

2023

Relatório Mensal

Janeiro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	10.402.891,19	13,27%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	465.041,74	0,59%	6.574.841.764,48	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	460.759,85	0,59%	5.926.967.108,44	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	763.156,83	0,97%	528.395.274,94	0,14%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.376.470,11	1,76%	158.932.952,52	0,87%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	554.675,59	0,71%	4.131.139.951,79	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	547.591,00	0,70%	5.210.677.767,90	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	678.737,59	0,87%	6.830.711.830,39	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.336.707,00	6,81%	7.844.346.137,20	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.256.030,37	9,26%	3.356.845.685,28	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.104.994,44	1,41%	6.631.421.970,83	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	32.798,80	0,04%	16.267.911.192,80	0,00%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.293.547,23	5,48%	722.487.782,65	0,59%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.769.755,03	6,09%	8.408.673.744,35	0,06%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8.406.526,93	10,73%	121.792.604,35	6,90%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.701.420,00	2,17%	198.095.679,31	0,86%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.139.406,03	1,45%	1.409.888.691,45	0,08%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.651.885,18	3,38%	2.164.364.253,13	0,12%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	649.666,41	0,83%	286.655.343,95	0,23%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	50.722,65	0,06%	3.079.266.604,87	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.542.786,93	1,97%	859.623.591,33	0,18%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.583.206,77	3,30%	319.098.773,38	0,81%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.868.185,17	2,38%	462.566.575,32	0,40%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	881.846,01	1,13%	1.435.113.157,11	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.128.702,07	3,99%	653.547.939,31	0,48%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.942.630,60	2,48%	242.366.671,50	0,80%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.161.509,99	1,48%	1.234.110.529,44	0,09%	8º I

Investimentos

\$ 78.370.841,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 656.003,00

Total Carteira

\$ 79.026.844,73

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.611.921,46	2,06%	2.230.421.001,08	0,07%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	733.343,01	0,94%	155.701.683,96	0,47%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	370.422,64	0,47%	500.213.633,35	0,07%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	197.323,68	0,25%	129.656.756,96	0,15%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.023.983,89	1,31%	38.237.112,37	2,68%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	683.098,25	0,87%	588.945.660,50	0,12%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1.095.029,10	1,40%	286.065.832,19	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.379.707,69	1,76%	1.979.769.025,50	0,07%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.222.480,82	1,56%	121.271.229,08	1,01%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	481.556,23	0,61%	1.804.163.436,94	0,03%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.820.323,45	4,87%	1.758.911.660,14	0,22%	10º I

Investimentos

\$ 78.370.841,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 656.003,00

Total Carteira

\$ 79.026.844,73

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.375,042375	126.876,23
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.559,049874	91.181,00
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.719,121079	231.236,93
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.875,641848	711.843,71
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.688,087933	1.645.518,86
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.747,440132	341.815,69
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.142,266355	627.356,50
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.098,350311	361.982,87
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.005,106120	730.745,49
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.942,042649	607.871,25
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.976,927798	607.185,19
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.907,523400	608.532,90
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.969,919405	730.578,15
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.186,749343	15.560,25
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.331,452747	101.297,60
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.873,366030	336.262,26
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.216,233726	122.270,78
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.885,903132	1.754.039,22
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.856,241105	650.736,31

Investimentos

\$ 78.370.841,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 656.003,00

Total Carteira

\$ 79.026.844,73

Governança (Pró Gestão)

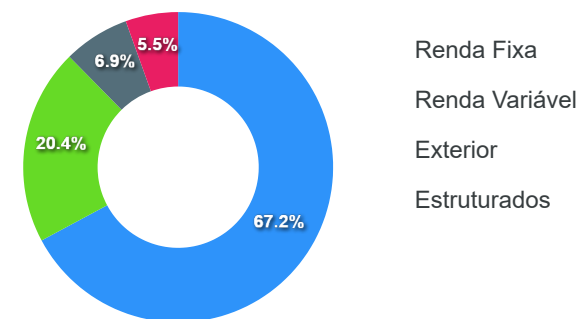
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	13,16%	10.402.891,19 86,84%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	23,51%	18.576.963,32 76,49%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	29,94%	23.662.929,46 30,06%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,27%	16.021.878,33 9,73%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,55%	2.802.111,24 6,45%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,29%	2.602.188,51 6,71%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,44%	4.301.879,68 4,56%

