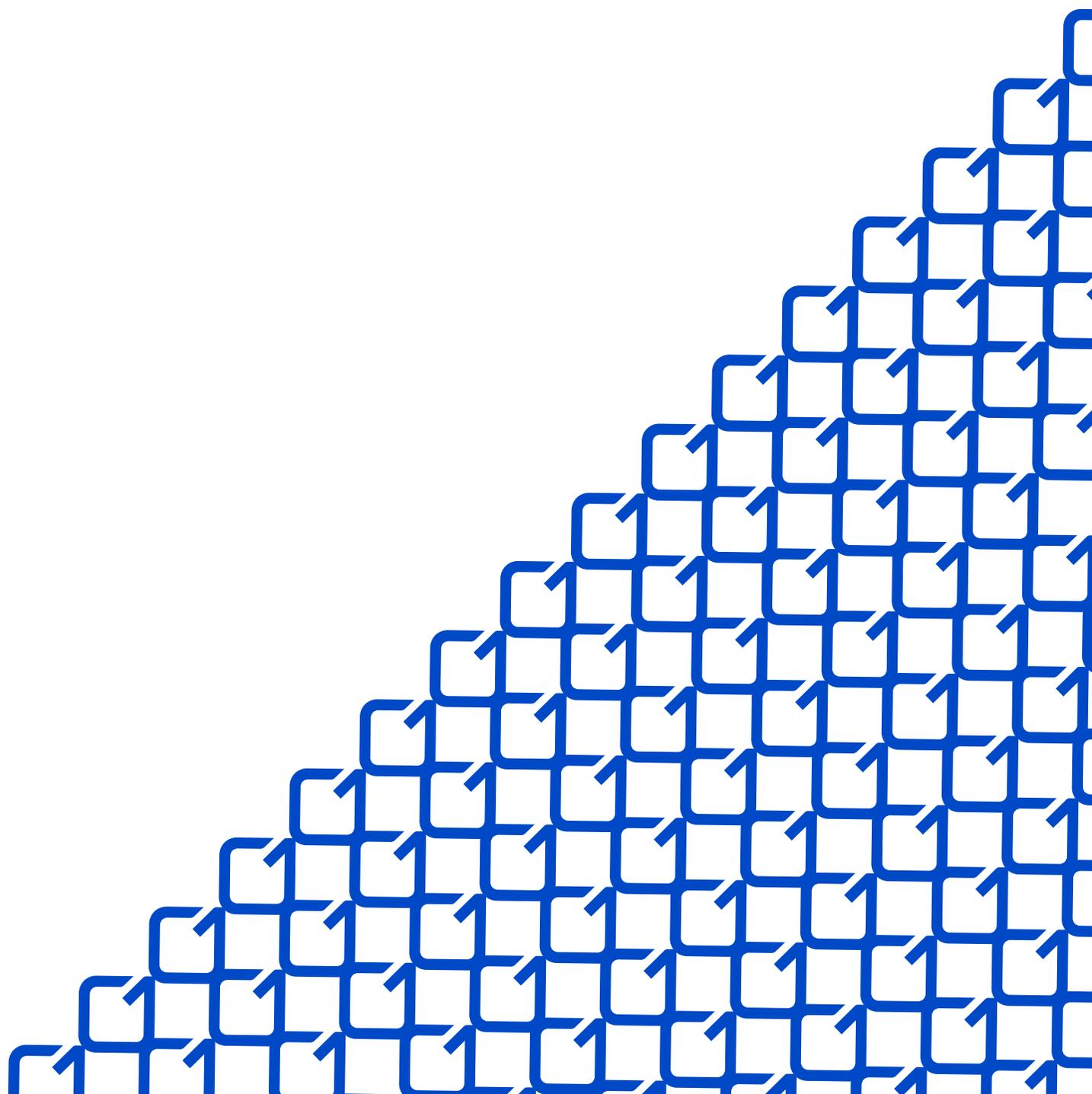




CALDAS PREV

 Janeiro a Fevereiro de 2023

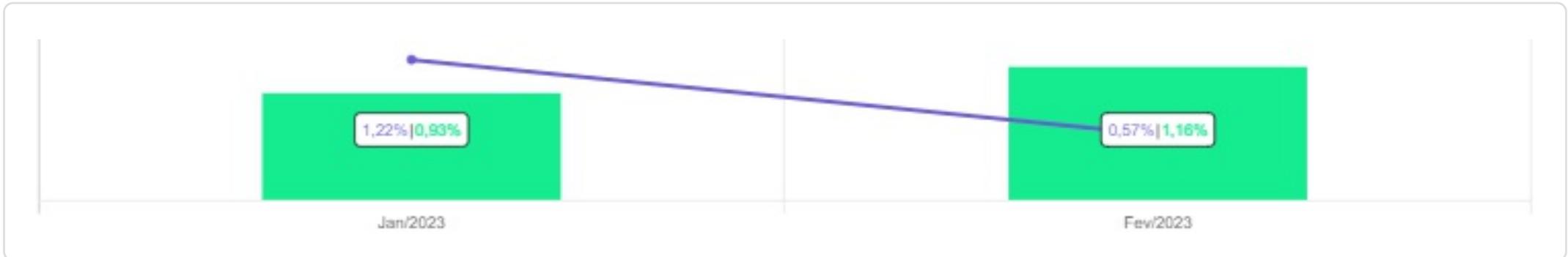


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 129.173.225,39</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>0,57%</td> <td>1,80%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,57%	1,80%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>1,16%</td> <td>2,10%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,16%	2,10%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <td>Mês</td> <td>Acum.</td> </tr> <tr> <td>-0,59%</td> <td>-0,30%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	-0,59%	-0,30%	<p>VaR</p> <p>0,30%</p>
Mês	Acum.															
0,57%	1,80%															
Mês	Acum.															
1,16%	2,10%															
Mês	Acum.															
-0,59%	-0,30%															

Evolução do Patrimônio



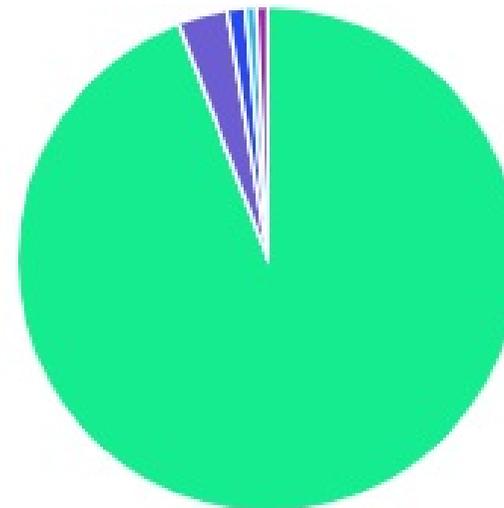
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	R\$ 1.752.090,91	1.38%	D+0	D - RF	R\$ 14.184,97	0,82%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 5.213.117,93	4.09%	D+1471	D - RF	R\$ 26.840,85	0,52%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.006.328,92	3.93%	D+0	7, I "b"	R\$ 47.668,92	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 49.836.945,27	39.13%	D+0	7, I "b"	R\$ 476.550,68	0,97%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 12.644.637,44	9.93%	D+1	7, I "b"	R\$ 185.672,72	1,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 198.302,46	0.16%	D+0	7, I "b"	R\$ 4.052,16	0,18%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	R\$ 1.804.623,94	1.42%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.599,01	