

2023

Relatório Mensal

Abril

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	10.603.065,54	12,88%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	484.473,27	0,59%	5.797.784.127,84	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	488.325,53	0,59%	5.593.692.224,36	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	803.423,87	0,98%	697.140.874,31	0,12%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.455.912,65	1,77%	135.997.862,18	1,07%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	571.704,84	0,69%	4.259.334.286,83	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	564.463,27	0,69%	5.073.029.012,42	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	703.564,75	0,85%	6.998.568.436,27	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.540.580,48	6,73%	8.356.195.901,98	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.693.888,88	9,34%	3.243.299.039,79	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.138.587,46	1,38%	7.326.400.964,83	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.761,48	0,04%	14.112.115.876,43	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.781.134,27	3,38%	1.969.463.967,87	0,14%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.482.652,18	5,44%	679.611.640,94	0,66%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.352.408,85	8,93%	10.108.009.094,45	0,07%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	9.484.701,03	11,52%	106.556.832,46	8,90%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.770.946,70	2,15%	173.515.091,28	1,02%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.208.670,17	1,47%	1.207.884.933,16	0,10%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	670.794,73	0,81%	279.871.854,23	0,24%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.677,17	0,00%	2.868.493.505,45	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.399.476,07	1,70%	722.554.209,85	0,19%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.378.325,69	2,89%	274.342.523,13	0,87%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.659.133,82	2,01%	401.570.353,90	0,41%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	764.698,62	0,93%	1.267.736.595,60	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.825.560,18	3,43%	569.425.779,38	0,50%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.824.199,55	2,22%	220.872.179,79	0,83%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.090.970,84	1,32%	1.094.637.216,71	0,10%	8º I

Investimentos

\$ 82.342.260,71

Disponibilidades Financeiras

\$ 38.468,87

Total Carteira

\$ 82.380.729,58

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.462.415,30	1,78%	1.798.965.470,42	0,08%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	672.641,60	0,82%	143.861.771,47	0,47%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	325.644,06	0,40%	425.828.209,14	0,08%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	180.899,85	0,22%	97.660.917,15	0,19%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.015.546,45	1,23%	28.702.214,33	3,54%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	697.220,21	0,85%	626.774.700,76	0,11%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1.107.340,87	1,34%	289.113.789,33	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.425.001,85	1,73%	1.992.900.655,39	0,07%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.208.483,03	1,47%	105.011.811,08	1,15%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	489.587,58	0,59%	1.586.734.543,09	0,03%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.979.378,02	4,83%	1.620.180.004,79	0,25%	10º I

Investimentos

\$ 82.342.260,71

Disponibilidades Financeiras

\$ 38.468,87

Total Carteira

\$ 82.380.729,58

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	4.394,129596	127.429,76
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.702,968757	94.059,38
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.746,459023	232.576,49
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.028,095223	734.101,90
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.838,023309	1.698.146,18
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.898,182519	352.669,14
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.178,956957	631.832,75
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.134,375125	364.540,63
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.039,708495	735.797,44
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.975,675459	612.008,08
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.011,097989	611.353,95
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.940,622255	612.637,16
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.003,982296	735.585,40
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.224,109193	15.672,33
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.370,96168	102.048,27
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.905,934275	338.509,46
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.238,121912	122.905,54
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.041,038071	1.809.732,67
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.010,888704	671.459,09

Investimentos

\$ 82.342.260,71

Disponibilidades Financeiras

\$ 38.468,87

Total Carteira

\$ 82.380.729,58

Governança (Pró Gestão)

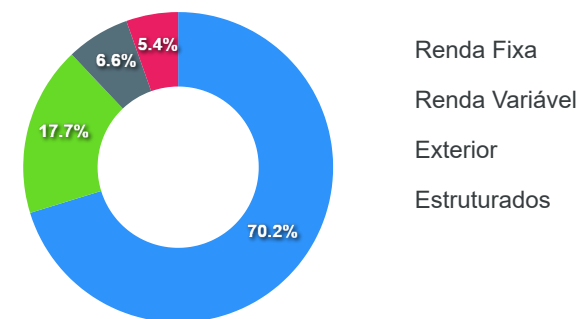
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,87%	10.603.065,54 87,13%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,02%	22.259.820,75 72,98%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	30,31%	24.972.850,83 29,69%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,70%	14.583.965,58 12,30%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,42%	2.820.107,53 6,58%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,20%	2.633.484,88 6,80%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,42%	4.468.965,60 4,58%

