

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

JANEIRO/2023

1	<u>CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO</u>	9	<u>DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO</u>
2	<u>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</u>	10	<u>RENTABILIDADES E PERFORMANCE</u>
3	<u>DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO</u>	11	<u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u>
4	<u>DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO</u>	12	<u>RENDIMENTOS MENSAIS</u>
5	<u>VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	13	<u>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u>
6	<u>VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	14	<u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u>
7	<u>DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u>	15	<u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u>
8	<u>POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</u>		

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃOOPREV, fechou o mês de janeiro de 2023 com um patrimônio de R\$ 588.242.006,89. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 23 fundos de investimentos, 14 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 1 ativo financeiro, sendo 33 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 95,34% do patrimônio, 3 fundos do segmento de renda variável, representando 4,53% do patrimônio, 1 fundo estruturado, representando -0,01% do patrimônio e 1 fundo imobiliário, representando 0,14% do patrimônio. No mesmo período, o total de disponibilidade financeira foi de R\$ 29.402,54.

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,23%	1,00	3,26%	0,00%	R\$ 19.186.193,10	1,22%	1,22%
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 6,31%	1,00	3,78%	0,00%	R\$ 22.213.688,69	1,22%	1,22%
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 5,941%	1,00	1,26%	0,00%	R\$ 7.435.092,20	1,19%	1,19%
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+5,972%	1,00	0,69%	0,00%	R\$ 4.037.218,91	1,20%	1,20%
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	2,03%	0,00%	R\$ 11.961.390,14	1,21%	1,21%
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	2,91%	0,00%	R\$ 17.130.200,35	1,21%	1,21%
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	1,34%	0,00%	R\$ 7.900.287,99	1,22%	1,22%
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	1,17%	0,00%	R\$ 6.855.626,13	1,22%	1,22%
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,21	1,00	2,78%	0,00%	R\$ 16.375.701,06	1,22%	1,22%
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,365%	1,00	0,92%	0,00%	R\$ 5.386.195,48	1,23%	1,23%
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,78%	0,00%	R\$ 4.574.724,67	1,23%	1,23%
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,36%	1,00	1,09%	0,00%	R\$ 6.403.663,26	1,23%	1,23%
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,78%	0,00%	R\$ 4.573.996,78	1,23%	1,23%
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,3%	1,00	1,88%	0,00%	R\$ 11.080.691,90	1,22%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B	2,00	0,05%	0,45%	R\$ 320.307,63	1,10%	1,10%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IRFM-1	1,00	1,87%	0,17%	R\$ 10.994.231,79	1,06%	1,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	11,85%	0,54%	R\$ 69.691.425,14	1,12%	1,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IDKA IPCA 2A	1,00	12,29%	1,01%	R\$ 72.289.078,54	1,44%	1,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	0,00%	0,00%	R\$ 11.353,51	1,03%	1,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B	5,00	5,82%	0,58%	R\$ 34.209.308,36	-0,01%	-0,01%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade e anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B 5	1,00	7,58%	0,79%	R\$ 44.562.730,68	1,37%	1,37%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	3,00	0,74%	0,15%	R\$ 4.360.362,28	-0,40%	-0,40%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	0,69%	0,15%	R\$ 4.079.449,37	0,10%	0,10%
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	BEM DTVM LTDA	IMA-B 5	4,00	2,07%	0,15%	R\$ 12.158.923,55	-0,06%	-0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CDI	3,00	3,84%	0,15%	R\$ 22.566.670,73	1,09%	1,09%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B 5	3,00	0,00%	0,00%	-R\$ 0,00	1,37%	1,37%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IRFM-1	2,00	5,67%	0,50%	R\$ 33.351.073,19	1,12%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B	3,00	0,00%	0,00%	R\$ 0,00	-0,03%	-0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B 5+	3,00	13,42%	7,65%	R\$ 78.936.070,08	-1,28%	-1,28%

1.1 RENDA FIXA

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BBIF MASTER FIDC LP	SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	CDI	5,00	0,20%	3,40%	R\$ 1.173.754,08	-0,26%	-0,26%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,05%	0,57%	R\$ 311.996,17	0,58%	0,58%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,04%	0,40%	R\$ 262.709,86	-4,60%	-4,60%
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IPCA+7,86%	1,00	4,41%	0,00%	R\$ 25.928.446,72	0,94%	0,94%
Renda Fixa				95,25%		R\$ 560.322.562,33		

1.2 RENDA VARIÁVEL

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IBOVESPA	4,00	1,65%	0,69%	R\$ 9.711.780,24	4,46%	4,46%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	BEM DTVM LTDA	SMLL	4,00	1,10%	0,65%	R\$ 6.499.519,27	2,65%	2,65%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,86%	1,74%	R\$ 10.912.460,14	3,00%	3,00%
Renda Variável				4,61%		R\$ 27.123.759,64		

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	RJI CORRETORA DE VALORES	IPCA+ 10,50%	5,00	-0,01%	0,00%	-R\$ 32.873,61	-19,14%	-19,14%
Fundos Estruturados				-0,01%		-R\$ 32.873,61		

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
HAZ FII - ATCR11	RJI CORRETORA DE VALORES	CDI	5,00	0,14%	1,07%	R\$ 799.155,99	-0,14%	-0,14%
Fundos Imobiliários				0,14%		R\$ 799.155,99		

Banco	Saldo
CC 22484-7 - BANCO DO BRASIL	R\$ -
CC 71747-9 - BANCO DO BRASIL	R\$ -
CC 00000040-6 CAIXA ECONOMICA	R\$ -
CC 00000098-8 CAIXA ECONOMICA	R\$ -
CC 290000974 - BANCO SANTANDER	R\$ 700,28
CC 290000981 - BANCO SANTANDER	R\$ 28.702,26
Saldo Conta Corrente	R\$ 29.402,54
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 588.242.006,89

