

Relatório Analítico dos Investimentos

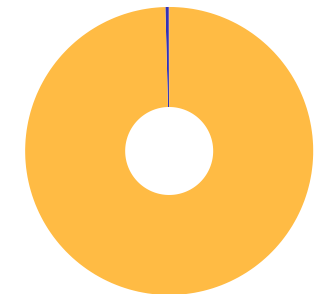
em fevereiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			4.013.186,69	5,07%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.901.405,27	8,71%	675	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.028.638,84	1,30%	202	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	10.686.630,15	13,49%	1.123	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.738.555,05	3,46%	339	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.969.491,98	12,58%	236	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.812.122,68	16,17%	936	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.696.815,94	13,50%	1.185	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.407.447,41	4,30%	1.063	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.202.262,25	1,52%	327	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.769.338,51	16,12%	1.002	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.208.739,73	1,53%	215	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.077.197,37	1,36%	63	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	376.535,62	0,48%	306	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	284.838,68	0,36%	1.226	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	49.593,96	0,06%	502	0,00%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		349.065,53	0,44%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			79.222.800,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			349.065,53	Artigo 6º			
PL Total			79.571.865,66				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Fevereiro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	4.013.186,69	5,07%	0,00%	5,44%	100,00%	75.209.613,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	58.241.107,32	73,52%	30,00%	58,18%	100,00%	20.981.692,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	16.634.073,48	21,00%	20,00%	35,89%	60,00%	30.899.606,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.922.280,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.961.140,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.961.140,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.961.140,01
Total Renda Fixa	100,00%	78.888.367,49	99,58%	50,00%	99,51%	285,00%	

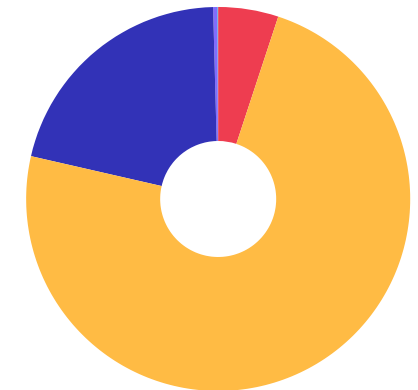


RENTA FIXA 78.888.367,49
RENTA VARIÁVEL 284.838,68
EXTERIOR 49.593,96

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	284.838,68	0,36%	0,00%	0,43%	20,00%	15.559.721,35
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.922.280,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.922.280,01
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.961.140,01
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.961.140,01
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	284.838,68	0,36%	0,00%	0,43%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.922.280,01
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.922.280,01
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	49.593,96	0,06%	0,00%	0,06%	10,00%	7.872.686,05
Total Exterior	10,00%	49.593,96	0,06%	0,00%	0,06%	30,00%	



7º I a 7º I b 7º III a 8º I
9º III

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	36.612.709,77	46,21	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.355.229,31	26,96	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	11.171.754,23	14,10	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	4.013.186,69	5,07	-
SICREDI	3.783.983,03	4,78	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.208.739,73	1,53	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.077.197,37	1,36	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,62%	3,08%	4,36%	6,05%	11,25%	18,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50%	2,93%	4,20%	5,90%	10,95%	17,94%	1,47%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,17%	-0,11%	-1,30%	0,52%	4,86%	0,42%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	-0,13%	-1,31%	0,40%	4,54%	-0,18%	3,89%	0,06%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,98%	2,09%	3,30%	6,49%	12,81%	17,61%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	2,03%	3,21%	6,32%	12,47%	16,97%	0,32%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	2,10%	3,28%	6,40%	12,58%	17,11%	0,32%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,96%	2,07%	3,29%	6,46%	12,76%	17,94%	0,27%	0,01%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	2,07%	3,24%	6,38%	12,55%	17,10%	0,32%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,92%	2,05%	3,20%	6,44%	13,00%	19,38%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80%	1,90%	3,07%	6,38%	12,99%	19,80%	0,04%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	2,06%	3,18%	6,42%	12,89%	19,34%	0,01%	0,00%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88%	2,02%	3,21%	6,60%	13,45%	20,58%	0,03%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	2,75%	4,11%	6,04%	10,88%	-	1,28%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	1,63%	2,41%	4,63%	10,13%	13,25%	1,21%	0,01%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,97%	1,92%	2,81%	5,06%	10,22%	15,07%	0,44%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14%	1,65%	1,27%	2,66%	8,04%	14,35%	1,98%	0,02%