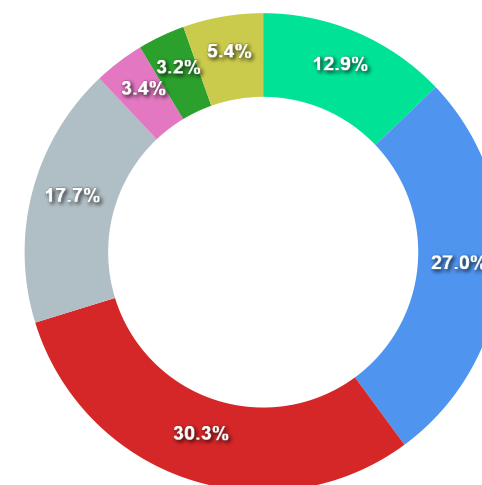
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

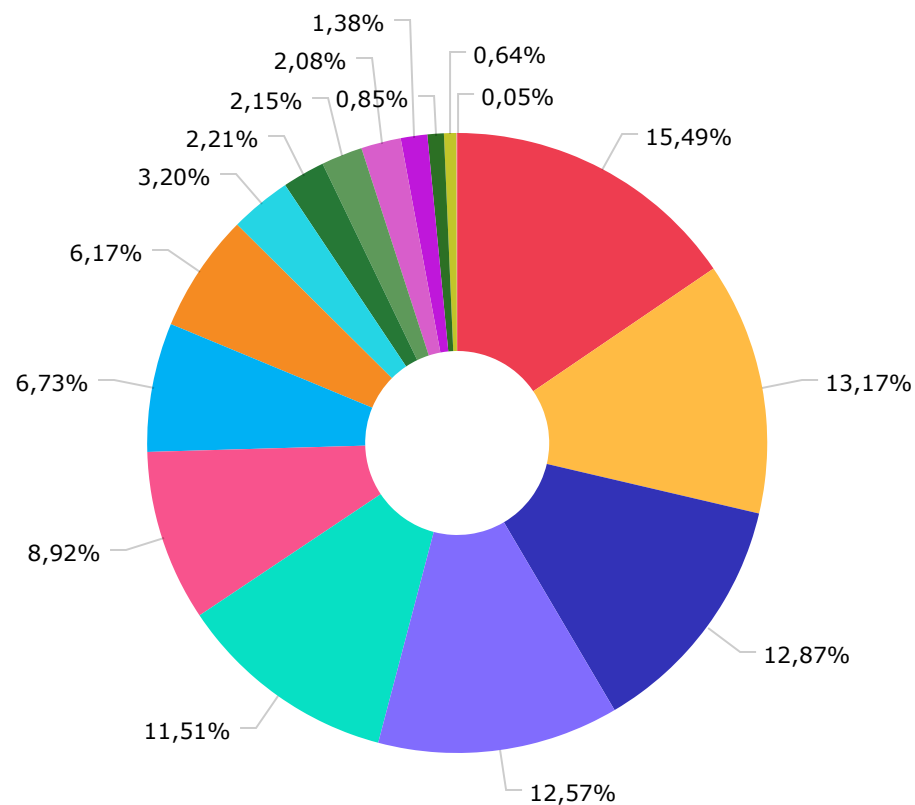


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	12,87%	0,00%	15,00%	100,00%	71.777.664,04	8º I - Fundos de Ações	17,70%	0,00%	28,00%	30,00%	10.130.253,29
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,02%	0,00%	20,00%	100,00%	60.120.908,83	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	24.714.218,87
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	82.380.729,58	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.238.072,96
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.119.036,48	9º II - Constituídos no Brasil	3,42%	0,00%	2,00%	10,00%	5.417.965,43
7º III a - FI Referenciados RF	30,31%	0,00%	20,00%	60,00%	24.455.586,92	9º III - Ações - BDR Nível I	3,20%	0,00%	5,00%	10,00%	5.604.588,08
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	49.428.437,75	10º I - Fundos Multimercados	5,42%	0,00%	5,00%	10,00%	3.769.107,36
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	16.476.145,92	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.119.036,48
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.119.036,48	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.119.036,48
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.119.036,48	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.119.036,48
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.119.036,48	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.119.036,48