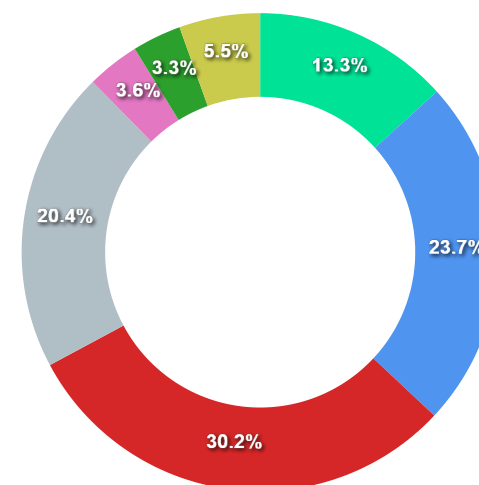
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

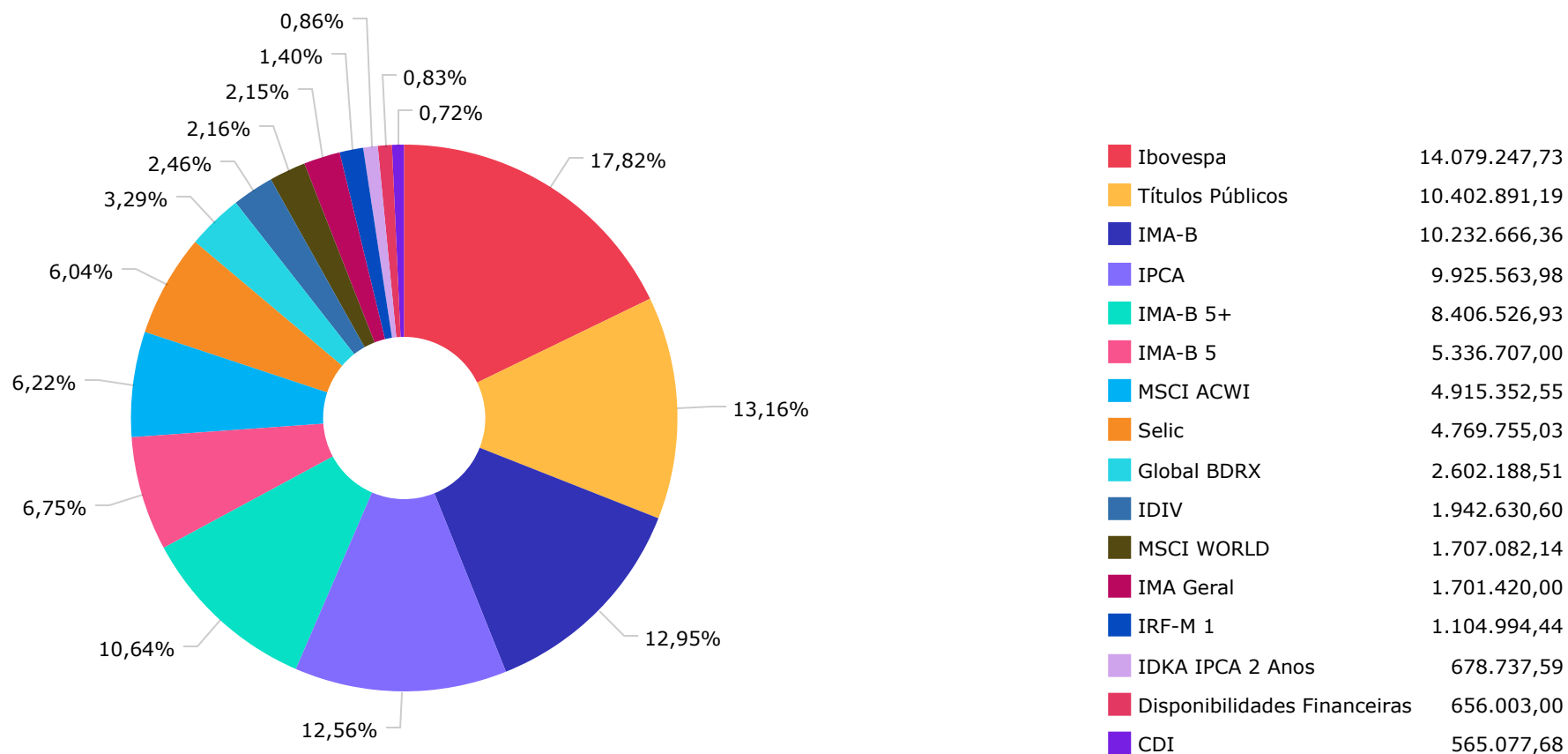


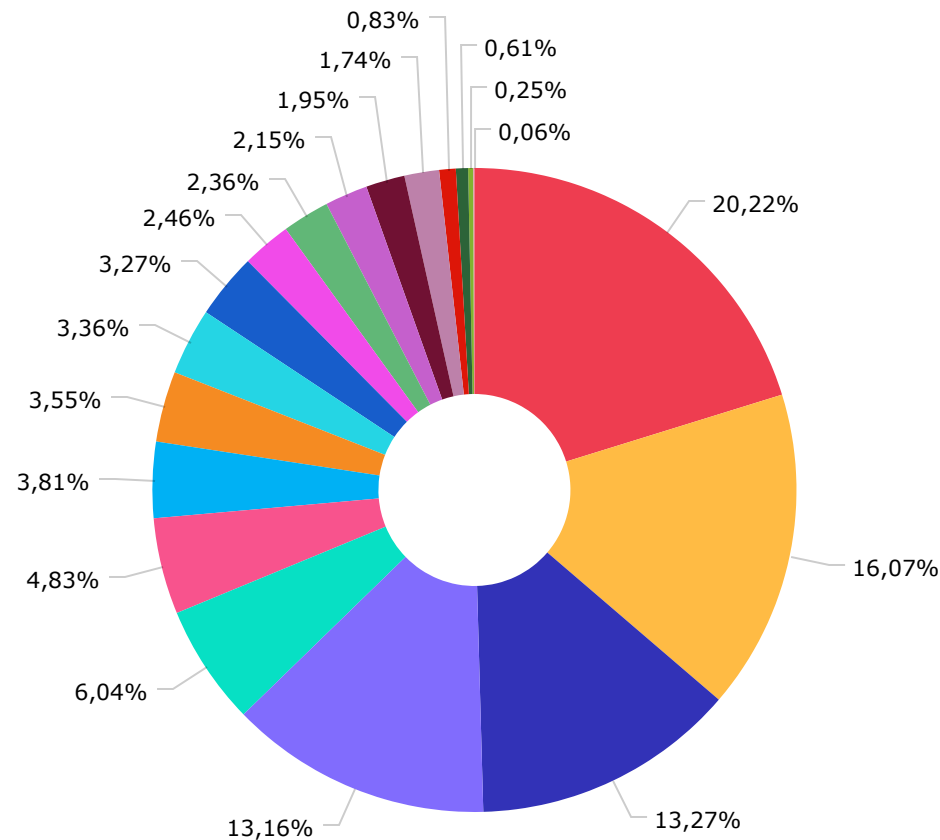
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	13,16%	0,00%	15,00%	100,00%	68.623.953,54	8º I - Fundos de Ações	20,27%	0,00%	28,00%	30,00%	7.686.175,09
7º I b - FI 100% Títulos TN	23,51%	0,00%	20,00%	100,00%	60.449.881,41	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	23.708.053,42
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	79.026.844,73	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.902.684,47
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.951.342,24	9º II - Constituídos no Brasil	3,55%	0,00%	2,00%	10,00%	5.100.573,23
7º III a - FI Referenciados RF	29,94%	0,00%	20,00%	60,00%	23.753.177,38	9º III - Ações - BDR Nível I	3,29%	0,00%	5,00%	10,00%	5.300.495,96
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	47.416.106,84	10º I - Fundos Multimercados	5,44%	0,00%	5,00%	10,00%	3.600.804,79
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.805.368,95	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.951.342,24
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.951.342,24	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.951.342,24
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.951.342,24	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.951.342,24
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.951.342,24	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.951.342,24

