

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.755.305,56	1,77%	7.136.555.126,91	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.423.549,75	12,44%	4.259.334.286,83	0,62%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.012,46	0,25%	481.951.210,36	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.475.028,72	1,64%	5.073.029.012,42	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.320.308,36	2,97%	6.998.568.436,27	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.343.347,83	6,28%	8.356.195.901,98	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.654.317,94	8,31%	3.243.299.039,79	0,54%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.071.050,26	2,39%	7.326.400.964,83	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.349.654,76	2,05%	1.364.841.342,22	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	687.045,13	0,32%	14.112.115.876,43	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.337.107,58	2,51%	757.735.036,37	0,70%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.167.624,33	1,02%	407.337.228,66	0,53%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.726.353,15	1,28%	14.478.047.383,36	0,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.724.538,95	5,99%	7.884.712.793,21	0,16%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.615.336,40	1,70%	738.713.176,60	0,49%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.237.602,08	4,82%	5.975.742.251,15	0,17%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.929.022,29	1,85%	270.704.363,69	1,45%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.168.789,00	5,26%	4.524.242.005,93	0,25%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.561.914,20	3,09%	2.669.184.906,71	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.925.421,50	4,67%	2.868.493.505,45	0,35%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.932.984,17	2,32%	804.593.754,06	0,61%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.575.432,81	1,21%	281.705.396,39	0,91%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.525.894,12	1,66%	32.081.239,60	10,99%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	885.508,26	0,42%	582.194.147,49	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.498,34	0,00%	227.700.410,86	0,00%	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.855.587,61	0,87%	506.032.083,64	0,37%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.662.305,17	1,25%	431.077.424,95	0,62%	8º I

Investimentos

\$ 212.449.548,95

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 212.449.548,95

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
OCCAM FIC AÇÕES	2.264.866,46	1,07%	874.877.532,48	0,26%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.363.444,58	4,41%	94.784.466,62	9,88%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.795.771,86	3,67%	482.500.965,14	1,62%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.015.369,65	2,36%	766.280.306,03	0,65%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.664.806,80	0,78%	407.790.590,03	0,41%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	327.268,25	0,15%	394.764.092,85	0,08%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.063.347,43	0,97%	783.726.940,09	0,26%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.261.420,25	2,48%	663.916.956,75	0,79%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.066.093,28	0,50%	1.714.946.889,94	0,06%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.396.660,97	1,13%	587.050.829,40	0,41%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.769.958,69	4,13%	1.108.941.852,71	0,79%	10º I

Investimentos

\$ 212.449.548,95

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 212.449.548,95

Governança (Pró Gestão)

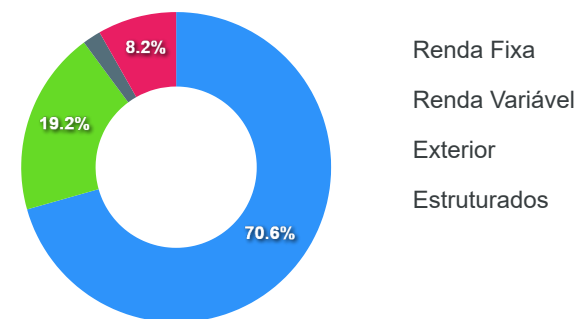
[!\[\]\(0d5ec72f61334709c3fc9450209b754f_img.jpg\)](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	41,95% 89.125.352,68 58,05%	123.324.196,27
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	28,66% 60.888.977,57 31,34%	66.580.751,80
8º I - Fundos de Ações	30,00%	19,24% 40.885.663,03 10,76%	22.849.201,66
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,91% 4.055.422,48 8,09%	17.189.532,42
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,23% 17.494.133,19 1,77%	3.750.821,71