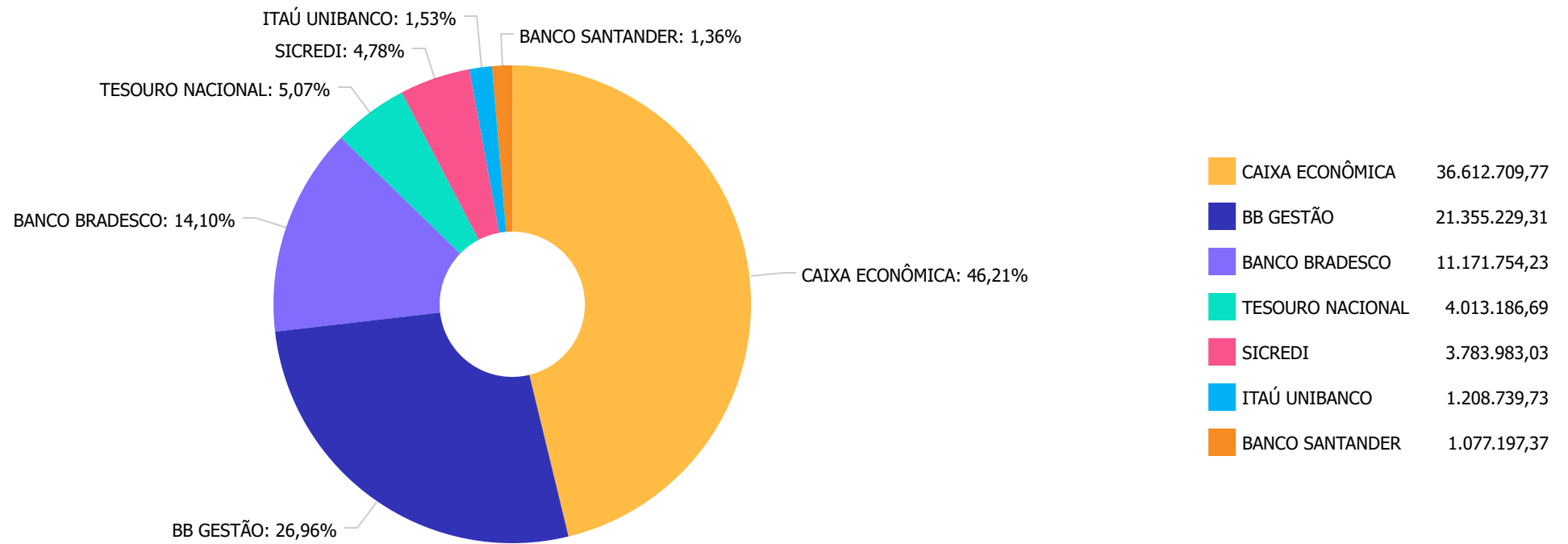
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,15%	5,57%	1,12%	0,53%	-9,60%	-7,95%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	-7,49%	-4,38%	-6,72%	-4,19%	-7,26%	-4,64%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-6,94%	-3,67%	-7,19%	-8,39%	-9,31%	-15,57%	7,52%	0,23%

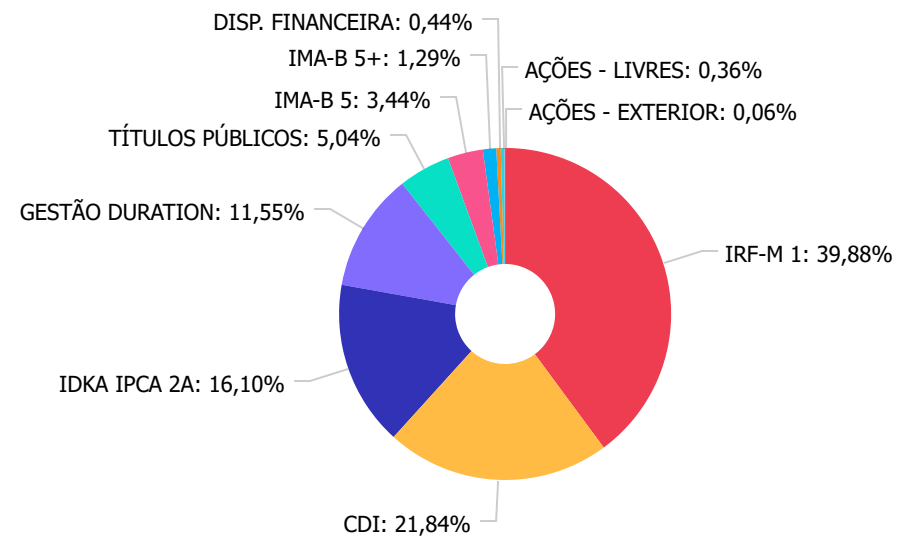
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	1,15%	5,57%	1,12%	0,53%	-9,60%	-7,95%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-	5,10%	0,14%	-	-	-	9,98%	0,18%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2023)



