

2023

Relatório Mensal

Maio

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	10.573.262,08	12,35%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	493.601,65	0,58%	5.928.019.904,28	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	523.284,57	0,61%	5.943.377.738,68	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	793.611,22	0,93%	909.840.518,50	0,09%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.490.536,66	1,74%	127.285.502,08	1,17%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	574.652,13	0,67%	5.078.181.389,68	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	706.100,59	0,82%	6.636.813.957,94	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.575.516,66	6,51%	8.623.099.025,61	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.601.814,02	10,05%	3.621.007.048,62	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.151.378,83	1,35%	7.491.213.170,65	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.174,77	0,04%	15.093.190.243,42	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.846.545,58	3,33%	2.062.404.983,41	0,14%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.580.870,53	5,35%	704.199.526,73	0,65%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.663.554,70	10,12%	10.755.374.461,98	0,08%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	9.874.172,05	11,54%	114.778.715,33	8,60%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.801.886,05	2,11%	180.011.491,43	1,00%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.239.769,35	1,45%	1.265.571.591,84	0,10%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	710.882,22	0,83%	267.685.340,69	0,27%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.726,94	0,00%	3.184.616.150,75	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.456.531,98	1,70%	745.369.833,92	0,20%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.467.156,63	2,88%	300.115.487,76	0,82%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.756.985,53	2,05%	414.831.621,42	0,42%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	821.569,25	0,96%	1.350.320.413,22	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.999.425,18	3,50%	596.574.464,37	0,50%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.836.680,33	2,15%	219.320.739,31	0,84%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.156.705,97	1,35%	1.189.891.343,79	0,10%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.471.702,38	1,72%	1.757.713.963,64	0,08%	8º I

Investimentos

\$ 85.591.259,29

Disponibilidades Financeiras

\$ 85.546,60

Total Carteira

\$ 85.676.805,89

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	709.285,10	0,83%	151.698.932,53	0,47%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	342.700,10	0,40%	396.135.084,23	0,09%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	188.673,27	0,22%	88.177.010,39	0,21%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.004.516,49	1,17%	19.492.028,75	5,15%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	744.889,36	0,87%	658.978.226,88	0,11%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1.136.241,54	1,33%	296.355.367,98	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.507.722,24	1,76%	2.053.133.646,70	0,07%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.227.057,87	1,43%	103.609.493,11	1,18%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	498.481,93	0,58%	1.561.839.942,31	0,03%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.027.593,54	4,71%	1.555.010.010,21	0,26%	10º I

Investimentos

\$ 85.591.259,29

Disponibilidades Financeiras

\$ 85.546,60

Total Carteira

\$ 85.676.805,89

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	4.437,756622	128.694,94
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.626,057523	92.521,15
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.792,511723	234.833,07
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.953,774546	723.251,08
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.763,137938	1.671.861,42
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.823,478411	347.290,45
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.227,675394	637.776,40
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.182,933813	367.988,30
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.087,925011	742.837,05
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.023,655928	617.909,68
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.059,211496	617.223,80
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.988,471762	618.570,50
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.052,068194	742.654,02
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.272,986459	15.818,96
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.420,354714	102.986,74
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.953,654872	341.802,19
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.283,179038	124.212,19
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.967,722761	1.783.412,47
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.937,445231	661.617,66

Investimentos

\$ 85.591.259,29

Disponibilidades Financeiras

\$ 85.546,60

Total Carteira

\$ 85.676.805,89

Governança (Pró Gestão)