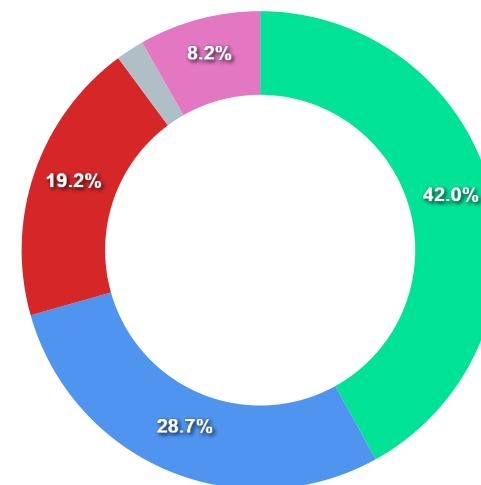
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

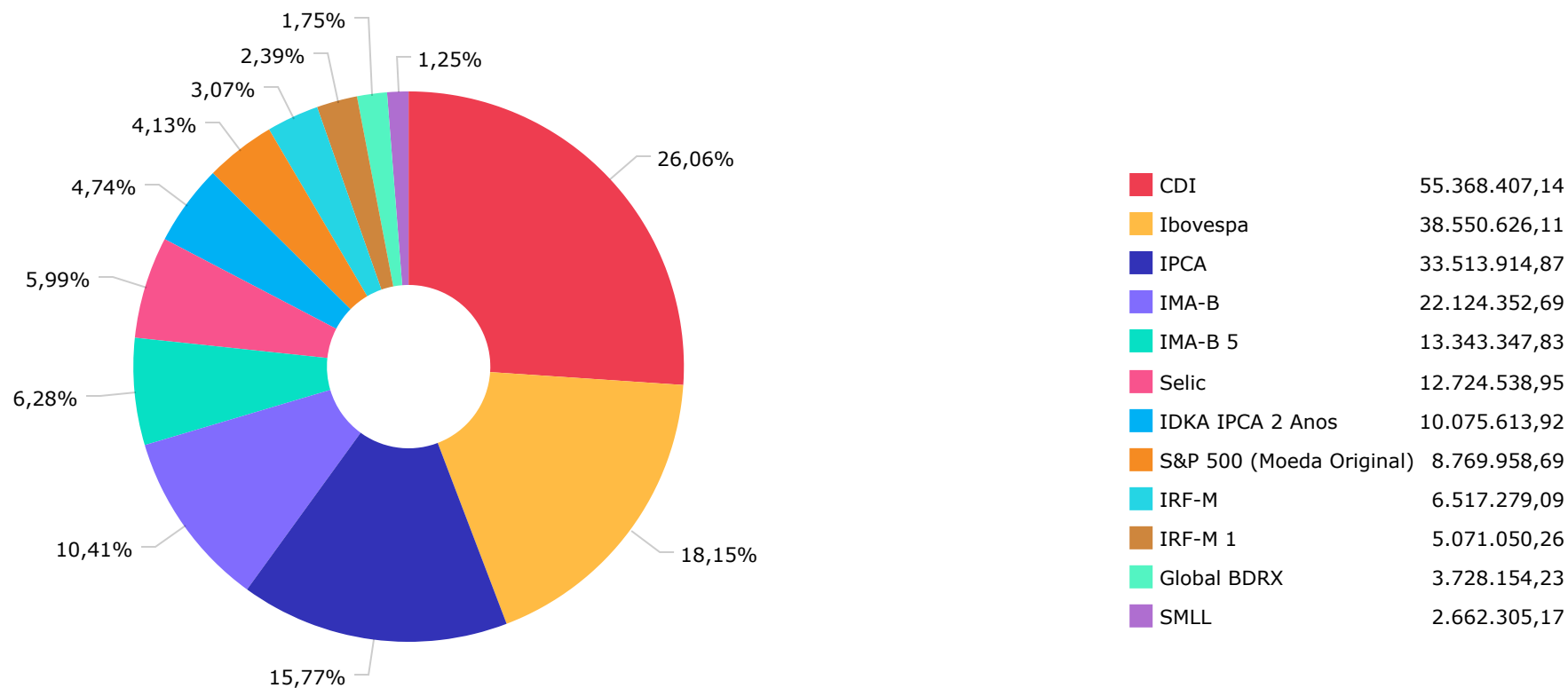


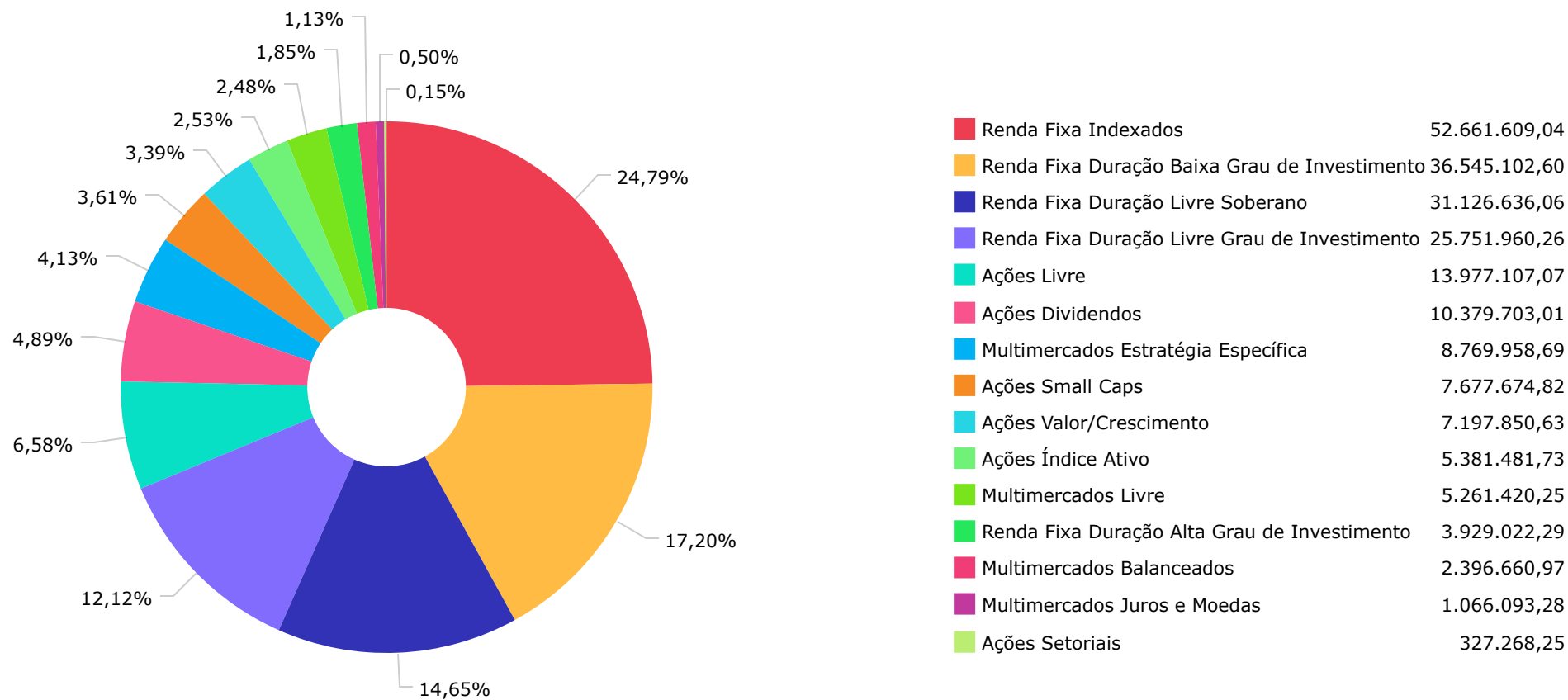
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	212.449.548,95	8º I - Fundos de Ações	19,24%	0,00%	27,00%	30,00%	22.849.201,66
7º I b - FI 100% Títulos TN	41,95%	0,00%	32,00%	100,00%	123.324.196,27	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	63.734.864,69
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	212.449.548,95	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.244.954,90
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.622.477,45	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.244.954,90
7º III a - FI Referenciados RF	28,66%	0,00%	15,00%	60,00%	66.580.751,80	9º III - Ações - BDR Nível I	1,91%	0,00%	5,00%	10,00%	17.189.532,42
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	127.469.729,37	10º I - Fundos Multimercados	8,23%	0,00%	8,00%	10,00%	3.750.821,71
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	42.489.909,79	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.622.477,45
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.622.477,45	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.622.477,45
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.622.477,45	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.622.477,45
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.622.477,45	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.622.477,45