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	1,05	3,27	6,80	13,16	19,54	0,07	0,15
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12	1,12	3,22	6,65	12,79	18,38	0,02	0,03
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21	1,21	1,01	6,67	10,87	14,01	2,93	6,18
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,37	4,37	7,06	-3,63	-16,72	-5,42		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,06	0,06	0,34	-3,14	-12,57	5,11	7,27	15,30
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32	4,32	6,18	-4,25	-17,40	-8,03	8,80	18,52
IBOVESPA - BENCHMARK	3,37	3,37	-2,25	9,95	1,15	-1,42		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,42	2,42	-4,62	11,26	6,28	0,01	10,29	21,67
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,93	3,93	-2,67	10,30	4,30	-5,91	10,13	21,33
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,83	3,83	-6,87	3,78	2,02	4,15	8,29	17,46
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3,40	3,40	-2,14	10,04	1,14	-1,67	10,51	22,13
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,62	3,62	-3,00	9,06	-0,53	-3,38	10,14	21,35
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,51	3,51	-8,11	5,22	-3,84	-11,80	9,75	20,54
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,87	2,87	-4,52	8,73	-4,86	-17,92	10,30	21,69
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,66	4,66	-6,75	5,94	-4,99	-31,52	8,04	16,93
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	3,11	3,11	-8,12	5,04	-5,21	-19,94	10,27	21,63
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,24	4,24	-11,98	-0,28	-10,15	-19,32	10,89	22,94
IDIV - BENCHMARK	5,89	5,89	5,00	11,84	10,99	17,61		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,69	5,69	4,72	11,13	9,82	13,80	8,82	18,58
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,44	1,44	1,90	3,99	10,86	16,26		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41	1,41	1,94	4,22	10,56	15,58	1,19	2,51

