

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2023

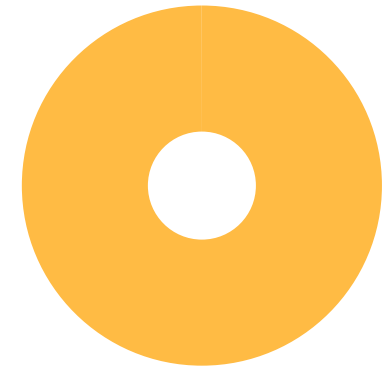


Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	1.377.621,60	5,76%	96	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	1.112.174,03	4,65%	21	3,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	4.800.231,01	20,06%	155	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.468.718,98	14,49%	942	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	559.835,40	2,34%	773	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	3.076.767,03	12,86%	143	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.407.765,79	35,13%	1.186	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	914.177,20	3,82%	1.246	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	192.611,79	0,80%	1.004	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
POUPANÇA BANRISUL	D+0	Não há	24.181,79	0,10%		0,00%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		25.955,73	0,11%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			23.934.084,62				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			25.955,73	Artigo 6º			
PL Total			23.960.040,35				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	23.717.291,04	99,09%	30,00%	50,00%	100,00%	216.793,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	192.611,79	0,80%	15,00%	30,00%	60,00%	14.167.838,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.196.704,23
Desenquadrado - RF	0,00%	24.181,79	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.181,79
Total Renda Fixa	100,00%	23.934.084,62	100,00%	45,00%	85,00%	165,00%	

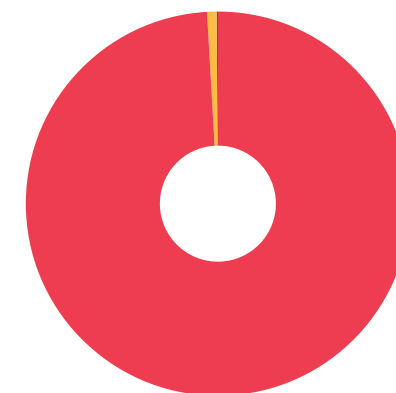


■ RENDA FIXA 23.934.084,62

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	7.180.225,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	2.393.408,46
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	12,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	2.393.408,46
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	



7º I b 7º III a
Desenquadrado

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2023)

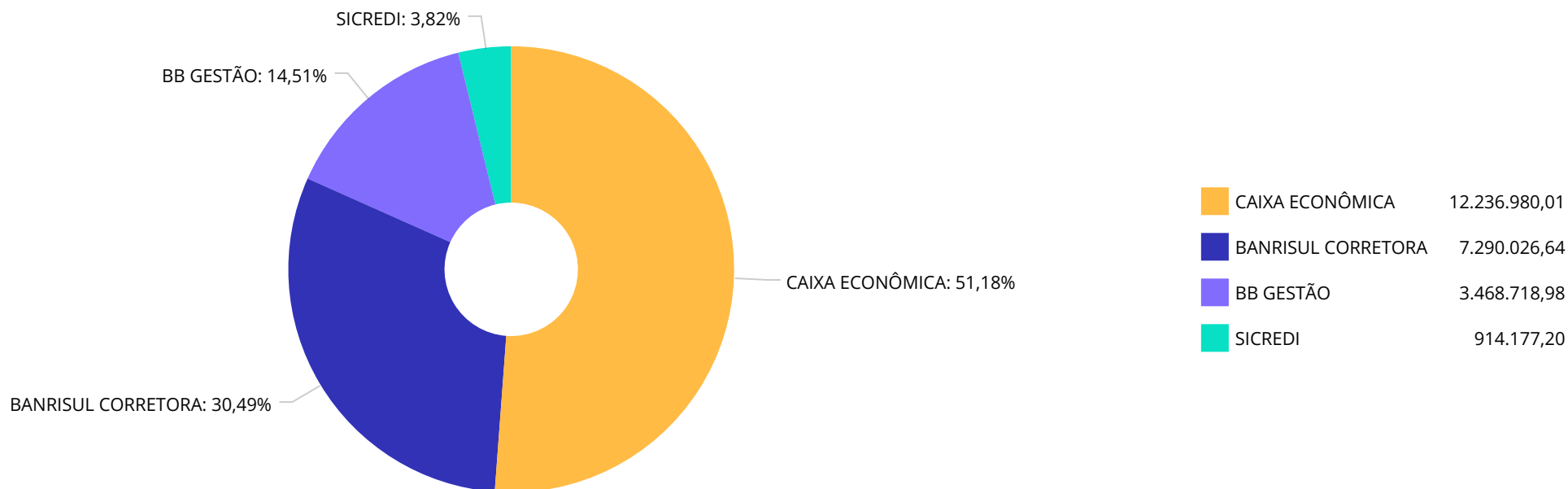
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	12.236.980,01	51,13	-
BANRISUL CORRETORA	7.290.026,64	30,46	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.468.718,98	14,49	-
SICREDI	914.177,20	3,82	0,00