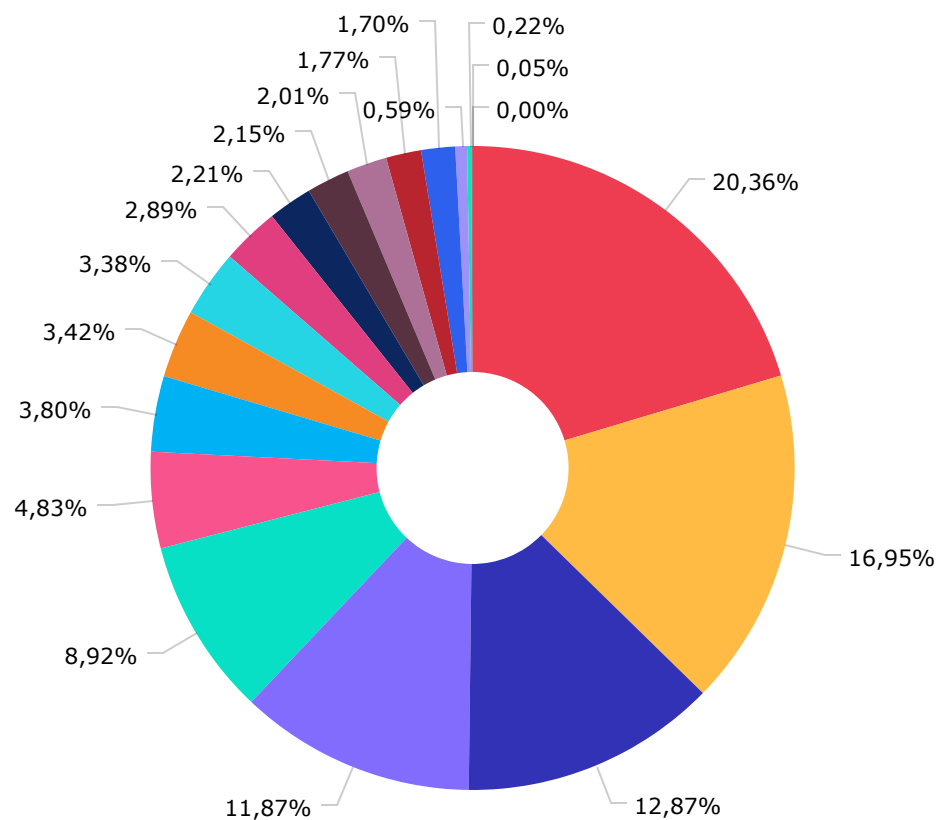
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	3,93	2,85	6,21	13,39	22,18	0,04	0,08
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84	4,08	2,94	6,25	13,24	21,42	0,04	0,09
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73	2,89	1,67	2,69	9,88	13,72	1,23	2,59
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,49	8,20	3,67	10,98	3,71	-9,36		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,53	-1,09	-1,15	-0,81	1,86	-7,51	7,41	15,61
IBOVESPA - BENCHMARK	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,33	-7,08	-9,28	-13,47	-1,29	-14,40	7,95	16,73
BRASESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2,50	-4,80	-7,93	-9,90	-3,13	-12,33	9,91	20,88
BRASESCO SELECTION FI AÇÕES	0,01	-7,70	-11,19	-13,56	-4,43	-16,60	9,32	19,63
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,04	-5,69	-8,32	-12,47	-4,43	-25,45	9,88	20,81
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1,88	-6,00	-9,29	-12,01	-6,21	-16,99	10,20	21,48
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,00	-2,48	-6,07	-12,53	-6,53	-12,48	6,97	14,68
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2,22	-5,42	-8,28	-15,72	-7,75	-27,75	9,30	19,58
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,34	-6,51	-9,69	-17,01	-9,20	-23,16	8,38	17,66
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,06	-9,25	-13,28	-19,14	-11,58	-40,70	9,57	20,16
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,88	-8,36	-12,09	-22,62	-16,70	-31,36	9,86	20,78
IDIV - BENCHMARK	3,89	-0,36	-5,90	-1,19	2,52	6,38		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,67	-0,76	-6,10	-1,66	1,37	4,32	7,84	16,51
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,71	5,45	3,96	5,94	9,35	19,48		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,12	3,66	5,66	8,88	18,78	0,70	1,47