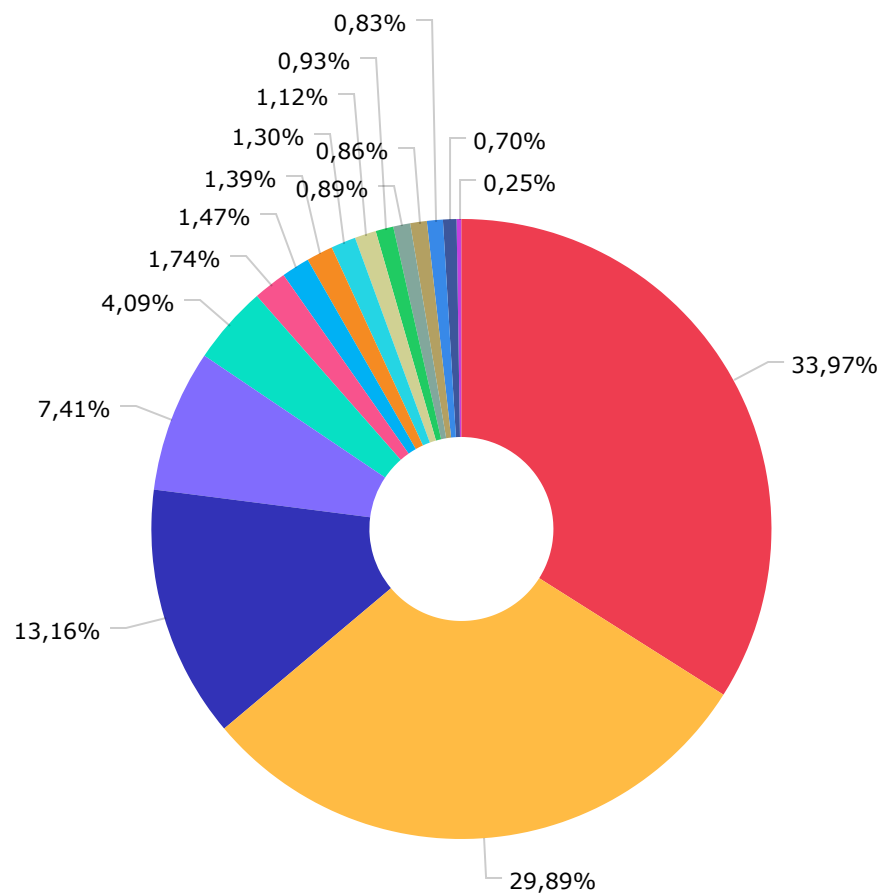
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	0,70	0,70	1,42	5,19	10,20	11,76		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,64	0,64	1,27	4,97	9,79	10,36	1,32	2,77
IMA-B - BENCHMARK	0,00	0,00	-0,99	2,84	7,15	5,93		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,01	0,01	-0,62	3,01	7,37	6,48	2,86	6,02
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03	-0,03	-1,10	2,78	6,97	5,46	2,95	6,21
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	-0,01	-1,03	2,70	6,90	5,39	2,90	6,11
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,09	-0,09	-1,23	2,56	6,74	5,27	3,00	6,33
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,40	1,40	2,01	4,40	11,19	16,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37	1,37	1,95	4,36	11,08	15,87	1,14	2,40
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,26	-1,26	-3,59	1,84	3,66	-3,05		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,28	-1,28	-3,64	1,71	3,29	-3,88	4,66	9,81
IPCA - BENCHMARK	0,53	0,53	1,57	1,50	5,77	16,75		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04	1,04	2,28	6,11	11,10	11,70	0,39	0,81
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	2,04	5,07	9,94	13,83	0,69	1,46
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65	0,65	1,30	4,80	9,80	11,11	1,44	3,04
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	0,95	4,72	9,11	9,83	1,76	3,72
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50	0,50	-0,90	2,12	7,81	13,13	2,23	4,69
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,50	1,50	0,10	2,28			0,59	1,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19	1,19	0,87	3,33			2,05	4,31
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,10	1,10	3,25	6,75	12,54	16,51		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	1,12	3,23	6,66	12,31	16,01	0,24	0,51

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45		
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	1,10	3,23	6,59	12,47	17,97	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	4,58	4,58	6,03	-0,33	-13,34	-2,56		
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1,39	1,39	5,89	-0,43	-10,95	0,59	8,63	18,17
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11,00	11,00	14,94	2,75	-26,03	-37,52	17,36	36,56
MSCI ACWI - BENCHMARK	4,67	4,67	7,25	-0,08	-13,97	-6,09		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,53	6,53	7,43	3,32	-0,98	24,62	7,51	15,82
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,74	1,74	10,26	1,09	-10,98	-4,37	10,91	22,97