2

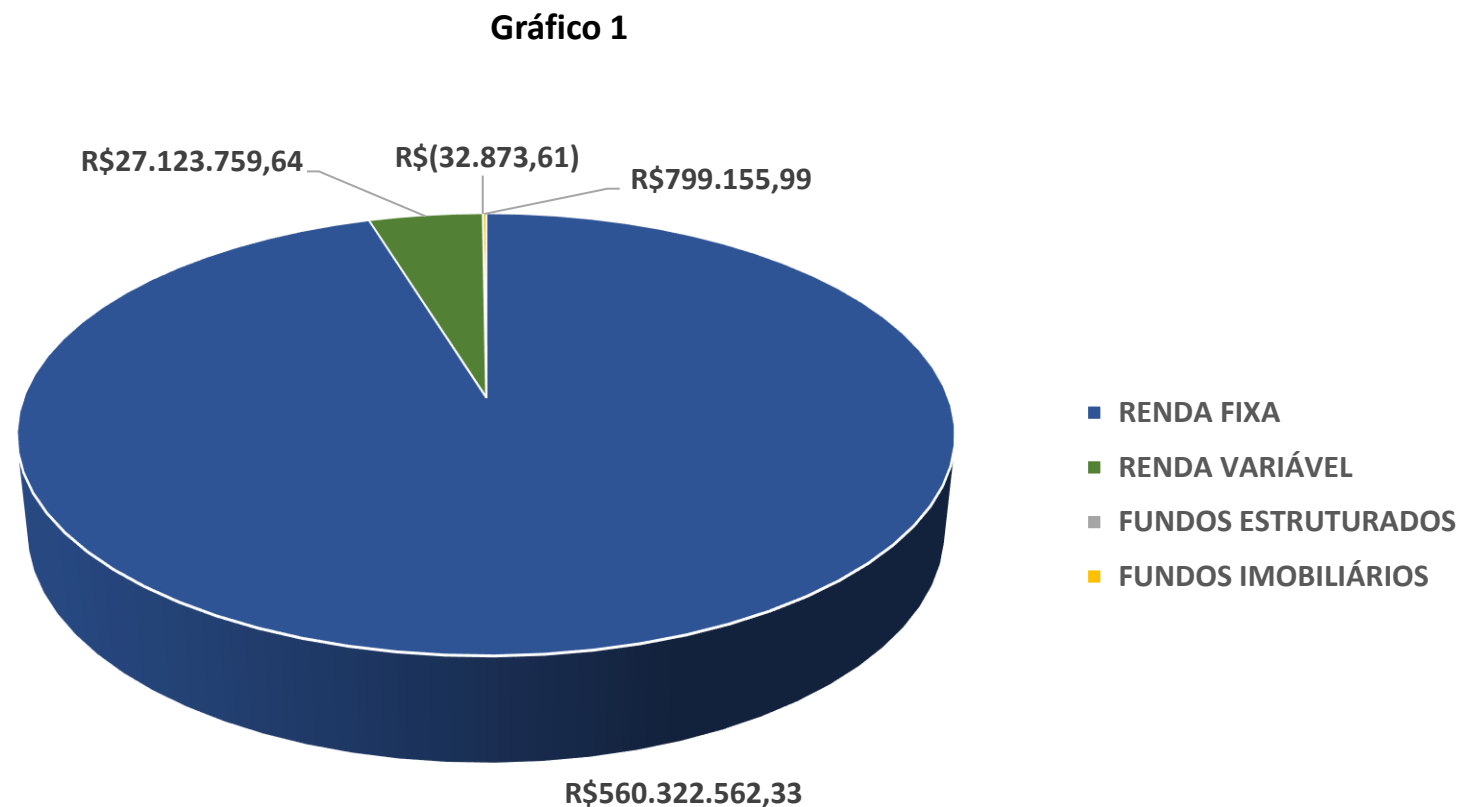
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Conforme demonstrado na **Tabela 2**, a seguir, os recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão distribuídos entre seis instituições administradoras de recursos, das quais três são também gestoras de recursos. A maior participação na carteira é do Banco do Brasil com 41,1% dos recursos, seguido pela Caixa Econômica Federal com 22,92%. Juntas estas duas instituições possuem 64,02% dos recursos do fundo.

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	241.790.215,88	41,10%
TESOURO NACIONAL	R\$	145.114.670,66	24,67%
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$	1.173.754,08	0,20%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	134.853.813,99	22,92%
BEM DTVM LTDA	R\$	33.650.352,32	5,72%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$	30.288.809,01	5,15%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$	1.340.988,42	0,23%
TOTAL	R\$	588.212.604,35	100,00%

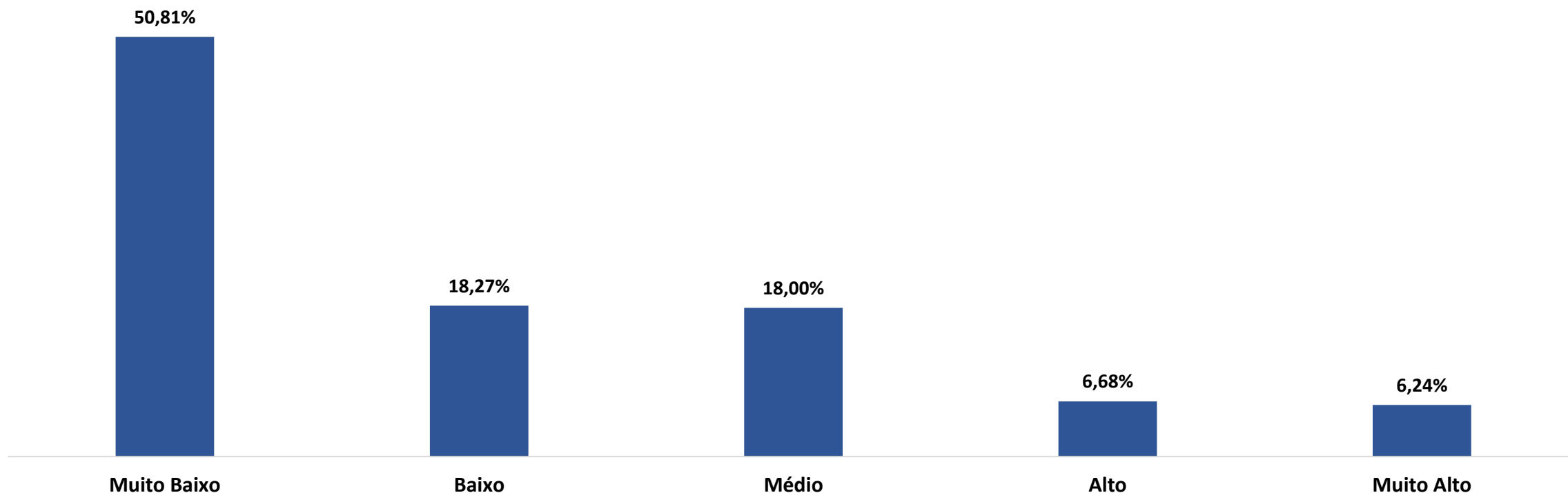
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	241.790.215,88	41,10%
TESOURO NACIONAL	R\$	145.114.670,66	24,67%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	6.499.519,27	1,10%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$	134.853.813,99	22,92%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$	30.288.809,01	5,15%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$	12.158.923,55	2,07%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$	10.912.460,14	1,86%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$	4.079.449,37	0,69%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$	1.715.586,51	0,29%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$	799.155,99	0,14%
TOTAL	R\$	588.212.604,35	100,00%

O **Gráfico 1** mostra a distribuição dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado entre os segmentos de renda fixa e renda variável. Atualmente, o patrimônio do fundo está alocado preponderantemente no segmento de renda fixa, com R\$ 560.322.562,33.



Os administradores classificam o nível de risco dos fundos de investimentos numa escala de 1 a 5, cada número significa um nível de volatilidade, sendo 1 muito baixa, 2 baixa, 3 média, 4 alta e 5 muito alta. A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado tem 87,08% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

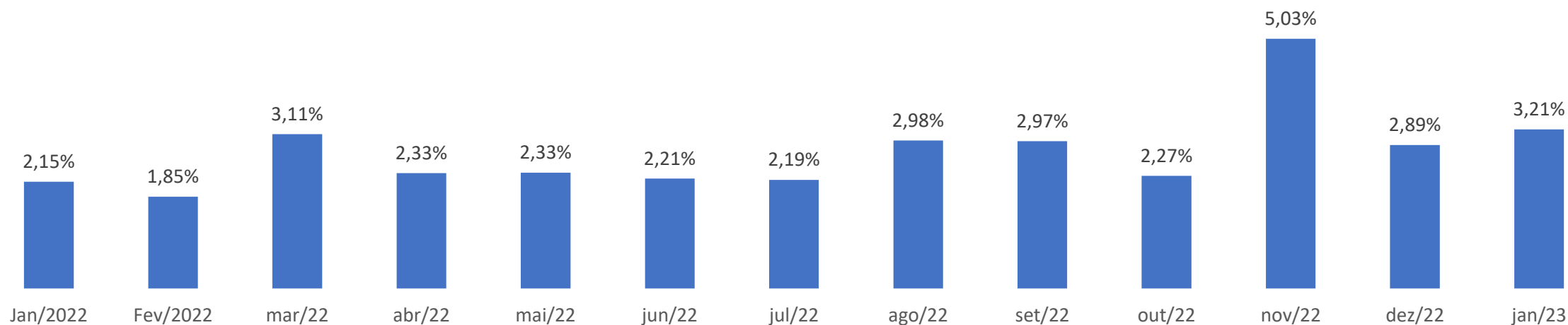
Gráfico 2



O cálculo da volatilidade de uma carteira permite observar a frequência e intensidade das oscilação no seu valor em um determinado período. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no nível de volatilidade será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 3** mostra a volatilidade mensal da carteira nos últimos 12 meses.

