

2023

Relatório

Mensal e 1º trimestre de 2023

Março

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	105.075.367,57	36,78%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.207.928,85	4,97%	6.987.136.740,28	0,20%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.424.811,39	5,75%	5.627.693.313,74	0,29%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.103.498,20	1,44%	6.754.991.755,09	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	510.688,78	0,18%	660.687.270,74	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	506.873,12	0,18%	3.204.967.185,63	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.474.718,69	0,87%	5.074.930.034,52	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.421.867,40	3,30%	6.990.840.946,14	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.009.538,59	3,50%	8.067.452.652,34	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	906.645,87	0,32%	7.183.936.024,67	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.138.280,68	4,25%	17.076.246.101,92	0,07%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.019.531,40	0,71%	35.317.557.410,96	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.396.727,11	1,89%	1.028.999.958,58	0,52%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.530.554,30	1,24%	1.598.853.449,76	0,22%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.707.150,22	2,70%	2.595.976.785,64	0,30%	7º III a
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	8.343.180,92	2,92%	551.662.575,63	1,51%	7º III a
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	35.213.703,47	12,33%	7.680.931.100,39	0,46%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	2.084.354,19	0,73%	502.863.575,11	0,41%	7º III a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00%	0,01	100,00% ▲	7º V a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.275.872,37	1,85%	816.966.228,89	0,65%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	2.514.236,01	0,88%	357.301.850,75	0,70%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.287.832,65	0,45%	1.222.583.489,91	0,11%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.263.075,49	1,14%	593.545.469,59	0,55%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.666.874,77	0,93%	1.034.193.095,90	0,26%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.637.243,71	1,97%	1.842.139.942,58	0,31%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.673.421,98	0,59%	420.948.154,08	0,40%	8º I
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	747.391,19	0,26%	8.950.357,43	8,35%	8º I

Investimentos

\$ 285.663.074,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 67.317,01

Total Carteira

\$ 285.730.391,02

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 01/06/2024

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.864.941,26	1,70%	1.140.555.453,92	0,43%	8º I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.165.589,79	0,41%	855.551.032,35	0,14%	9º II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.547.923,19	0,89%	410.009.146,57	0,62%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	419.636,79	0,15%	2.012.391.655,50	0,02%	9º III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.953.941,45	0,68%	17.576.054.263,03	0,01%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.838.040,40	0,99%	1.144.923.043,92	0,25%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.877.131,18	0,66%	556.451.783,60	0,34%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.046.816,43	2,12%	186.625.095,07	3,24%	10º I
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00%	0,00		10º II
HAZ FII - ATCR11	807.684,58	0,28%	0,00		11º

Investimentos

\$ 285.663.074,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 67.317,01

Total Carteira

\$ 285.730.391,02

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 01/06/2024

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2035	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	302	4.231,588770	1.277.939,81
NTN-B - 15/05/2035	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,8950%	478	4.216,107268	2.015.299,27
NTN-B - 15/05/2035	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,3810%	909	4.397,603695	3.997.421,76
NTN-B - 15/05/2035	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7110%	224	4.279,894485	958.696,36
NTN-B - 15/05/2035	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,0286%	232	4.170,597448	967.578,61
NTN-B - 15/08/2040	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8480%	619	4.185,380997	2.590.750,84
NTN-B - 15/08/2040	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,4110%	1.182	4.382,281376	5.179.856,59
NTN-B - 15/08/2040	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,4660%	586	4.356,795877	2.553.082,38
NTN-B - 15/08/2040	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7210%	295	4.241,307055	1.251.185,58
NTN-B - 15/08/2040	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,0481%	297	4.099,344988	1.217.505,46
NTN-B - 15/05/2045	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.053	4.256,339582	4.481.925,58
NTN-B - 15/05/2045	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.059	4.211,315472	4.459.783,08
NTN-B - 15/05/2045	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5010%	2.031	4.435,815618	9.009.141,52
NTN-B - 15/05/2045	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	508	4.271,339455	2.169.840,44
NTN-B - 15/05/2045	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1386%	529	4.115,973420	2.177.349,94
NTN-B - 15/08/2050	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.320	4.203,764515	5.548.969,16
NTN-B - 15/08/2050	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.328	4.154,054731	5.516.584,68
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5210%	2.535	4.391,338442	11.132.042,95
NTN-B - 15/08/2050	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	637	4.220,352130	2.688.364,31
NTN-B - 15/08/2050	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1622%	650	4.036,957760	2.624.022,54
NTN-B - 15/05/2055	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8400%	1.573	4.276,604717	6.727.099,22
NTN-B - 15/05/2055	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5200%	3.010	4.471,921435	13.460.483,52
NTN-B - 15/05/2055	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,5810%	1.486	4.433,591147	6.588.316,44
NTN-B - 15/05/2055	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	754	4.288,404617	3.233.457,08
NTN-B - 15/05/2055	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1660%	794	4.091,524646	3.248.670,57