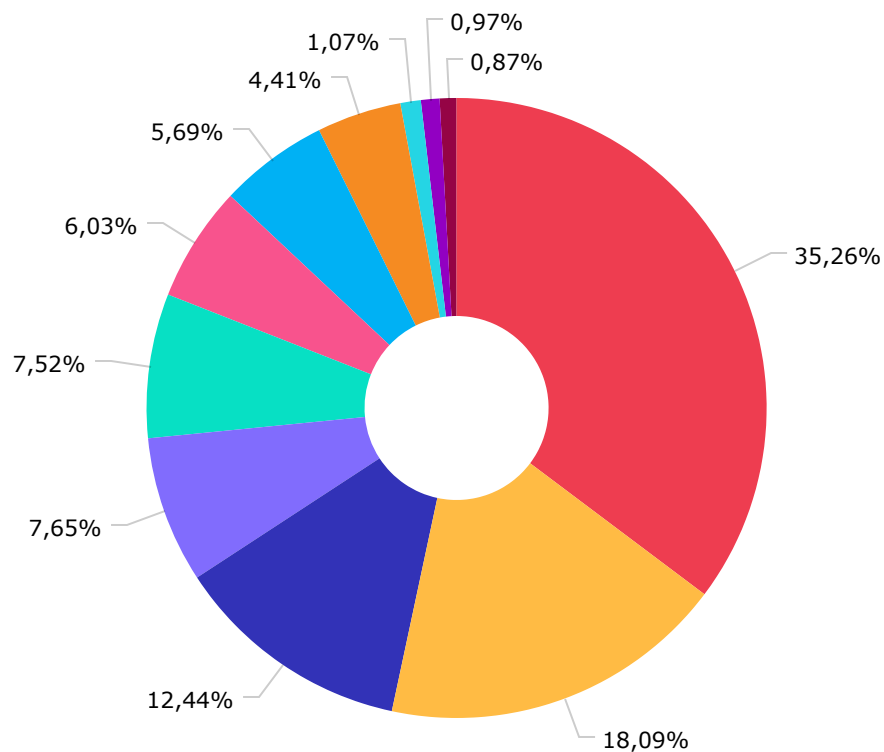
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	4,02	2,86	6,32	13,64	22,70	0,04	0,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	3,93	2,85	6,21	13,39	22,18	0,04	0,08
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	4,09	2,93	6,33	13,37	21,75	0,01	0,03
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,88	3,99	2,86	6,23	13,32	21,89	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 JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,76	3,87	2,74	5,86	13,07	22,07	0,15	0,31
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,83	4,17	3,11	5,87	12,24	23,24	0,41	0,87
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,65	1,67	0,54	2,09	10,73	16,09	1,84	3,88
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,75	3,04	2,43	4,39	10,28	20,84	0,57	1,20
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,01	1,29	-0,42	0,55	8,99	12,56	2,70	5,68
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,49	8,20	3,67	10,98	3,71	-9,36		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,62	8,45	1,54	11,53	4,87	3,57	5,11	10,76
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,76	5,71	3,08	7,37	1,79	-14,05	7,78	16,38
IBOVESPA - BENCHMARK	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,94	-6,60	-11,24	-10,14	2,19		11,08	23,33
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	2,59	-4,27	-7,99	-11,89	-1,24	-9,79	9,89	20,83
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,19	-5,22	-8,30	-12,01	-2,56	-17,53	9,28	19,55
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4,17	1,99	-2,98	-5,90	-2,78	-6,35	7,76	16,33
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,82	9,36	1,62	-5,18	-2,97	-33,64	6,39	13,45
OCCAM FIC AÇÕES	1,14	-5,49	-8,02	-12,84	-3,21	-14,42	8,42	17,73
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,12	-3,17	-7,27	-6,49	-3,49	-2,38	8,38	17,65
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-0,03	-7,92	-11,32	-13,79	-3,70	-12,33	9,33	19,64
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2,89	-2,45	-5,57	-8,56	-4,35	-7,16	8,47	17,84
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,20	-10,93	-13,84	-14,08	-6,91	-3,23	11,63	24,50

