



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

PARECER 002/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS AO CONSELHO FISCAL

Atendendo os requisitos de aderência ao nível I do Pró-Gestão RPPS, o presente Comitê de Investimentos, emite o seguinte relatório com a rentabilidade, controle de risco e aderência das alocações à Política de Investimentos, em relação ao mês de janeiro de 2023.

Indicadores Econômicos:

No ambiente externo as principais preocupações estão sobre a desaceleração econômica em um cenário de elevação dos juros nas economias avançadas. Nos EUA confirmando as expectativas, o FED elevou os juros 0,25% reduzindo o ritmo do aperto monetário, porém sinalizou que vai precisar continuar subindo juros para frear a escalada de preços.

Em relação ao Brasil, o COPOM manteve a taxa básica de juros em 13,75% ao ano, pela quinta vez seguida e sinalizou que irá postergar corte de juros para meados do segundo semestre desse ano. Nesse sentido, a questão fiscal segue sendo o principal fator de incertezas para o mercado. Logo, a expectativa dos agentes é pelo novo arcabouço fiscal que conforme o Ministro da Fazenda até abril será apresentado, além da reforma tributária. Assim permanecemos com viés de cautela.

Investimentos Rentabilidade x Meta:

No mês de janeiro, a rentabilidade obtida foi de R\$ 302.568,69 (trezentos e dois mil, quinhentos e sessenta e oito reais e sessenta e nove centavos), o que representa um percentual 1,12% ao mês, a meta do período foi de 1,12% e a meta acumulada (INPC +5,20%) fechou em 0,89%, com isso, o NESPREV superou o mês em termos de percentual de rentabilidade.

No referido mês não houve compra e venda na renda variável e o aporte mensal será realizado conforme análise no Bannisul no fundo Bannisul Absoluto FI Renda Fixa LP.

Foram realizadas as seguintes movimentações financeiras: resgate do fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 0.740.658/0001-93 com enquadramento de Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, no valor de R\$ 500.000,00; resgate do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA – CNPJ: 23.215.097/0001-55 com enquadramento de Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b, no valor de R\$ 400.000,00 e resgate do fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 11.060.913/0001-10 com enquadramento de Fundos de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC - Art. 7º, I, b, no valor de R\$



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1.000.000,00. Após os resgates, foi aplicado no fundo CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP – CNPJ: 14.120.520/0001-42 com enquadramento Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I, o valor de R\$ 400.000,000 e no fundo CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 05.164.356/0001-84 com enquadramento Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, o valor de R\$ 1.500.000,00.

Política de Investimentos:

No tocante dos limites da Política de Investimentos, as aplicações financeiras estão em conformidade com a legislação, segundo relatórios em anexo.

Nova Esperança do Sul, 14 de fevereiro de 2023

Ana Paula Pizzolato da Silveira
Membro Comitê de Investimentos

Adão Chiavenato Machado
Membro Comitê de Investimentos

Elisandra Carloto Saciloto
Membro Comitê de Investimentos

ANÁLISE DE FUNDOS

TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES

CNPJ: 35.726.741/0001-39



REFERÊNCIA
GESTÃO E RISCO

Especificações:

Custodiante: Banco Daycoval
Gestão: Tarpon Investimentos
Administrador: Banco Daycoval
Auditor: EY
Início: 16/01/2020
Benchmark: Ibovespa

Objetivo: Obter ganhos de capital aplicando seus recursos em cotas do FI TARPON GT MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 27.389.566/0001-03 que por sua vez, aplica recursos principalmente, em ações disponíveis no âmbito do mercado de capitais.

Público-alvo: Investidores em geral

Taxas:

Taxa de administração: 2 % a.a.
Taxa de resgate: Não possui
Taxa de performance: 20%
Índice de performance: 100% do IBOVESPA

Informações operacionais:

Aplicação inicial: R\$0,00
Saldo mínimo: R\$0,00
Disponibilidade dos recursos aplicados: D+0
Conversão de cota para resgate: D+30
Disponibilidade dos recursos resgatados: D+32

Classificações:

CVM: Ações
Anbima: Ações Livre
Legal: FIC
Enquadramento 4963/2021: Fundos de Investimento em Ações - Art. 8º, I

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O Fundo classificado como de "Ações" tem como objetivo o buscar proporcionar a valorização de suas cotas no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos no mínimo 95% do seu Patrimônio Líquido em cotas do fundo TARPON GT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ:27.389.566/0001-03. A parcela correspondente aos 5% do seu PL poderá ser aplicado em: (i) títulos públicos federais; (ii) operações compromissadas; (iii) cotas de Fundos Investidos classificados como "Renda Fixa"; (iv) títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira.