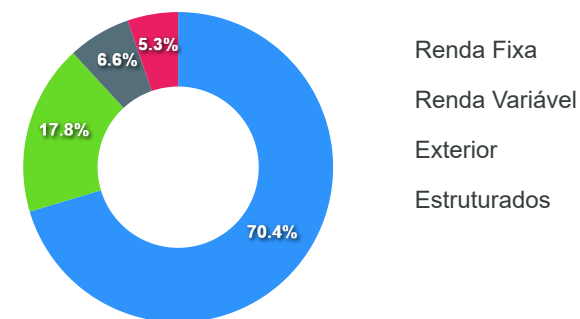
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,34%	10.573.262,08 87,66%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	26,60%	22.791.216,68 73,40%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	31,37%	26.872.861,84 28,63%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,75%	15.207.415,72 12,25%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,37%	2.885.647,39 6,63%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,19%	2.734.780,11 6,81%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,28%	4.526.075,47 4,72%

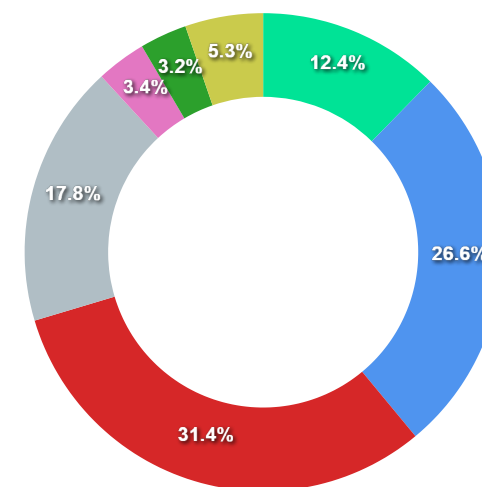
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

