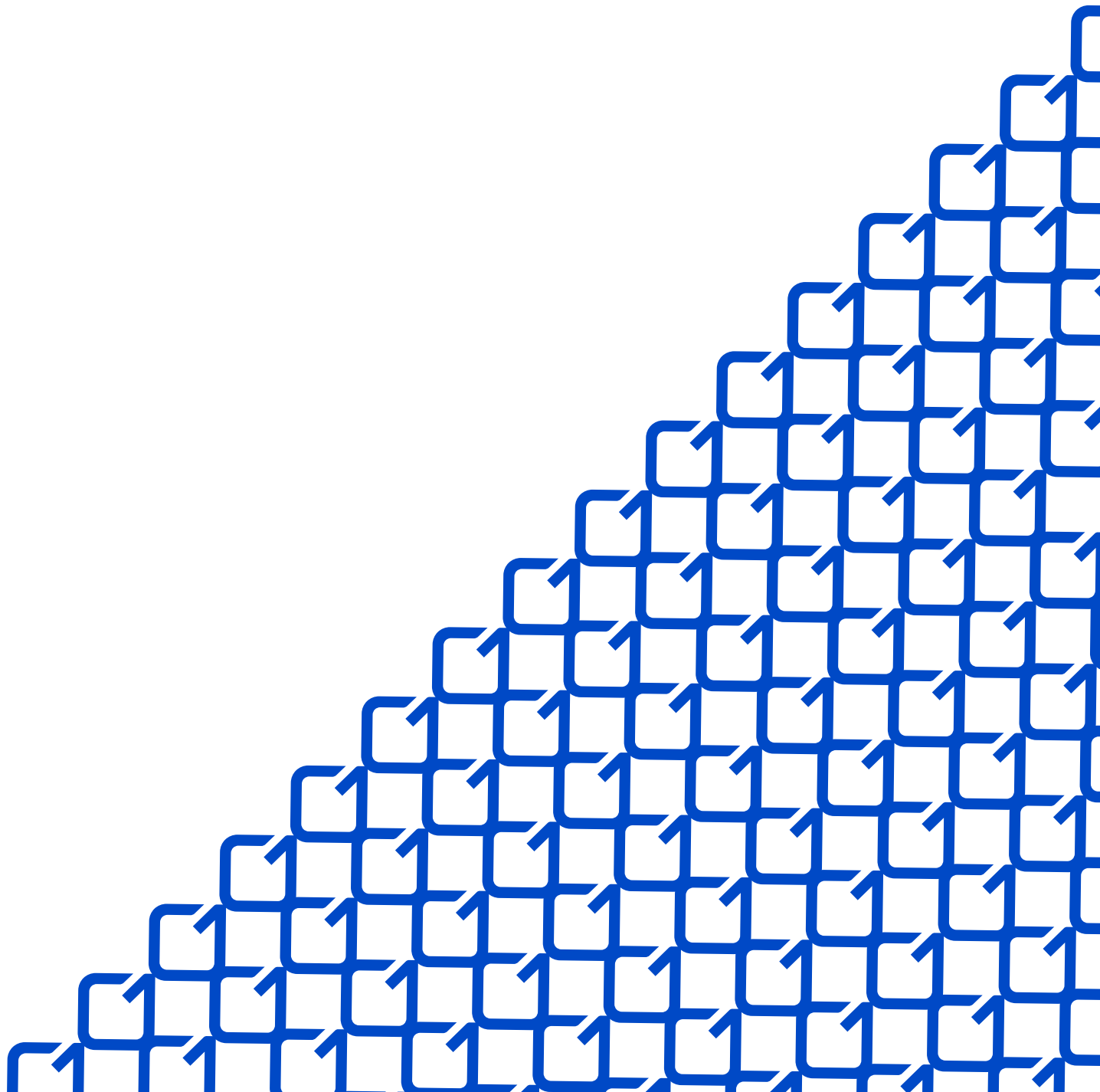




PABPREV

 Janeiro/2023



Patrimônio R\$ 33.368.684,44	Rentabilidade Mês 1,20% Acum. 1,20%	Meta Mês 0,93% Acum. 0,93%	Gap Mês 0,27% Acum. 0,27%	VaR 0,23%
--	--	---	--	---------------------------------

Evolução do Patrimônio

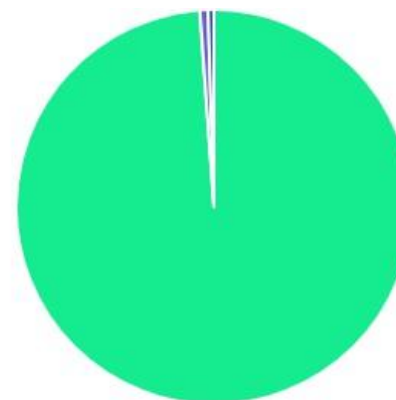


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

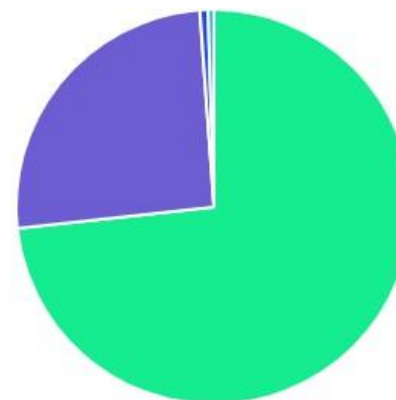


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 6.710.471,32	20.15%	D+0	7, I "b"	R\$ 73.541,39	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 15.485.330,42	46.49%	D+0	7, I "b"	R\$ 215.137,05	1,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 2.209.976,84	6.64%	D+0	7, I "b"	R\$ -726,24	-0,03%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 4.768.543,24	14.32%	D+0	7, III "a"	R\$ 51.878,32	1,10%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.572.952,00	7.72%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.848,92	1,09%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC...	R\$ 1.182.102,25	3.55%	D+0	7, III "a"	R\$ 12.684,38	1,08%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	R\$ 219.068,53	0.66%	D+23	8, I	R\$ 6.747,51	3,18%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 158.859,10	0.48%	D+3	9, III	R\$ 6.574,73	4,32%
Total investimentos	R\$ 33.307.303,70	100.00%			R\$ 393.686,06	1,20%
Disponibilidade	R\$ 61.380,74	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 33.368.684,44	100.00%			-	-