Investimentos

\$ 285.663.074,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 67.317,01

Total Carteira

\$ 285.730.391,02

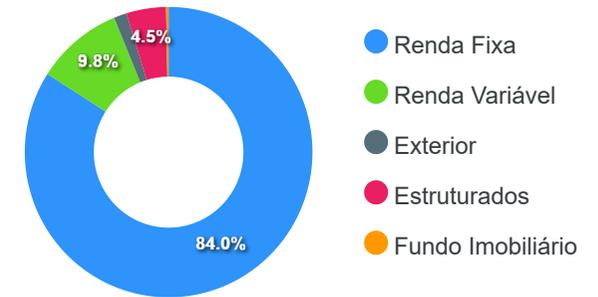
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 01/06/2024

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	36,77%	105.075.367,57 63,23%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,58%	81.651.664,38 71,42%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	18,67%	53.348.388,80 51,33%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,00%	0,01 10,00%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	9,78%	27.930.889,43 30,22%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,41%	1.165.589,79 9,59%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,04%	2.967.559,98 8,96%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,45%	12.715.929,46 5,55%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,00%	0,01 5,00%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,28%	807.684,58 9,72%

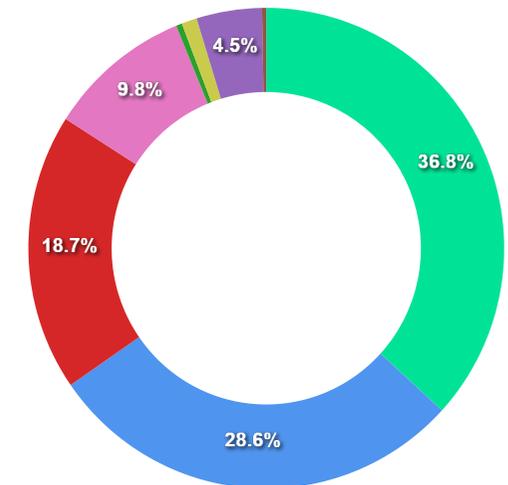
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 01/06/2024

Segmentos



Artigos



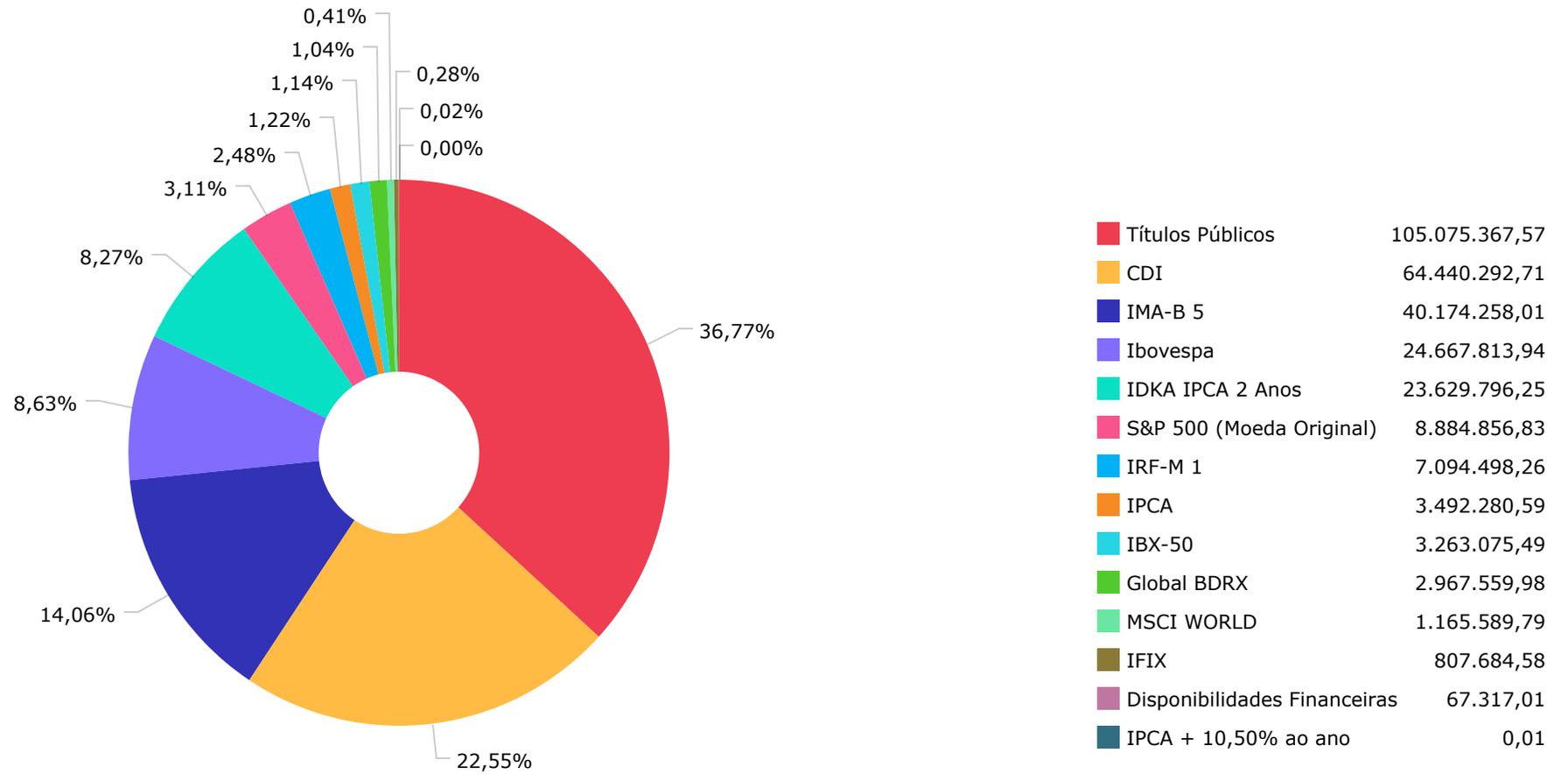
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	36,77%	0,00%	40,00%	100,00%	180.655.023,45
7º I b - FI 100% Títulos TN	28,58%	0,00%	19,00%	100,00%	204.078.726,64
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	285.730.391,02
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.286.519,55
7º III a - FI Referenciados RF	18,67%	0,00%	8,00%	70,00%	146.662.884,91
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	200.011.273,71
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	57.146.078,20
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	28.573.039,09
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	28.573.039,10
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	28.573.039,10

