

2023

Relatório Mensal

Janeiro

Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.625.150,06	1,73%	7.184.164.479,15	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.636.476,74	12,26%	4.131.139.951,79	0,62%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.037,75	0,26%	481.082.911,75	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.251.633,59	11,12%	5.210.677.767,90	0,45%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.800.968,95	4,69%	6.830.711.830,39	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.852.360,53	6,15%	7.844.346.137,20	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.845.376,87	1,84%	3.356.845.685,28	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.510.910,78	2,16%	6.631.421.970,83	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.179.092,94	2,00%	1.019.210.632,83	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	667.454,67	0,32%	16.267.911.192,80	0,00%	7º I b
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.642.094,20	2,70%	153.274.890,30	3,68%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.210.308,29	2,49%	804.659.776,29	0,65%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.703.490,89	2,73%	808.547.889,80	0,71%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.082.551,60	1,00%	386.261.748,64	0,54%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.648.708,60	1,27%	12.971.898.325,20	0,02%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.523.494,72	1,21%	722.487.782,65	0,35%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.529.292,04	2,17%	8.262.735.410,47	0,05%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.502.682,40	1,67%	743.904.655,44	0,47%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.704.248,00	1,77%	319.399.280,50	1,16%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.807.029,01	5,17%	2.164.364.253,13	0,50%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.364.202,89	3,04%	2.382.068.483,24	0,27%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.909.571,85	1,87%	286.655.343,95	1,36%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.442.809,90	2,60%	1.013.531.342,82	0,54%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.654.641,02	1,27%	288.217.162,01	0,92%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.975.821,05	1,90%	37.607.521,70	10,57%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	937.788,12	0,45%	621.319.566,84	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.165,08	0,00%	262.301.988,13	0,00%	8º I

Investimentos

\$ 209.127.321,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 209.127.321,75

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.023.435,18	0,97%	601.876.492,80	0,34%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.909.108,16	1,39%	536.601.602,25	0,54%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	2.462.357,77	1,18%	1.046.806.300,19	0,24%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.176.602,62	4,87%	98.667.399,97	10,31%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.121.889,01	2,93%	506.111.219,64	1,21%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.820.737,38	2,78%	969.457.029,47	0,60%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.639.518,84	0,78%	431.075.192,48	0,38%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	322.047,95	0,15%	408.326.760,21	0,08%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.001.690,54	0,96%	888.058.003,28	0,23%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.233.244,77	2,50%	716.337.408,11	0,73%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.037.653,19	0,50%	1.658.091.407,45	0,06%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.406.769,59	1,15%	718.828.419,61	0,33%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.414.904,21	4,02%	1.180.595.239,43	0,71%	10º I

Investimentos

\$ 209.127.321,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 209.127.321,75

Governança (Pró Gestão)

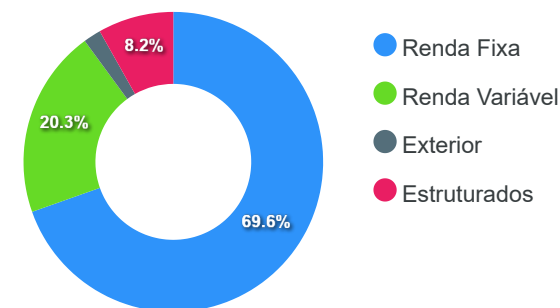
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	51,43%	107.547.907,86
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	18,17%	37.989.229,51
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,34%	42.534.355,29
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,90%	3.963.257,33
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,17%	17.092.571,76

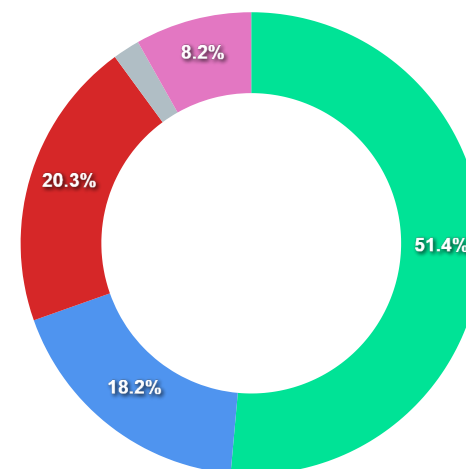
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