Participantes:

BANCO DAYCOVAL – Administrador e Custodiante

O banco Daycoval foi fundado em 1968 é uma instituição financeira de médio porte com sede em São Paulo. Atua na área de crédito. Produtos de câmbio, gestão de recursos e investimentos. Está presente em 21 estados e no Distrito Federal.

Tarpon Investimentos – Gestora

A Tarpon é uma gestora independente fundada em 2022 sediada em São Paulo. É autorizada pela CVM a gerir recursos de terceiros e possui selo de Auto regulação de Gestão de Recursos da Anbima, teve capital aberto até 2019 quando fechou o capital dando origem a SK Tarpon, composto por gestores independentes com foco em *public equities*. Possui atualmente em torno de R\$3,1 bilhões sob gestão, distribuídos em 14 ativos.

RISCOS

No mundo dos investimentos financeiros, risco é a chance de você não ganhar, no futuro, aquilo que esperava quando se decidiu fazer sua aplicação. Os especialistas avaliam o risco por perspectivas diferentes, e dentre elas, o ativo em questão tem classificação 5 de 5, com os seguintes tipos de risco

- I- **Risco de Investimento em Renda Variável**
- II- **Risco Crédito**
- III- **Risco de Mercado**
- IV- **Risco de Concentração**
- V- **Risco de Liquidez**

PARECER TÉCNICO

O fundo **TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES** é um FIC que busca obter ganhos de capital, aplicando a totalidade de seus recursos em cotas do FI TARPON GT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ:27.389.566/0001-03. Conta atualmente com 49 cotistas e com um patrimônio líquido em torno de R\$ 592,9 milhões, de acordo com a última posição divulgada em 23/01/2023.

Por se tratar de um FIC, vamos abrir a composição do ativo investido, onde verificamos que o gestor do fundo faz uso da estratégia de omissão de parte da carteira, desta forma, na tabela abaixo apresentamos

a composição da carteira referente ao mês de setembro de 2022, última posição disponível na CVM e nos mostrará os ativos investidos.

Nome do Ativo	Participação do Ativo
WILSON SONS ON NM - PORT3	26,38%
FRAS-LE ON N1 - FRAS3	23,49%
LAVVI ON NM - LAVV3	12,63%
ORIZON ON NM - ORVR3	10,34%
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/03/2026	6,42%
TEGMA ON NM - TGMA3	5,35%
KEPLER WEBER ON - KEPL3	5,08%
HIDROVIAS ON NM - HBSA3	3,74%
VITTIA ON NM - VITT3	3,19%
RODOBENSIMOB ON NM - RDNI3	2,07%
GPS ON NM - GGPS3	1,84%
BEMOBI TECH ON NM - BMOB3	1,10%
Outros Valores a receber	0,72%
AURA 360 DR3 ED - AURA33	0,57%
LOG-IN ON NM - LOGN3	0,50%
LFT - Venc: 01/09/2025	0,25%
LFT - Venc: 01/03/2026	0,24%
LFT - Venc: 01/09/2024	0,22%
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,19%
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,19%
LFT - Venc: 01/09/2027	0,17%
LFT - Venc: 01/03/2024	0,15%
LFT - Venc: 01/03/2027	0,08%
LFT - Venc: 01/03/2028	0,06%
Outras Disponibilidades	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,11%
Valores a pagar / Taxa de Gestão	-0,16%
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,04%
Valores a pagar / Taxa de Performance	-3,65%
Data da carteira: 30/09/2022	

Tipo do Ativo	
Ações	95,71%
Operação comprometida	6,42%
Títulos Federais	1,55%
Brazilian Depositary Receipts	0,57%
Outros	0,00%
Valores a pagar/receber	-4,24%

Setor do Ativo	
Transporte	35,97%
Indústria Mecânica	23,49%
Construtoras	14,70%
Outros	9,25%
Governo Federal	7,97%
Não Classificado	6,96%
Tecnologia da Informação	1,10%
Mineração	0,57%

Verificamos que quase a totalidade do capital está investido em ações e conta com um pequeno percentual em Operações Compromissadas com vencimento em 2026, seguido por Títulos Federais -LFT- Tesouro Selic com vencimentos de 2024 à 2028 e BDRs. Quanto a parte relacionada as ações, o ativo está posicionado nos setores de Transportes, Indústria Mecânica, Construtoras, Governo, Tecnologia da informação, entre outros.