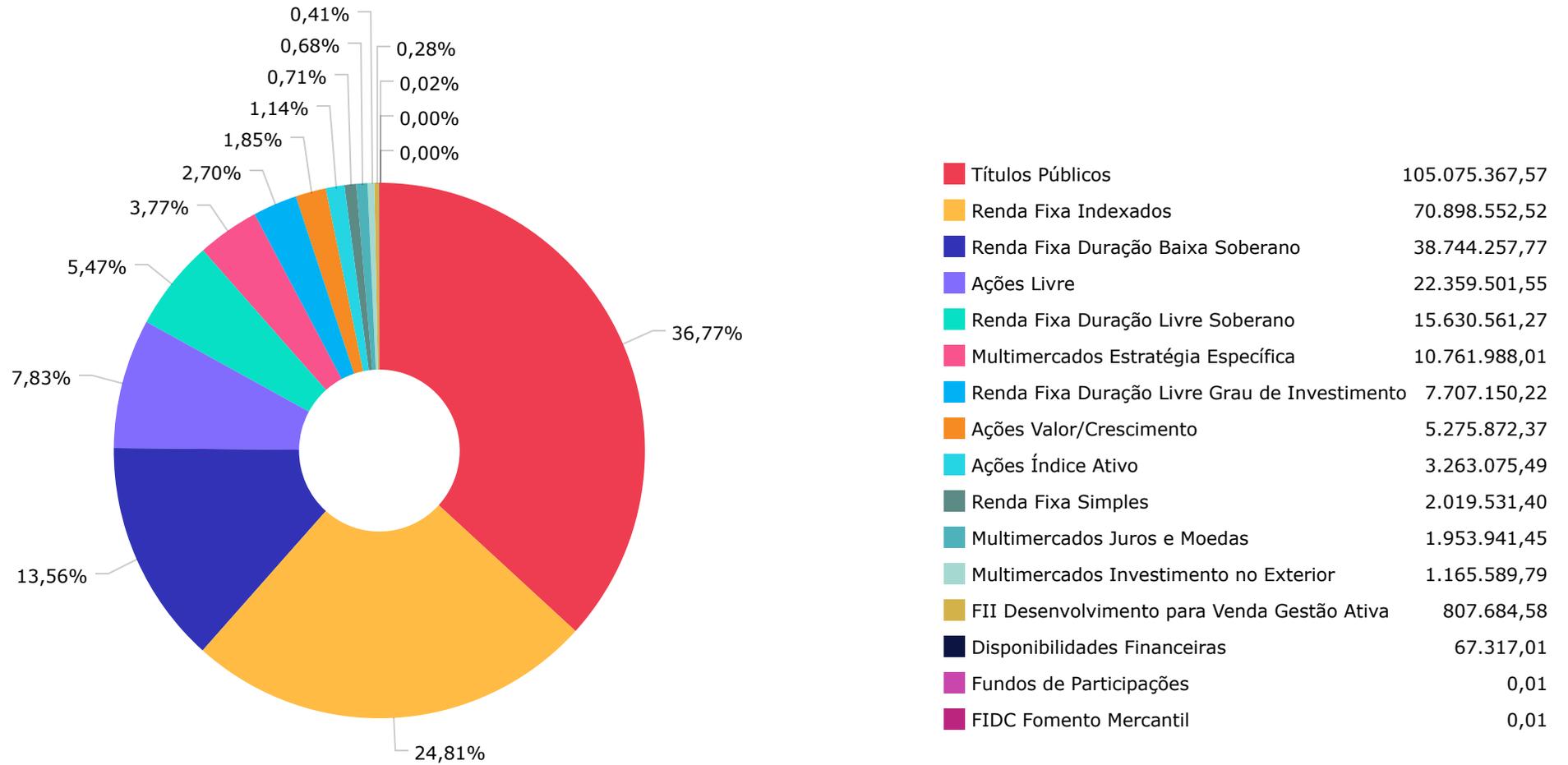
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	9,78%	0,00%	20,00%	40,00%	86.361.266,98
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	114.292.156,41
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.573.039,10
9º II - Constituídos no Brasil	0,41%	0,00%	1,00%	10,00%	27.407.449,31
9º III - Ações - BDR Nível I	1,04%	0,00%	2,00%	10,00%	25.605.479,12
10º I - Fundos Multimercados	4,45%	0,00%	5,00%	10,00%	15.857.109,64
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.286.519,54
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.286.519,55
11º - Fundos Imobiliários	0,28%	0,00%	1,00%	10,00%	27.765.354,52
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.573.039,10