IRF-M 1	31.729.473,69	CDI	17.379.048,17	IDKA IPCA 2A	12.812.122,68	GESTÃO DURATION	9.187.342,37
TÍTULOS PÚBLICOS	4.013.186,69	IMA-B 5	2.738.555,05	IMA-B 5+	1.028.638,84	DISP. FINANCEIRA	349.065,53
AÇÕES - LIVRES	284.838,68	AÇÕES - EXTERIOR	49.593,96				

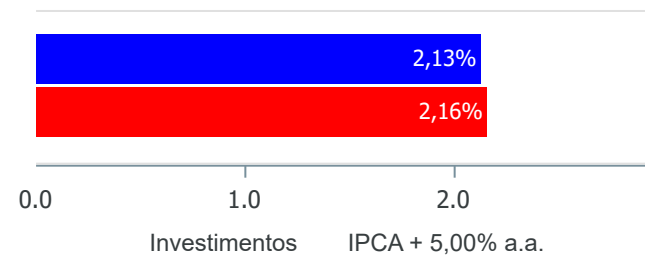
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	06/05/2005	535	1.388,59654206	4.045,551104	742.899,15	2.164.369,84	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	25/07/2005	457	1.421,04376368	4.045,551104	649.417,00	1.848.816,85	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	75.898.872,03	1.363.569,22	20.000,00	78.083.973,07	841.531,82	841.531,82	1,09%	1,09%	0,96%	0,96%	113,59%	0,63%
Fevereiro	78.083.973,07	518.212,71	185.394,20	79.222.800,13	806.008,55	1.647.540,37	1,03%	2,13%	1,19%	2,16%	98,42%	0,68%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO

36M

Evolução do Patrimônio



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 Fevereiro/2023

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 FI REND...	12.622.302,41	0,00	0,00	12.812.122,68	189.820,27	1,50%	1,50%	1,47%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.074.703,35	0,00	118.212,71	4.013.186,69	56.696,05	1,39%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.373.496,13	400.000,00	67.181,49	2.738.555,05	32.240,41	1,16%	1,34%	1,28%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.016.920,62	0,00	0,00	1.028.638,84	11.718,22	1,15%	1,15%	3,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.195.094,89	0,00	0,00	1.208.739,73	13.644,84	1,14%	1,14%	1,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.834.648,55	0,00	0,00	6.901.405,27	66.756,72	0,98%	0,98%	1,21%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.066.807,39	0,00	0,00	1.077.197,37	10.389,98	0,97%	0,97%	0,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.594.432,93	0,00	0,00	10.696.815,94	102.383,01	0,97%	0,97%	0,32%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	372.941,19	0,00	0,00	376.535,62	3.594,43	0,96%	0,96%	0,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.584.874,93	0,00	0,00	10.686.630,15	101.755,22	0,96%	0,96%	0,32%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.756.475,17	118.212,71	0,00	9.969.491,98	94.804,10	0,96%	0,97%	0,32%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFEREN...	3.376.105,56	0,00	0,00	3.407.447,41	31.341,85	0,93%	0,93%	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.191.789,68	0,00	0,00	1.202.262,25	10.472,57	0,88%	0,88%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.668.071,40	0,00	0,00	12.769.338,51	101.267,11	0,80%	0,80%	0,04%
Total Renda Fixa	77.728.664,20	518.212,71	185.394,20	78.888.367,49	826.884,78	1,06%		0,64%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	306.083,96	0,00	0,00	284.838,68	-21.245,28	-6,94%	-6,94%	7,52%
Total Renda Variável	306.083,96	0,00	0,00	284.838,68	-21.245,28	-6,94%		7,52%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	49.224,91	0,00	0,00	49.593,96	369,05	0,75%	0,75%	9,98%
Total Exterior	49.224,91	0,00	0,00	49.593,96	369,05	0,75%		9,98%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.