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,25	-6,34	-9,37	-11,40	-9,28	-13,61	9,34	19,66
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,71	5,45	3,96	5,94	9,35	19,48		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68	5,08	3,59	5,66	9,03	19,21	0,70	1,47
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
IMA-B - BENCHMARK	2,02	6,08	6,08	5,03	8,78	13,88		
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
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,96	6,00	6,07	4,18	7,05	12,53	2,01	4,23
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51	1,57	0,18	2,38	2,53	5,03	0,55	1,17
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
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
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,89	4,23	3,22	5,27	11,51	15,79	0,36	0,76
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
IRF-M - BENCHMARK	1,10	5,03	4,16	5,88	12,91	14,29		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08	5,00	4,08	5,85	12,80	13,98	1,18	2,49
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09	4,95	4,09	5,76	12,67	13,63	1,18	2,49
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
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	1,46	8,59	2,28	7,68	0,91	-0,28		

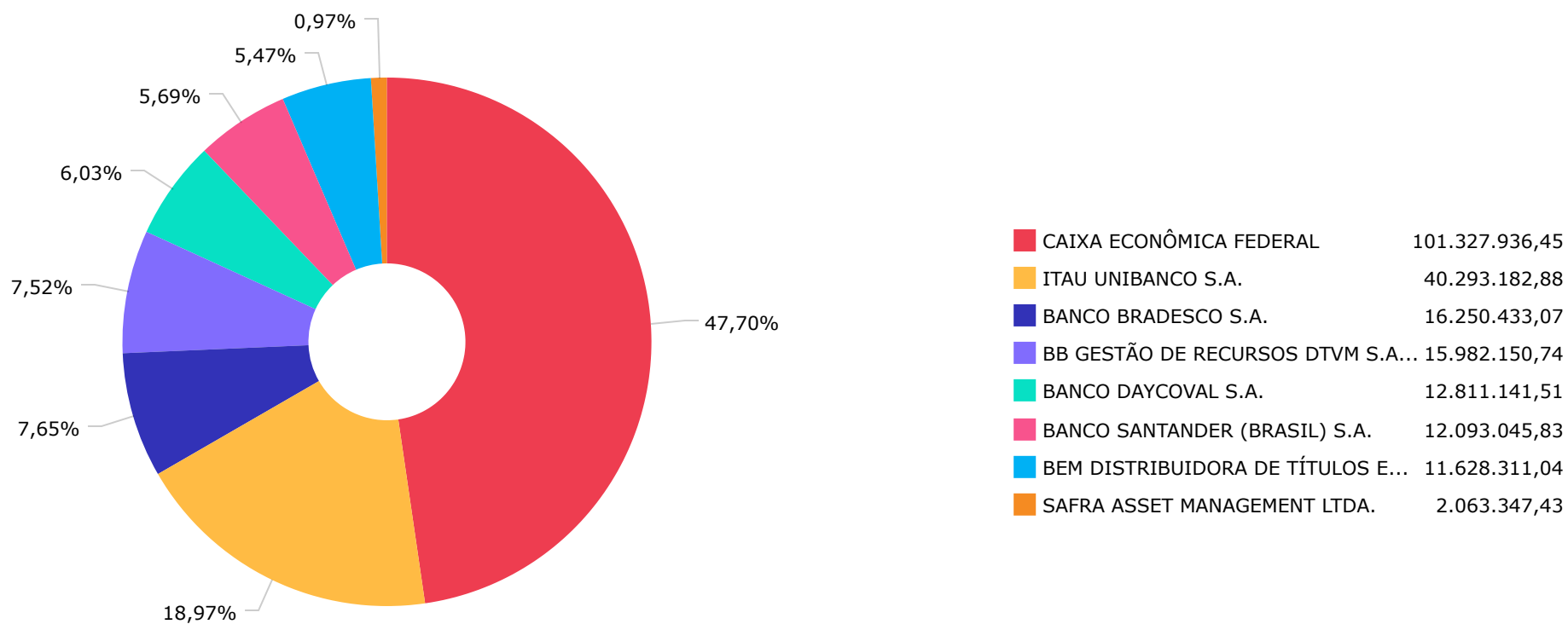
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,00	10,98	4,22	12,04	10,41	15,18	5,74	12,08
SELIC - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	4,13	2,97	6,46	13,74	22,51	0,02	0,04
SMLL - BENCHMARK	1,91	-7,78	-10,40	-20,60	-19,88	-36,55		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2,58	-6,39	-8,48	-17,37	-15,50	-29,39	10,95	23,05