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	1,25	4,92	4,19	5,67	11,60	17,13		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,22	4,75	4,09	5,41	11,05	15,74	0,81	1,72
IMA-B - BENCHMARK	2,02	6,08	6,08	5,03	8,78	13,88		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,88	5,78	5,77	5,12	8,74	14,01	1,56	3,29
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02	6,00	6,03	4,87	8,61	13,40	1,71	3,60
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	5,97	5,98	4,90	8,53	13,24	1,69	3,56
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,05	5,98	6,08	4,77	8,52	13,27	1,78	3,76
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,90	5,33	3,87	5,96	9,67	20,04		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	0,60	1,27
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,03	6,75	8,11	4,24	8,12	8,09		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,00	6,65	8,03	4,09	7,82	6,94	2,76	5,81
IPCA - BENCHMARK	0,61	2,72	2,18	3,78	4,18	16,82		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,87	4,15	3,08	5,43	11,67	14,62	0,20	0,42
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,85	4,18	5,54	11,42	16,42	0,87	1,83
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,38	5,00	4,40	5,40	10,98	15,79	1,12	2,36
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	4,22	3,25	5,36	10,85	17,36	0,38	0,81
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,23	5,40	4,87	3,93	9,88	18,27	1,42	2,98
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	6,53	5,28	6,19			1,39	2,92
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,86	4,23	3,10	6,45	13,31	19,69		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84	4,20	3,04	6,37	13,08	19,17	0,14	0,29

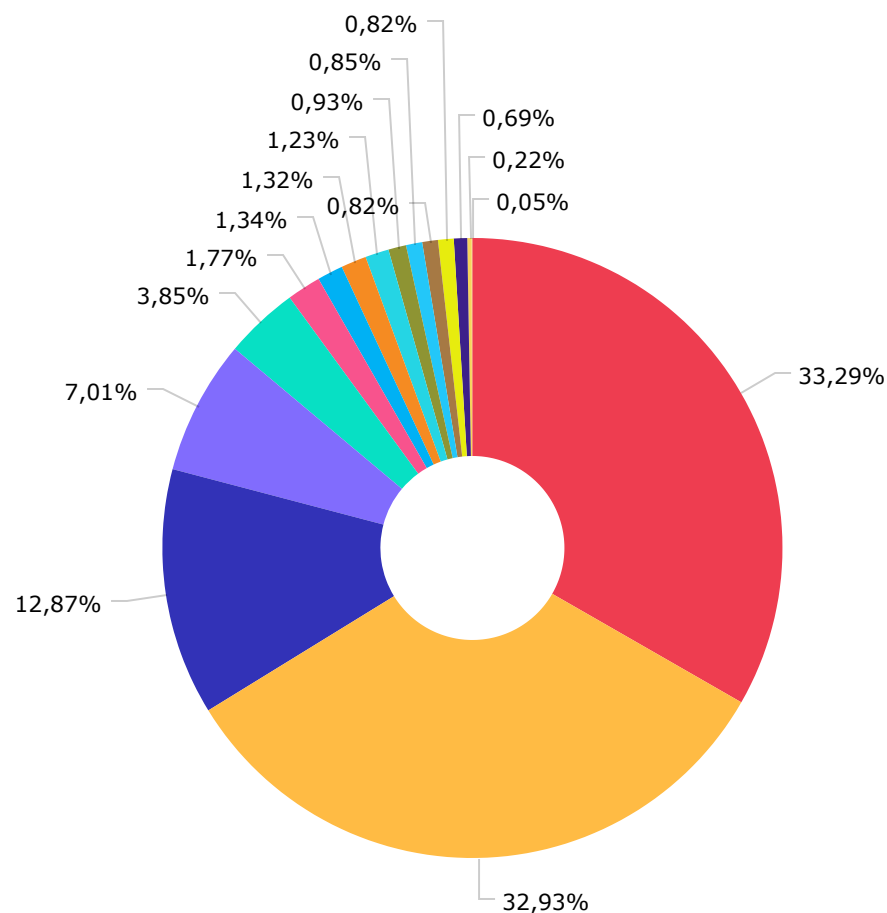
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,09	2,96	6,29	13,10	20,96	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,00	4,43	-0,14	5,89	3,12	-10,69		
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	0,56	0,55	-0,82	5,02	1,57	-8,09	6,60	13,89
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-1,71	13,30	2,07	17,31	0,07	-39,14	8,07	17,00
MSCI ACWI - BENCHMARK	-0,32	3,70	-0,93	6,26	1,87	-13,63		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,96	10,96	4,16	11,90	10,34	15,28	5,74	12,10
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,10	2,89	1,12	11,50	3,87	-11,04	6,06	12,77



