

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

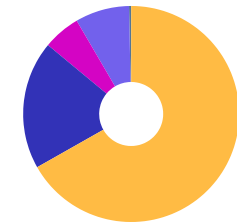
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			318.841.545,43	46,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	52.243.575,10	7,54%	926	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	15.905.100,78	2,30%	234	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	30.181.293,53	4,36%	705	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	20.904.069,03	3,02%	1.002	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	20.421.628,28	2,95%	68	7,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	765.872,45	0,11%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.583.623,06	0,37%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	D+1260	Não há	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	813.722,93	0,12%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	21.018.260,12	3,03%	1.464	2,68%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	19.988.407,36	2,89%	24.240	1,56%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.654.452,22	0,38%	189	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	20.278.868,00	2,93%	20.172	1,01%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	17.935.483,57	2,59%	42	3,33%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	10.160.913,79	1,47%	86	2,29%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.154.604,19	1,90%	1.440	1,03%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	16.214.553,00	2,34%	2.339	5,35%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	11.157.255,51	1,61%	3.729	9,56%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.446.855,11	1,08%	3.449	3,27%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	8.569.545,17	1,24%	7.532	1,45%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	12.835.999,94	1,85%	6.689	1,39%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.824.103,31	1,42%	502	0,50%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	15.891.102,28	2,29%	8.152	0,95%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	16.762.934,57	2,42%	733	1,47%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.844.330,13	0,27%	3.534	0,98%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	15.752.176,90	2,27%	26.578	1,87%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	749.900,62	0,11%	17	2,71%	Artigo 10º, Inciso II
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	758.979,62	0,11%	21	0,56%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.318.129,14	0,62%	28	3,47%	Artigo 10º, Inciso II
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.202.692,51	0,32%		1,50%	Artigo 11º
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	436.133,33	0,06%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			692.616.110,99				

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

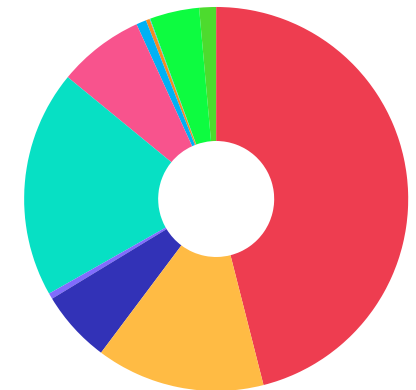
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	318.841.545,43	46,03%	30,00%	60,00%	80,00%	235.251.343,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	98.329.969,41	14,20%	0,00%	8,00%	60,00%	317.239.697,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.630.805,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	42.091.569,76	6,08%	0,00%	4,00%	30,00%	165.693.263,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	69.261.611,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	69.261.611,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	3.397.346,00	0,49%	0,00%	1,00%	5,00%	31.233.459,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.630.805,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.630.805,55
Total Renda Fixa	100,00%	462.660.430,60	66,80%	30,00%	73,00%	210,00%	



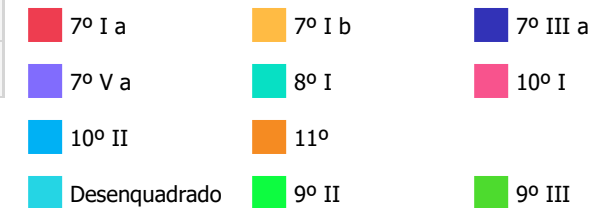
RENDA FIXA	462.660.430,60
RENDA VARIÁVEL	132.998.931,09
EXTERIOR	38.676.503,53
ESTRUTURADOS	56.077.553,26
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.202.692,51

