



CALDAS PREV

 Janeiro/2023



<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 125.685.259,15</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>1,23%</td> <td>1,23%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,23%	1,23%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </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> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,30%</td> <td>0,30%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,30%	0,30%	<p>VaR</p> <p>0,33%</p>
Mês	Acum.															
1,23%	1,23%															
Mês	Acum.															
0,93%	0,93%															
Mês	Acum.															
0,30%	0,30%															






Evolução do Patrimônio

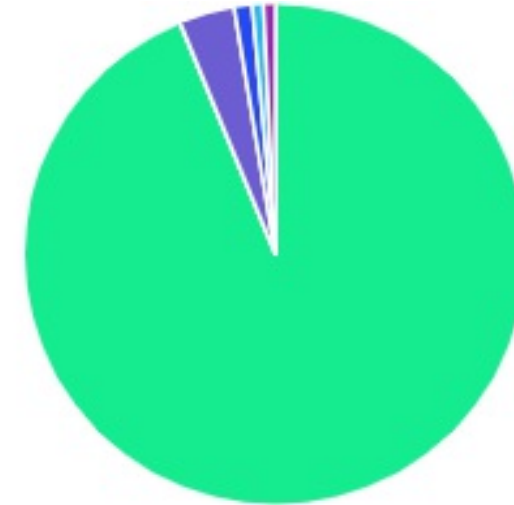





Comparativo (Rentabilidades | Metas)

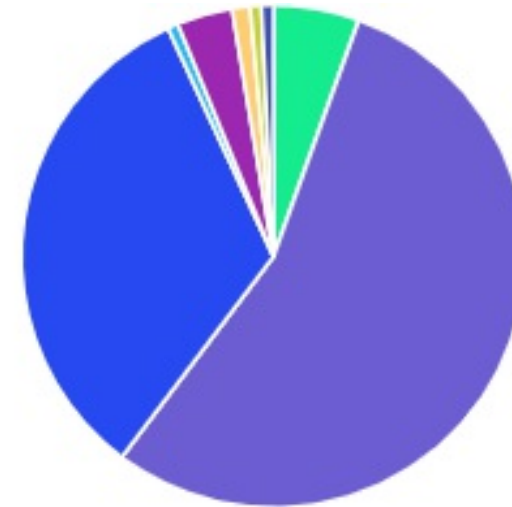


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	R\$ 1.737.905,94	1.38%	D+0	D - RF	R\$ 19.124,32	1,11%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 5.186.277,08	4.13%	D+1471	D - RF	R\$ 55.350,74	1,08%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 4.958.660,00	3.95%	D+0	7, I "b"	R\$ 51.747,95	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 48.460.394,59	38.56%	D+0	7, I "b"	R\$ 537.323,18	1,12%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 12.458.964,72	9.91%	D+1	7, I "b"	R\$ 176.405,60	1,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 1.170.559,15	0.93%	D+0	7, I "b"	R\$ 6.132,03	0,29%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.788.024,93	1.42%	D+0	7, I "b"	R\$ 19.748,44	1,12%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 17.571.370,93	13.98%	D+0	7, III "a"	R\$ 190.187,63	1,09%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 4.081.781,25	3.25%	D+0	7, III "a"	R\$ 45.511,45	1,13%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 17.372.284,83	13.82%	D+0	7, III "a"	R\$ 188.997,96	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 2.265.610,73	1.80%	D+0	7, III "a"	R\$ 25.336,55	1,13%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 849.731,70	0.68%	D+1260	7, V "a"	R\$ 3.725,01	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 1.392.886,01	1.11%	D+23	8, I	R\$ 56.633,38	4,24%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 3.084.182,11	2.45%	D+3	8, I	R\$ 99.957,22	3,35%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 727.013,41	0.58%	D+3	9, III	R\$ 30.089,05	4,32%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 723.248,05	0.58%	D+4	9, III	R\$ 13.982,95	1,97%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 900.329,39	0.72%	-	10, II	R\$ -480,86	-0,05%
HAZ FII - ATR11	R\$ 955.970,71	0.76%	VR	11	R\$ -1.349,51	-0,14%
Total investimentos	R\$ 125.685.195,53	100.00%			R\$ 1.518.423,09	1,23%
Disponibilidade	R\$ 63,62	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 125.685.259,15	100.00%			-	-