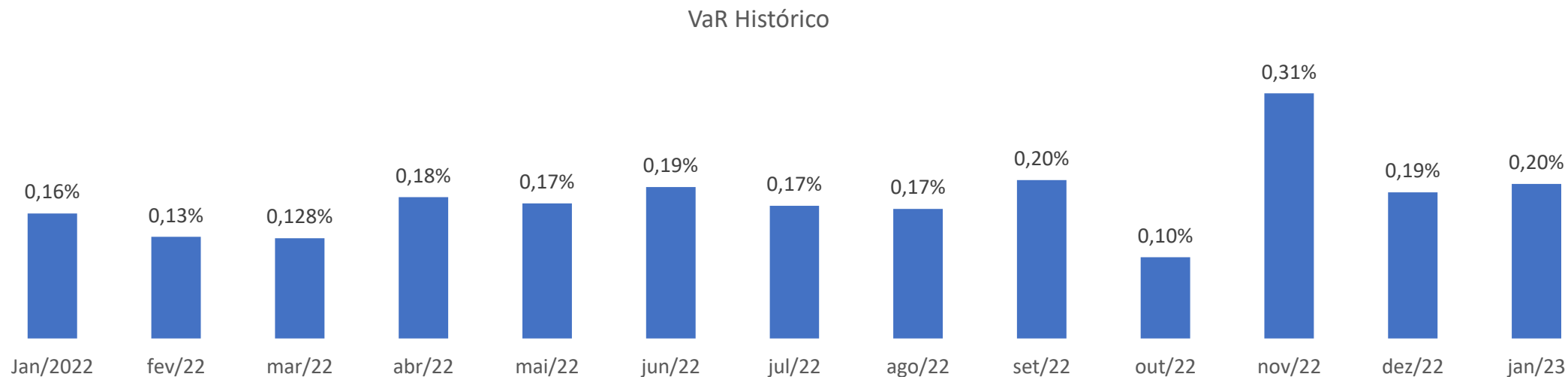
Gráfico 3

Volatilidade



O VaR (Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

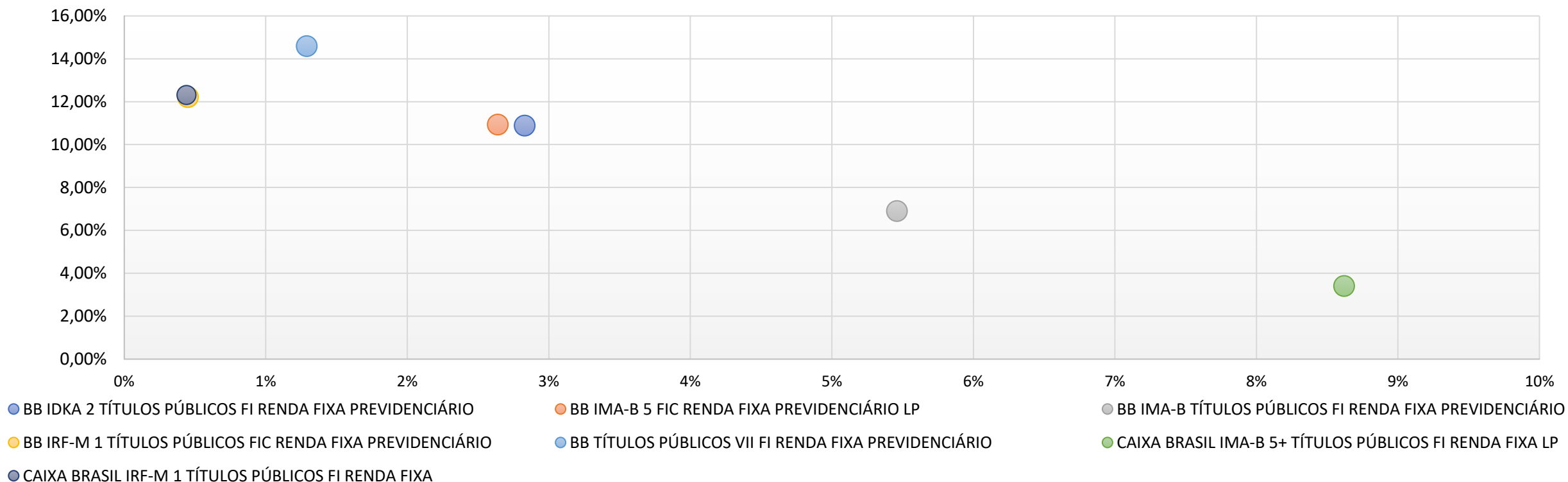
Gráfico 4



6.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

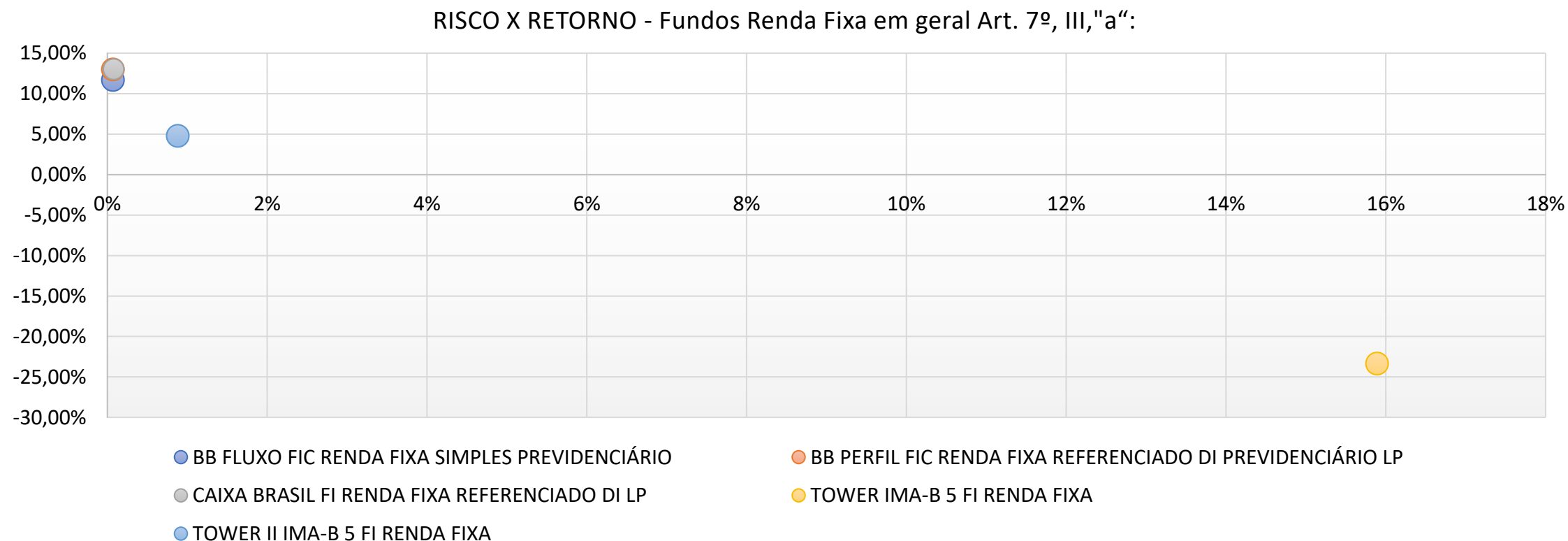
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44%	1,44%	10,88%	-0,60	1,34%	2,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	1,37%	10,93%	-0,62	1,25%	2,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-0,01%	6,90%	-0,96	2,59%	5,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	12,22%	-1,17	0,21%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	14,59%	1,22	0,61%	1,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,28%	-1,28%	3,41%	-0,97	4,09%	8,62%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":