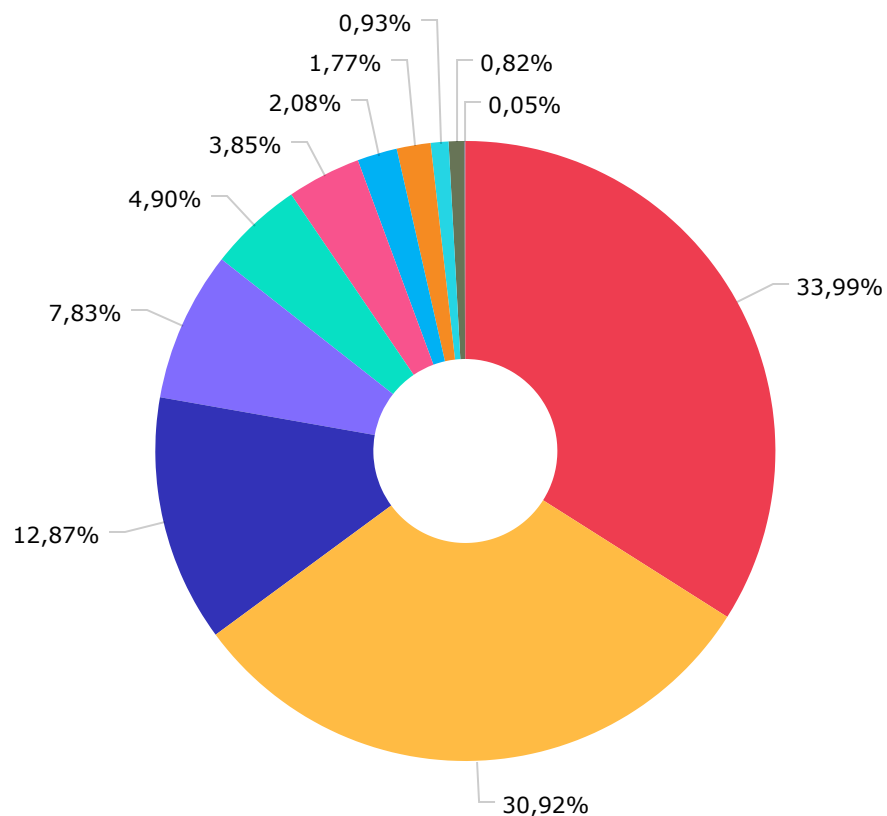
Ibovespa	12.759.766,03
IMA-B	10.846.797,23
Títulos Públicos	10.603.065,54
IPCA	10.358.646,43
IMA-B 5+	9.484.701,03
Selic	7.352.408,85
IMA-B 5	5.540.580,48
MSCI ACWI	5.086.718,89
Global BDRX	2.633.484,88
IDIV	1.824.199,55
IMA Geral	1.770.946,70
MSCI WORLD	1.712.766,66
IRF-M 1	1.138.587,46
IDKA IPCA 2 Anos	703.564,75
CDI	526.026,23
Disponibilidades Financeiras	38.468,87