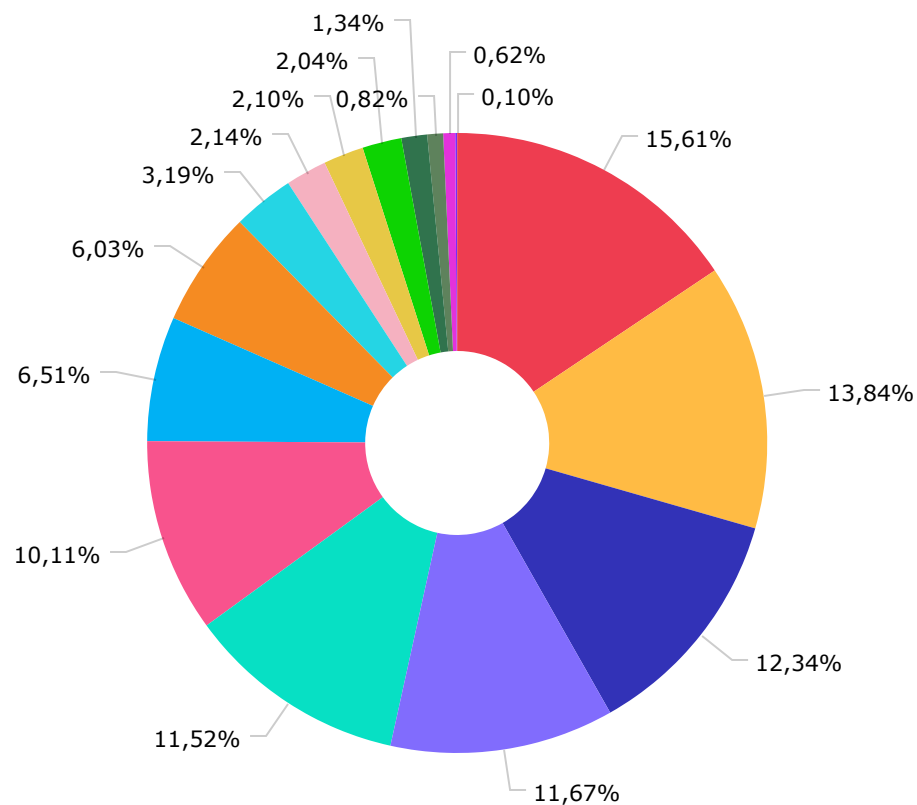


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	12,34%	0,00%	15,00%	100,00%	75.103.543,81	8º I - Fundos de Ações	17,75%	0,00%	28,00%	30,00%	10.495.626,05
7º I b - FI 100% Títulos TN	26,60%	0,00%	20,00%	100,00%	62.885.589,21	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	25.703.041,77
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	85.676.805,89	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.567.680,59
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.283.840,29	9º II - Constituídos no Brasil	3,37%	0,00%	2,00%	10,00%	5.682.033,20
7º III a - FI Referenciados RF	31,37%	0,00%	20,00%	60,00%	24.533.221,69	9º III - Ações - BDR Nível I	3,19%	0,00%	5,00%	10,00%	5.832.900,48
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	51.406.083,53	10º I - Fundos Multimercados	5,28%	0,00%	5,00%	10,00%	4.041.605,12
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	17.135.361,18	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.283.840,29
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.283.840,29	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.283.840,29
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.283.840,29	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.283.840,29
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.283.840,29	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.283.840,29

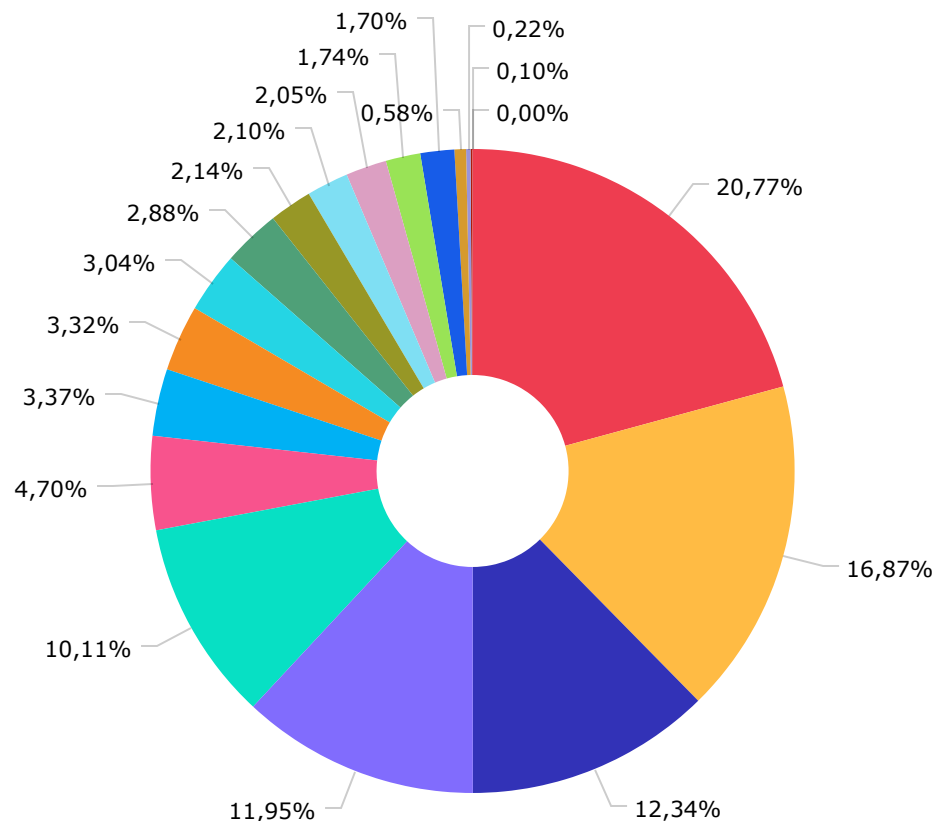
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	5,16	3,24	6,36	13,50	23,20	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22	5,36	3,24	6,51	13,40	22,55	0,06	0,12
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,82	4,76	3,66	5,91	10,85	14,15	1,13	2,38
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	5,90	14,58	8,54	9,75	14,79	-0,17		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,54	0,43	1,27	-3,40	2,44	-3,51	6,43	13,54
IBOVESPA - BENCHMARK	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17		
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5,90	-2,26	1,65	-4,78	-2,06	-16,67	8,23	17,33
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3,74	-1,25	3,25	-3,60	-2,66	-14,30	8,14	17,14
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,30	-1,64	3,31	-4,14	-3,15	-27,07	8,04	16,94
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,03	3,40	6,12	0,12	-3,47	-11,08	5,76	12,13
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	5,45	-0,27	3,87	-2,96	-3,49	-27,65	7,45	15,69
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64	-6,49	-2,04	-4,81	-4,28	-20,00	6,88	14,48
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,44	-2,50	-0,58	-5,48	-4,40	-38,53	7,65	16,11
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15	-0,76	3,02	-4,39	-5,09	-22,33	7,44	15,67
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	4,08	-2,17	2,33	-4,74	-5,16	-18,12	8,38	17,64
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24	-3,56	1,78	-8,04	-12,35	-33,13	8,46	17,82
IDIV - BENCHMARK	0,84	0,48	2,64	-1,14	-0,85	1,55		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,68	-0,08	2,23	-1,65	-1,88	-2,84	6,55	13,80
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36	5,50	2,49	6,80	8,34	18,22	0,75	1,58