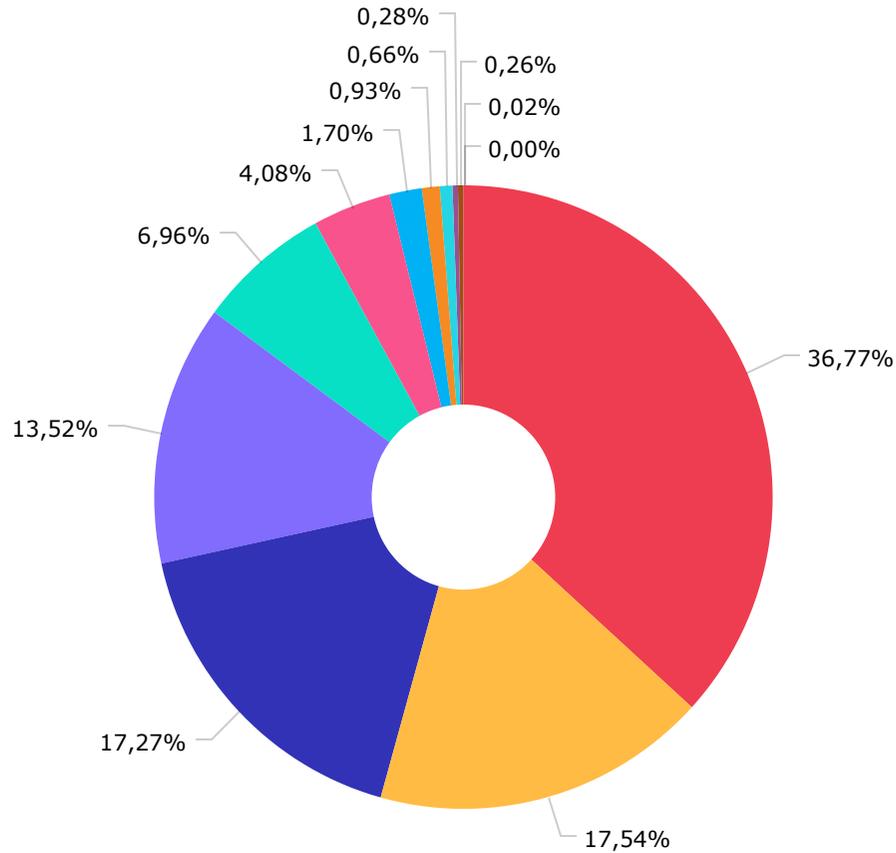
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,16	3,23	3,23	6,51	13,16	20,50	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15	3,23	3,23	6,50	13,16	20,50	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14	3,22	3,22	6,43	13,13	20,56	0,02	0,03
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	3,22	3,22	6,48	13,12	20,40	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,38	3,31	3,31	6,05	12,33	22,28	0,29	0,61
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,23	3,04	3,04	6,05	12,15	19,17	0,22	0,47
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		900,00	900,00	0,00	0,00			
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,99	8,71	8,71	19,06	-1,29	18,69	8,71	18,35
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	2,99	8,73	8,73	13,01	-3,04	-8,03		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19	8,45	8,45	12,27	-3,59	-10,72	8,10	17,07
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,17	6,72	6,72	16,60	-4,10	6,17	7,47	15,74
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,07	-4,30	-4,30	-9,08	-4,37	22,71	11,35	23,90
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,04	-5,57	-5,57	-10,49	-7,99	9,54	10,41	21,92
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-3,93	-8,30	-8,30	-5,55	-8,73	-12,73	8,21	17,28
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	-3,09	-7,67	-7,67	-10,26	-11,14	-21,32	7,40	15,59
BB AGRO FIC AÇÕES	-4,79	-7,05	-7,05	-7,18	-14,86	-2,76	7,50	15,79
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,40	-7,50	-7,50	-9,34	-17,88	-12,70	8,24	17,36
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,71	-7,97	-7,97	-10,17	-18,09	-12,92	8,31	17,49
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-5,07	-10,05	-10,05	-18,77	-26,61	-29,77	9,94	20,93
IBX-50 - BENCHMARK	-3,50	-7,76	-7,76	-7,41	-15,56	-12,07		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,48	-6,39	-6,39	-7,60	-16,85	-14,39	8,46	17,81

