

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

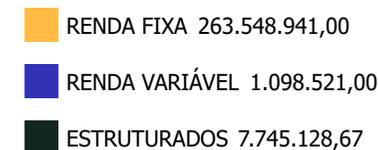
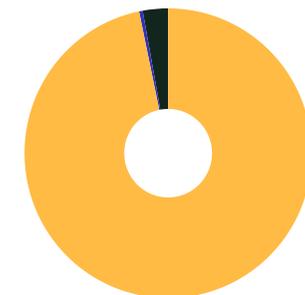
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			32.300.974,79	11,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.071.131,38	1,49%	344	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	36.734.508,61	13,49%	675	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	37.275.908,87	13,68%	1.123	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.706.674,67	0,99%	359	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	1.968.542,91	0,72%	92	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	11.515.697,44	4,23%	105	2,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	1.200.345,18	0,44%	280	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	185.618,95	0,07%	332	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.918.053,38	1,44%	794	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	36.934.240,25	13,56%	936	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.133.347,06	2,25%	1.185	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.147.669,21	1,16%	922	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	42.268.172,86	15,52%	1.078	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	35.513.593,68	13,04%	1.002	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	7.674.461,76	2,82%	60	1,91%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.098.521,00	0,40%	163	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	7.745.128,67	2,84%	3.277	0,46%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		541.852,16	0,20%		0,00%	DF - Artigo 6º

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			272.392.590,67				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			541.852,16				Artigo 6º
PL Total			272.934.442,83				

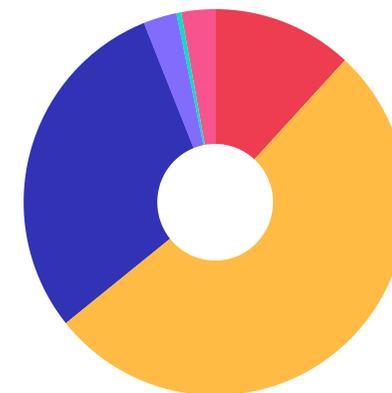
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	32.300.974,79	11,86%	10,00%	58,50%	100,00%	240.091.615,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	142.644.068,70	52,37%	10,00%	20,00%	100,00%	129.748.521,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	272.392.590,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	80.929.435,75	29,71%	5,00%	15,00%	60,00%	82.506.118,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	81.717.777,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.239.259,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.619.629,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	7.674.461,76	2,82%	0,00%	3,00%	5,00%	5.945.167,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.619.629,53
Total Renda Fixa	100,00%	263.548.941,00	96,75%	25,00%	96,50%	415,00%	

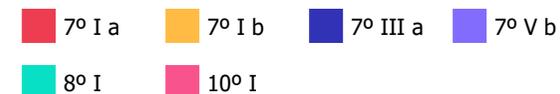


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.098.521,00	0,40%	0,00%	0,50%	15,00%	39.760.367,60
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	40.858.888,60
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.745.128,67	2,84%	0,00%	3,00%	10,00%	19.494.130,40
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.619.629,53
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.619.629,53
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.619.629,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.843.649,67	3,25%	0,00%	3,50%	55,00%	



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%	27.239.259,07
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.239.259,07
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.239.259,07
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	131.775.938,89	48,38	-
CAIXA DTVM	104.244.545,61	38,27	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	32.300.974,79	11,86	-
BANRISUL CORRETORA	4.071.131,38	1,49	0,03

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

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%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,98%	2,09%	3,30%	6,49%	12,81%	17,61%	-	-
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,41%	2,82%	3,79%	5,87%	11,57%	18,62%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,58%	-0,22%	1,10%	2,98%	4,69%	4,79%	5,15%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,59%	-0,22%	1,09%	2,98%	4,50%	4,85%	5,17%	0,06%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79%	1,76%	2,74%	5,54%	11,14%	16,04%	0,00%	0,00%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,94%	2,08%	3,21%	6,48%	12,95%	19,57%	0,02%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85%	1,99%	3,13%	6,42%	13,03%	19,82%	0,13%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85%	1,89%	2,95%	5,94%	11,87%	16,92%	0,00%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	2,43%	3,41%	6,59%	12,46%	19,86%	0,42%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,84%	1,37%	2,00%	2,73%	5,60%	16,73%	-	-