Abordando o cenário, ressaltamos que ano que se inicia requer bastante cautela por parte dos investidores, assim a seguir colocamos os principais acontecimentos que estão no radar dos investidores e que mais cercaram as movimentações do principal termômetro da bolsa brasileira e alguns ainda interferindo:

- O conflito Rússia x Ucrânia, o impacto nas commodities e as sanções econômicas;
- Reabertura econômica na China;
- Atividade econômica nos EUA em desaceleração;
- Inflação na Europa em queda;
- Potencial recessão econômica global;
- Questão da condução fiscal no Brasil;
- Sinalizações da Política Econômica para 2023;
- A alta da inflação tanto no Brasil e a perspectiva de redução da taxa Selic;
- Os números do PIB e do desemprego no Brasil e no exterior;
- O apetite por risco do investidor frente à política monetária;

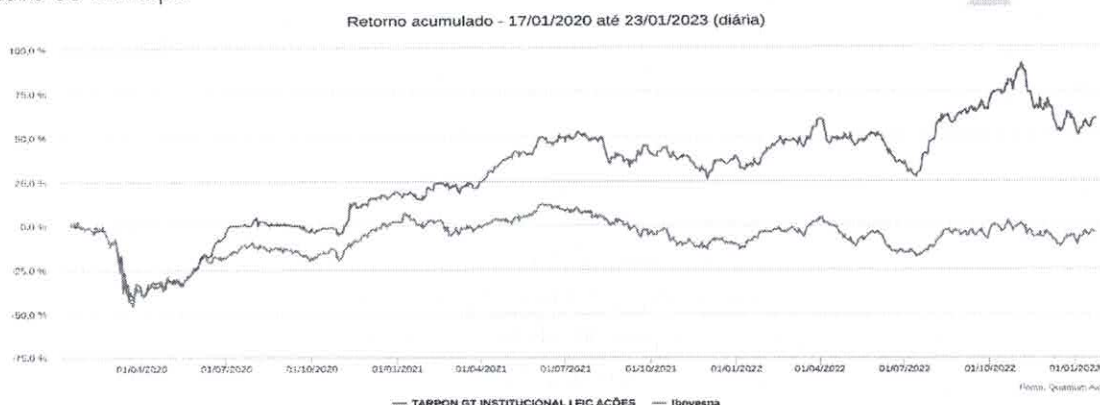
- o Os dados da dívida pública e a atração do investimento externo.

Em nossas análises, geralmente utilizamos algumas premissas, analisando os últimos 12 meses de sua atividade e avaliando o fundo em comparação ao seu benchmark, neste caso será o Ibovespa.

Começamos pelo desempenho do ativo, onde ao analisar a tabela disponibilizada abaixo, verificamos que a sua rentabilidade no ano está bem abaixo do Ibovespa, no entanto, na análise dos últimos doze meses o ativo performou bem acima de seu benchmark devido em parte ao bom desempenho de ações small caps da KEPLER WEBER, do segmento de armazenagem agrícola, e ORIZON de tratamento de resíduos.

Nome	Retorno		
	Mês	Ano	Últimos 12 meses
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,18%	0,18%	17,96%
Ibovespa	1,83%	1,83%	2,57%

Ainda na questão do desempenho, para uma melhor visualização, colocamos um gráfico do ativo e o benchmark comparado. Mostrando que o ativo desde o seu início acompanha os movimentos de alta e de baixa do Ibovespa.



Para outras análises, utilizamos três indicadores, Índice Sharpe Generalizado, Var (95%) e o índice beta, todos sendo considerados a medida desde o início, conforme tabela abaixo:

Nome	Últimos 12 meses		
	Sharpe Generalizado - Ibovespa	VaR 95,0% MV 21 du	Beta - CDI/Ibovespa
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,88	10,23%	0,73
Ibovespa		10,12%	1,00

O Índice Sharpe Generalizado como parâmetro de eficiência do retorno adicional sobre o risco tomado pelo gestor, reflete quanto o investimento gera de retorno esperado além da renda que se espera de seu benchmark, frente ao atual cenário. No caso como o indicador está positivo, significa que os riscos tomados estão sendo compensados pela rentabilidade.