6.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

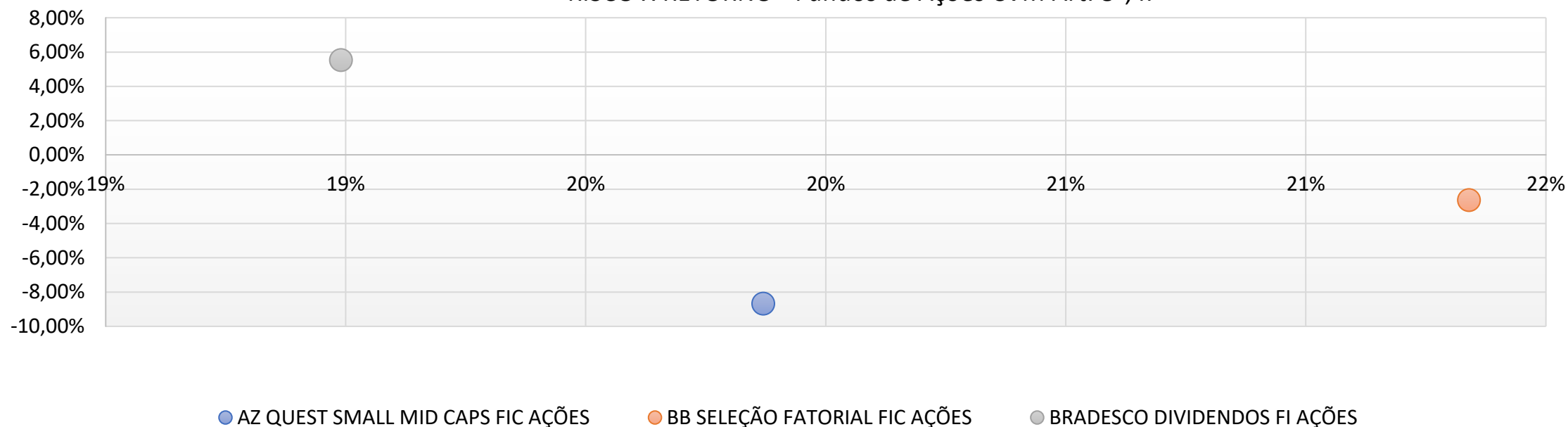
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	11,68%	-15,23	0,03%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12%	1,12%	12,97%	1,99	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	13,01%	2,14	0,04%	0,08%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-4,60%	-4,60%	-23,37%	-2,35	7,54%	15,89%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,58%	0,58%	4,78%	-8,29	0,42%	0,89%



6.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

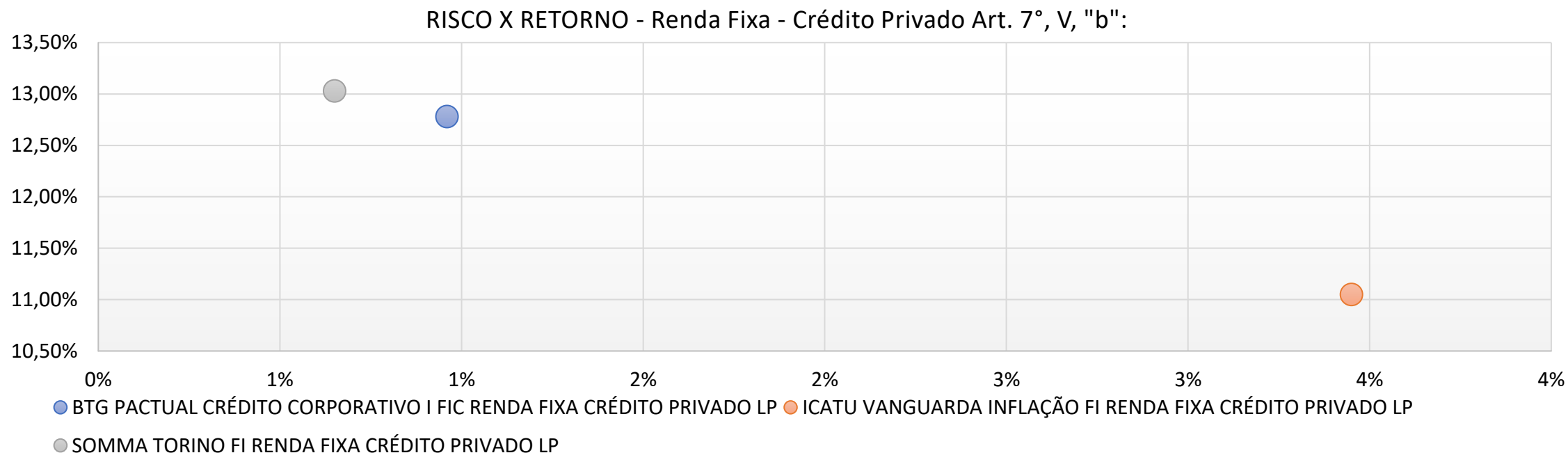
Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,65%	2,65%	-8,68%	-0,96	9,43%	19,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,46%	4,46%	-2,64%	-0,58	10,13%	21,34%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,00%	3,00%	5,54%	-0,26	9,02%	18,99%

RISCO X RETORNO - Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:



6.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

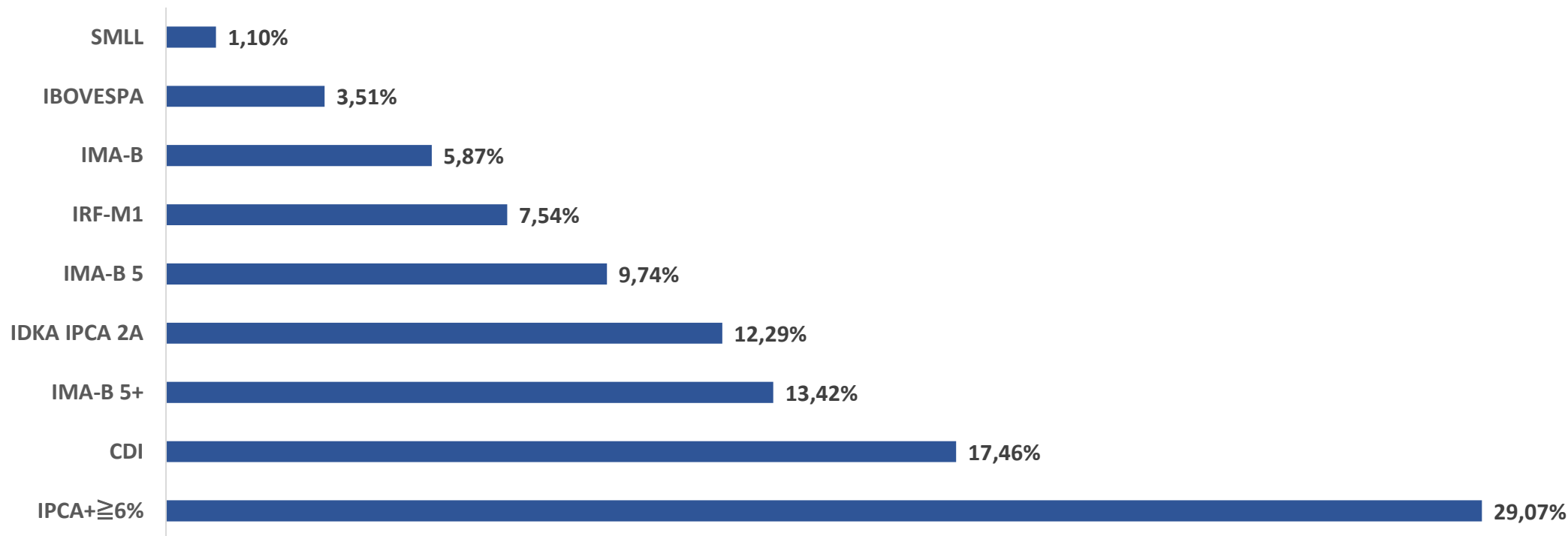
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12 MESES)	Var (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-0,40%	-0,40%	12,78%	-0,02	0,46%	0,96%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-0,06%	-0,06%	11,05%	-0,44	1,64%	3,45%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,10%	0,10%	13,03%	0,30	0,31%	0,65%



7 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Cerca de 70% do volume dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão alocados em fundos de títulos públicos que utilizam como índice de referência os sub índices da Anbima. Como mostra o **Gráfico 5**, A maior participação da carteira está no IPCA + Juros reais com as compras de Títulos Públicos. As outras três maiores posições da carteira do Fundo Capitalizado são os fundos com CDI como benchmark com a participação de 17,46 e fundos com Títulos atrelados a inflação que utilizam como referência o IMA-B 5+ e IDKA IPCA 2A, sendo 13,42% e 12,29% respectivamente de participação.