Enquadramento e Política de Investimento (REDA 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%	132.562.797,76	19,14%	5,00%	15,00%	40,00%	144.483.646,64
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	69.261.611,10
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	50.250.543,88	7,26%	0,00%	5,00%	10,00%	19.011.067,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	5.827.009,38	0,84%	0,00%	1,00%	5,00%	28.803.796,17
Artigo 11º	5,00%	2.202.692,51	0,32%	0,00%	0,50%	5,00%	32.428.113,04
Desenquadrado - RV	0,00%	436.133,33	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-436.133,33
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	191.279.176,86	27,62%	5,00%	21,50%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	28.852.400,22	4,17%	0,00%	4,00%	10,00%	40.409.210,88
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.824.103,31	1,42%	0,00%	1,50%	5,00%	24.806.702,24
Total Exterior	10,00%	38.676.503,53	5,58%	0,00%	5,50%	15,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	318.841.545,43	46,03	-
CAIXA DTVM	147.603.696,25	21,31	-
ITAÚ UNIBANCO	47.345.476,64	6,84	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.006.667,48	5,92	-
ITAÚ DTVM	38.214.351,57	5,52	0,01
SOMMA INVESTIMENTOS	16.214.553,00	2,34	-
XP ASSET MANAGEMENT	16.016.400,28	2,31	-
WESTERN ASSET	15.752.176,90	2,27	-
NAVI CAPITAL	13.154.604,19	1,90	0,91
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	12.835.999,94	1,85	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	11.157.255,51	1,61	0,03
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.365.910,95	0,92	1,36
KPTL	4.318.129,14	0,62	1,22
SICREDI	1.844.330,13	0,27	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.508.880,24	0,22	-
CADENCE GESTORA	436.133,33	0,06	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	318.841.545,43	46,03	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	98.329.969,41	14,20	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	42.091.569,76	6,08	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	3.397.346,00	0,49	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	132.562.797,76	19,14	5,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	28.852.400,22	4,17	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.824.103,31	1,42	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	50.250.543,88	7,26	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	5.827.009,38	0,84	0,00	5,00
Artigo 11º	2.202.692,51	0,32	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,33%	2,47%	3,72%	6,18%	12,96%	33,64%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,29%	0,15%	0,34%	0,84%	2,65%	5,51%	0,17%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,03%	-3,22%	-2,90%	-3,72%	-10,10%	-19,88%	5,54%	0,04%

IMA-B 5+ (Benchmark)	1,17%	-0,11%	-1,30%	0,52%	4,86%	0,42%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	-0,16%	-1,39%	0,39%	4,57%	-0,32%	3,94%	0,06%

120% do CDI (Benchmark)	1,10%	2,47%	3,85%	7,78%	15,79%	23,68%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,28%	-0,65%	-0,83%	-	-1.193.310.000.100,00%	-1.193.310.000.100,00%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	1,41%	2,82%	3,79%	5,87%	11,57%	18,62%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39%	2,79%	3,73%	5,76%	11,45%	18,22%	1,18%	0,03%

IMA-B (Benchmark)	1,28%	1,28%	1,08%	3,02%	7,94%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,26%	1,22%	0,98%	2,84%	7,75%	8,45%	2,48%	0,04%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,21%	1,15%	0,90%	2,14%	6,50%	7,44%	2,48%	0,05%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,45%	0,53%	0,73%	2,88%	5,62%	3,03%	0,84%	0,01%

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%

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
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,56%	2,99%	4,54%	7,86%	16,64%	42,53%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,28%	-0,43%	-7,75%	-8,72%	-11,22%	-	0,07%

S&P 500 (Benchmark)	-2,61%	3,40%	-2,70%	0,38%	-9,45%	4,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-1,79%	4,58%	-0,48%	4,82%	-0,83%	18,93%	7,61%	0,24%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78%	4,59%	-0,45%	4,90%	-0,57%	19,27%	7,62%	0,24%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-1,78%	4,67%	-0,40%	5,07%	-0,37%	19,82%	7,64%	0,24%

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,46%	2,77%	4,19%	7,14%	15,06%	38,69%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-0,06%	-0,09%	-0,19%	-0,37%	-1,27%	0,00%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,05%	-0,10%	-0,16%	-0,30%	-0,64%	-1,79%	-	0,00%

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%	-	-
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-7,74%	-4,40%	-6,90%	-5,59%	-8,95%	-7,83%	8,35%	0,23%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,91%	-3,78%	-5,83%	-4,46%	-6,37%	-10,56%	7,61%	0,21%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-7,45%	-4,79%	-7,21%	-5,51%	-7,72%	-21,28%	8,18%	0,22%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-9,77%	-6,43%	-8,37%	-7,58%	-11,83%	-10,89%	8,61%	0,23%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-8,51%	-4,43%	-6,88%	-7,04%	-10,63%	-1,68%	8,62%	0,22%