Na quantificação do Valor de Risco, utilizamos o VaR (Indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período – Value At Risk), verificamos uma correlação de risco próximo ao Ibovespa.

Além destas duas análises também consideramos o Índice Beta, que por sua vez nos permite identificar o posicionamento do gestor em relação ao mercado, sendo inferior a 1, um posicionamento defensivo (perdas menores, valorizações menores), próximo a 1, neutro e superior a 1 agressivo (perdas maiores, valorizações maiores), no caso verificamos que gestor utiliza uma estratégia com viés defensivo em relação ao Ibovespa.

Como comparamos com o Ibovespa e podemos verificar como anda sua correlação com eles, na tabela abaixo:

Nome	Correlação - TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES		
	Nos últimos 12 meses	Nos últimos 24 meses	Nos últimos 36 meses
Ibovespa	72,44%	70,87%	79,43%

Correlação é um conceito estatístico que visa compreender a relação que existe entre duas variáveis. No caso do Mercado Financeiro, essa é a abordagem para entender o comportamento entre dois ativos, ou seja, entender se os dois ativos apresentam um comportamento semelhante ou diferente de acordo com os acontecimentos econômicos. No caso o ativo possui uma correlação positiva com Ibovespa

Diante do exposto, sobre o fundo analisado não encontramos nenhuma característica que o desqualifique, desta forma, o fundo está apto a receber recursos dos RPPS, dentro das limitações legais impostas pela Resolução.

Quanto a taxa de performance não vemos problemas quando ela é condizente com o tipo de ativo, porém colocamos alguns contrapontos i); a questão da Disponibilidade dos Recursos Resgatados - o dia do resgate é de trinta e dois dias úteis; ii) possui uma taxa de administração alta e; iii) Gestor não atende a lista exautiva, conforme previsto no inciso I do § 2º do art. 21, da Resolução nº CMN 4.963/2021 das instituições autorizadas a administrar ou gerir fundos nos quais os RPPS podem aplicar seus recursos.

Diante do exposto, apesar do ativo apresentar bons indicadores, **não** recomendamos o aporte diante dos riscos de mercado. Como sempre a decisão é totalmente do RPPS, lembramos ainda que, no caso de o RPPS decidir investir no fundo, o gestor deve estar atento aos limites da política de investimento, devendo observar também o percentual já existente deste benchmark em seu portfólio para não ficar com percentuais acima da estratégia em sua carteira, bem como observar a característica do fundo, se ele se enquadra no perfil ressaltando que é um ativo que apresenta um alto grau de risco e por fim estar atento aos riscos da conjuntura econômica e política.

Janeiro de 2023

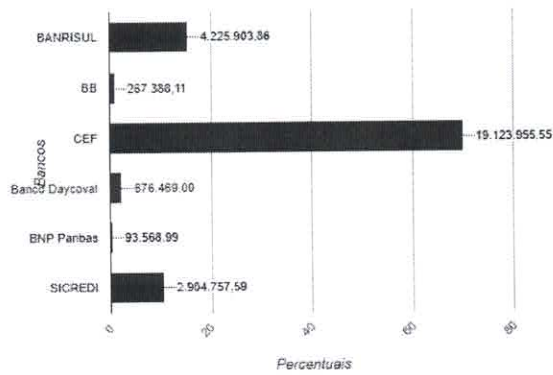
Atenciosamente,
Departamento Técnico de Investimentos
Referência Gestão e Risco

RELATÓRIO DINÂMICO - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV

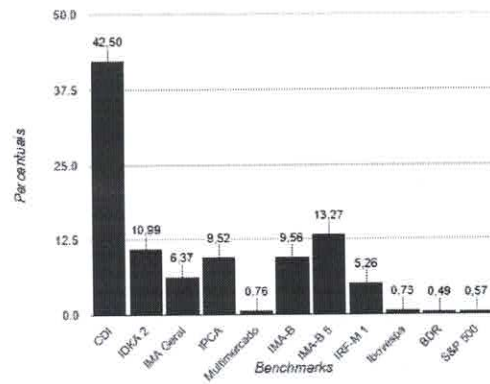
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	CNPJ	R\$	%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 2.788.506,42	10,22%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 693.332,57	2,54%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	R\$ 628.131,94	2,30%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	R\$ 57.136,95	0,21%
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	02.430.487/0001-78	R\$ 58.795,98	0,22%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	R\$ 35.365,97	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 232.022,14	0,85%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	R\$ 621.633,66	2,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 5.121.859,67	18,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 1.348.863,06	4,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2.307.155,80	8,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3.620.552,00	13,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 2.608.416,58	9,56%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	R\$ 1.738.488,01	6,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 1.154.371,47	4,23%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	44.683.343/0001-73	R\$ 104.364,61	0,38%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	R\$ 170.764,63	0,63%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 132.944,40	0,49%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	R\$ 194.541,65	0,71%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	R\$ 676.469,00	2,48%
ISHARES IBOVESA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	R\$ 93.568,99	0,34%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.633.818/0001-00	R\$ 154.476,63	0,57%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	R\$ 281.818,07	1,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	R\$ 2.468.462,90	9,04%
		Total: R\$ 27.292.043,10	100,00%