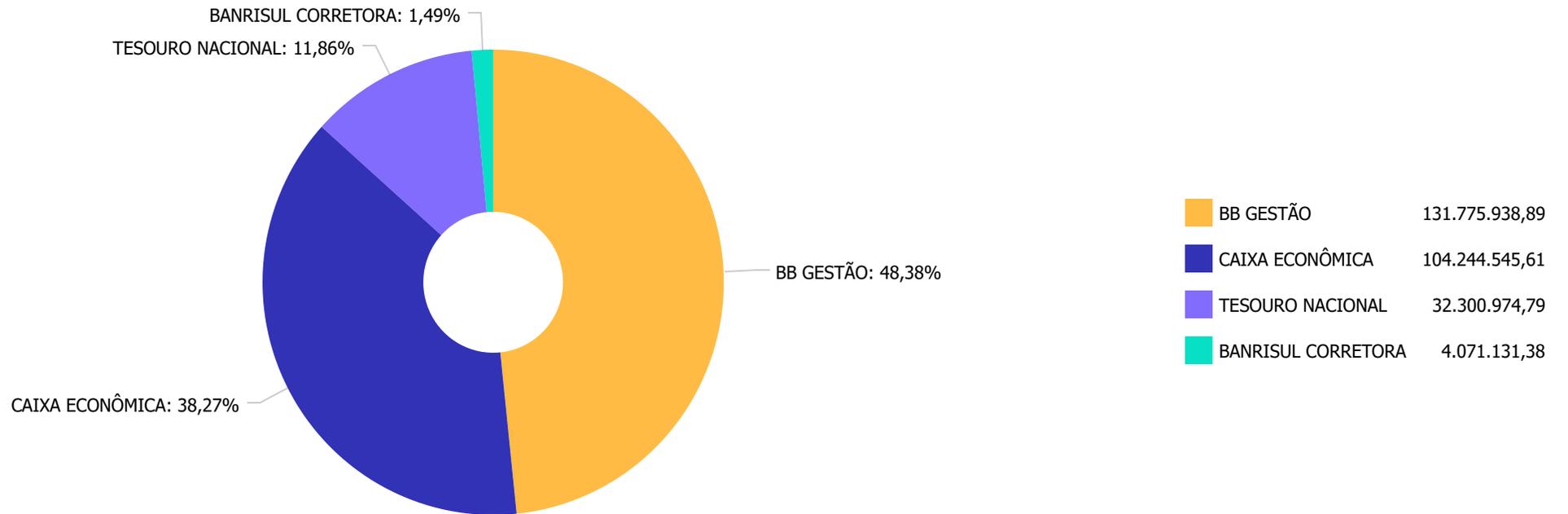
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97%	2,01%	3,17%	5,58%	11,28%	13,35%	0,28%	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,41%	2,76%	3,81%	5,81%	11,24%	18,14%	1,10%	0,03%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	2,74%	4,09%	6,02%	11,70%	19,50%	1,27%	0,03%

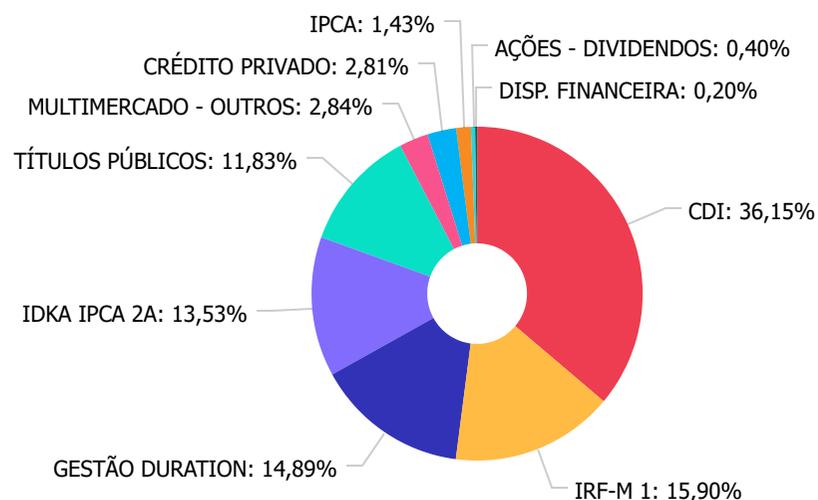
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	2,05%	3,20%	6,44%	13,00%	19,38%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,82%	1,93%	3,12%	6,15%	13,21%	20,11%	0,08%	0,01%
IDIV (Benchmark)	-7,55%	-2,11%	-3,69%	-0,84%	5,04%	14,70%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,28%	-2,98%	-5,33%	-2,94%	-2,58%	2,31%	8,12%	0,18%