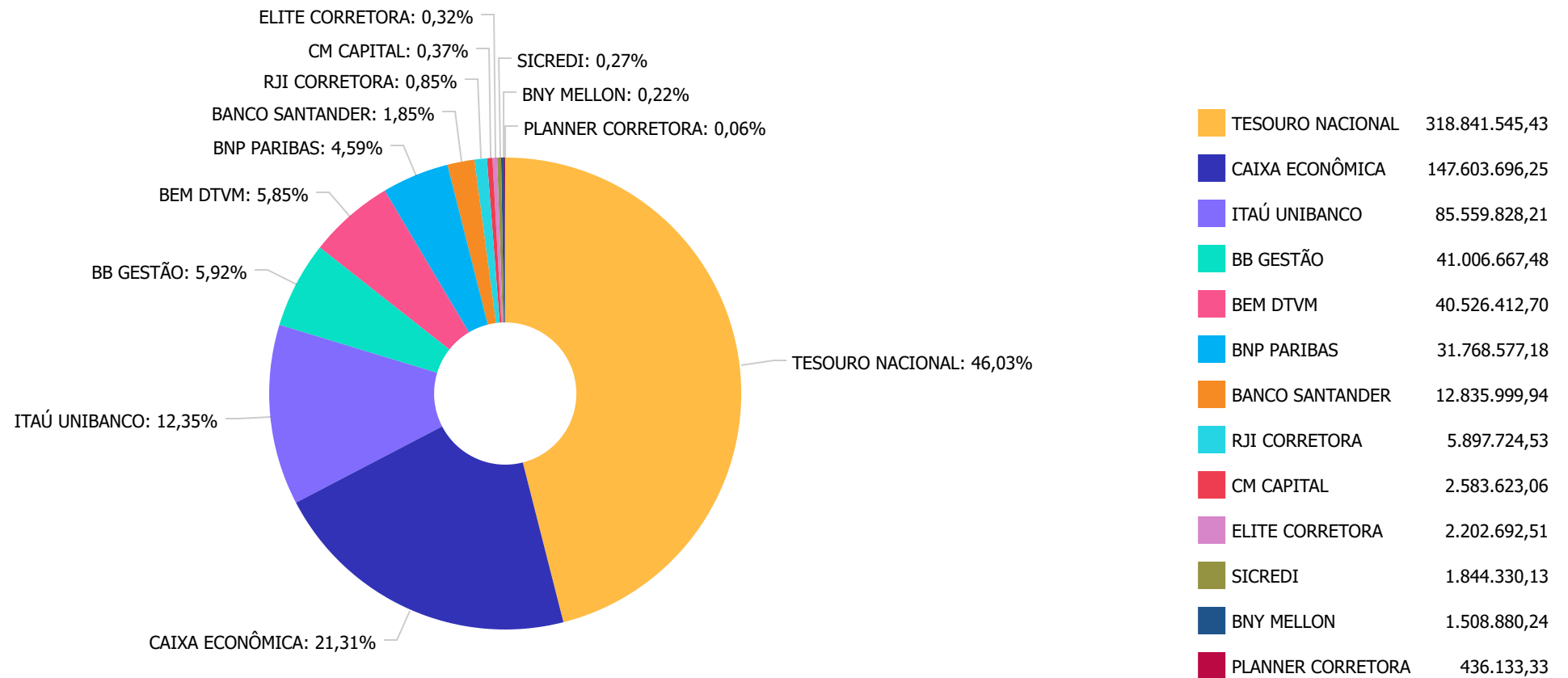
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,10%	-5,25%	-9,65%	-15,70%	-18,03%	-23,37%	8,25%	0,26%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,29%	-5,49%	-10,09%	-8,33%	-5,18%	3,47%	8,35%	0,19%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,80%	-4,55%	-2,83%	-2,67%	0,27%	-7,23%	7,04%	0,24%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,85%	-2,74%	-5,15%	-6,66%	-1,33%	9,16%	7,56%	0,19%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,92%	3,71%	-1,93%	3,17%	-8,75%	-9,86%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-1,75%	4,66%	-0,47%	4,91%	-0,63%	19,22%	7,63%	0,24%
IFIX (Benchmark)	-0,45%	-2,05%	-2,05%	-5,64%	2,45%	-2,71%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	0,00%	-5,21%	-0,09%	-0,17%	-0,33%	-3,98%	0,00%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-84,67%	-0,19%	-50,64%	-50,83%	-51,19%	-	-