COMPETÊNCIA	SALDO RPPS	RENDIMENTOS DO ANO	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ATUARIAL ACUMULADA
01/2023	R\$ 27.292.043,10	R\$ 302.568,69	1,12%	1,12%	0,49%

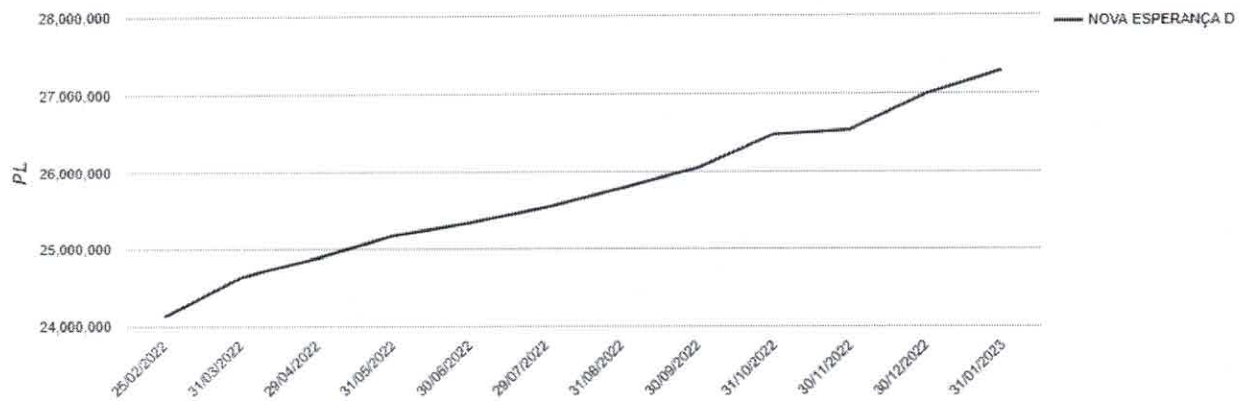
Percentual por Instituições Financeiras



Percentual por Benchmark



Evolução Patrimonial em R\$



"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".

RELATÓRIO RENTABILIDADE POR FUNDO - NOVA ESPERANÇA DO SUL - 01/2023

Fundo de investimento	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rentabilidade	Saldo Atual	Rentab. obtida na aplicação	% da meta do mês
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.757.502,68	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 31.003,74	R\$ 2.788.506,42	1,12%	0,00%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 684.033,88	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9.298,69	R\$ 693.332,57	1,36%	0,00%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	R\$ 619.541,13	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8.590,81	R\$ 628.131,94	1,39%	0,00%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 56.519,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 616,96	R\$ 57.136,95	1,09%	0,00%
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	R\$ 58.254,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 541,57	R\$ 58.795,98	0,93%	0,00%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 34.959,12	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 406,85	R\$ 35.365,97	1,16%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 229.443,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.578,45	R\$ 232.022,14	1,12%	0,00%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 612.466,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9.167,66	R\$ 621.633,66	1,50%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 5.066.422,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 55.437,59	R\$ 5.121.859,67	1,09%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 1.335.034,14	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 13.828,92	R\$ 1.348.863,06	1,04%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.275.102,58	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.053,22	R\$ 2.307.155,80	1,41%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.571.451,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 49.100,01	R\$ 3.620.552,00	1,37%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.609.273,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -857,18	R\$ 2.608.416,58	-0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 1.726.596,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 11.891,23	R\$ 1.738.488,01	0,69%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 1.141.571,94	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 12.799,54	R\$ 1.154.371,47	1,12%	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	R\$ 102.593,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.771,03	R\$ 104.364,61	1,73%	0,00%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 160.303,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10.461,22	R\$ 170.764,63	6,53%	0,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 127.442,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.502,20	R\$ 132.944,40	4,32%	0,00%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 192.431,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.109,76	R\$ 194.541,65	1,10%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 673.146,10	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.322,89	R\$ 676.469,00	0,49%	0,00%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	R\$ 90.465,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.103,49	R\$ 93.568,99	3,43%	0,00%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 144.966,36	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9.510,26	R\$ 154.476,63	6,56%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 278.752,04	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.066,03	R\$ 281.818,07	1,10%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	R\$ 2.441.199,14	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 27.263,75	R\$ 2.468.462,90	1,12%	0,00%
	R\$ 26.989.474,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 302.568,69	R\$ 27.292.043,10		