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	4,37	4,37	6,90	9,90	19,40	1,08	2,28
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	4,37	4,37	6,83	9,61	19,14	1,11	2,34
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,52	4,38	4,38	7,03	10,38	20,01		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	4,32	4,32	6,89	10,27	19,62	0,89	1,86
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,49	4,32	4,32	6,91	10,15	19,50	0,88	1,86
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49	4,32	4,32	6,87	10,13	19,36	0,89	1,86
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	1,48	4,30	4,30	6,84	10,06	18,85	0,88	1,86
IPCA - BENCHMARK	0,71	2,09	2,09	3,76	4,65	16,48		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,21	3,25	3,25	5,55	11,71	14,38	0,19	0,39
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,06	4,06	6,87	9,39		0,90	1,89
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,15	5,13	5,13	6,32			1,60	3,37
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,63	4,67	4,67	9,07	15,64	42,22		
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA								
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	3,35	3,35	6,61	13,19	19,00		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1,22	3,32	3,32	6,57	13,12	19,42	0,22	0,47
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21	3,33	3,33	6,53	12,96	18,52	0,25	0,53
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20	3,25	3,25	6,44	12,84	18,35	0,25	0,53
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,51	7,03	7,03	14,61	-9,29	3,43		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4,08	8,94	8,94	19,62	-0,88	19,69	8,65	18,22
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,03	8,80	8,80	19,42	-1,09	19,12	8,69	18,30

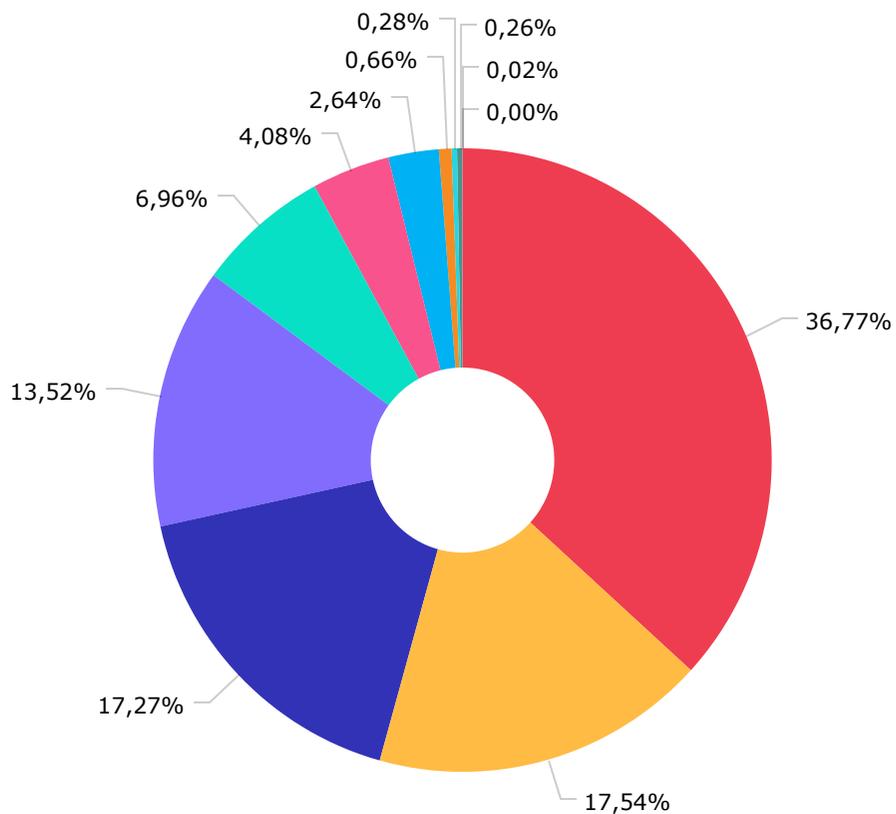
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,32	4,43	4,43	10,27	-1,96	-11,47		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	-1,43	0,90	0,90	9,60	-2,57	-18,05	6,12	12,88
IFIX - BENCHMARK	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01		
HAZ FII - ATCR11								







TESOURO NACIONAL	105.075.367,57
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	50.119.201,29
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	49.333.606,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.633.763,51
ITAU UNIBANCO S.A.	19.875.387,71
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	11.661.724,92
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	4.864.941,26
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	2.666.874,77
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.877.131,18
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	807.684,58
RENDA ASSET ADMINISTRADORA DE ...	747.391,19
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	67.317,01
GENIAL GESTAO LTDA	0,02