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)

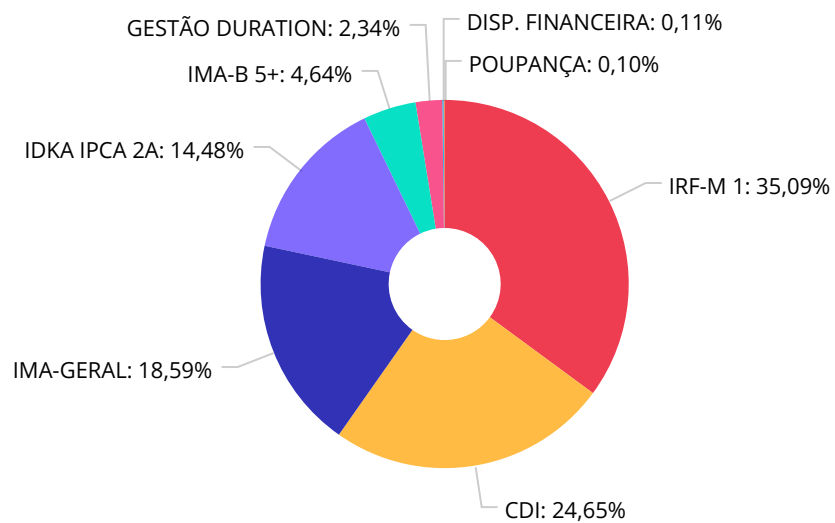
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	23.717.291,04	99,09	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	192.611,79	0,80	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00

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



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

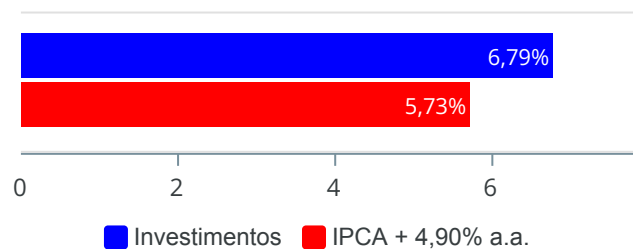


IRF-M 1	8.407.765,79	CDI	5.907.020,00	IMA-GERAL	4.454.388,63	IDKA IPCA 2A	3.468.718,98
IMA-B 5+	1.112.174,03	GESTÃO DURATION	559.835,40	DISP. FINANCEIRA	25.955,73	POUPANÇA	24.181,79

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	22.153.983,72	108.790,11	600,00	22.523.222,70	261.048,87	261.048,87	1,17%	1,17%	0,95%	0,95%	123,34%	0,65%
Fevereiro	22.523.222,70	57.129,52	39.967,69	22.801.954,46	261.569,93	522.618,80	1,16%	2,35%	1,19%	2,15%	109,29%	1,25%
Março	22.801.954,46	52.051,32	1.647,81	23.168.956,95	316.598,98	839.217,78	1,39%	3,76%	1,15%	3,32%	113,31%	0,55%
Abril	23.168.956,95	0,00	2.232,40	23.360.393,64	193.669,09	1.032.886,87	0,84%	4,63%	0,95%	4,31%	107,51%	0,38%
Mai	23.360.393,64	61.319,00	0,00	23.636.268,57	214.555,93	1.247.442,80	0,92%	5,59%	0,65%	4,99%	112,12%	0,34%
Junho	23.636.268,57	29.163,48	0,00	23.934.084,62	268.652,57	1.516.095,37	1,14%	6,79%	0,71%	5,73%	118,52%	0,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