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,75	6,58	4,85	7,39	12,03	17,05	0,66	1,39
IMA-B - BENCHMARK	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,38	8,30	6,93	8,16	10,32	15,58	1,41	2,96
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58	8,70	7,35	8,46	10,27	14,95	1,51	3,19
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,57	8,71	7,49	8,42	10,21	14,97	1,51	3,17
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34
IMA-B 5+ - BENCHMARK	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	4,11	11,03	11,20	9,69	11,00	9,79	2,42	5,10
IPCA - BENCHMARK	0,23	2,95	1,56	3,59	3,94	16,13		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81	6,03	3,94	7,24	12,48	16,41	0,56	1,17
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,19	7,30	5,73	8,08	12,48	17,83	0,92	1,93
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	6,83	5,11	7,65	12,47	17,91	0,69	1,45
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,58	5,86	3,87	6,79	11,68	18,81	0,43	0,91
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35	7,88	6,13	7,48	11,36	20,73	1,00	2,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54	8,18	5,11	8,52			1,16	2,44
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	5,37	3,20	6,58	13,30	20,31	0,09	0,19
SELIC - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		

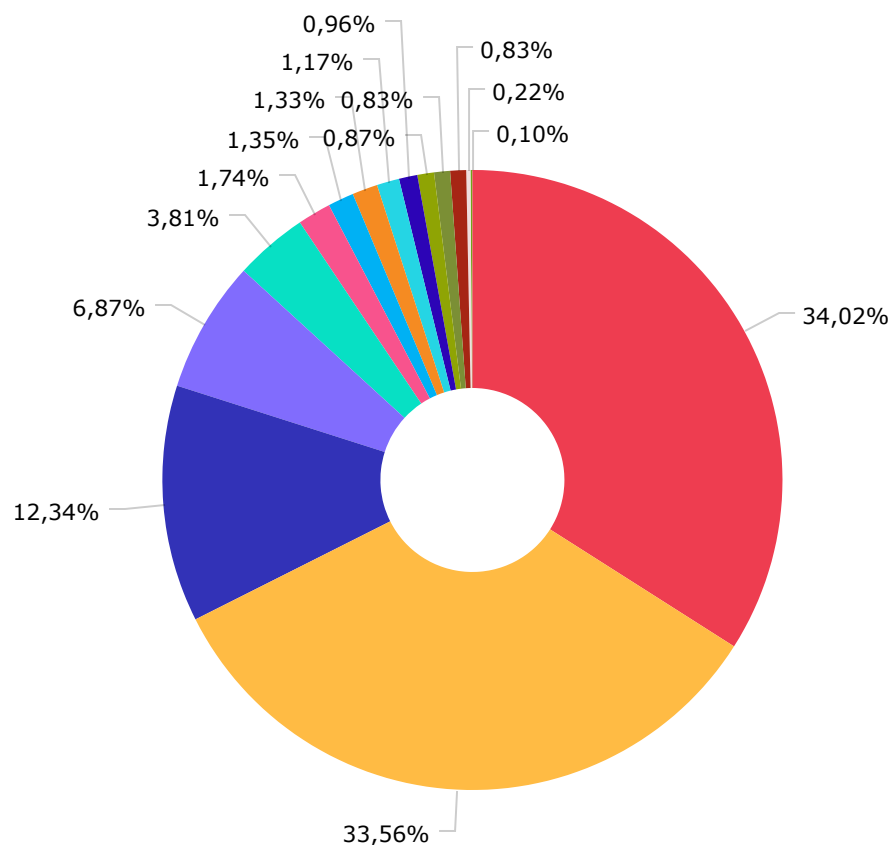
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	5,25	3,17	6,41	13,20	21,97	0,01	0,03
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,63	5,09	0,95	-0,93	8,13	-8,34		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,84	21,04	7,55	17,16	21,65	-31,28	11,22	23,62
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-1,09	-0,54	-1,44	-2,78	5,81	-7,77	6,33	13,34
MSCI ACWI - BENCHMARK	0,56	4,28	0,55	-1,39	6,70	-11,51		
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,61	5,57	3,40	5,78	13,30	-7,12	9,11	19,18
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21	12,31	7,30	6,81	10,60	16,12	6,05	12,75