TESOURO NACIONAL	105.075.367,57
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	50.119.201,29
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	49.333.606,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.633.763,51
ITAU UNIBANCO S.A.	19.875.387,71
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	11.661.724,92
BANCO DAYCOVAL S.A.	7.531.816,03
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.877.131,18
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	807.684,59
BFL ADMINISTRACAO DE RECURSOS ...	747.391,19
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	67.317,01
BANCO GENIAL S.A.	0,01

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	267.669.806,35	64.086.816,28	59.927.300,73	276.176.267,72	4.346.945,82	4.346.945,82	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	1,75%
Fevereiro	276.176.267,72	24.473.690,77	21.577.768,64	279.474.850,20	402.660,35	4.749.606,17	0,14% ▲	1,75%	1,20%	2,18%	80,28%	1,57%
Março	279.474.850,20	25.256.547,71	21.757.672,51	285.663.074,01	2.689.348,61	7.438.954,78	0,95% ▲	2,71%	1,17%	3,38%	80,18%	1,55%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	7.438.954,78	2,71%	3,38%

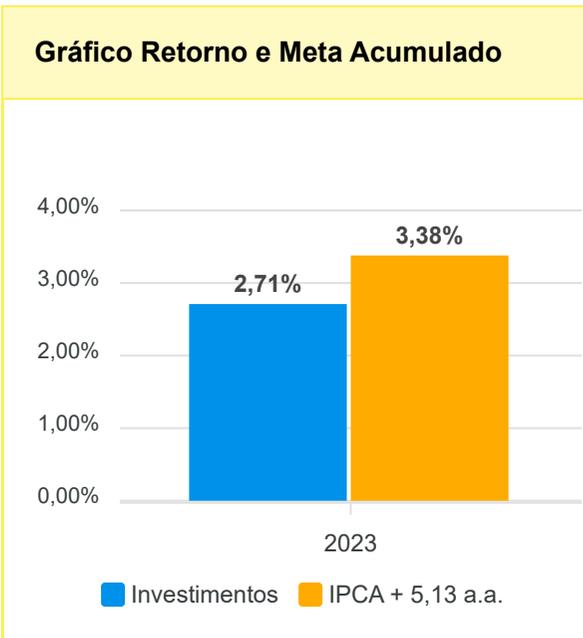


Gráfico Risco x Retorno

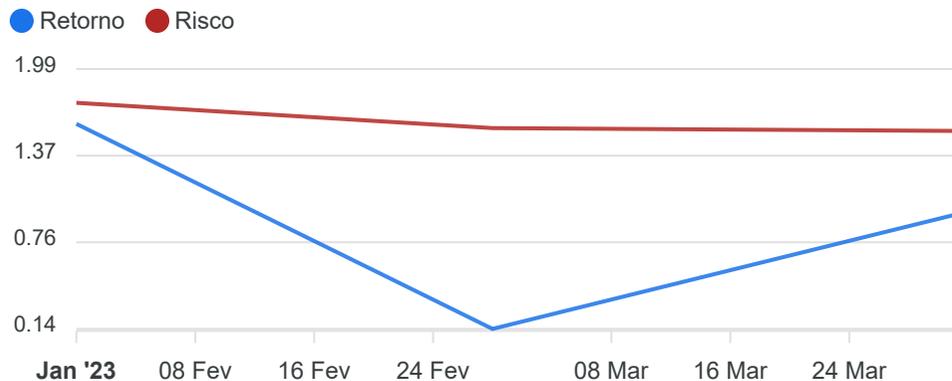
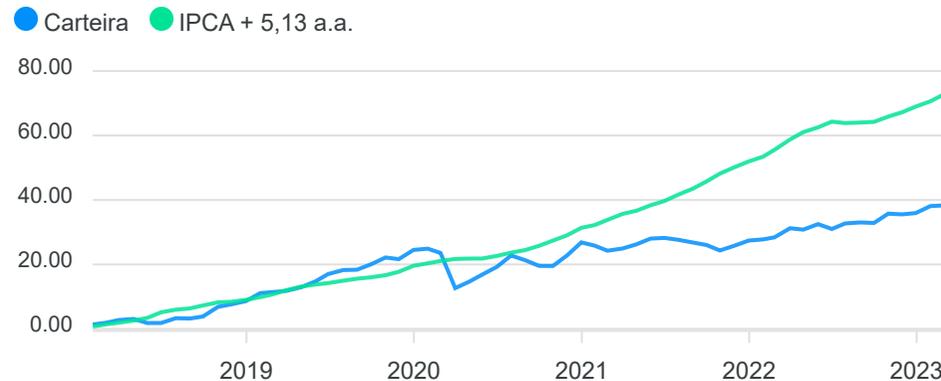
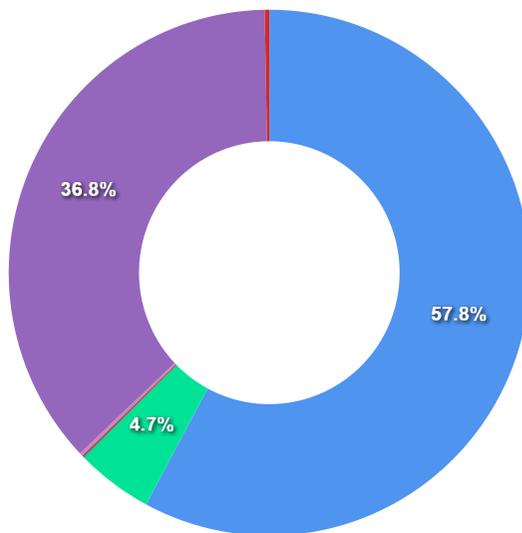


