91	45.96%	40,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 139.547.826,20	22.96%	0,00%	20,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 8.587.000,00	1.41%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 528.616.053,23	86,97%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 49.055.630,72	8.07%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 49.055.630,72	8,07%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 2.265.066,03	0.37%	0,00%	1,00%	10,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 6.352.802,71	1.05%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 8.617.868,74	1,42%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 21.535.523,11	3.54%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 21.535.523,11	3,54%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 607.825.075,80	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 601.704.168,07	R\$ 607.825.075,80	0,93%	R\$ 8.500.525,29	1,41%	0,48%
Total	R\$ 601.704.168,07	R\$ 607.825.075,80	0,93%	R\$ 8.500.525,29	1,41%	0,48%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,06%	-	1,06%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,54%	-	0,54%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,09%	-	1,09%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,12%	-	1,12%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,44%	-	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	0,23%	-	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,12%	-	1,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,41%	-	1,41%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	4,32%	-	4,32%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	-0,09%	-	-0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	1,39%	-	1,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	0,88%	-	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-1,28%	-	-1,28%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	1,50%	-	1,50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,10%	-	1,10%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	5,69%	-	5,69%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	3,30%	-	3,30%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	21.918.896/0001-62	1,35%	-	1,35%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	6,53%	-	6,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	0,65%	-	0,65%

CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	3,51%	-	3,51%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	0,95%	-	0,95%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	5,92%	-	5,92%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	1,97%	-	1,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	1,39%	-	1,39%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	5,13%	-	5,13%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	19.768.682/0001-05	1,38%	-	1,38%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,35%	-	0,35%

TÍTULO	VENCIMENTO	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL
NTN-B 2026	15/08/2026	29/12/2022	3698	4.056,5182	4.103,997	CURVA 6,20%	R\$ 15.000.369,22	R\$ 15.176.580,78
NTN-B 2028	15/08/2028	29/12/2022	2465	4.050,2935	4.104,0494	CURVA 6,14%	R\$ 10.000.281,77	R\$ 10.116.481,80
NTN-B 2025	15/05/2025	29/12/2022	6235	4.009,6074	4.056,0693	CURVA 6,19%	R\$ 24.995.919,13	R\$ 25.289.592,09
NTN-B 2024	15/08/2024	30/12/2022	7405	4.052,1538	4.097,9726	CURVA 6,56%	R\$ 29.999.012,57	R\$ 30.345.487,25
NTN-B 2027	15/05/2027	03/01/2023	2503	3.977,3248	4.035,5544	CURVA 6,24%	R\$ 9.999.092,62	R\$ 10.100.992,67
NTN-B 2030	15/08/2030	03/01/2023	2466	4.023,0165	4.096,8948	CURVA 6,15%	R\$ 10.001.681,98	R\$ 10.102.942,53

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 1.275.670,27	9.79%	D+0	7, I "b"	R\$ 14.144,48	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 391,05	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 3,41	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.307.481,66	33.04%	D+0	7, I "b"	R\$ 63.451,58	1,41%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 3.269.644,89	25.08%	D+1	7, I "b"	R\$ 46.294,68	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 19.789,20	0.15%	D+0	7, I "b"	R\$ 525,58	0,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.040.710,59	15.66%	D+3	7, I "b"	R\$ 13.131,72	0,65%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 6.370,59	0.05%	D+0	7, III "a"	R\$ 77,25	1,03%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.115.148,89	16.23%	D+0	7, III "a"	R\$ 22.893,78	1,09%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 311,92	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 3,46	1,12%
Total investimentos	R\$ 13.035.519,06	100.00%			R\$ 160.525,94	-
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 13.035.519,06	100.00%			-	-

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 3.756.269,58	0.63%	D+0	7, I "b"	R\$ 41.649,07	1,12%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.241.862,11	1.22%	D+0	7, I "b"	R\$ 98.914,91	1,38%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 30.042.008,71	5.05%	D+0	7, I "b"	R\$ 411.045,84	1,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 57.032.453,74	9.59%	D+0	7, I "b"	R\$ 824.217,45	1,41%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 41.630.859,97	7.00%	D+1	7, I "b"	R\$ 589.448,41	1,44%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 26.065.818,10	4.38%	D+0	7, I "b"	R\$ 272.626,20	1,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 53.465,54	0.01%	D+0	7, I "b"	R\$ 13.464,32	0,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 34.733.800,45	5.84%	D+3	7, I "b"	R\$ 223.507,75	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.576.661,82	3.46%	D+0	7, I "b"	R\$ -266.199,21	-1,28%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 45.945.549,09	7.72%	D+0	7, I "b"	R\$ 679.324,48	1,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.356.713,14	0.23%	D+0	7, I "b"	R\$ 18.566,41	1,39%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.393.792,88	3.43%	D+0	7, III "a"	R\$ -18.513,34	-0,09%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 451.763,89	0.08%	D+0	7, III "a"	R\$ 12.371,93	0,53%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 36.961.085,51	6.21%	D+0	7, III "a"	R\$ 398.566,13	1,09%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 78.568.847,39	13.21%	D+0	7, III "a"	R\$ 873.129,99	1,12%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.050.505,13	0.18%	D+1473	7, III "a"	R\$ 3.700,62	0,35%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.587.000,00	1.44%	D+0	7, V "b"	R\$ 114.780,00	1,35%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.936.103,97	1.17%	D+3	8, I	R\$ 221.834,84	3,30%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 6.243.091,35	1.05%	D+25	8, I	R\$ 211.971,37	3,51%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 16.336.120,69	2.75%	D+3	8, I	R\$ 913.530,58	5,92%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 14.975.847,83	2.52%	D+3	8, I	R\$ 805.636,90	5,69%