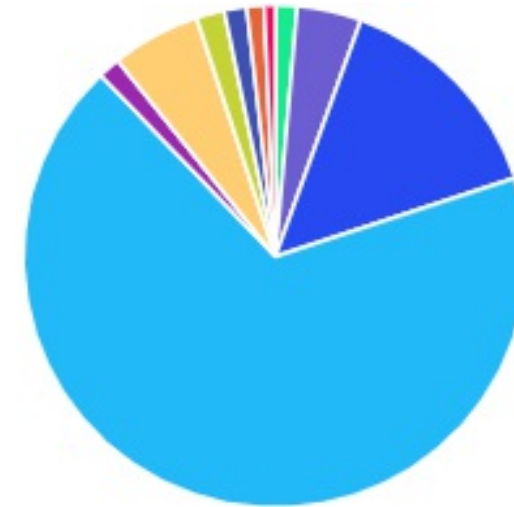
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,81%	R\$ 117.901.565,85	
Renda Variável	3,56%	R\$ 4.477.068,12	
Exterior	1,15%	R\$ 1.450.261,46	
Fundos Imobiliários	0,76%	R\$ 955.970,71	
Estruturados	0,72%	R\$ 900.329,39	
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53	











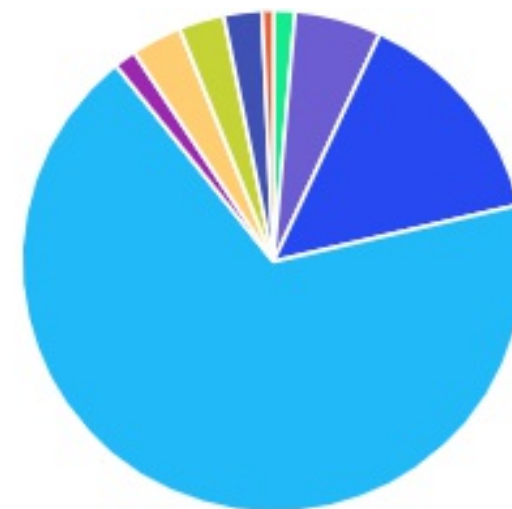
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	54,77%	R\$ 68.836.603,39	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	32,85%	R\$ 41.291.047,74	
Desenquadrado - RF	5,51%	R\$ 6.924.183,02	
Artigo 8º, Inciso I	3,56%	R\$ 4.477.068,12	
Artigo 9º, Inciso III	1,15%	R\$ 1.450.261,46	
Artigo 11º	0,76%	R\$ 955.970,71	
Artigo 10º, Inciso II	0,72%	R\$ 900.329,39	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,68%	R\$ 849.731,70	
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53	












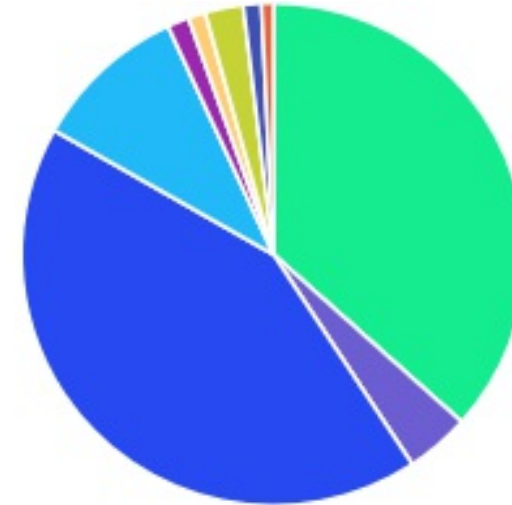
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	67,87%	R\$ 85.301.622,91
BB GESTAO	14,43%	R\$ 18.140.872,77
BRAM - BRADESCO	5,70%	R\$ 7.165.963,36
GENIAL GESTÃO	4,13%	R\$ 5.186.277,08
ITAU UNIBANCO	1,80%	R\$ 2.265.610,73
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1,44%	R\$ 1.805.702,41
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	1,42%	R\$ 1.788.024,93
SANTANDER BRASIL	1,38%	R\$ 1.737.905,94
ITAU UNIBANCO	1,11%	R\$ 1.392.886,01
QUELUZ GESTÃO	0,72%	R\$ 900.329,39
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53