0,93%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 17.711.834,50	13.91%	D+0	7, III "a"	R\$ 140.463,57	0,80%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 4.117.648,96	3.23%	D+0	7, III "a"	R\$ 35.867,71	0,88%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 17.510.013,45	13.75%	D+0	7, III "a"	R\$ 137.728,62	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 2.284.236,34	1.79%	D+0	7, III "a"	R\$ 18.625,61	0,82%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 472.936,74	0.37%	D+1473	7, III "a"	R\$ 781,72	0,17%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 847.284,34	0.67%	D+1260	7, V "a"	R\$ -2.447,36	-0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 1.266.080,93	0.99%	D+23	8, I	R\$ -126.805,08	-9,10%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.814.637,72	2.21%	D+3	8, I	R\$ -269.544,39	-8,74%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 732.463,99	0.58%	D+3	9, III	R\$ 5.450,58	0,75%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	R\$ 725.985,66	0.57%	D+4	9, III	R\$ 2.737,61	0,38%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO...	R\$ -32.542,84	-0.03%	D+4382	10, I	R\$ -408,70	1,27%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 899.880,74	0.71%	-	10, II	R\$ -448,65	-0,05%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 957.004,28	0.75%	VR	11	R\$ 1.033,57	0,11%
ATIVOS GENÉRICOS	R\$ 600.000,00	0,47%	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%

Total investimentos	R\$ 127.363.511,68	100.00%	R\$ 714.604,12	0,57%
Disponibilidade	R\$ 1.809.713,71	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 129.173.225,39	100.00%	-	-