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.564.466,88	0.77%	D+3	8, I	R\$ 222.658,30	5,13%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.265.066,03	0.38%	D+5	9, II	R\$ 21.248,35	0,95%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 4.153.008,32	0.70%	D+3	9, III	R\$ 171.881,34	4,32%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.199.794,39	0.37%	D+4	9, III	R\$ 42.529,84	1,97%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.794.448,89	0.30%	D+1	10, I	R\$ 109.929,84	6,53%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.741.074,22	3.32%	D+0	10, I	R\$ 214.087,63	1,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 101.132.077,12	17,00%	-	7, I "a"	R\$ 1.114.089,40	1,11%
Total investimentos	R\$ 594.789.556,74	100.00%			R\$ 8.339.999,35	-
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 594.789.556,74	100.00%			-	-

Cenário Econômico | Janeiro/2023

Setor Externo

O mês de janeiro foi marcado por dois fatos muito importantes. A reabertura da China e a continuidade da desaceleração dos dados de inflação dos Estados Unidos, que levou o mercado a crer que o Fed poderá reduzir o ritmo de alta de 0,50 ponto percentual para 0,25 ponto já na próxima reunião.

O índice de preços ao consumidor dos EUA caiu 0,1% em dezembro. Com isso, a inflação atingiu o 6,5% no acumulado dos últimos 12 meses. O número ficou abaixo da expectativa do mercado, que apontava estabilidade. Foi o sexto mês consecutivo de queda na taxa de inflação anual, após o pico de 9,1% atingido em junho.

Depois de três anos de bloqueios mais rígidos para tentar conter a pandemia da Covid-19, a China abriu suas fronteiras marítimas e terrestres com Hong-Kong e acabou com a exigência de quarentena para os viajantes que chegarem ao país.



Brasil

Por aqui, o mercado destoou do sentimento de otimismo do exterior. Investidores locais se concentraram nos primeiros movimentos do governo, em que as primeiras mensagens não foram bem recebidas. Isso impactou principalmente a renda fixa, com a curva de juros "abrindo" mesmo com o otimismo global.

Entre as ameaças que pesaram sobre a curva de juros brasileira, destaque para a ameaça à independência do Banco Central, desonerações dos combustíveis e outros ruídos que impactaram a credibilidade da situação fiscal do país.

O presidente Luiz Inácio Lula da Silva questionou a eficácia da independência do Banco Central e sua importância para a economia brasileira.

Em entrevista ao GloboNews, Lula afirmou que é uma "bobagem" achar que um presidente independente do Banco Central fará mais do que foi feito quando o presidente da República podia indicar um novo comando para a instituição.

Com a reação negativa do mercado às falas de Lula sobre o Banco Central, Alexandre Padilha, ministro de Relações Institucionais, veio a público e garantiu que não há com o que se preocupar.

Do ponto de vista econômico, o IPCA-15 de janeiro, prévia da inflação, ficou em 0,55%. O resultado ficou acima das expectativas do mercado de 0,52%. Em contrapartida, houve desacelerações em grupos importantes, tais como: Alimentos e Bebidas, Habitação, Vestuário e Transportes.

Um fato que chamou a atenção do mercado foi a divulgação de inconsistências contábeis de R\$ 20 bilhões nas Americanas. Desde a divulgação do fato relevante no dia, as ações da companhia perderam quase todo seu valor.

A varejista entrou com pedido de recuperação judicial com dívida reconhecida de mais de R\$ 41 bilhões. Os impactos para credores, funcionários, fundos que investiam em papéis da companhia e fundos imobiliários ainda são fo-

ram completamente mensurados.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de janeiro em alta de 3,37%.

O CDI teve rentabilidade de +1,12% no mês, com acumulado de +12,81% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 1,10%, com acumulado de 12,54% nos últimos 12 meses. O IMA-B ficou estável no mês e acumulou 7,15% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,44% no mês, com acumulado de 10,86% nos últimos 12 meses.

Reiter Fonseca Fervoto

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10