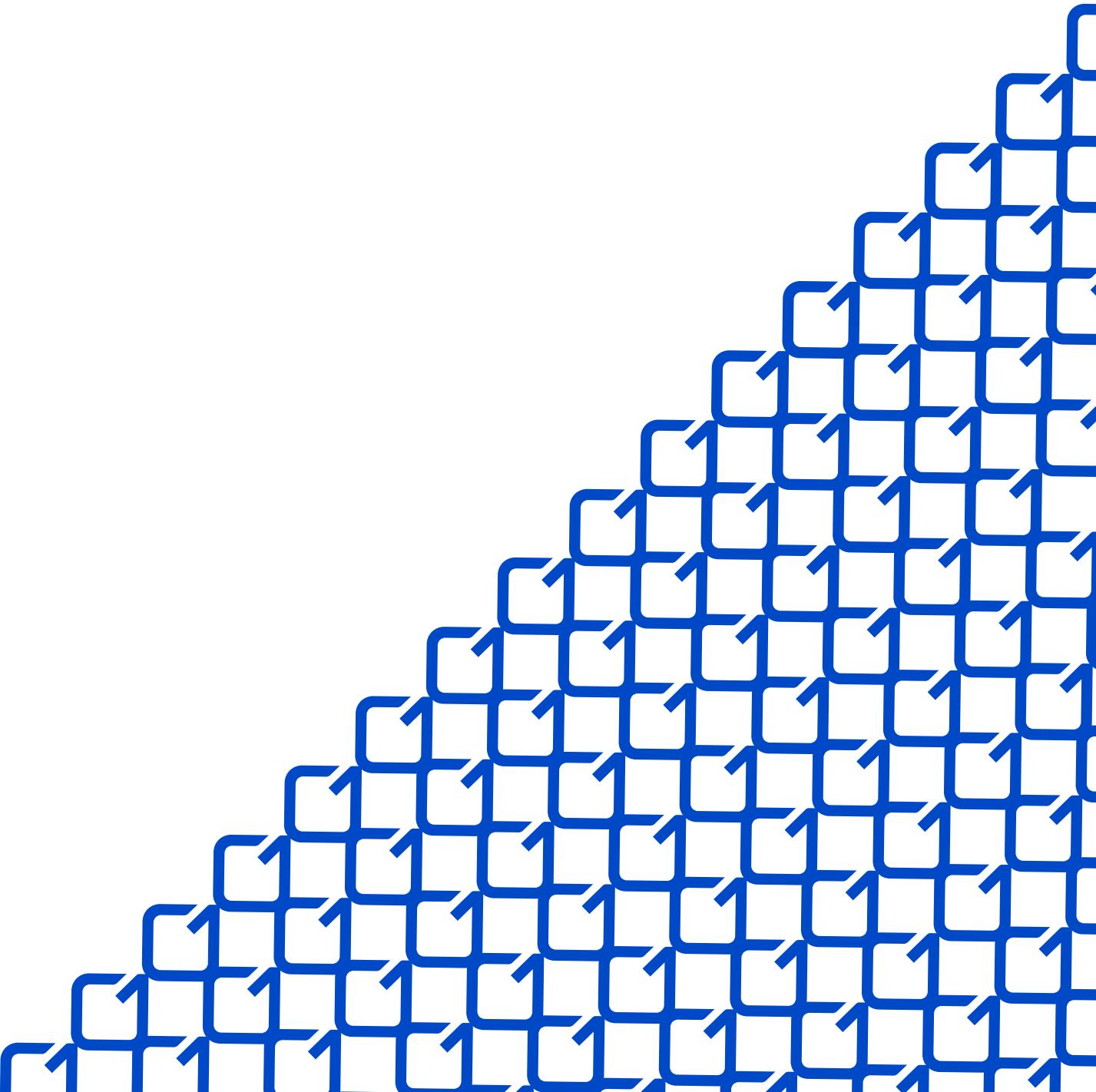




APARECIDAPREV

Janeiro a Fevereiro de 2023



Patrimônio

R\$ 615.336.327,57

Rentabilidade

Mês	Acum.
0,47%	1,89%

Meta

Mês	Acum.
1,16%	2,10%

Gap

Mês	Acum.
-0,69%	-0,21%

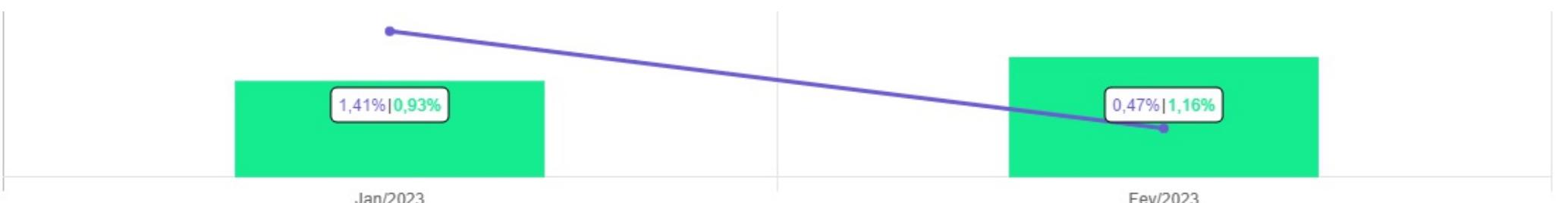
VaR

0,36%

Evolução do Patrimônio



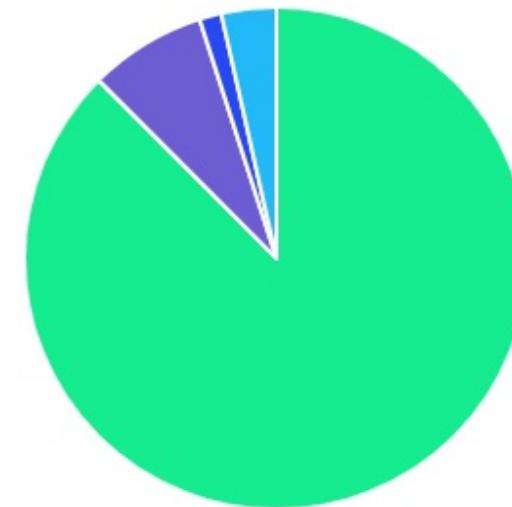
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



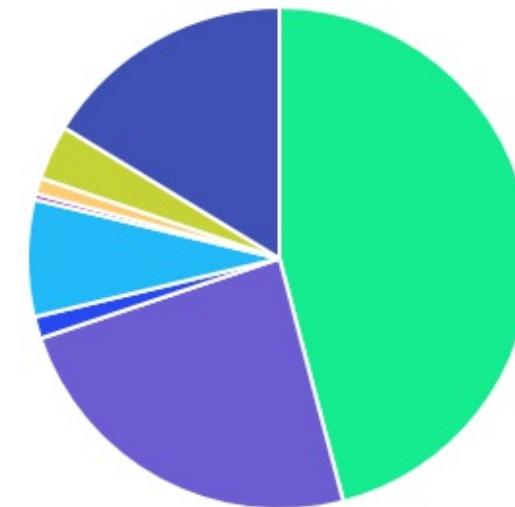
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 5.080.567,76	0.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 48.627,91	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 394,30	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 3,25	0,83%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.132.941,77	1.16%	D+0	7, I "b"	R\$ 96.717,39	-1,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 29.564.475,60	4.80%	D+0	7, I "b"	R\$ 401.664,90	-1,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 59.571.392,97	9.68%	D+0	7, I "b"	R\$ 915.541,27	1,50%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 45.565.144,23	7.40%	D+1	7, I "b"	R\$ 669.110,07	1,49%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 26.316.395,77	4.28%	D+0	7, I "b"	R\$ 250.577,67	0,96%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.700.062,41	0.60%	D+0	7, I "b"	R\$ 11.651,40	0,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 37.133.702,25	6.03%	D+3	7, I "b"	R\$ 359.191,21	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.810.206,80	3.38%	D+0	7, I "b"	R\$ 233.544,98	1,13%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 46.365.890,25	7.54%	D+0	7, I "b"	R\$ 420.341,16	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.336.442,64	0.22%	D+0	7, I "b"	R\$ 18.131,09	1,34%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.643.275,69	3.35%	D+0	7, III "a"	R\$ 249.482,81	1,22%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.497.924,28	0.41%	D+0	7, III "a"	R\$ 19.031,97	0,24%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 39.388.605,46	6.40%	D+0	7, III "a"	R\$ 312.371,06	0,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 83.640.046,31	13.59%	D+0	7, III "a"	R\$ 670.887,00	0,81%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.052.244,38	0.17%	D+1473	7, III "a"	R\$ 1.739,25	0,17%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.706.156,00	1.41%	D+0	7, V "b"	R\$ 119.156,00	1,39%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.206.706,36	1.01%	D+3	8, I	R\$ -729.397,61	-10,52%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 5.809.758,65	0.94%	D+25	8, I	R\$ -433.332,70	-6,94%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 16.067.005,88	2.61%	D+3	8, I	R\$ -269.114,81	-1,65%

CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 13.849.683,80	2.25%	D+3	8, I	R\$ -1.126.164,03	-7,52%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.321.288,27	0.70%	D+3	8, I	R\$ -243.178,61	-5,33%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.301.036,19	0.37%	D+5	9, II	R\$ 35.970,16	1,59%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 4.184.144,34	0.68%	D+3	9, III	R\$ 31.136,02	0,75%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.208.120,96	0.36%	D+4	9, III	R\$ 8.326,57	0,38%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.763.036,51	0.29%	D+1	10, I	R\$ -31.412,38	-1,75%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.903.806,23	3.23%	D+0	10, I	R\$ 162.732,01	0,82%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 100.215.871,51	16,29%	-	7, I "a"	R\$ 994.502,83	0,98%
Total investimentos	R\$ 615.336.327,57	100,00%			R\$ 3.197.837,84	0,47%
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 615.336.327,57	100,00%			-	-

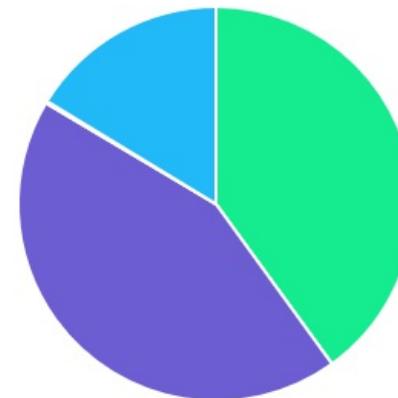
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,55%	R\$ 538.721.740,38	
Renda Variável	7,52%	R\$ 46.254.442,96	
Estruturados	3,52%	R\$ 21.666.842,74	
Exterior	1,41%	R\$ 8.693.301,49	
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



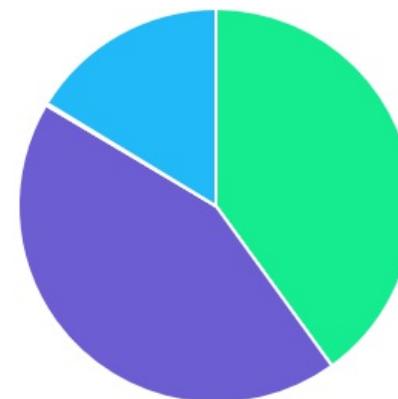
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	45,92%	R\$ 282.577.616,75	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	23,93%	R\$ 147.222.096,12	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	16,29%	R\$ 100.215.871,51	
Artigo 8º, Inciso I	7,52%	R\$ 46.254.442,96	
Artigo 10º, Inciso I	3,52%	R\$ 21.666.842,74	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	1,41%	R\$ 8.706.156,00	
Artigo 9º, Inciso III	1,04%	R\$ 6.392.265,30	
Artigo 9º, Inciso II	0,37%	R\$ 2.301.036,19	
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



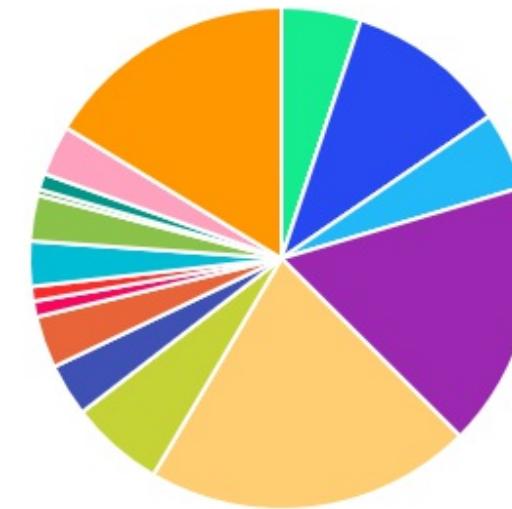
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	43,51%	R\$ 267.752.997,03	
CAIXA DISTRIBUIDORA	40,03%	R\$ 246.315.214,65	
TÍTULOS	16,29%	R\$ 100.215.871,51	
GENIAL GESTÃO	0,17%	R\$ 1.052.244,38	
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