Gráfico 5



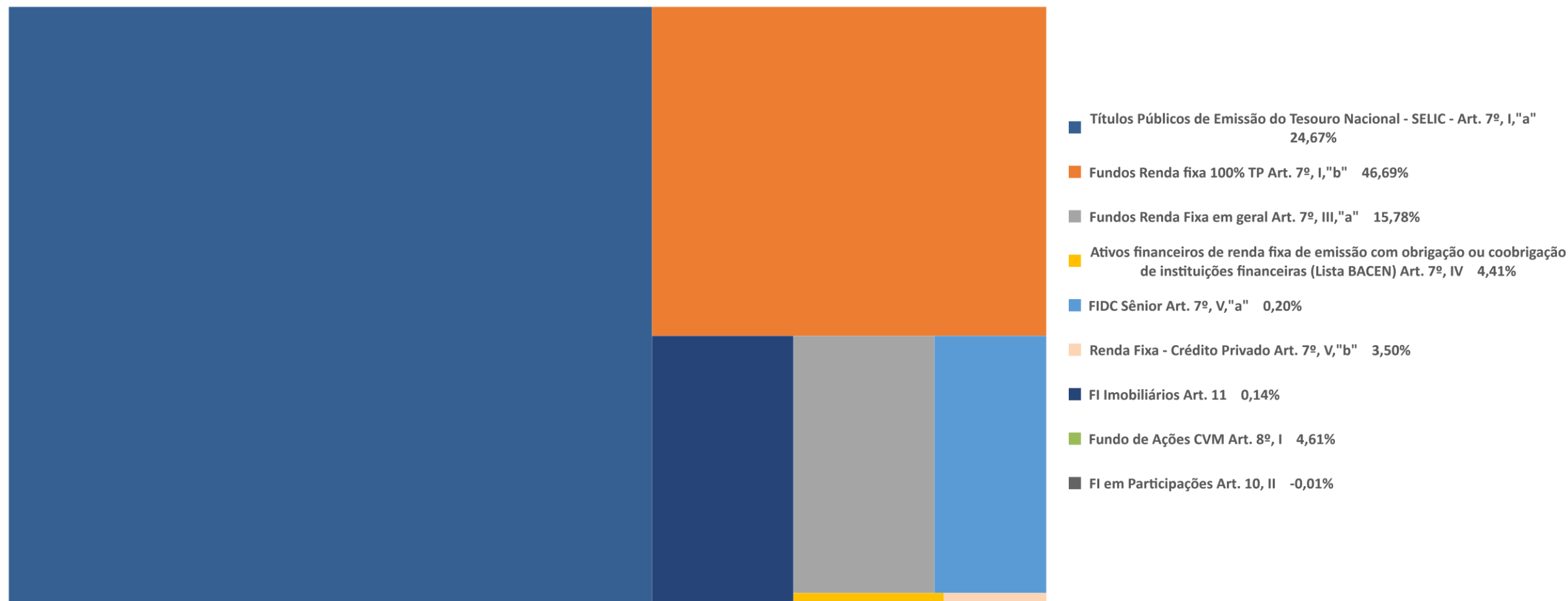
Na **Tabela 3**, pode ser conferida a Política de Investimentos do Fundo Previdenciário Capitalizado para o ano de 2023. Na segunda coluna estão os limites máximos permitidos pela resolução CMN nº 4.963, para cada tipo de ativo da primeira coluna. O limite inferior, a estratégia alvo e o limite superior devem ser definidos pelos RPPS, respeitando os limites da resolução. Na coluna Limite Atual da Carteira, pode ser conferida a adequação da carteira do fundo capitalizado relativa aos limites máximos da Resolução CMN 4.963.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I,"a"	100,00%	20,00%	35,00%	60,00%	24,67%	10,33%	R\$ 60.770.031,76
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b"	100,00%	5,00%	13,00%	70,00%	46,69%	-33,69%	-R\$ 198.191.339,37
ETF 100% TP Art. 7º, I,"c"	100,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III,"a"	60,00%	5,00%	16,00%	60,00%	15,78%	0,22%	R\$ 1.274.565,70
Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III,"b"	60,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV	20,00%	3,00%	10,00%	20,00%	4,41%	5,59%	R\$ 32.895.753,97
FIDC Sênior Art. 7º, V,"a"	5,00%	0,00%	0,00%	1,00%	0,20%	-0,20%	-R\$ 1.173.754,08
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V,"b"	5,00%	1,00%	4,00%	5,00%	3,50%	0,50%	R\$ 2.930.945,08
Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V,"c"	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
Sub Total	0,00%	0,00%	78,00%	0,00%	95,25%	-17,25%	-R\$ 101.493.796,94

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00%	2,00%	11,00%	30,00%	4,61%	6,39%	R\$ 37.582.861,12
ETF RV CVM Art. 8º, II	30,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00%	0,00%	7,00%	10,00%	0,00%	7,00%	R\$ 41.176.940,48
FI em Participações Art. 10, II	5,00%	0,00%	0,00%	1,00%	-0,01%	0,01%	R\$ 32.873,61
FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	R\$ -
FI Imobiliários Art. 11	5,00%	0,00%	0,00%	1,00%	0,14%	-0,14%	-R\$ 799.155,99
Sub Total	0,00%	0,00%	7,00%	0,00%	-0,01%	7,01%	R\$ 41.209.814,09
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I	10,00%	0,00%	1,00%	7,00%	0,00%	1,00%	R\$ 5.882.420,07
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00%	0,00%	1,00%	7,00%	0,00%	1,00%	R\$ 5.882.420,07
Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III	0,00%	0,00%	2,00%	8,00%	0,00%	2,00%	R\$ 11.764.840,14
Sub Total			4,00%		0,00%	4,00%	R\$ 23.529.680,28
Total Geral			100,00%		100,00%		

O **Gráfico 6** mostra a distribuição do patrimônio líquido do Fundo Previdenciário Capitalizado por tipo de ativo definido na Resolução do CMN nº 4.963. O fundo capitalizado tem 71,36% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.