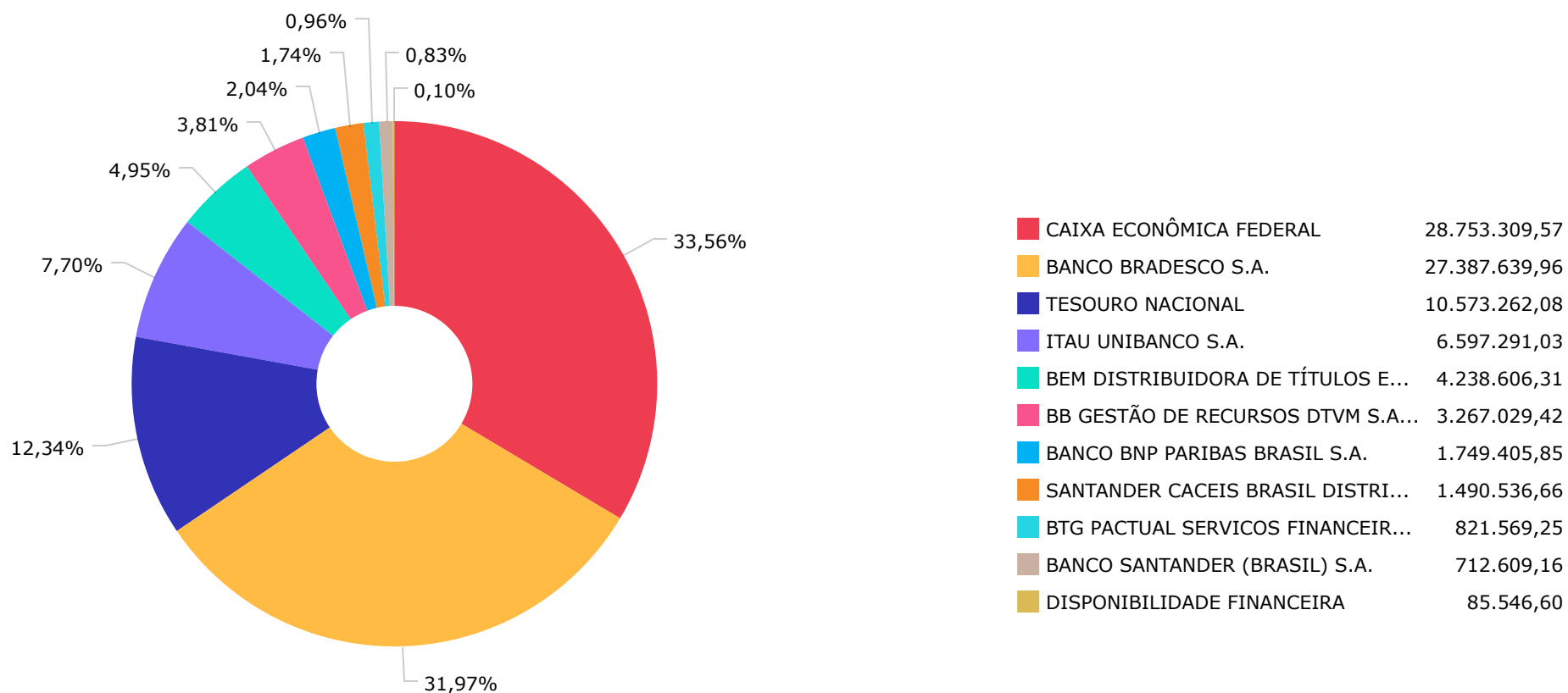
Ibovespa	13.370.735,39
IMA-B	11.855.404,60
Títulos Públicos	10.573.262,08
IPCA	10.000.163,33
IMA-B 5+	9.874.172,05
Selic	8.663.554,70
IMA-B 5	5.575.516,66
MSCI ACWI	5.163.835,08
Global BDRX	2.734.780,11
IDIV	1.836.680,33
IMA Geral	1.801.886,05
MSCI WORLD	1.749.405,85
IRF-M 1	1.151.378,83
IDKA IPCA 2 Anos	706.100,59
CDI	534.383,64
Disponibilidades Financeiras	85.546,60