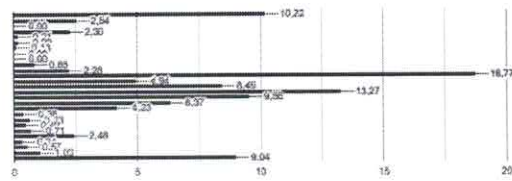
As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

Relatório Risco da Carteira

RPPS CNPJ	NOVA ESPERANÇA DO SUL FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR(95%)		SALDO
		MES	ANO	
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,01%	0,01%	2.788.506,42
21.007.180/0001-03	BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,16%	1,16%	693.332,57
04.828.795/0001-81	BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,32%	1,32%	0,00
46.521.007/0001-50	BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,93%	0,93%	628.131,94
11.311.874/0001-86	BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,02%	57.136,95
02.430.487/0001-78	BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	0,01%	0,01%	58.795,98
10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	0,44%	35.365,97
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,90%	2,90%	0,00
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,86%	1,86%	0,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,01%	232.022,14
44.683.378/0001-02	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	0,59%	621.633,66
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,02%	5.121.859,67
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,39%	0,39%	1.348.863,06
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	1,19%	2.307.155,80
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	1,14%	3.620.552,00
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,95%	2,95%	2.608.416,58
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	1,38%	1.738.488,01
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	0,24%	1.154.371,47
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	3,92%	3,92%	104.364,61
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,51%	7,51%	170.764,63
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,80%	8,80%	132.944,40
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,40%	0,40%	194.541,65
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,63%	0,63%	676.469,00
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10,51%	10,51%	93.568,99
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,52%	7,52%	154.476,63
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,23%	0,23%	281.818,07
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	0,01%	0,01%	2.468.462,90
			Total:	R\$ 27.292.043,10

VAR (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%.