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.904.386,70
ITAU UNIBANCO S.A.	38.437.595,27
CAIXA DTVM	26.423.549,75
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	16.250.433,07
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.982.150,74
TRIGONO CAPITAL LTDA.	12.811.141,51
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	12.093.045,83
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.363.444,58
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	2.264.866,46
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.063.347,43
ITAÚ DTVM S.A.	1.855.587,61



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	204.164.055,70	2.896.059,86	1.854.870,57	209.127.321,75	3.922.076,76	3.922.076,76	1,91% ▲	1,91%	0,95%	0,95%	201,05%	3,19%
Fevereiro	209.127.321,75	51.692.355,06	50.706.236,85	208.420.955,73	-1.692.484,23	2.229.592,53	-0,81% ▼	1,09%	1,19%	2,15%	50,70%	2,67%
Março	208.420.955,73	5.374.516,61	4.985.574,82	210.024.038,01	1.214.140,49	3.443.733,02	0,58% ▲	1,68%	1,15%	3,33%	50,45%	2,87%
Abril	210.024.038,01	1.566.970,07	1.066.830,37	212.449.548,95	1.925.371,24	5.369.104,26	0,91% ▲	2,61%	0,96%	4,32%	60,42%	2,72%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.443.733,02	1,68%	3,33%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