Gráfico 6



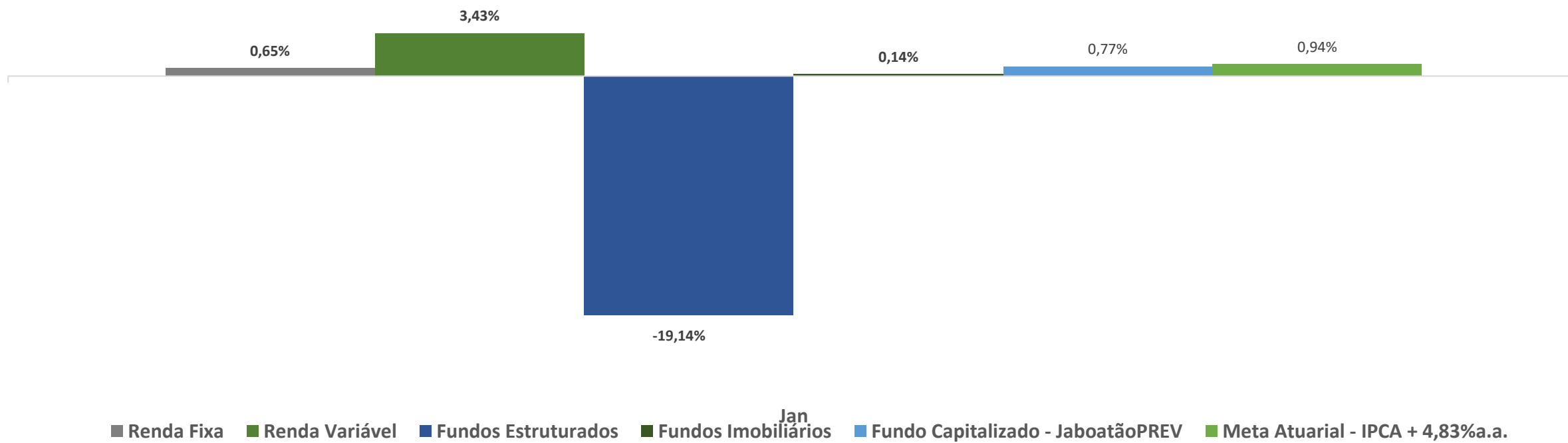
No mês de janeiro os principais eventos que direcionaram as decisões dos participantes do mercado financeiro foram o novo arcabouço fiscal, onde ainda se encontram em terrenos de incerteza o rumo que esse ponto vital da economia brasileira irá tomar; o futuro da política monetária e como a nova composição do Ministério da Fazenda irá se comportar referentes às decisões que influenciam os juros brasileiros. Com os dois principais pontos de incertezas sendo debatidos constantemente, o mercado continua a precificar esse risco na taxa de juros, onde mais uma vez, se apresenta o cenário ideal para compra das NTN-Bs que tiveram seus juros reais elevados para perto dos 6,5%. Ainda no sentido de reagir a possíveis decisões por parte do governo, o Banco Central do Brasil decidiu manter a taxa SELIC em 13,75%, contemplando os riscos inerentes ao investimento no país.

Nesse cenário podemos ver um bom desenvolvimento dos fundos atrelados ao CDI. Os índices IMA-b e IRF-M não tiveram grandes modificações e continuaram nos patamares de fechamento de Dezembro/22. Mais uma vez, tivemos a Renda Variável reagindo aos eventos de incertezas, mas com um princípio de recuperação no final do mês, que fez com que nossos ativos fechassem com 3,43%. **(Gráfico 7)**

No **Gráfico 8** pode ser observado o desempenho do fundo capitalizado em relação a meta atuarial para o ano de 2023. O fundo rentabiliza 0,77% contra uma meta atuarial de 0,94%. Os resultados acumulados por segmento podem ser conferidos no **Gráfico 9**.

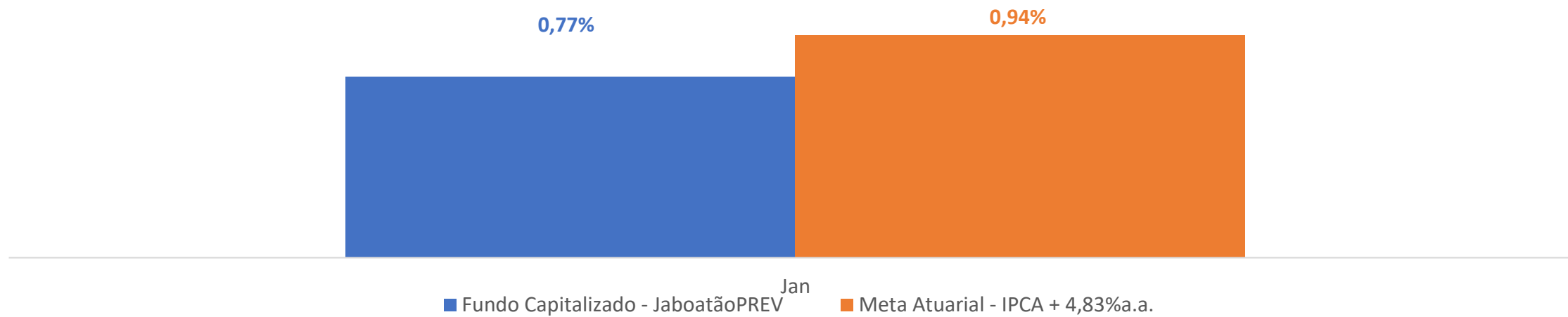
O **Gráfico 10** mostra o comparativo, em termos acumulados no ano, entre o retorno do Fundo Previdenciário Capitalizado, a meta atuarial, a inflação medida pelo IPCA, o CDI e o Ibovespa. O IPCA foi 0,53%, a meta atuarial, que tem o IPCA em sua composição, ficou em 0,94%. O Ibovespa fechou o mês de novembro com retorno acumulado para o ano de 3,37% e o CDI 1,12%.