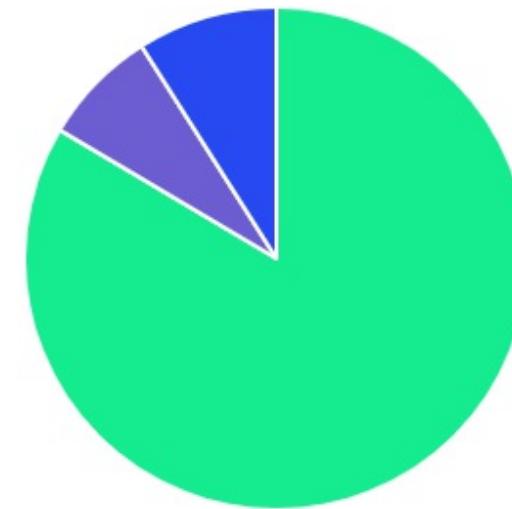
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	43,51%	R\$ 267.752.997,03	
CAIXA ECONOMICA	40,03%	R\$ 246.315.214,65	
TÍTULOS	16,29%	R\$ 100.215.871,51	
BNY MELLON	0,17%	R\$ 1.052.244,38	
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	21,00%	R\$ 129.226.638,46	■
IDKA IPCA 2A	17,09%	R\$ 105.136.537,20	■
TÍTULOS	16,29%	R\$ 100.215.871,51	■
IPCA	10,33%	R\$ 63.541.430,66	■
IMA Geral ex-C	6,03%	R\$ 37.133.702,25	■
IRF-M 1	5,10%	R\$ 31.396.963,53	■
IMA-B 5	4,98%	R\$ 30.616.719,98	■
IMA-B 5+	3,38%	R\$ 20.810.206,80	■
IMA-B	3,35%	R\$ 20.643.275,69	■
125% do CDI	3,23%	R\$ 19.903.806,23	■
IDIV	2,95%	R\$ 18.170.972,07	■
S&P 500	2,90%	R\$ 17.830.042,39	■
GLOBAL BDRX	1,04%	R\$ 6.392.265,30	■
SMILL	1,01%	R\$ 6.206.706,36	■
IBOVESPA	0,94%	R\$ 5.809.758,65	■
MSCI World	0,37%	R\$ 2.301.036,19	■
IRF-M	0,00%	R\$ 394,30	■
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	83,54%	R\$ 514.068.211,68	
1 a 2 anos	8,99%	R\$ 55.304.125,46	
Acima 2 anos	7,47%	R\$ 45.963.990,43	
Total	100,00%	R\$ 615.336.327,57	



RENDAS FIXAS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 100.215.871,51	16.29%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 282.577.616,75	45,92%	40,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 147.222.096,12	23,93%	0,00%	20,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 8.706.156,00	1,41%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 538.721.740,38	87,55%			
RENDAS VARIÁVEIS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 46.254.442,96	7,52%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 46.254.442,96	7,52%			
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\$ 2.301.036,19	0,37%	0,00%	1,00%	10,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 6.392.265,30	1.04%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 8.693.301,49	1,41%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 21.666.842,74	3.52%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 21.666.842,74	3,52%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
				-	-	-
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%			
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 615.336.327,57	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4,9% a.a.			
Janeiro	R\$ 601.704.168,07	R\$ 607.825.075,80	0,93%	R\$ 8.500.525,29	1,41%	0,48%
Fevereiro	R\$ 607.825.075,80	R\$ 615.336.327,57	1,16%	R\$ 3.197.837,84	0,47%	-0,69%
Total	R\$ 607.825.075,80	R\$ 615.336.327,57	2,10%	R\$ 11.698.363,14	1,89%	-0,21%

ATIVO	CNPJ	1º Semestre	2º Semestre	RENTABILIDADE Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	2,03%	-	2,03%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,78%	-	0,78%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,90%	-	1,90%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,94%	-	1,94%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	2,95%	-	2,95%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	0,50%	-	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	2,10%	-	2,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,93%	-	2,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	5,10%	-	5,10%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	1,13%	-	1,13%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	-0,22%	-	-0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	1,72%	-	1,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-0,16%	-	-0,16%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	2,43%	-	2,43%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,93%	-	1,93%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-2,26%	-	-2,26%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-7,56%	-	-7,56%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	21.918.896/0001-62	2,76%	-	2,76%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	4,66%	-	4,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,63%	-	1,63%

CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-3,67%	-	-3,67%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	2,55%	-	2,55%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	4,18%	-	4,18%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	2,36%	-	2,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	2,75%	-	2,75%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-0,47%	-	-0,47%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	19.768.682/0001-05	-0,14%	-	-0,14%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,52%	-	0,52%

TÍTULO	VENCIMENTO	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL
NTN-B 2026	15/08/2026	29/12/2022	3698	4.056,5182	4.024,6607	CURVA 6,20%	R\$ 15.000.369,22	R\$ 14.883.195,13
NTN-B 2028	15/08/2028	29/12/2022	2465	4.050,2935	4.024,8319	CURVA 6,14%	R\$ 10.000.281,77	R\$ 9.921.210,72
NTN-B 2025	15/05/2025	29/12/2022	6235	4.009,6074	4.095,9895	CURVA 6,19%	R\$ 24.995.919,13	R\$ 25.538.494,83
NTN-B 2024	15/08/2024	30/12/2022	7405	4.052,1538	4.019,6665	CURVA 6,56%	R\$ 29.999.012,57	R\$ 29.765.630,63
NTN-B 2027	15/05/2027	03/01/2023	2503	3.977,3248	4.075,3513	CURVA 6,24%	R\$ 9.999.092,62	R\$ 10.200.604,19
NTN-B 2030	15/08/2030	03/01/2023	2466	4.023,0165	4.017,3301	CURVA 6,15%	R\$ 10.001.681,98	R\$ 9.906.736,01

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 1.287.998,15	6.73%	D+0	7, I "b"	R\$ 12.327,88	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 394,30	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 3,25	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.246.492,08	22.18%	D+0	7, I "b"	R\$ 63.662,75	1,50%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 3.313.870,34	17.31%	D+1	7, I "b"	R\$ 48.696,15	1,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.671.513,21	19.17%	D+0	7, I "b"	R\$ 8.373,58	0,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 2.060.643,02	10.76%	D+3	7, I "b"	R\$ 19.932,43	0,98%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2.436.409,70	12.72%	D+0	7, III "a"	R\$ 5.834,26	0,24%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 2.132.057,15	11.13%	D+0	7, III "a"	R\$ 16.908,26	0,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 314,59	0,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 2,67	0,85%
Total investimentos	R\$ 19.149.692,54	100.00%			R\$ 175.741,23	-
Disponibilidade	R\$ 0,00	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 19.149.692,54	100.00%			-	-

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 3.792.569,61	0.64%	D+0	7, I "b"	R\$ 36.300,03	0,97%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 7.132.941,77	1.20%	D+0	7, I "b"	R\$ 96.717,39	-1,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 29.564.475,60	4.96%	D+0	7, I "b"	R\$ 401.664,90	-1,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 55.324.900,89	9.28%	D+0	7, I "b"	R\$ 851.878,52	1,50%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 42.251.273,89	7.09%	D+1	7, I "b"	R\$ 620.413,92	1,49%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 26.316.395,77	4.41%	D+0	7, I "b"	R\$ 250.577,67	0,96%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 28.549,20	0.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.277,82	0,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 35.073.059,23	5.88%	D+3	7, I "b"	R\$ 339.258,78	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 20.810.206,80	3.49%	D+0	7, I "b"	R\$ 233.544,98	1,13%
BB TP IPCA FI RF PREVID	R\$ 46.365.890,25	7.78%	D+0	7, I "b"	R\$ 420.341,16	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 1.336.442,64	0.22%	D+0	7, I "b"	R\$ 18.131,09	1,34%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 20.643.275,69	3.46%	D+0	7, III "a"	R\$ 249.482,81	1,22%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 61.514,58	0.01%	D+0	7, III "a"	R\$ 13.197,71	0,19%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 37.256.548,31	6.25%	D+0	7, III "a"	R\$ 295.462,80	0,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 83.639.731,72	14.03%	D+0	7, III "a"	R\$ 670.884,33	0,81%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 1.052.244,38	0.18%	D+1473	7, III "a"	R\$ 1.739,25	0,17%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 8.706.156,00	1.46%	D+0	7, V "b"	R\$ 119.156,00	1,39%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 6.206.706,36	1.04%	D+3	8, I	R\$ -729.397,61	-10,52%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 5.809.758,65	0.97%	D+25	8, I	R\$ -433.332,70	-6,94%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 16.067.005,88	2.69%	D+3	8, I	R\$ -269.114,81	-1,65%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 13.849.683,80	2.32%	D+3	8, I	R\$ -1.126.164,03	-7,52%