Renda Fixa Indexados	16.773.617,27
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	13.967.353,21
Títulos Públicos	10.603.065,54
Ações Livre	9.775.415,48
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.352.408,85
Multimercados Livre	3.979.378,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.128.621,46
Ações Investimento no Exterior	2.820.107,53
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.781.134,27
Ações Indexados	2.378.325,69
Ações Dividendos	1.824.199,55
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.770.946,70
Ações Índice Ativo	1.659.133,82
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.455.912,65
Ações Sustentabilidade/Governança	1.399.476,07
Multimercados Macro	489.587,58
Ações Valor/Crescimento	180.899,85
Disponibilidades Financeiras	38.468,87
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	2.677,17



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.427.243,67
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	27.128.168,27
TESOURO NACIONAL	10.603.065,54
ITAU UNIBANCO S.A.	5.777.676,66
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.175.698,74
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	1.455.912,65
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.107.340,87
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.090.970,84
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.015.546,45
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	764.698,62
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	697.220,21
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	673.471,90
ITAÚ DTVM S.A.	672.641,60
CAIXA DTVM	571.704,84
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	180.899,85
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	38.468,87



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.998.948,51
BANCO BRADESCO S.A.	25.469.034,45
TESOURO NACIONAL	10.603.065,54
ITAU UNIBANCO S.A.	6.450.318,26
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.038.345,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.175.698,74
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.712.766,66
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	1.455.912,65
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	764.698,62
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	673.471,90
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	38.468,87

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%
Fevereiro	78.370.841,73	1.541.794,21	679.235,13	78.604.427,93	-628.972,88	575.169,68	-0,79% ▼	0,75%	1,22%	2,23%	33,63%	3,54%
Março	78.604.427,93	2.311.001,22	1.358.000,00	80.367.794,75	810.365,60	1.385.535,28	1,02% ▲	1,78%	1,20%	3,45%	51,59%	3,18%
Abril	80.367.794,75	1.366.372,62	567.000,00	82.342.260,71	1.175.093,34	2.560.628,62	1,45% ▲	3,25%	0,99%	4,47%	72,71%	3,07%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.385.535,28	1,78%	3,45%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