Gráfico 7



10.2 RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



10.3 RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

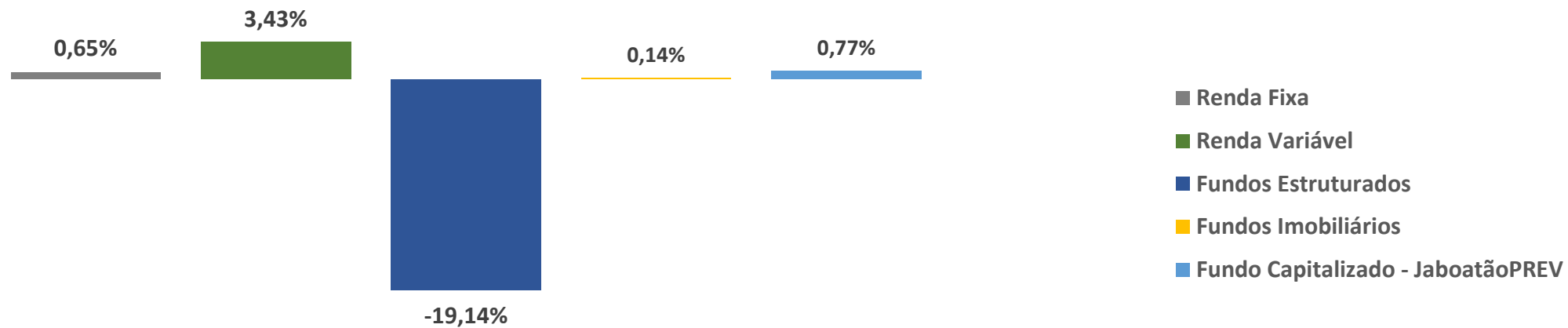
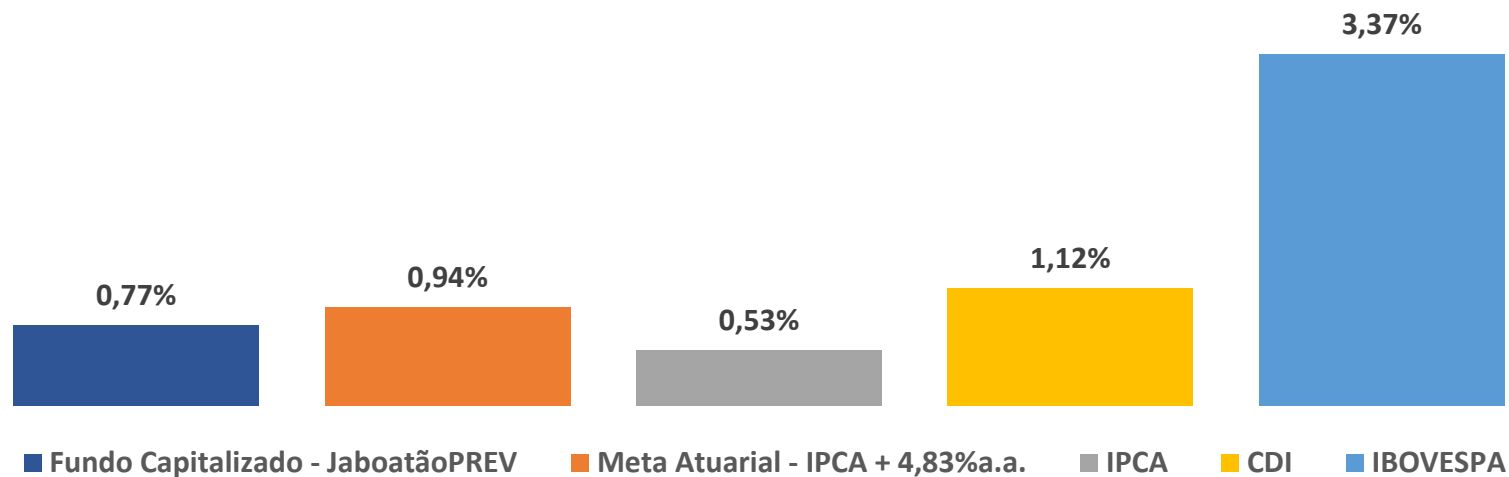
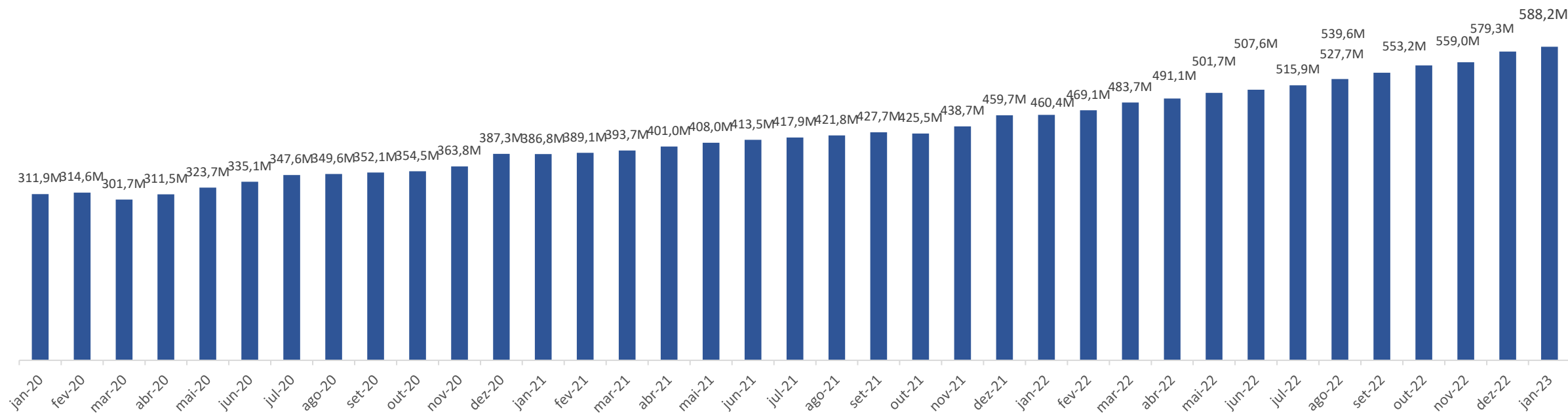


Gráfico 10



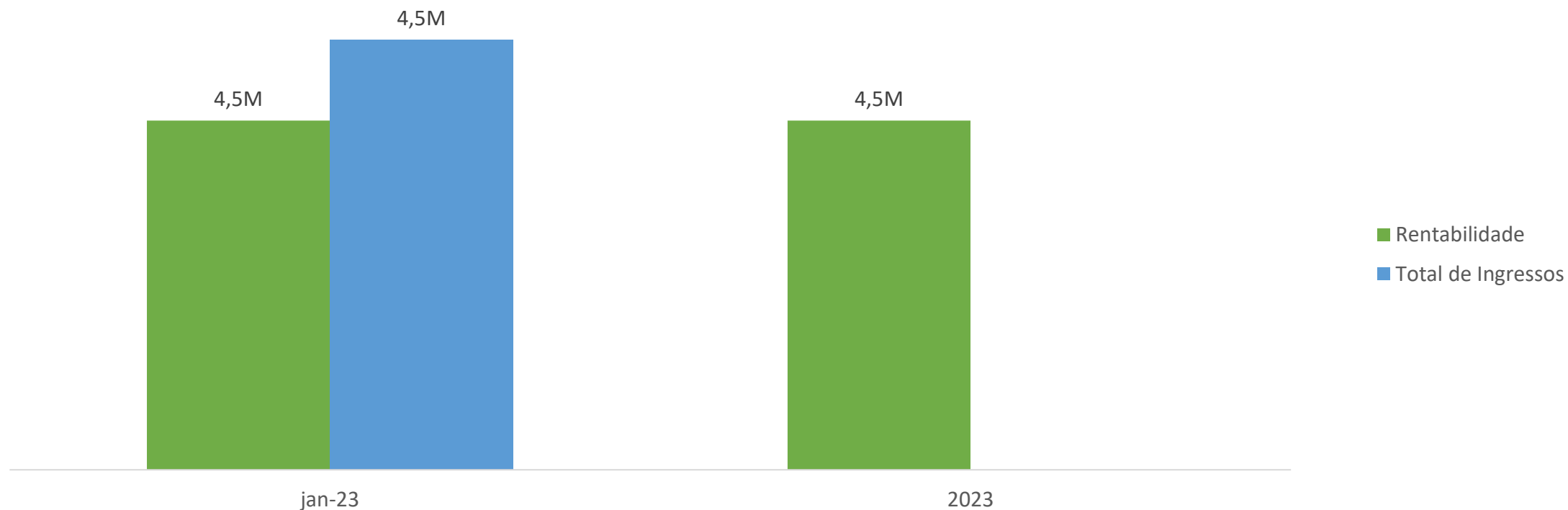
O **Gráfico 11** mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 276,3 milhões.

Gráfico 11



No **Gráfico 12** pode ser observado o rendimento mensal e o total de ingressos do Fundo Previdenciário Capitalizado em milhões de reais. No mês de Janeiro o fundo teve retorno de R\$ 4.466.831,24 e o total de ingressos foi de R\$ 4.528.229,09.

Gráfico 12



De acordo com a Resolução nº 4.963, o total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico. Na **Tabela 4**, a coluna “Volume Aplicado x Volume sob Gestão” mostra os percentuais do valor aplicado pelo Fundo Previdenciário Capitalizado comparado ao total de recursos geridos pelas instituições financeiras. Todos os números desta coluna são inferiores ao limite determinado na norma. A resolução também determina que os RPPS somente poderão alocar recursos em fundos de investimentos cujo administrador do fundo detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. Na coluna “Volume com RPPS x Volume de Administração” da **Tabela 5**, é mostrado o percentual de recursos oriundos de RPPS em relação ao total de recursos administrados. A Caixa Econômica tem a maior participação relativa de recursos de RPPS com 32,85%.