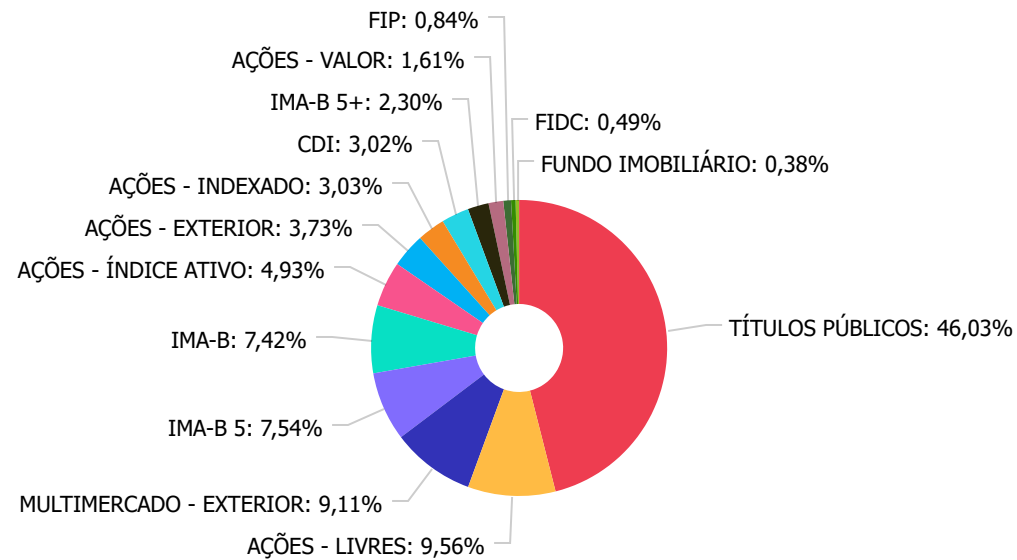
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	18,28%
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,45%	4,10%	-1,86%	3,90%	-7,70%	-6,26%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-	12,55%	5,54%	-	-	-	13,40%	27,54%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-	2,37%	-1,53%	-	-	-	6,34%	16,22%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,92%	3,71%	-1,93%	3,17%	-8,75%	-9,86%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-	8,58%	6,12%	-	-	-	10,74%	27,13%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	318.841.545,43	AÇÕES - LIVRES	66.237.245,56	MULTIMERCADO - EXTERIOR	63.086.543,82	IMA-B 5	52.243.575,10
IMA-B	51.368.794,26	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	34.150.036,57	AÇÕES - EXTERIOR	25.840.503,59	AÇÕES - INDEXADO	21.018.260,12
CDI	20.904.069,03	IMA-B 5+	15.905.100,78	AÇÕES - VALOR	11.157.255,51	FIP	5.827.009,38
FIDC	3.397.346,00	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.638.825,84				

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	15/05/2023	04/01/2022	1.280	3827,7686	4.125,589574	4.899.543,81	5.280.754,65	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	10/02/2022	1.559	3846,301089	4.125,589574	5.996.383,40	6.431.794,15	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	24/05/2022	10.309	4.151,368820	4.177,517347	42.796.461,17	43.066.026,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	01/06/2022	1.942	4119,013540	4.133,412701	7.999.124,29	8.027.087,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/08/2022	2.161	4.003,343810	4.119,897087	8.651.225,97	8.903.097,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/08/2022	3.607	4.003,343810	4.096,310461	14.440.061,12	14.775.391,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	13.717	4.009,617406	4.083,377033	54.999.921,96	56.011.682,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/10/2022	1.592	4080,866490	4.149,823074	6.496.739,45	6.606.518,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/11/2022	1.600	4060,354006	4.098,162136	6.496.566,41	6.557.059,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	02/12/2022	1.724	4.059,444003	4.060,202789	6.998.481,46	6.999.789,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	29/12/2022	3.200	4.062,499278	4.033,571814	12.999.997,69	12.907.429,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/11/2021	1.387	4169,633376	3.880,634740	5.783.281,49	5.382.440,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/11/2021	303	4.128,989331	3.880,634740	1.251.083,77	1.175.832,33	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/12/2021	1.452	4200,155373	3.880,634740	6.098.625,60	5.634.681,64	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/05/2022	13.639	4.193,558503	4.222,127363	57.195.944,42	57.585.595,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/07/2022	2.940	4081,521882	4.048,530765	11.999.674,33	11.902.680,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/08/2022	803	4.010,486989	4.140,827489	3.220.421,05	3.325.084,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/10/2021	1.449	3977,478261	3.880,634740	5.763.366,00	5.623.039,74	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512198	3.879,304606	1.997.348,05	1.606.032,11	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	3.879,304606	34.966,87	27.155,13	Mercado