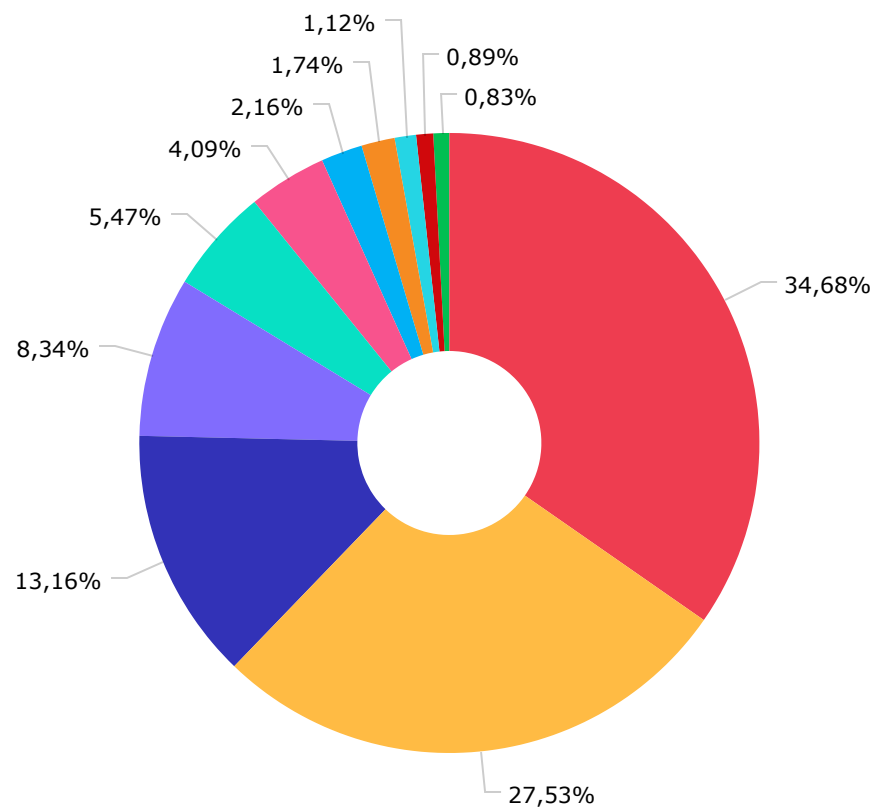




Renda Fixa Indexados	15.976.635,28
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	12.700.074,16
Ações Livre	10.489.933,69
Títulos Públicos	10.402.891,19
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	4.769.755,03
Multimercados Livre	3.820.323,45
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.012.930,37
Ações Investimento no Exterior	2.802.111,24
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.651.885,18
Ações Indexados	2.583.206,77
Ações Dividendos	1.942.630,60
Ações Índice Ativo	1.868.185,17
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.701.420,00
Ações Sustentabilidade/Governança	1.542.786,93
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.376.470,11
Disponibilidades Financeiras	656.003,00
Multimercados Macro	481.556,23
Ações Valor/Crescimento	197.323,68
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	50.722,65



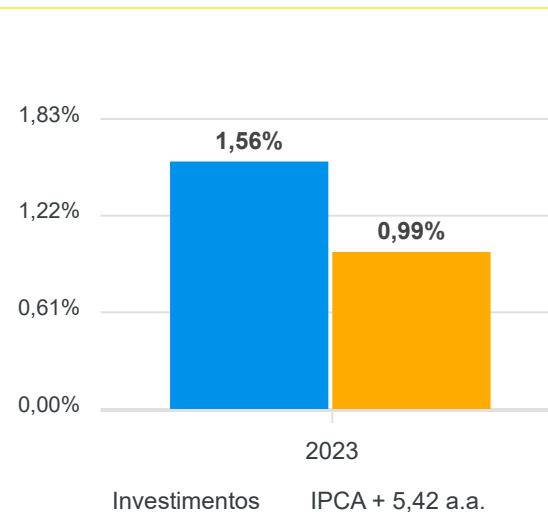
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.849.185,27
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	23.622.641,13
TESOURO NACIONAL	10.402.891,19
ITAU UNIBANCO S.A.	5.856.710,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.231.745,35
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.376.470,11
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.161.509,99
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.095.029,10
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.023.983,89
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	881.846,01
ITAÚ DTVM S.A.	733.343,01
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	700.389,06
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	683.098,25
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	656.003,00
CAIXA DTVM	554.675,59
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	197.323,68



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.403.860,86
BANCO BRADESCO S.A.	21.754.455,96
TESOURO NACIONAL	10.402.891,19
ITAU UNIBANCO S.A.	6.590.053,11
BEM DTVM	4.322.047,94
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	3.231.745,35
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.707.082,14
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	1.376.470,11
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIRAS S.A.	881.846,01
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	700.389,06
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	656.003,00

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	76.550.855,53	871.703,64	255.860,00	78.370.841,73	1.204.142,56	1.204.142,56	1,56% ▲	1,56%	0,99%	0,99%	157,58%	4,28%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