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	165.274.697,36	57,86
Até D+180	13.555.079,59	4,75
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	506.873,12	0,18
Até D+1800	510.688,78	0,18
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	105.075.367,71	36,78
Indeterminado	807.684,60	0,28



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	103.554.652,58	0,00	0,00	105.075.367,57	1.520.714,99	1,47% ▲	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.014.178,39	0,00	0,00	14.207.928,85	193.750,46	1,38% ▲	1,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.184.030,50	0,00	0,00	16.424.811,39	240.780,89	1,49% ▲	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.054.932,64	0,00	0,00	4.103.498,20	48.565,56	1,20% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	499.959,39	0,00	0,00	510.688,78	10.729,39	2,15% ▲	1,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	500.498,68	0,00	0,00	506.873,12	6.374,44	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.445.075,66	0,00	0,00	2.474.718,69	29.643,03	1,21% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.292.339,11	0,00	0,00	9.421.867,40	129.528,29	1,39% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.861.836,21	0,00	0,00	10.009.538,59	147.702,38	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	895.839,43	0,00	0,00	906.645,87	10.806,44	1,21% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.029.775,34	5.285.958,45	1.300.000,00	12.138.280,68	122.546,89	0,92% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.602.334,25	0,00	0,00	7.707.150,22	104.815,97	1,38% ▲	0,29%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	669,04	2.000.000,00	0,00	2.019.531,40	18.862,36	0,94% ▲	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.317.504,36	0,00	0,00	5.396.727,11	79.222,75	1,49% ▲	0,88%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	8.221.212,55	0,00	0,00	8.343.180,92	121.968,37	1,48% ▲	0,88%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	38.884.546,92	16.405.589,26	20.457.672,51	35.213.703,47	381.239,80	0,69% ▲	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	2.059.230,63	0,00	0,00	2.084.354,19	25.123,56	1,22% ▲	0,22%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.927.191,35	1.565.000,00	0,00	3.530.554,30	38.362,95	1,10% ▲	0,02%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
	233.345.807,04	25.256.547,71	21.757.672,51	240.075.420,76	3.230.738,52	1,36%	0,28%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.461.752,24	0,00	0,00	5.275.872,37	-185.879,87	-3,40% ▼	8,24%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.640.762,58	0,00	0,00	2.514.236,01	-126.526,57	-4,79% ▼	7,50%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.337.411,89	0,00	0,00	1.287.832,65	-49.579,24	-3,71% ▼	8,31%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.380.898,92	0,00	0,00	3.263.075,49	-117.823,43	-3,48% ▼	8,46%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.694.962,23	0,00	0,00	2.666.874,77	-28.087,46	-1,04% ▼	10,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.867.783,92	0,00	0,00	5.637.243,71	-230.540,21	-3,93% ▼	8,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.762.747,86	0,00	0,00	1.673.421,98	-89.325,88	-5,07% ▼	9,94%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	771.238,14	0,00	0,00	747.391,19	-23.846,95	-3,09% ▼	7,40%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5.071.582,23	0,00	0,00	4.864.941,26	-206.640,97	-4,07% ▼	11,35%
-	28.989.140,01	0,00	0,00	27.930.889,43	-1.058.250,58	-3,65%	9,02%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.930.235,25	0,00	0,00	1.953.941,45	23.706,20	1,23% ▲	0,22%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.728.141,04	0,00	0,00	2.838.040,40	109.899,36	4,03% ▲	8,69%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.805.169,69	0,00	0,00	1.877.131,18	71.961,49	3,99% ▲	8,71%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.809.763,64	0,00	0,00	6.046.816,43	237.052,79	4,08% ▲	8,65%
-	12.273.309,63	0,00	0,00	12.715.929,47	442.619,84	3,61%	7,37%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	807.719,88	0,00	0,00	807.684,58	-35,30	0,00% ▼	-
-	807.719,88	0,00	0,00	807.684,58	-35,30	0,00%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.469.686,46	0,00	0,00	2.547.923,19	78.236,73	3,17% ▲	7,47%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	406.659,92	0,00	0,00	419.636,79	12.976,87	3,19% ▲	8,10%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.182.527,26	0,00	0,00	1.165.589,79	-16.937,47	-1,43% ▼	6,12%
	4.058.873,64	0,00	0,00	4.133.149,77	74.276,13	1,83%	5,43%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.594.327,70	0,00	4.000.000,00	14.207.928,85	613.601,15	3,49% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.738.772,12	0,00	1.000.000,00	16.424.811,39	686.039,27	4,10% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.974.315,36	0,00	0,00	4.103.498,20	129.182,84	3,25% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.643.922,34	12.261.448,07	17.018.874,45	0,00	113.504,04	0,67% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	500.000,00	0,00	510.688,78	10.688,78	2,14% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	500.000,00	0,00	506.873,12	6.873,12	1,37% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.396.878,20	0,00	0,00	2.474.718,69	77.840,49	3,25% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.008.411,90	0,00	3.000.000,00	9.421.867,40	413.455,50	3,44% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.594.664,32	0,00	0,00	10.009.538,59	414.874,27	4,32% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	877.427,15	0,00	0,00	906.645,87	29.218,72	3,33% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.835.010,00	9.771.281,61	1.695.300,00	12.138.280,68	227.289,07	1,67% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.459.927,24	0,00	0,00	7.707.150,22	247.222,98	3,31% ▲