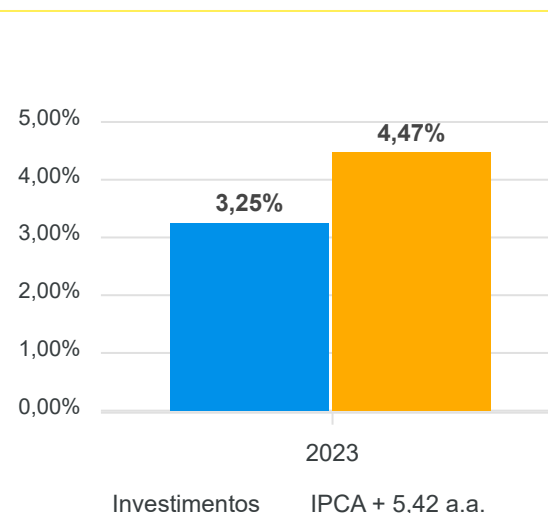


Gráfico Risco x Retorno

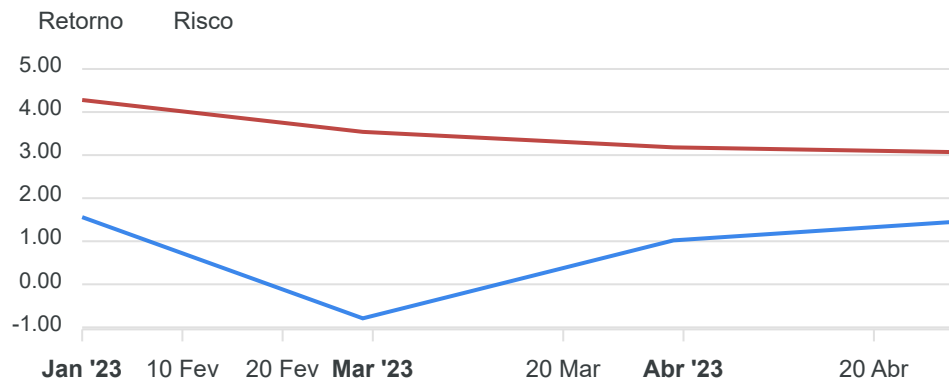
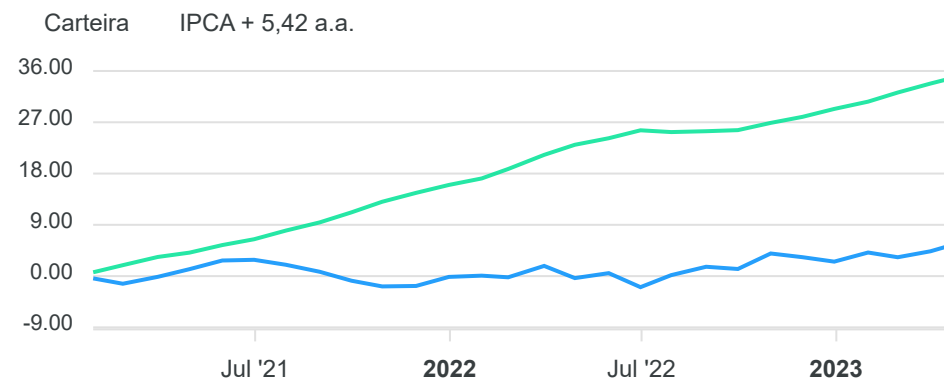
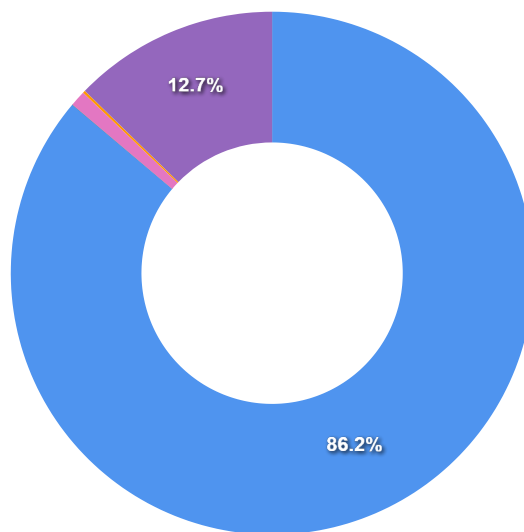