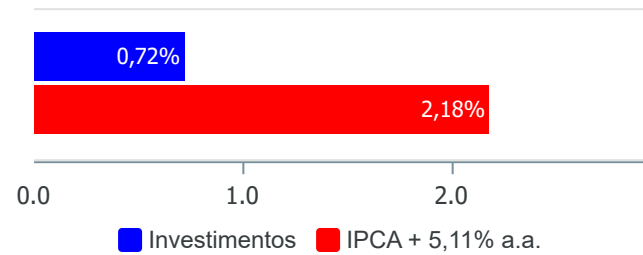
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	03/08/2021	1.293	4563,054091	3.879,304606	5.900.028,94	5.015.940,86	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/09/2021	9.500	4428,231791	3.879,304606	42.068.202,01	36.853.393,76	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/09/2021	145	4428,231791	3.879,304606	642.093,61	562.499,17	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	428	3886,763534	4.012,063269	1.663.534,79	1.717.163,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/02/2023	1.766	3.849,911563	3.886,395957	6.798.943,82	6.863.375,26	Curva

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	671.383.822,37	8.458.835,49	668.824,98	691.351.415,74	12.177.582,86	12.177.582,86	1,79%	1,79%	0,97%	0,97%	185,16%	6,78%
Fevereiro	691.351.415,74	26.072.745,92	17.430.082,46	692.616.110,99	-7.377.968,21	4.799.614,65	-1,05%	0,72%	1,20%	2,18%	33,04%	5,69%