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	655,58	2.000.000,00	0,00	2.019.531,40	18.875,82	0,94% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.173.432,61	0,00	0,00	5.396.727,11	223.294,50	4,32% ▲
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	9.993.438,16	0,00	2.000.000,00	8.343.180,92	349.742,76	3,50% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.317.014,32	15.810.318,86	37.380.241,07	0,00	252.907,89	0,68% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	70.509.006,22	36.040.059,78	35.213.703,47	744.757,03	1,06% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	2.017.383,66	0,00	0,00	2.084.354,19	66.970,53	3,32% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.006.502,40	2.465.000,00	0,00	3.530.554,30	59.051,90	1,70% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	102.498.486,31	0,00	1.126.000,07	105.075.367,57	3.702.881,33	3,61% ▲
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
	221.130.569,38	113.817.054,76	103.260.475,37	240.075.420,76	8.388.271,99	3,62%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.703.849,98	0,00	0,00	5.275.872,37	-427.977,61	-7,50% ▼
BB AGRO FIC AÇÕES	2.704.829,29	0,00	0,00	2.514.236,01	-190.593,28	-7,05% ▼
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.399.360,78	0,00	0,00	1.287.832,65	-111.528,13	-7,97% ▼
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.485.944,72	0,00	0,00	3.263.075,49	-222.869,23	-6,39% ▼
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.824.330,46	0,00	0,00	2.666.874,77	-157.455,69	-5,57% ▼
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.147.318,37	0,00	0,00	5.637.243,71	-510.074,66	-8,30% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.860.446,99	0,00	0,00	1.673.421,98	-187.025,01	-10,05% ▼
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	809.475,60	0,00	0,00	747.391,19	-62.084,41	-7,67% ▼
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5.083.719,03	0,00	0,00	4.864.941,26	-218.777,77	-4,30% ▼
	30.019.275,22	0,00	0,00	27.930.889,43	-2.088.385,79	-6,96%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.896.324,53	0,00	0,00	1.953.941,45	57.616,92	3,04% ▲
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.608.496,95	0,00	0,00	2.838.040,40	229.543,45	8,80% ▲
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.726.785,70	0,00	0,00	1.877.131,18	150.345,48	8,71% ▲
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.550.782,08	0,00	0,00	6.046.816,43	496.034,35	8,94% ▲
	11.782.389,27	0,00	0,00	12.715.929,47	933.540,20	7,92%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
HAZ FII - ATCR11	807.986,53	0,00	2.266,51	807.684,58	1.964,56	0,24% ▲
	807.986,53	0,00	2.266,51	807.684,58	1.964,56	0,24%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.387.499,54	0,00	0,00	2.547.923,19	160.423,65	6,72% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	386.928,52	0,00	0,00	419.636,79	32.708,27	8,45% ▲
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.155.157,89	0,00	0,00	1.165.589,79	10.431,90	0,90% ▲
	3.929.585,95	0,00	0,00	4.133.149,77	203.563,82	5,18%

Cenário Econômico

O mês de março foi mais um mês de forte volatilidade no mercado. O segmento de renda fixa seguiu o bom desempenho dos meses anteriores de 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA's que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, a rentabilidade dos fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos, mas ligeiramente inferior à meta atuarial média do mês. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais. No geral as carteiras de investimentos fecharam com resultados positivos.

Com manutenção do quadro inflacionário, e da Taxa Selic elevada por um tempo mais longo que o esperado, os fundos atrelados ao CDI seguem como um investimento "confortável", por ter projeção e expectativa de "ficar próximo a meta atuarial". Quanto a renda variável local, nossa expectativa é de seguir com forte volatilidade; a entrada nos níveis atuais pode ser interessante, principalmente se estivermos olhando para um horizonte de médio e longo prazo.

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

Como já dissemos, a volatilidade voltou forte no mês de março a exemplo do que foi no ano passado. O segmento de renda fixa manteve no período o bom desempenho em 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, os fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais.

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, 10 de abril de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