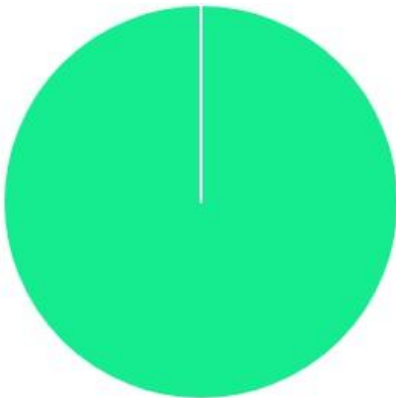
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	98,87%	R\$ 32.929.376,07	
Renda Variável	0,66%	R\$ 219.068,53	
Exterior	0,48%	R\$ 158.859,10	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



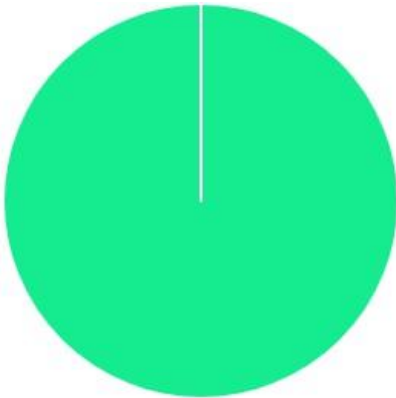
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	73,27%	R\$ 24.405.778,58	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	25,59%	R\$ 8.523.597,49	
Artigo 8º, Inciso I	0,66%	R\$ 219.068,53	
Artigo 9º, Inciso III	0,48%	R\$ 158.859,10	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



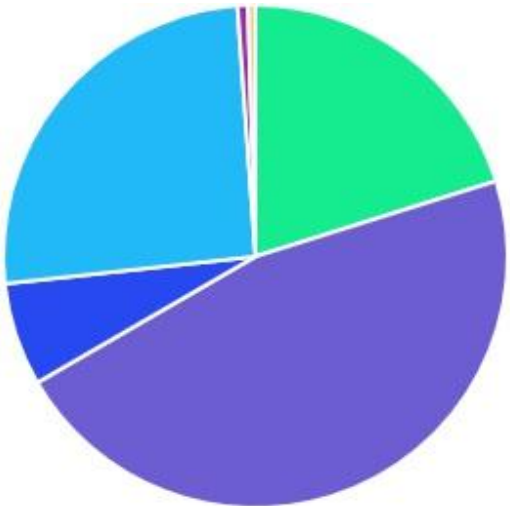
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	100,00%	R\$ 33.307.303,70	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



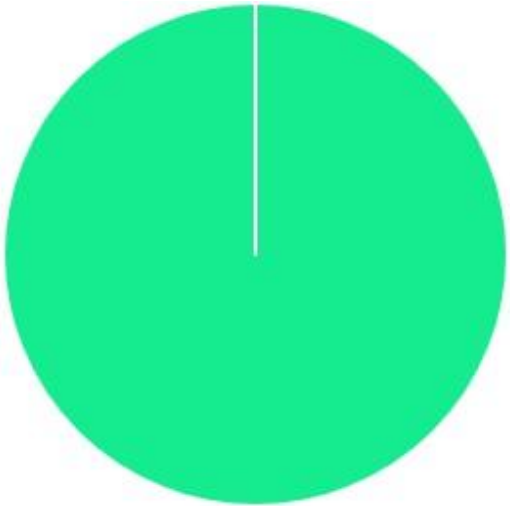
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	100,00%	R\$ 33.307.303,70	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	46,49%	R\$ 15.485.330,42	
CDI	25,59%	R\$ 8.523.597,49	
IRF-M 1	20,15%	R\$ 6.710.471,32	
IMA-B	6,64%	R\$ 2.209.976,84	
IBOVESPA	0,66%	R\$ 219.068,53	
GLOBAL BDRX	0,48%	R\$ 158.859,10	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 33.307.303,70	
Total	100,00%	R\$ 33.307.303,70	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	13,50%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 24.405.778,58	73.27%	40,00%	52,50%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	50,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 8.523.597,49	25.59%	0,00%	11,00%	30,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	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\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 32.929.376,07	98,87%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 219.068,53	0.66%	0,00%	15,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 219.068,53	0,66%			
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\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 158.859,10	0.48%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 158.859,10	0,48%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	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\$ 0,00	0,00%			
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\$ 33.307.303,70	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 31.865.070,27	R\$ 33.307.303,70	0,93%	R\$ 393.686,06	1,20%	0,27%
Total	R\$ 31.865.070,27	R\$ 33.307.303,70	0,93%	R\$ 393.686,06	1,20%	0,27%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,09%	-	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,02%	-	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-0,03%	-	-0,03%
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 EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	14.507.699/0001-95	3,18%	-	3,18%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,10%	-	1,10%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC...	10.646.885/0001-54	1,08%	-	1,08%

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 Globo-News, 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 Finaia Peroto

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