% ATIVOS vs RISCO



As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

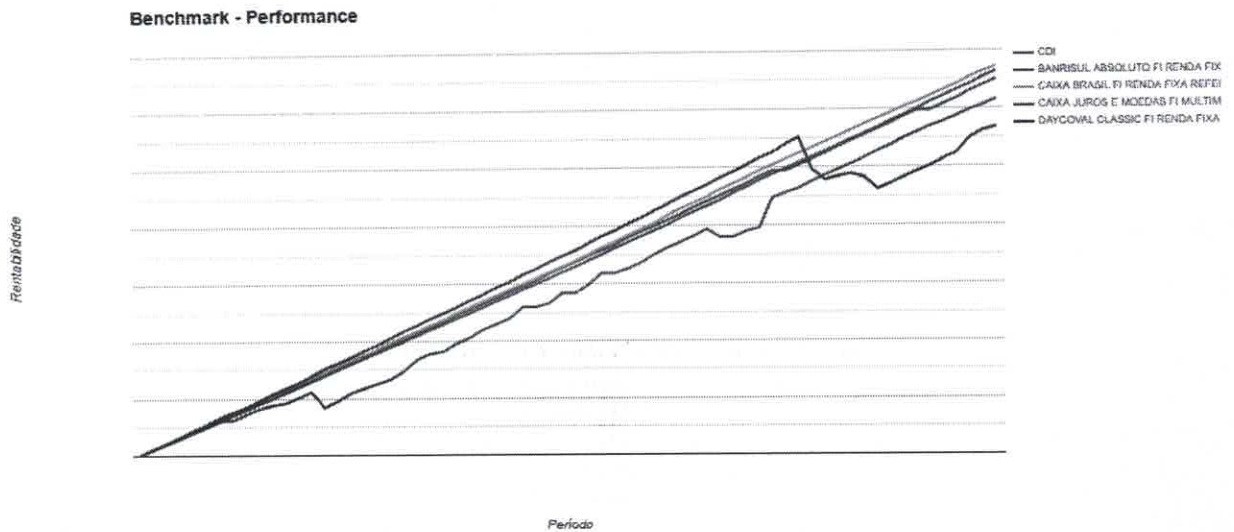
RELATÓRIO ENQUADRAMENTO - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	Enquadramento segmento 4.963/2021	PL Fundo	% PL Fundo	Limite de concentração
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	2.788.506,42	Art. 7º, I, "b"	10,22%	-	3.657.526.942,00	0,08%	ENQUADRADO
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	693.332,57	Art. 7º, I, "b"	2,54%	-	868.212.464,08	0,08%	ENQUADRADO
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	628.131,94	Art. 7º, I, "b"	2,30%	-	363.946.316,34	0,17%	ENQUADRADO
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	57.136,95	Art. 7º, I, "b"	0,21%	-	391.949.756,44	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	621.633,66	Art. 7º, I, "b"	2,28%	-	4.131.139.951,79	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.348.863,06	Art. 7º, I, "b"	4,94%	-	5.210.677.767,90	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.307.155,80	Art. 7º, I, "b"	8,45%	-	6.830.711.830,39	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.620.552,00	Art. 7º, I, "b"	13,27%	-	7.844.346.137,20	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.608.416,58	Art. 7º, I, "b"	9,56%	-	3.356.845.685,28	0,08%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.738.488,01	Art. 7º, I, "b"	6,37%	-	483.170.355,38	0,36%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.154.371,47	Art. 7º, I, "b"	4,23%	-	6.631.421.970,83	0,02%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	2.468.462,90	Art. 7º, I, "b"	9,04%	-	1.435.687.271,40	0,17%	ENQUADRADO
	-	-	-	20.035.051,37	73,41%	ENQUADRADO	-
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	58.795,98	Art. 7º, III, "a"	0,22%	-	823.567.215,33	0,01%	ENQUADRADO
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	232.022,14	Art. 7º, III, "a"	0,85%	-	12.971.898.325,20	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.121.859,67	Art. 7º, III, "a"	18,77%	-	15.285.936.736,43	0,03%	ENQUADRADO
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	281.818,07	Art. 7º, III, "a"	1,03%	-	443.883.178,18	0,06%	ENQUADRADO
	-	-	-	5.694.495,85	20,87%	ENQUADRADO	-
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	676.469,00	Art. 7º, V, "b"	2,48%	-	1.951.478.074,32	0,03%	ENQUADRADO
	-	-	-	676.469,00	2,48%	ENQUADRADO	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	93.568,99	Art. 8º, II	0,34%	-	13.056.354.583,67	0,00%	ENQUADRADO
	-	-	-	93.568,99	0,34%	ENQUADRADO	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	132.944,40	Art. 9º, A, III	0,49%	-	1.979.769.025,50	0,01%	ENQUADRADO
	-	-	-	132.944,40	0,49%	ENQUADRADO	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	35.365,97	Art. 10º, I	0,13%	-	311.225.304,67	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	104.364,61	Art. 10º, I	0,38%	-	112.717.480,48	0,09%	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	170.764,63	Art. 10º, I	0,63%	-	1.758.911.660,14	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	194.541,65	Art. 10º, I	0,71%	-	1.658.091.407,45	0,01%	ENQUADRADO
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	154.476,63	Art. 10º, I	0,57%	-	197.377.322,42	0,08%	ENQUADRADO
	-	-	-	659.513,49	2,42%	ENQUADRADO	-
TOTAL APLICAÇÕES:	27.292.043,10						

As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

LÂMINA COMPARATIVA - 01/11/2022 à 01/02/2023

Fundo de investimento	Retorno mês	Retorno ano	PL	Taxa de Adm	Taxa de perf.	Carência	Aplic mínima
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,05%	1,18%	R\$ 3.751.917.238,92	0,15%	Não possui	Não há	R\$ 500.000,00
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04%	1,14%	R\$ 15.226.409.338,56	0,20%	Não possui	Não há	R\$ 1.000,00
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,05%	1,15%	R\$ 1.665.935.633,53	0,70%	20,00%	Não há	R\$ 100.000,00
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,04%	0,53%	R\$ 1.953.955.790,84	0,35%	Não possui	Não há	R\$ Não possui



"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".