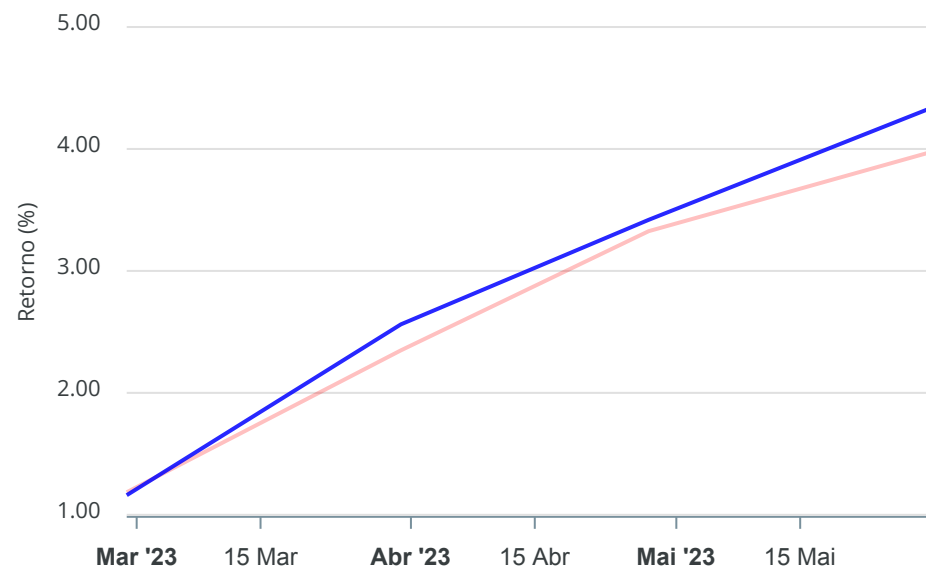
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



- ☒ 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 Junho/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	548.294,99	0,00	0,00	559.835,40	11.540,41	2,10%	2,10%	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.024.667,81	0,00	0,00	3.076.767,03	52.099,22	1,72%	1,72%	0,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.311.521,42	0,00	0,00	8.407.765,79	96.244,37	1,16%	1,16%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	190.487,12	0,00	0,00	192.611,79	2.124,67	1,12%	1,12%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	875.157,91	29.163,48	0,00	914.177,20	9.855,81	1,09%	1,09%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.433.712,21	0,00	0,00	3.468.718,98	35.006,77	1,02%	1,02%	0,78%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	1.101.727,00	0,00	0,00	1.112.174,03	10.447,03	0,95%	0,52%	0,17%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	4.755.987,62	0,00	0,00	4.800.231,01	44.243,39	0,93%	0,93%	0,47%
POUPANÇA BANRISUL	24.022,09	0,00	0,00	24.181,79	159,70	0,66%	0,68%	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1.370.690,40	0,00	0,00	1.377.621,60	6.931,20	0,51%	0,51%	0,17%
Total Renda Fixa	23.636.268,57	29.163,48	0,00	23.934.084,62	268.652,57	1,14%		0,39%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.150.921,24	0,00	0,00	8.407.765,79	256.844,55	3,15%	3,15%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2.931.751,55	0,00	0,00	3.076.767,03	145.015,48	4,95%	4,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.397.401,46	0,00	0,00	3.468.718,98	71.317,52	2,10%	2,10%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	4.732.279,51	0,00	0,00	4.800.231,01	67.951,50	1,44%	1,44%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	1.070.709,83	0,00	0,00	1.112.174,03	41.464,20	3,87%	2,63%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1.342.593,20	0,00	0,00	1.377.621,60	35.028,40	2,61%	2,61%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	796.893,93	90.482,48	0,00	914.177,20	26.800,79	3,02%	3,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	533.912,32	0,00	0,00	559.835,40	25.923,08	4,86%	4,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	186.552,75	0,00	0,00	192.611,79	6.059,04	3,25%	3,25%
POUPANÇA BANRISUL	25.941,16	0,00	2.232,40	24.181,79	473,03	1,82%	-
Total Renda Fixa	23.168.956,95	90.482,48	2.232,40	23.934.084,62	676.877,59	2,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.680.855,81	209.232,17	0,00	8.407.765,79	517.677,81	6,56%	6,59%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	4.547.682,36	0,00	0,00	4.800.231,01	252.548,65	5,55%	5,55%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2.829.864,21	0,00	0,00	3.076.767,03	246.902,82	8,72%	8,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.255.114,12	0,00	0,00	3.468.718,98	213.604,86	6,56%	6,56%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	1.018.505,02	0,00	0,00	1.112.174,03	93.669,01	9,20%	3,64%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1.330.714,40	0,00	37.757,93	1.377.621,60	84.665,13	6,36%	3,52%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	771.978,07	90.482,48	0,00	914.177,20	51.716,65	6,00%	6,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	517.118,50	0,00	0,00	559.835,40	42.716,90	8,26%	8,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	180.987,25	0,00	0,00	192.611,79	11.624,54	6,42%	6,42%
POUPANÇA BANRISUL	21.163,98	8.738,78	6.689,97	24.181,79	969,00	3,24%	-
Total Renda Fixa	22.153.983,72	308.453,43	44.447,90	23.934.084,62	1.516.095,37	6,76%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	

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 CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