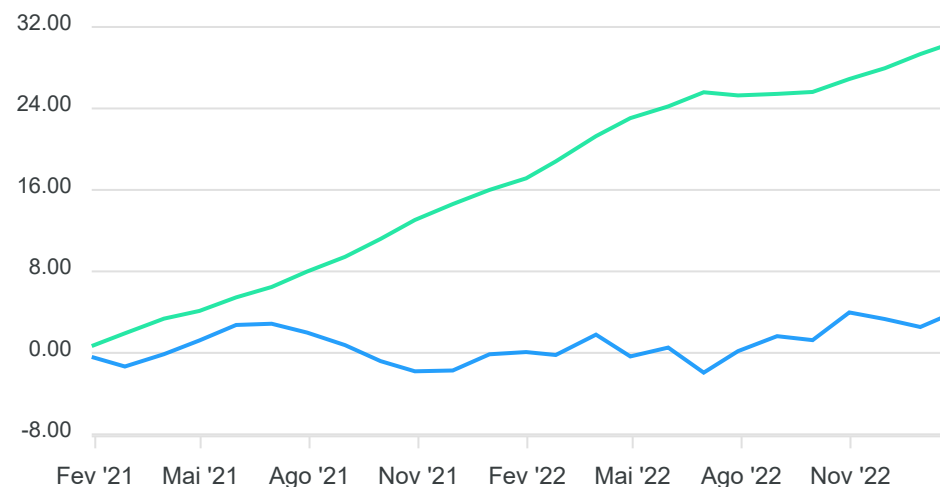
Gráfico Risco x Retorno

Retorno Risco



Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

Carteira IPCA + 5,42 a.a.



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.290.708,26	0,00	0,00	10.402.891,19	112.182,93	1,09% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	462.049,25	0,00	0,00	465.041,74	2.992,49	0,65% ▲	1,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	460.808,28	0,00	0,00	460.759,85	-48,43	-0,01% ▼	2,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	754.161,32	0,00	0,00	763.156,83	8.995,51	1,19% ▲	2,05%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.376.361,02	0,00	0,00	1.376.470,11	109,09	0,01% ▲	2,86%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.269.291,64	0,00	0,00	4.293.547,23	24.255,59	0,57% ▲	1,76%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.009.807,94	713.344,79	0,00	4.769.755,03	46.602,30	0,99% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8.515.259,20	0,00	0,00	8.406.526,93	-108.732,27	-1,28% ▼	4,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.690.594,60	0,00	0,00	1.701.420,00	10.825,40	0,64% ▲	1,32%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	546.495,40	0,00	0,00	554.675,59	8.180,19	1,50% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	541.976,95	0,00	0,00	547.591,00	5.614,05	1,04% ▲	0,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	669.307,90	0,00	0,00	678.737,59	9.429,69	1,41% ▲	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.264.333,40	0,00	0,00	5.336.707,00	72.373,60	1,37% ▲	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.258.414,84	0,00	0,00	7.256.030,37	-2.384,47	-0,03% ▼	2,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.076.200,26	16.685,45	0,00	1.104.994,44	12.108,73	1,11% ▲	0,24%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	32.436,61	0,00	0,00	32.798,80	362,19	1,12% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.140.440,37	0,00	0,00	1.139.406,03	-1.034,34	-0,09% ▼	3,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.638.641,44	0,00	0,00	2.651.885,18	13.243,74	0,50% ▲	2,23%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	643.651,90	0,00	0,00	649.666,41	6.014,51	0,93% ▲	0,69%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	162.911,22	141.673,40	255.860,00	50.722,65	1.998,03	0,66% ▲	0,07%
	51.803.851,80	871.703,64	255.860,00	52.642.783,97	223.088,53	0,43%	1,81%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.488.882,59	0,00	0,00	1.542.786,93	53.904,34	3,62% ▲	10,14%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.498.293,30	0,00	0,00	2.583.206,77	84.913,47	3,40% ▲	10,51%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.797.606,85	0,00	0,00	1.868.185,17	70.578,32	3,93% ▲	10,13%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	842.598,07	0,00	0,00	881.846,01	39.247,94	4,66% ▲	8,04%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.022.473,42	0,00	0,00	3.128.702,07	106.228,65	3,51% ▲	9,75%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.838.125,33	0,00	0,00	1.942.630,60	104.505,27	5,69% ▲	8,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.118.668,63	0,00	0,00	1.161.509,99	42.841,36	3,83% ▲	8,29%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.573.872,70	0,00	0,00	1.611.921,46	38.048,76	2,42% ▲	10,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	711.221,69	0,00	0,00	733.343,01	22.121,32	3,11% ▲	10,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	355.361,62	0,00	0,00	370.422,64	15.061,02	4,24% ▲	10,89%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	191.817,25	0,00	0,00	197.323,68	5.506,43	2,87% ▲	10,30%
-	15.438.921,45	0,00	0,00	16.021.878,33	582.956,88	3,78%	9,75%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	475.822,55	0,00	0,00	481.556,23	5.733,68	1,21% ▲	2,93%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.586.286,40	0,00	0,00	3.820.323,45	234.037,05	6,53% ▲	7,51%
-	4.062.108,95	0,00	0,00	4.301.879,68	239.770,73	5,90%	7,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.009.955,12	0,00	0,00	1.023.983,89	14.028,77	1,39% ▲	8,63%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.322.605,46	0,00	0,00	1.379.707,69	57.102,23	4,32% ▲	8,80%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.221.759,96	0,00	0,00	1.222.480,82	720,86	0,06% ▲	7,27%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	615.397,58	0,00	0,00	683.098,25	67.700,67	11,00% ▲	17,36%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.076.255,21	0,00	0,00	1.095.029,10	18.773,89	1,74% ▲	10,91%
	5.245.973,33	0,00	0,00	5.404.299,75	158.326,42	3,02%	7,72%