Renda Fixa Indexados	17.797.864,02
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	14.455.042,58
Títulos Públicos	10.573.262,08
Ações Livre	10.236.168,09
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	8.663.554,70
Multimercados Livre	4.027.593,54
Ações Investimento no Exterior	2.885.647,39
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.846.545,58
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.606.921,99
Ações Indexados	2.467.156,63
Ações Dividendos	1.836.680,33
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.801.886,05
Ações Índice Ativo	1.756.985,53
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.490.536,66
Ações Sustentabilidade/Governança	1.456.531,98
Multimercados Macro	498.481,93
Ações Valor/Crescimento	188.673,27
Disponibilidades Financeiras	85.546,60
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.726,94



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	29.144.625,49
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.753.309,57
TESOURO NACIONAL	10.573.262,08
ITAU UNIBANCO S.A.	5.888.005,93
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.267.029,42
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	1.490.536,66
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.156.705,97
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.136.241,54
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.004.516,49
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	821.569,25
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	744.889,36
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	712.609,16
ITAÚ DTVM S.A.	709.285,10
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	188.673,27
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	85.546,60



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%
Mai	82.342.260,71	2.480.415,53	1.232.046,07	85.591.259,29	2.000.629,12	4.561.257,74	2,39% ▲	5,73%	0,69%	5,20%	110,19%	2,80%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.385.535,28	1,78%	3,45%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