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	70.974.240,17	86,19
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	803.423,87	0,98
Até D+3600	127.429,76	0,15
Acima D+3600	10.475.635,86	12,72
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.511.548,56	0,00	0,00	10.603.065,54	91.516,98	0,87% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	478.395,30	0,00	0,00	484.473,27	6.077,97	1,27% ▲	0,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	478.739,96	0,00	0,00	488.325,53	9.585,57	2,00% ▲	1,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	792.834,37	0,00	0,00	803.423,87	10.589,50	1,34% ▲	1,39%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	1.429.026,58	0,00	0,00	1.455.912,65	26.886,07	1,88% ▲	1,56%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	4.421.711,47	0,00	0,00	4.482.652,18	60.940,71	1,38% ▲	1,12%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	6.888.509,51	452.000,00	50.000,00	7.352.408,85	61.899,34	0,84% ▲	0,01%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	8.816.645,26	400.000,00	0,00	9.484.701,03	268.055,77	2,91% ▲	2,76%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENTA FIJA	1.749.664,03	0,00	0,00	1.770.946,70	21.282,67	1,22% ▲	0,81%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	566.338,97	0,00	0,00	571.704,84	5.365,87	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	559.578,07	0,00	0,00	564.463,27	4.885,20	0,87% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	698.548,14	0,00	0,00	703.564,75	5.016,61	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.491.963,71	0,00	0,00	5.540.580,48	48.616,77	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	7.541.918,77	0,00	0,00	7.693.888,88	151.970,11	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	1.129.131,20	0,00	0,00	1.138.587,46	9.456,26	0,84% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	33.480,31	0,00	0,00	33.761,48	281,17	0,84% ▲	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.184.366,14	0,00	0,00	1.208.670,17	24.304,03	2,05% ▲	1,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	2.747.452,48	0,00	0,00	2.781.134,27	33.681,79	1,23% ▲	1,42%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	664.604,12	0,00	0,00	670.794,73	6.190,61	0,93% ▲	0,38%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	3.235,08	514.372,62	517.000,00	2.677,17	2.069,47	0,40% ▲	0,04%
	56.187.692,03	1.366.372,62	567.000,00	57.835.737,12	848.672,47	1,49%	1,06%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.373.646,78	0,00	0,00	1.399.476,07	25.829,29	1,88% ▲	10,20%
BRABESCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.320.235,55	0,00	0,00	2.378.325,69	58.090,14	2,50% ▲	9,91%
BRABESCO SELECTION FIAÇÕES	1.658.983,96	0,00	0,00	1.659.133,82	149,86	0,01% ▲	9,32%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	780.800,99	0,00	0,00	764.698,62	-16.102,37	-2,06% ▼	9,57%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.788.284,06	0,00	0,00	2.825.560,18	37.276,12	1,34% ▲	8,38%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	1.759.539,00	0,00	0,00	1.824.199,55	64.660,55	3,67% ▲	7,84%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.059.216,62	0,00	0,00	1.090.970,84	31.754,22	3,00% ▲	6,97%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.443.280,39	0,00	0,00	1.462.415,30	19.134,91	1,33% ▲	7,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	658.030,79	0,00	0,00	672.641,60	14.610,81	2,22% ▲	9,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	319.638,22	0,00	0,00	325.644,06	6.005,84	1,88% ▲	9,86%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	177.287,43	0,00	0,00	180.899,85	3.612,42	2,04% ▲	9,88%
-	14.338.943,79	0,00	0,00	14.583.965,58	245.021,79	1,71%	8,85%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	486.041,70	0,00	0,00	489.587,58	3.545,88	0,73% ▲	1,23%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.902.703,33	0,00	0,00	3.979.378,02	76.674,69	1,96% ▲	5,74%
-	4.388.745,03	0,00	0,00	4.468.965,60	80.220,57	1,83%	5,25%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.009.940,19	0,00	0,00	1.015.546,45	5.606,26	0,56% ▲	6,60%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.434.409,42	0,00	0,00	1.425.001,85	-9.407,57	-0,66% ▼	7,82%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.190.299,45	0,00	0,00	1.208.483,03	18.183,58	1,53% ▲	7,41%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	709.314,35	0,00	0,00	697.220,21	-12.094,14	-1,71% ▼	8,07%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.108.450,49	0,00	0,00	1.107.340,87	-1.109,62	-0,10% ▼	6,06%
	5.452.413,90	0,00	0,00	5.453.592,41	1.178,51	0,02%	5,95%

Cenário Econômico

Com uma menor volatilidade, o mês de abril, propiciou retorno positivo à maioria das carteiras de investimentos. O segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, após dois meses fechando no vermelho, os principais índices locais, voltaram a apresentar resultado positivo. Já os fundos no exterior, apresentaram resultados ruins, com perspectivas piores com relação à economia global.

Apesar de menores em relação aos meses anteriores, os dados inflacionários ainda seguem em foco indicando manutenção de uma política monetária mais restritiva. Principalmente com dúvidas sobre o crescimento econômico local e global em 2023. Neste sentido, é de suma importância a manutenção de uma carteira diversificada.

Como dissemos, o fechamento da curva de juros, nos meses de março e abril, garantiu bons resultados em fundos atrelados aos índices IMAs. Mas, mesmo em níveis atuais, os títulos públicos ainda seguem com taxas superiores a grande maioria das metas atuariais, principalmente nos vértices mais longos. Apesar de apresentarem riscos superiores, as letras financeiras seguem com remuneração competitiva, podendo também compor as carteiras de investimentos.

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

Com uma menor volatilidade o segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, os fundos vinculados aos principais índices locais continuaram a apresentar resultados positivos, diferente dos fundos no exterior, que não performaram bem, devido as perspectivas piores com relação a economia global.

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, 06 de maio de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