VOLUME APLICADO X VOLUME SOB GESTÃO ANBIMA



Gestor de Recursos	Volume Aplicado (A)	% PL JaboatãoPrev	Volume Gestão Anbima (B)	Volume Aplicado x Volume sob Gestão (A/B)	Volume de Gestão Anbima Junto a RPPS (C)	Volume com RPPS x Volume de Gestão (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 241.790.215,88	41,10%	R\$ 1.398.984.878.314,03	0,02%	R\$ 76.106.282.985,87	5,44%
TESOURO NACIONAL	R\$ 145.114.670,66	24,67%	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$ 134.853.813,99	22,92%	R\$ 24.517.486.226,71	0,55%	R\$ 157.009,98	0,00%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 30.288.809,01	5,15%	R\$281.894.568.045,29	0,01%	R\$ 3.922.505.871,66	1,39%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$ 12.158.923,55	2,07%	R\$ 43.100.117.848,17	0,03%	R\$ 1.179.839.722,66	2,74%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$ 10.912.460,14	1,86%	R\$ 569.225.625.382,08	0,00%	R\$ 10.206.377.236,10	1,79%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 6.499.519,27	1,10%	R\$ 23.210.335.681,80	0,03%	R\$ 1.111.950.677,57	4,79%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$ 4.079.449,37	0,69%	R\$ 5.454.012.295,89	0,07%	R\$ 431.317.630,67	7,91%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$ 1.715.586,51	0,29%	R\$ 53.450.177.857,42	0,00%	R\$ 689.135.598,35	1,29%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$ 799.155,99	0,14%	R\$ 799.999.096,20	0,10%	R\$ 595.567.447,82	74,45%

VOLUME APLICADO X VOLUME SOB ADMINISTRAÇÃO ANBIMA

Tabela 5

Administrador de Recursos	Volume Aplicado (A)	% PL JaboatãoPrev	Volume de Administração Anbima (B)	Volume Aplicado x Volume sob Administração (A/B)	Volume de AdminIstração Anbima junto a RPPS ©	Volume com RPPS x Volume de Administração (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 241.790.215,88	41,10%	R\$ 1.404.478.950.000,00	0,02%	R\$ 75.233.592.000,00	5,36%
TESOURO NACIONAL	R\$ 145.114.670,66	24,67%	R\$ -	0,00%	Não Informado	Não Informado
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 134.853.813,99	22,92%	R\$ 588.536.364.204,94	0,02%	R\$ 68.511.941.040,00	11,64%
BEM DTVM LTDA	R\$ 33.650.352,32	5,72%	R\$ 399.222.488.262,45	0,01%	R\$ 8.132.691.590,00	2,04%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$ 30.288.809,01	5,15%	R\$ 444.316.003.400,91	0,01%	R\$ 4.087.030.723,47	0,92%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$ 1.340.988,42	0,23%	R\$ 8.321.376.269,71	0,02%	Não Informado	Não Informado
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$ 1.173.754,08	0,20%	R\$ 389.055.178.972,50	0,00%	R\$ 3.537.150.847,60	0,91%

A **Tabela 6**, mostra a composição da carteira de investimentos, as movimentações ocorridas e os rendimentos de cada fundo de investimentos da carteira do fundo capitalizado, no mês de janeiro. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	R\$ 18.955.368,03	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 230.825,07	R\$ 19.186.193,10
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	R\$ 21.945.001,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 268.687,61	R\$ 22.213.688,69
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	R\$ 7.347.389,86	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 87.702,34	R\$ 7.435.092,20
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	R\$ 3.989.495,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 47.723,80	R\$ 4.037.218,91
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	R\$ 11.818.554,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 142.835,97	R\$ 11.961.390,14
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	R\$ 16.925.654,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 204.545,45	R\$ 17.130.200,35
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	R\$ 7.804.921,24	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 95.366,75	R\$ 7.900.287,99
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	R\$ 6.772.865,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 82.760,48	R\$ 6.855.626,13
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	R\$ 16.178.953,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 196.747,35	R\$ 16.375.701,06
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	R\$ 5.320.809,14	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 65.386,34	R\$ 5.386.195,48
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	R\$ 4.519.281,32	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 55.443,36	R\$ 4.574.724,67
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ 6.325.951,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 77.712,02	R\$ 6.403.663,26
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ 4.518.558,18	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 55.438,60	R\$ 4.573.996,78
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ 10.946.759,42	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 133.932,48	R\$ 11.080.691,90
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 316.817,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.489,64	R\$ 320.307,63

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 10.879.241,51	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 114.990,28	R\$ 10.994.231,79
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 13.040.061,34	R\$ 56.325.000,00	-R\$ 321.044,80	R\$ 647.408,59	R\$ 69.691.425,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 71.265.542,56	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.023.535,98	R\$ 72.289.078,54
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 3.720.100,04	R\$ 5.005.104,10	-R\$ 8.721.946,00	R\$ 8.095,37	R\$ 11.353,51
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 34.212.904,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 3.596,18	R\$ 34.209.308,36
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 43.958.419,74	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 604.310,95	R\$ 44.562.730,68
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.377.841,65	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 17.479,37	R\$ 4.360.362,28
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$ 4.075.371,28	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4.078,09	R\$ 4.079.449,37
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	R\$ 12.166.647,64	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 7.724,09	R\$ 12.158.923,55
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 22.322.415,33	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 244.255,39	R\$ 22.566.670,73
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 23.727.736,32	R\$ 0,00	-R\$ 23.650.400,22	-R\$ 77.336,10	R\$ 0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 32.981.280,39	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 369.792,79	R\$ 33.351.073,19
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 24.401.416,82	R\$ 0,00	-R\$ 24.106.239,08	-R\$ 295.177,74	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 79.957.261,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 1.021.191,84	R\$ 78.936.070,08
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 1.176.843,31	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 3.089,23	R\$ 1.173.754,08
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 310.190,61	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.805,57	R\$ 311.996,17
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 275.387,65	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 12.677,79	R\$ 262.709,86
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	R\$ 25.686.031,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 242.415,33	R\$ 25.928.446,72
Total Renda Fixa	R\$ 552.221.075,08	R\$ 61.330.104,10	-R\$ 56.799.630,10	R\$ 3.571.013,25	R\$ 560.322.562,33

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 9.297.346,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 414.433,74	R\$ 9.711.780,24
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 6.331.602,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 167.916,60	R\$ 6.499.519,27
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 10.594.828,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 317.631,97	R\$ 10.912.460,14
Total Renda Variável	R\$ 26.223.777,33	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 899.982,31	R\$ 27.123.759,64
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	-R\$ 27.592,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 5.281,08	-R\$ 32.873,61
Total Fundos Estruturados	-R\$ 27.592,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 5.281,08	-R\$ 32.873,61
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
HAZ FII - ATCR11	R\$ 800.284,14	R\$ 0,00	-R\$ 2.244,91	R\$ 1.116,76	R\$ 799.155,99
Total Fundos Imobiliários	R\$ 800.284,14	R\$ 0,00	-R\$ 2.244,91	R\$ 1.116,76	R\$ 799.155,99

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

Tabela 7

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 3.607.720,95	R\$ 0,00	-R\$ 3.657.180,28	R\$ 49.459,33	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 3.469.697,77	R\$ 8.550.513,64	-R\$ 12.026.739,56	R\$ 7.626,02	R\$ 1.097,87
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 8.408.739,47	R\$ 4.241.210,37	-R\$ 8.410.967,03	R\$ 112.039,88	R\$ 4.351.022,69
Total Renda Fixa	R\$ 15.486.158,19	R\$ 12.791.724,01	-R\$ 24.094.886,87	R\$ 169.125,23	R\$ 4.352.120,56

TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

O total das carteiras de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃO PREV, no mês de Janeiro de 2023, foi de R\$ 592.594.127,46, conforme **Tabela 8**.

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 579.225.183,86	R\$ 61.330.104,10	-R\$ 56.801.875,01	R\$ 4.466.831,24	R\$ 588.242.006,90
TOTAL FUNDO FINANCEIRO	R\$ 15.486.158,19	R\$ 12.791.724,01	-R\$ 24.094.886,87	R\$ 169.125,23	R\$ 4.352.120,56
TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS	R\$ 594.711.342,05	R\$ 74.121.828,11	-R\$ 80.896.761,88	R\$ 4.635.956,47	R\$ 592.594.127,46