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,22%	R\$ 120.000.001,20	
Renda Variável	3,20%	R\$ 4.080.718,65	
Exterior	1,15%	R\$ 1.458.449,65	
Fundos Imobiliários	0,75%	R\$ 957.004,28	
Estruturados	0,68%	R\$ 867.337,90	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	54,56%	R\$ 69.490.838,03	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	33,05%	R\$ 42.096.669,99	
Desenquadrado - RF	5,94%	R\$ 7.565.208,84	
Artigo 8º, Inciso I	3,20%	R\$ 4.080.718,65	
Artigo 9º, Inciso III	1,15%	R\$ 1.458.449,65	
Artigo 11º	0,75%	R\$ 957.004,28	
Artigo 10º, Inciso II	0,71%	R\$ 899.880,74	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,67%	R\$ 847.284,34	
Artigo 10º, Inciso I	-0,03%	R\$ -32.542,84	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
CAIXA DISTRIBUIDORA	67,52%	R\$ 85.989.559,67	
BB GESTAO	14,43%	R\$ 18.376.952,02	
BRAM - BRADESCO	5,44%	R\$ 6.932.286,68	
GENIAL GESTÃO	4,44%	R\$ 5.653.511,83	
ITAU UNIBANCO	2,79%	R\$ 3.550.317,27	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	1,42%	R\$ 1.804.623,94	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1,42%	R\$ 1.804.288,62	
SANTANDER BRASIL	1,38%	R\$ 1.752.090,91	
QUELUZ GESTÃO	0,71%	R\$ 899.880,74	
TÍTULOS	0,47%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	67,52%	R\$ 85.989.559,67	
BB GESTAO	14,43%	R\$ 18.376.952,02	
RJI CORRETORA	5,48%	R\$ 6.984.863,71	
BANCO BRADESCO	3,23%	R\$ 4.117.648,96	
ITAU UNIBANCO	2,79%	R\$ 3.550.317,27	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,21%	R\$ 2.814.637,72	
BANCO COOPERATIVO	1,42%	R\$ 1.804.623,94	
BANCO SANTANDER	1,38%	R\$ 1.752.090,91	
BNY MELLON	1,08%	R\$ 1.372.817,48	
TÍTULOS	0,47%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	43,06%	R\$ 54.843.274,19	
CDI	35,63%	R\$ 45.378.750,56	
IDKA IPCA 2A	9,93%	R\$ 12.644.637,44	
IMA-B 5	4,46%	R\$ 5.686.054,67	
SMLL	2,21%	R\$ 2.814.637,72	
IPCA	1,35%	R\$ 1.714.622,24	
GLOBAL BDRX	1,15%	R\$ 1.458.449,65	
IBOVESPA	0,99%	R\$ 1.266.080,93	
IFIX	0,75%	R\$ 957.004,28	
TÍTULOS	0,47%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	93,67%	R\$ 119.305.711,23	
Acima 2 anos	5,10%	R\$ 6.500.796,17	
(vide regulamento)	0,75%	R\$ 957.004,28	
NaN	0,47%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 127.363.511,68	

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 69.490.838,03	54.82%	30,00%	42,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 42.096.669,99	33.21%	0,00%	25,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	60,00%
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\$ 847.284,34	0.67%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado	0%	6965208.84	%			
Total Renda Fixa		R\$ 119.400.001,20	94,19%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 4.080.718,65	3.22%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
Total Renda Variável		R\$ 4.080.718,65	3,22%			
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\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 1.458.449,65	1.15%	0,00%	4,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 1.458.449,65	1,15%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ -32.542,84	-0.03%	0,00%	3,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 899.880,74	0.71%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 867.337,90	0,68%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 957.004,28	0.75%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 957.004,28	0,75%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 126.763.511,68	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 122.566.624,84	R\$ 126.725.216,41	0,93%	R\$ 1.519.677,65	1,22%	0,29%
Fevereiro	R\$ 126.725.216,41	R\$ 127.363.511,68	1,16%	R\$ 714.604,12	0,57%	-0,59%
Total	R\$ 126.725.216,41	R\$ 127.363.511,68	2,10%	R\$ 2.234.281,77	1,80%	-0,30%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	2,03%	-	2,03%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,90%	-	1,90%
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	0,47%	-	0,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	2,10%	-	2,10%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	5,10%	-	5,10%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	2,02%	-	2,02%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.440.789/0001-80	161,96%	-	161,96%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	-0,03%	-	-0,03%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	03.069.104/0001-40	1,94%	-	1,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	-5,25%	-	-5,25%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	-5,68%	-	-5,68%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,10%	-	-0,10%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES -...	21.470.644/0001-13	2,36%	-	2,36%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	16.478.738/0001-07	1,60%	-	1,60%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,90%	-	1,90%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,52%	-	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	00.832.435/0001-00	1,96%	-	1,96%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	2,06%	-	2,06%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO...	13.593.438/0001-72	-	-	-

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 adiamento 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.

Deiter Foneira Fuxoto

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