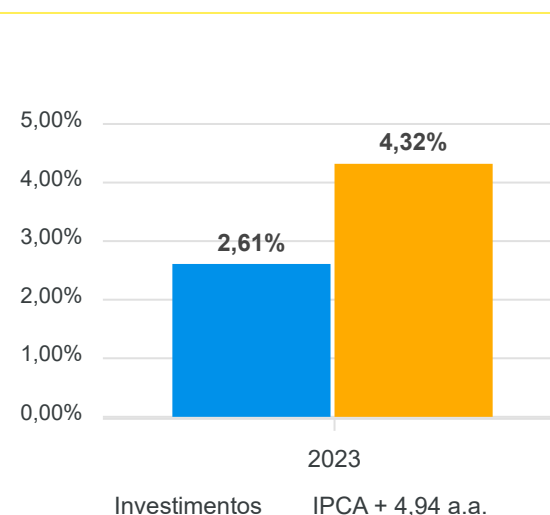


Gráfico Risco x Retorno

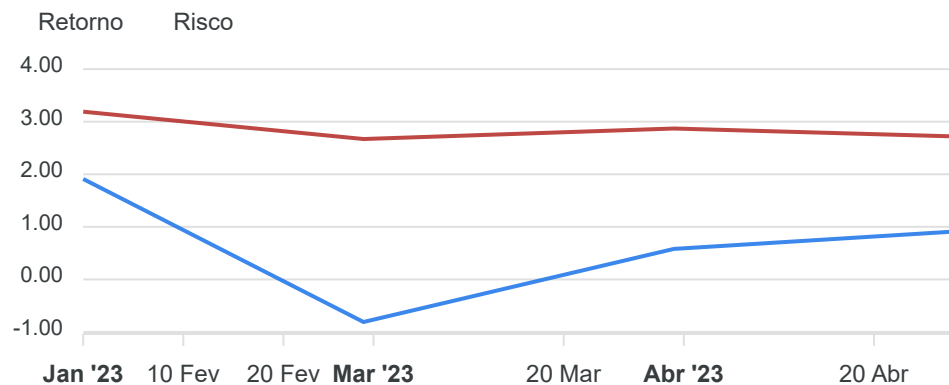
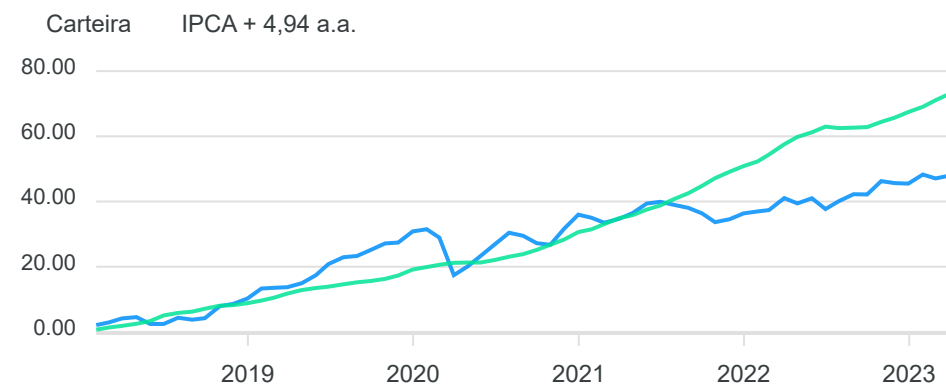
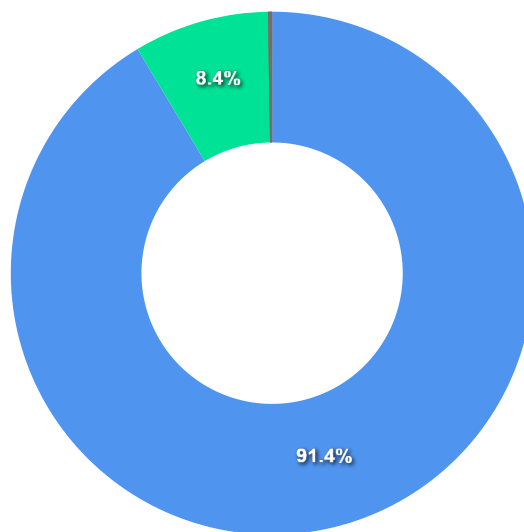