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 4.321.288,27	0.72%	D+3	8, I	R\$ -243.178,61	-5,33%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	R\$ 2.301.036,19	0.39%	D+5	9, II	R\$ 35.970,16	1,59%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 4.184.144,34	0.70%	D+3	9, III	R\$ 31.136,02	0,75%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 2.208.120,96	0.37%	D+4	9, III	R\$ 8.326,57	0,38%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.763.036,51	0.30%	D+1	10, I	R\$ -31.412,38	-1,75%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 19.903.806,23	3.34%	D+0	10, I	R\$ 162.732,01	0,82%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 100.215.871,51	16,80%	-	7, I "a"	R\$ 994.502,83	0,98%
Total investimentos	R\$ 596.186.635,03	100,00%			R\$ 3.022.096,61	-
Disponibilidade	R\$ 0,00	-	-	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 596.186.635,03	100,00%			-	-

Cenário Econômico | Fevereiro/2023

Setor Externo

No decorrer do mês, os dados econômicos referentes a janeiro nos Estados Unidos e, em menor grau, na Europa resultaram em um movimento expressivo de alta nas curvas de juros, força do dólar e queda dos ativos de risco.

No resto do mundo, o processo de desinflação mais lento do que o esperado, em conjunto com a resiliência nos dados de atividade, fez com que alguns bancos centrais voltassem a adotar uma postura mais firme na condução de suas políticas monetárias.

Nos Estados Unidos, a maioria dos dados de atividade demonstrou força e a inflação se mostrou mais persistente do que o esperado. Essa combinação levantou dúvidas sobre o atual estado da economia americana, que dava sinais mais claros de desaceleração e de arrefecimento dos reajustes de preços. Dessa forma, o mercado passou a considerar que um nível de juro ainda mais restritivo tende a ser necessário para conter a inflação.

Como consequência, as curvas de juros ao redor do mundo passaram por ajustes significativos.

Na China, os dados refletiram a recuperação da atividade devido ao fim das políticas de restrições à mobilidade. A divulgação do dado de crédito referente ao mês de janeiro superou as expectativas, principalmente, em função do crédito empresarial. No entanto, a fraqueza no crédito para as famílias, em especial os empréstimos de médio e longo prazo, reforçou a percepção do mercado imobiliário ainda bastante deprimido no país.



Brasil

Por aqui, o Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, anunciou o adiantamento da divulgação da proposta da nova regra fiscal de abril para março, como parte do esforço de alinhamento das políticas monetária e fiscal.

Houve também o anúncio, por parte do Executivo, de um maior salário-mínimo e de uma nova faixa de isenção de IR.

Membros do poder executivo continuaram os ataques ao nível de juros e à atuação do Banco Central, o que tende a ser negativo para a credibilidade da política econômica e para a estabilidade da economia. No mínimo, o custo de desinflação aumenta.

Os dados de atividade, como as vendas do varejo e os dados de crédito mais fracos, apontaram para uma continuidade do processo de desaceleração econômica.

No acumulado de 12 meses, a inflação continuou apontando para o arrefecimento dos núcleos, mas em níveis elevados em relação à meta.

Ainda que sem definição oficial pelo CMN, intensificou-se o debate acerca de eventual mudança da meta de inflação.

A pesquisa Focus, por sua vez, continuou o movimento de deterioração das expectativas inflacionárias, fruto das incertezas fiscais e acerca da política monetária.

O mercado deve permanecer atento: às indicações das políticas fiscal e econômica do atual governo; à trajetória da inflação corrente e postura do Banco Central e à indicação dos

novos diretores para o Banco Central.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de fevereiro em queda de 7,49%.

O CDI teve rentabilidade de +0,92% no mês, com acumulado de +13,00% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,98%, com acumulado de 12,81% nos últimos 12 meses. O IMA-B 5 avançou 1,41% no mês e atingiu 11,57% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2A rendeu 1,62% no mês, com acumulado de 11,25% nos últimos 12 meses.

Reider Feneiro Peixoto
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10