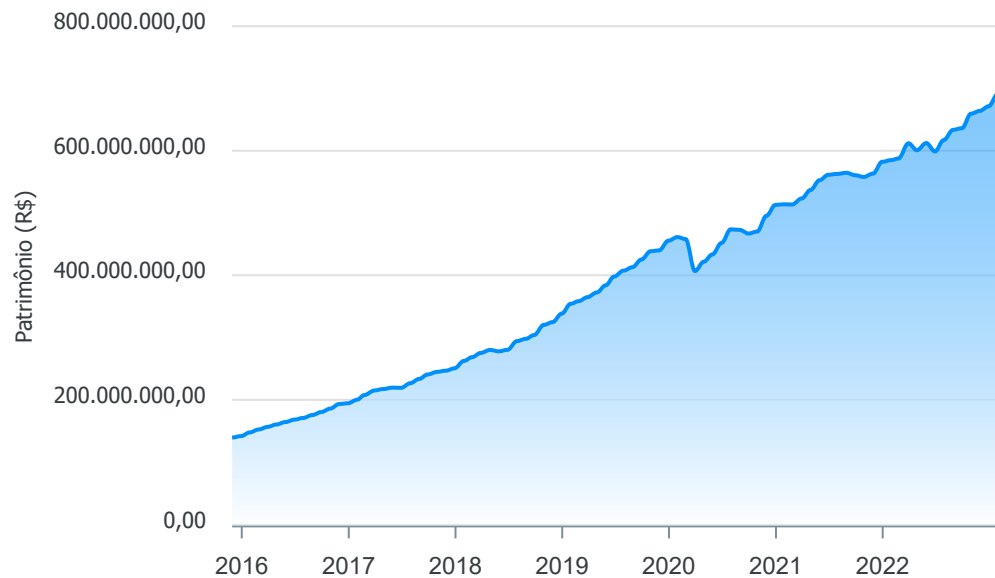
Investimentos x Meta de Rentabilidade



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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	51.527.000,52	0,00	0,00	52.243.575,10	716.574,58	1,39%	1,39%	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	29.806.526,38	0,00	0,00	30.181.293,53	374.767,15	1,26%	1,26%	2,48%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	20.177.474,10	0,00	0,00	20.421.628,28	244.154,18	1,21%	1,21%	2,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.726.603,93	0,00	0,00	15.905.100,78	178.496,85	1,13%	1,13%	3,94%
TÍTULOS PÚBLICOS	316.264.223,45	6.798.943,82	7.367.441,29	318.841.545,43	3.145.819,45	0,97%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	762.450,55	0,00	0,00	765.872,45	3.421,90	0,45%	0,45%	0,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.373.095,41	19.273.802,10	9.824.671,42	20.904.069,03	81.842,94	0,27%	0,80%	0,04%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.664.474,75	0,00	82.833,97	2.583.623,06	1.982,28	0,07%	-3,03%	5,54%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	816.073,35	0,00	0,00	813.722,93	-2.350,42	-0,29%	-0,29%	0,17%
Total Renda Fixa	449.117.922,45	26.072.745,92	17.274.946,68	462.660.430,60	4.744.708,91	1,04%		1,85%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.278.804,68	0,00	155.135,78	2.202.692,51	79.023,61	3,47%	0,00%	0,00%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	759.203,23	0,00	0,00	758.979,62	-223,61	-0,03%	-0,03%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	750.274,49	0,00	0,00	749.900,62	-373,87	-0,05%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	436.363,45	0,00	0,00	436.133,33	-230,12	-0,05%	0,00%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.323.625,77	0,00	0,00	4.318.129,14	-5.496,63	-0,13%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.174.237,33	0,00	0,00	15.891.102,28	-283.135,05	-1,75%	-1,75%	7,63%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.877.716,01	0,00	0,00	1.844.330,13	-33.385,88	-1,78%	-1,78%	7,64%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	17.067.494,79	0,00	0,00	16.762.934,57	-304.560,22	-1,78%	-1,78%	7,62%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	16.040.011,50	0,00	0,00	15.752.176,90	-287.834,60	-1,79%	-1,79%	7,61%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.819.287,20	0,00	0,00	2.654.452,22	-164.834,98	-5,85%	-5,85%	7,56%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	21.758.531,29	0,00	0,00	20.278.868,00	-1.479.663,29	-6,80%	-6,80%	7,04%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19.266.069,28	0,00	0,00	17.935.483,57	-1.330.585,71	-6,91%	-6,91%	7,61%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14.188.852,01	0,00	0,00	13.154.604,19	-1.034.247,82	-7,29%	-7,29%	8,35%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	12.054.845,07	0,00	0,00	11.157.255,51	-897.589,56	-7,45%	-7,45%	8,18%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	22.780.830,83	0,00	0,00	21.018.260,12	-1.762.570,71	-7,74%	-7,74%	8,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	21.846.533,75	0,00	0,00	19.988.407,36	-1.858.126,39	-8,51%	-8,51%	8,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	11.178.586,10	0,00	0,00	10.160.913,79	-1.017.672,31	-9,10%	-9,10%	8,25%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	17.970.870,20	0,00	0,00	16.214.553,00	-1.756.317,20	-9,77%	-9,77%	8,61%
Total Renda Variável	203.572.136,98	0,00	155.135,78	191.279.176,86	-12.137.824,34	-5,96%		7,83%

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
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTMENT...	8.451.671,00	0,00	0,00	8.569.545,17	117.874,17	1,39%	1,39%	13,40%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.750.997,96	0,00	0,00	9.824.103,31	73.105,35	0,75%	0,75%	9,98%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	12.779.036,95	0,00	0,00	12.835.999,94	56.962,99	0,45%	0,45%	6,34%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	7.679.650,40	0,00	0,00	7.446.855,11	-232.795,29	-3,03%	-3,03%	10,74%
Total Exterior	38.661.356,31	0,00	0,00	38.676.503,53	15.147,22	0,04%		9,68%

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.