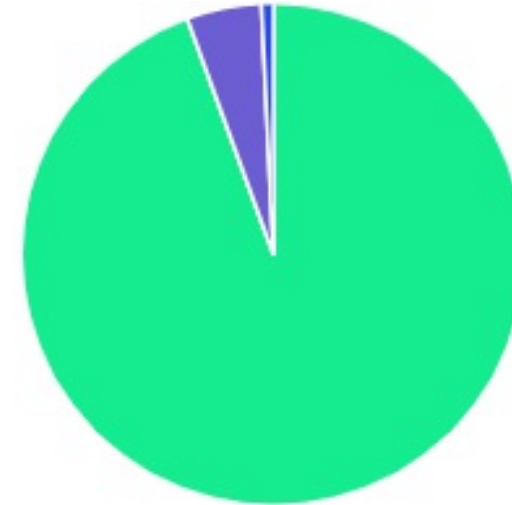
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	67,87%	R\$ 85.301.622,91	
BB GESTAO	14,43%	R\$ 18.140.872,77	
RJI CORRETORA	5,56%	R\$ 6.991.979,49	
BANCO BRADESCO	3,25%	R\$ 4.081.781,25	
ITAU UNIBANCO	2,91%	R\$ 3.658.496,74	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,45%	R\$ 3.084.182,11	
BANCO COOPERATIVO	1,42%	R\$ 1.788.024,93	
BANCO SANTANDER	1,38%	R\$ 1.737.905,94	
BNY MELLON	0,72%	R\$ 900.329,39	
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	42,50%	R\$ 53.419.054,59	
CDI	36,59%	R\$ 45.987.537,76	
IDKA IPCA 2A	9,91%	R\$ 12.458.964,72	
IMA-B 5	4,13%	R\$ 5.186.277,08	
SMLL	2,45%	R\$ 3.084.182,11	
IPCA	1,39%	R\$ 1.750.061,09	
GLOBAL BDRX	1,15%	R\$ 1.450.261,46	
IBOVESPA	1,11%	R\$ 1.392.886,01	
IFIX	0,76%	R\$ 955.970,71	
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	94,44%	R\$ 118.693.216,04	
Acima 2 anos (vide regulamento)	4,80%	R\$ 6.036.008,78	
	0,76%	R\$ 955.970,71	
Total	100,00%	R\$ 125.685.195,53	



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%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 68.836.603,39	54.77%	30,00%	42,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 41.291.047,74	32.85%	0,00%	25,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	60,00%
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\$ 849.731,70	0.68%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	6924183.02	%			
Total Renda Fixa		R\$ 117.901.565,85	93,81%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 4.477.068,12	3.56%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 4.477.068,12	3,56%			
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\$ 1.450.261,46	1.15%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 1.450.261,46	1,15%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 900.329,39	0.72%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 900.329,39	0,72%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 955.970,71	0.76%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 955.970,71	0,76%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 125.685.195,53	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 121.527.858,52	R\$ 125.685.195,53	0,93%	R\$ 1.518.423,09	1,23%	0,30%
Total	R\$ 121.527.858,52	R\$ 125.685.195,53	0,93%	R\$ 1.518.423,09	1,23%	0,30%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,05%	-	1,05%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,09%	-	1,09%
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	0,29%	-	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,12%	-	1,12%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	4,32%	-	4,32%
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,13%	-	1,13%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.440.789/0001-80	161,96%	-	161,96%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	-0,14%	-	-0,14%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	03.069.104/0001-40	1,11%	-	1,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	4,24%	-	4,24%
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	3,35%	-	3,35%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-	-0,05%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	1,97%	-	1,97%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	16.478.738/0001-07	1,08%	-	1,08%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,10%	-	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	00.832.435/0001-00	1,13%	-	1,13%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,12%	-	1,12%

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