Cenário Econômico

O vaivém de medidas e declarações nos primeiros dias do governo Luiz Inácio Lula da Silva (PT) minou sensivelmente a confiança dos investidores sobre quem seria o protagonista na área econômica e qual seria a direção da agenda adotada no mandato que se iniciou neste mês de janeiro. Às vésperas da posse, já havia o peso das incertezas sobre o ajuste nas contas públicas. Desde então, Lula e ministros disseminaram dúvidas sobre eventuais revisões em reformas como a trabalhista, a do saneamento e até mesmo a da Previdência, além de receios de uma maior interferência política na gestão da Petrobras e dos bancos públicos.

Neste mês foi determinada a prorrogação do corte de impostos sobre combustíveis, que Haddad gostaria de extinguir para recuperar a arrecadação e reduzir o déficit primário. As expectativas do mercado sobre a política fiscal já haviam sido formadas, em boa parte, com a tramitação da PEC de Transição no Congresso, prevendo mais gastos do que os necessários para cumprir a promessa de manter o reajuste do Bolsa Família.

Em janeiro foi se desenhando um governo que vai na linha mais expansionista do ponto de vista de gastos. Também mais intervencionista do ponto de vista da atuação dos bancos públicos e da Petrobras e, certamente, que busca menos privatizações. Uma das primeiras consequências da política fiscal expansionista são as pressões sobre a inflação, que afetam o trabalho do Banco Central. Ao mesmo tempo, o próprio Haddad e Alckmin estão falando que os juros estão muito altos. O governo já está dizendo que o juro está alto demais a 13,75%, e estamos vendo o Banco Central com pouco espaço para baixar os juros. Alguns analistas achavam, em janeiro, que o Banco Central - COPOM teria que subir mais a Taxa SELIC.

Em janeiro, podemos prever que está "contratada" uma certa rota de colisão entre as políticas fiscal e monetária. Vamos conferir a evolução deste aspecto no próximos meses.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Bem diferente da forma como acabou 2022, o primeiro mês de 2023, foi positivo para as carteiras de investimentos de uma forma geral. A renda fixa continua com bom desempenho tanto em fundos, quanto em títulos públicos. A renda variável local, com o bom desempenho do Ibovespa, trouxe bons retornos. E os ativos ligados a índices no exterior, que no fim de 2022 apresentaram resultados mais tímidos, tiveram bom desempenho logo no início desse ano. Em resumo, a carteira de investimentos apresentou resultado satisfatório neste primeiro mês.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