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	194.164.410,81	91,39
Até D+180	17.744.125,68	8,35
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	541.012,46	0,25
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.730.040,49	0,00	0,00	3.755.305,56	25.265,07	0,68% ▲	0,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.702.383,04	0,00	0,00	2.726.353,15	23.970,11	0,89% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.486.083,32	1.128.378,14	0,00	12.724.538,95	110.077,49	0,87% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.175.544,96	0,00	0,00	26.423.549,75	248.004,79	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	538.259,31	0,00	0,00	541.012,46	2.753,15	0,51% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.583.541,55	0,00	0,00	3.615.336,40	31.794,85	0,89% ▲	0,36%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.444.953,81	0,00	0,00	3.475.028,72	30.074,91	0,87% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.680.214,43	296.014,73	705.212,77	6.320.308,36	49.291,97	0,71% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.226.264,35	0,00	0,00	13.343.347,83	117.083,48	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.305.608,89	0,00	0,00	17.654.317,94	348.709,05	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.246.592,39	142.577,20	361.617,60	5.071.050,26	43.498,27	0,81% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.303.206,46	0,00	0,00	4.349.654,76	46.448,30	1,08% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.147.949,27	0,00	0,00	10.237.602,08	89.652,81	0,88% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	681.323,48	0,00	0,00	687.045,13	5.721,65	0,84% ▲	0,04%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.853.603,68	0,00	0,00	3.929.022,29	75.418,61	1,96% ▲	2,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.297.206,77	0,00	0,00	5.337.107,58	39.900,81	0,75% ▲	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.070.593,19	0,00	0,00	11.168.789,00	98.195,81	0,89% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.507.862,50	0,00	0,00	6.561.914,20	54.051,70	0,83% ▲	0,41%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.838.566,01	0,00	0,00	9.925.421,50	86.855,49	0,88% ▲	0,04%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.144.256,36	0,00	0,00	2.167.624,33	23.367,97	1,09% ▲	1,18%
	147.964.054,26	1.566.970,07	1.066.830,37	150.014.330,25	1.550.136,29	1,04%	0,50%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.871.848,16	0,00	0,00	4.932.984,17	61.136,01	1,25% ▲	9,34%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.472.312,26	0,00	0,00	2.575.432,81	103.120,55	4,17% ▲	7,76%
BRANCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.526.978,54	0,00	0,00	3.525.894,12	-1.084,42	-0,03% ▼	9,33%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	860.634,44	0,00	0,00	885.508,26	24.873,82	2,89% ▲	8,47%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.241,24	0,00	0,00	8.498,34	257,10	3,12% ▲	8,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.815.852,63	0,00	0,00	1.855.587,61	39.734,98	2,19% ▲	9,28%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.595.432,04	0,00	0,00	2.662.305,17	66.873,13	2,58% ▲	10,95%
OCCAM FIC AÇÕES	2.239.353,12	0,00	0,00	2.264.866,46	25.513,34	1,14% ▲	8,42%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.126.762,05	0,00	0,00	9.363.444,58	236.682,53	2,59% ▲	9,89%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.031.922,90	0,00	0,00	7.795.771,86	-236.151,04	-2,94% ▼	11,08%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.235.118,70	0,00	0,00	5.015.369,65	-219.749,05	-4,20% ▼	11,63%
-	40.784.456,08	0,00	0,00	40.885.663,03	101.206,95	0,25%	10,01%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.227.647,06	0,00	0,00	5.261.420,25	33.773,19	0,65% ▲	1,84%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.058.096,02	0,00	0,00	1.066.093,28	7.997,26	0,76% ▲	0,15%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.372.770,61	0,00	0,00	2.396.660,97	23.890,36	1,01% ▲	2,70%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.597.678,54	0,00	0,00	8.769.958,69	172.280,15	2,00% ▲	5,74%
-	17.256.192,23	0,00	0,00	17.494.133,19	237.940,96	1,38%	3,81%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.638.253,42	0,00	0,00	1.664.806,80	26.553,38	1,62% ▲	5,11%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	333.341,46	0,00	0,00	327.268,25	-6.073,21	-1,82% ▼	6,39%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.047.740,56	0,00	0,00	2.063.347,43	15.606,87	0,76% ▲	7,78%
	4.019.335,44	0,00	0,00	4.055.422,48	36.087,04	0,90%	2,61%

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