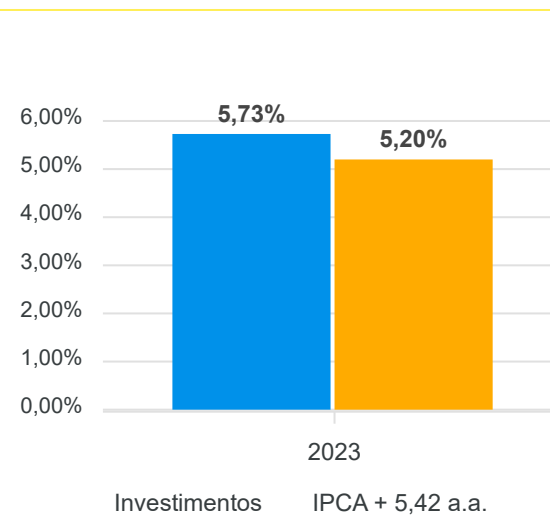


Gráfico Risco x Retorno

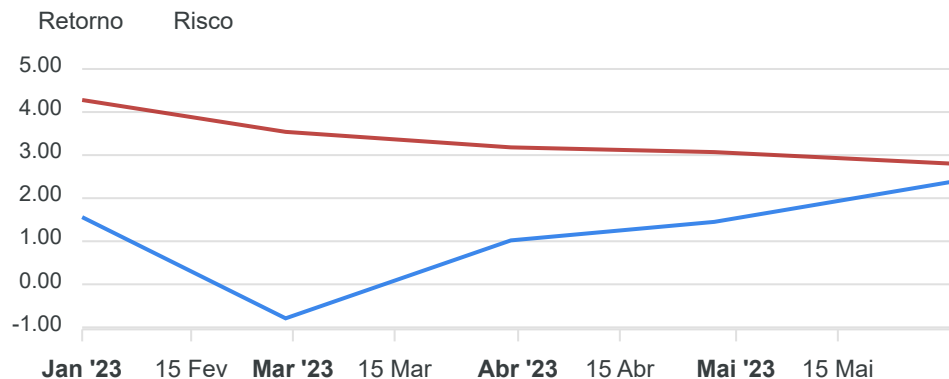
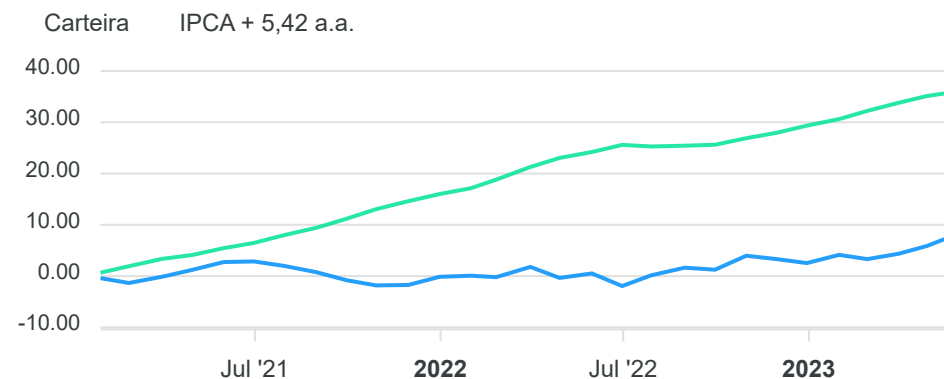
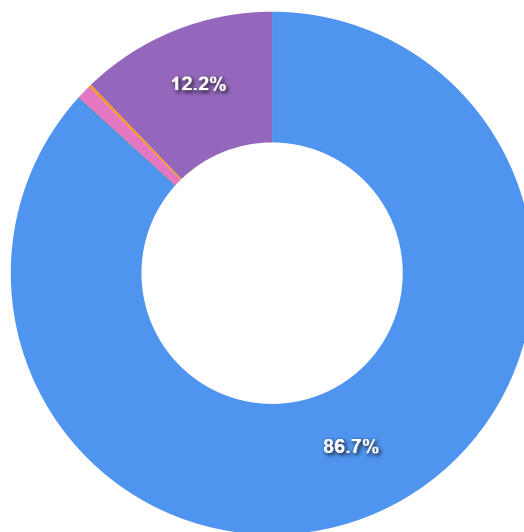