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



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



■ CDI	98.670.426,43	■ IRF-M 1	43.409.255,93	■ GESTÃO DURATION	40.652.561,99	■ IDKA IPCA 2A	36.934.240,25
■ TÍTULOS PÚBLICOS	32.300.974,79	■ MULTIMERCADO - OUTROS	7.745.128,67	■ CRÉDITO PRIVADO	7.674.461,76	■ IPCA	3.907.019,85
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.098.521,00	■ DISP. FINANCEIRA	541.852,16				

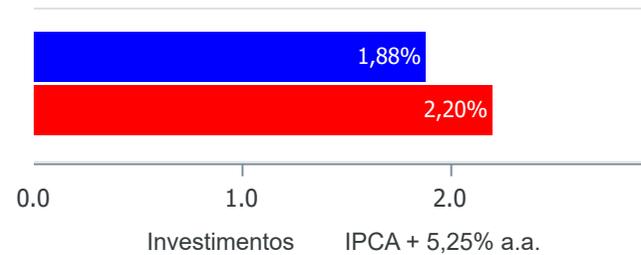
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	11/11/2016	5.000	2.931,545378	4.063,780808	14.657.726,89	20.318.904,04	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/11/2016	3.000	3.011,785820	3.994,023584	9.035.357,46	11.982.070,75	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	264.048.319,99	17.530.056,11	16.907.406,59	267.380.496,82	2.709.527,31	2.709.527,31	1,02%	1,02%	0,98%	0,98%	104,45%	0,59%
Fevereiro	267.380.496,82	14.243.320,71	11.526.557,61	272.392.590,67	2.295.330,75	5.004.858,06	0,85%	1,88%	1,21%	2,20%	85,51%	0,86%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

ANO

36M

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...	33.833.258,32	2.567.394,36	0,00	36.934.240,25	533.587,57	1,47%	1,50%	1,47%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	7.567.921,22	0,00	0,00	7.674.461,76	106.540,54	1,41%	1,41%	1,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.219.733,47	0,00	35.696,26	1.200.345,18	16.307,97	1,34%	-1,59%	5,17%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.700.817,96	0,00	341.478,53	11.515.697,44	156.358,01	1,34%	-1,58%	5,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.999.675,00	0,00	57.761,91	1.968.542,91	26.629,82	1,33%	1,34%	1,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	33.359.650,67	3.020.000,00	0,00	36.734.508,61	354.857,94	0,98%	0,98%	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.074.642,63	0,00	0,00	6.133.347,06	58.704,43	0,97%	0,97%	0,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.880.605,54	0,00	0,00	3.918.053,38	37.447,84	0,96%	0,97%	0,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	36.920.977,66	0,00	0,00	37.275.908,87	354.931,21	0,96%	0,96%	0,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.682.136,65	0,00	0,00	2.706.674,67	24.538,02	0,91%	0,91%	0,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	42.971.534,32	117.805,47	1.182.611,22	42.268.172,86	361.444,29	0,84%	0,85%	0,13%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	3.004.034,94	1.034.264,66	0,00	4.071.131,38	32.831,78	0,81%	0,94%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	37.723.246,71	0,00	2.510.000,00	35.513.593,68	300.346,97	0,80%	0,80%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.035.354,07	3.750.173,76	3.660.701,93	3.147.669,21	22.843,31	0,34%	0,85%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	165.363,57	3.753.682,46	3.738.307,76	185.618,95	4.880,68	0,12%	0,79%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	32.387.555,53	0,00	0,00	32.300.974,79	-86.580,74	-0,27%	-	-
Total Renda Fixa	258.526.508,26	14.243.320,71	11.526.557,61	263.548.941,00	2.305.669,64	0,88%		0,86%

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 EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.172.183,47	0,00	0,00	1.098.521,00	-73.662,47	-6,28%	-6,28%	8,12%
Total Renda Variável	1.172.183,47	0,00	0,00	1.098.521,00	-73.662,47	-6,28%		8,12%

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 JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	7.681.805,09	0,00	0,00	7.745.128,67	63.323,58	0,82%	0,82%	0,08%
Total Exterior	7.681.805,09	0,00	0,00	7.745.128,67	63.323,58	0,82%		0,08%

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 nº 519, de 24 de agosto de 2011 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.