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	74.309.932,59	86,82
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	793.611,22	0,93
Até D+3600	128.694,94	0,15
Acima D+3600	10.444.567,13	12,20
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.603.065,54	0,00	131.742,71	10.573.262,08	101.939,25	0,96% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	484.473,27	0,00	0,00	493.601,65	9.128,38	1,88% ▲	0,69%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	488.325,53	22.206,98	0,00	523.284,57	12.752,06	2,50% ▲	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	803.423,87	0,00	22.206,98	793.611,22	12.394,33	1,54% ▲	1,16%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.455.912,65	0,00	0,00	1.490.536,66	34.624,01	2,38% ▲	1,41%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.482.652,18	0,00	0,00	4.580.870,53	98.218,35	2,19% ▲	0,92%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.352.408,85	1.255.304,22	32.763,90	8.663.554,70	88.605,53	1,03% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	9.484.701,03	0,00	0,00	9.874.172,05	389.471,02	4,11% ▲	2,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.770.946,70	0,00	0,00	1.801.886,05	30.939,35	1,75% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	571.704,84	0,00	575.332,48	0,00	3.627,64	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	564.463,27	0,00	0,00	574.652,13	10.188,86	1,81% ▲	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	703.564,75	0,00	0,00	706.100,59	2.535,84	0,36% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.540.580,48	0,00	0,00	5.575.516,66	34.936,18	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.693.888,88	707.075,18	0,00	8.601.814,02	200.849,96	2,39% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.138.587,46	0,00	0,00	1.151.378,83	12.791,37	1,12% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.761,48	0,00	0,00	34.174,77	413,29	1,22% ▲	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.208.670,17	0,00	0,00	1.239.769,35	31.099,18	2,57% ▲	1,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.781.134,27	0,00	0,00	2.846.545,58	65.411,31	2,35% ▲	1,00%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	670.794,73	29.360,78	0,00	710.882,22	10.726,71	1,53% ▲	0,43%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.677,17	466.468,37	470.000,00	1.726,94	2.581,40	0,55% ▲	0,02%
	57.835.737,12	2.480.415,53	1.232.046,07	60.237.340,60	1.153.234,02	1,95%	0,92%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.399.476,07	0,00	0,00	1.456.531,98	57.055,91	4,08% ▲	8,38%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.378.325,69	0,00	0,00	2.467.156,63	88.830,94	3,74% ▲	8,14%
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	1.659.133,82	0,00	0,00	1.756.985,53	97.851,71	5,90% ▲	8,23%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	764.698,62	0,00	0,00	821.569,25	56.870,63	7,44% ▲	7,65%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.825.560,18	0,00	0,00	2.999.425,18	173.865,00	6,15% ▲	7,44%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	1.824.199,55	0,00	0,00	1.836.680,33	12.480,78	0,68% ▲	6,55%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.090.970,84	0,00	0,00	1.156.705,97	65.735,13	6,03% ▲	5,76%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.462.415,30	0,00	0,00	1.471.702,38	9.287,08	0,64% ▲	6,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	672.641,60	0,00	0,00	709.285,10	36.643,50	5,45% ▲	7,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	325.644,06	0,00	0,00	342.700,10	17.056,04	5,24% ▲	8,46%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	180.899,85	0,00	0,00	188.673,27	7.773,42	4,30% ▲	8,04%
-	14.583.965,58	0,00	0,00	15.207.415,72	623.450,14	4,27%	7,49%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	489.587,58	0,00	0,00	498.481,93	8.894,35	1,82% ▲	1,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.979.378,02	0,00	0,00	4.027.593,54	48.215,52	1,21% ▲	6,05%
-	4.468.965,60	0,00	0,00	4.526.075,47	57.109,87	1,28%	5,51%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.015.546,45	0,00	0,00	1.004.516,49	-11.029,96	-1,09% ▼	6,33%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.425.001,85	0,00	0,00	1.507.722,24	82.720,39	5,80% ▲	8,28%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.208.483,03	0,00	0,00	1.227.057,87	18.574,84	1,54% ▲	6,43%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	697.220,21	0,00	0,00	744.889,36	47.669,15	6,84% ▲	11,22%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.107.340,87	0,00	0,00	1.136.241,54	28.900,67	2,61% ▲	9,11%
	5.453.592,41	0,00	0,00	5.620.427,50	166.835,09	3,06%	6,24%

Cenário Econômico

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

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

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

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, 09 de junho de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