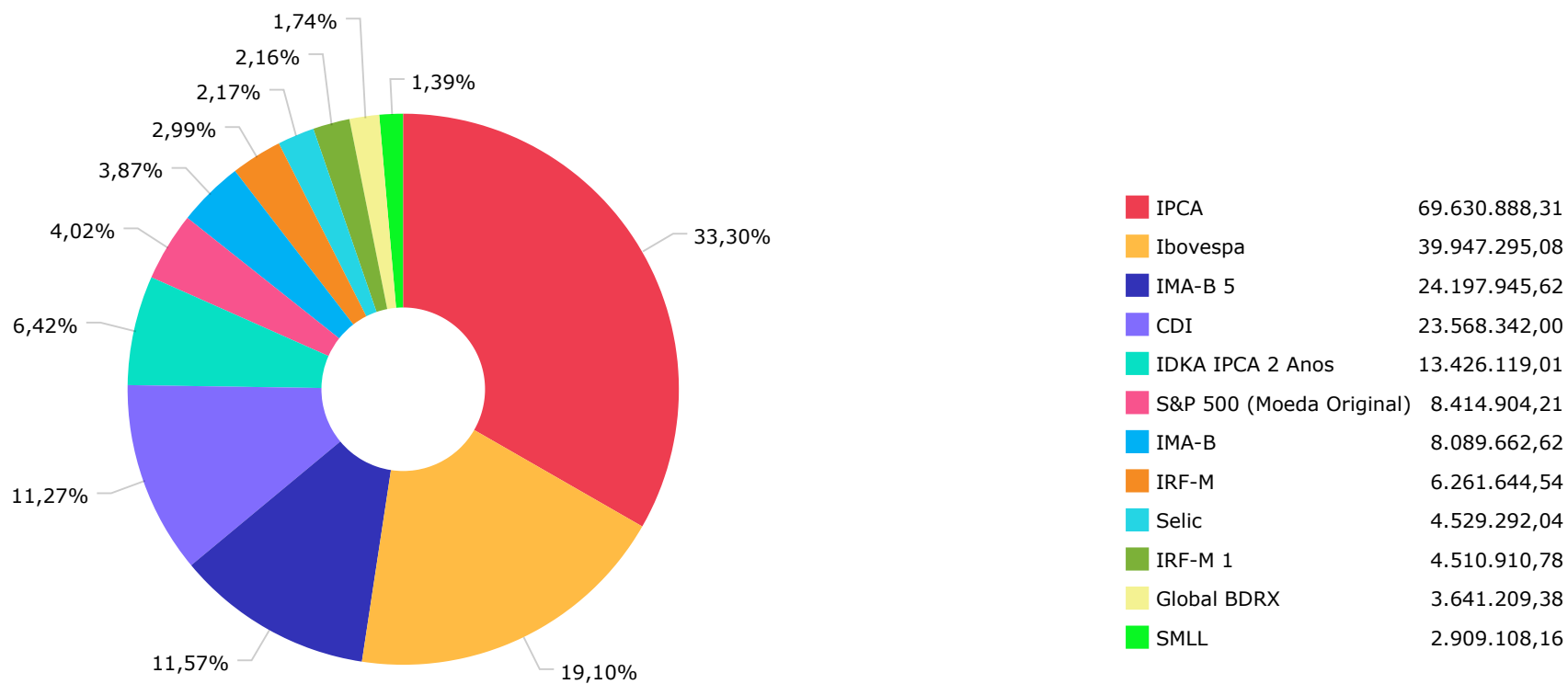
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	209.127.321,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	51,43%	0,00%	32,00%	100,00%	101.579.413,89
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	209.127.321,75
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.456.366,09
7º III a - FI Referenciados RF	18,17%	0,00%	15,00%	60,00%	87.487.163,54
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	125.476.393,05
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	41.825.464,35
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.456.366,09
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.456.366,09
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.456.366,09

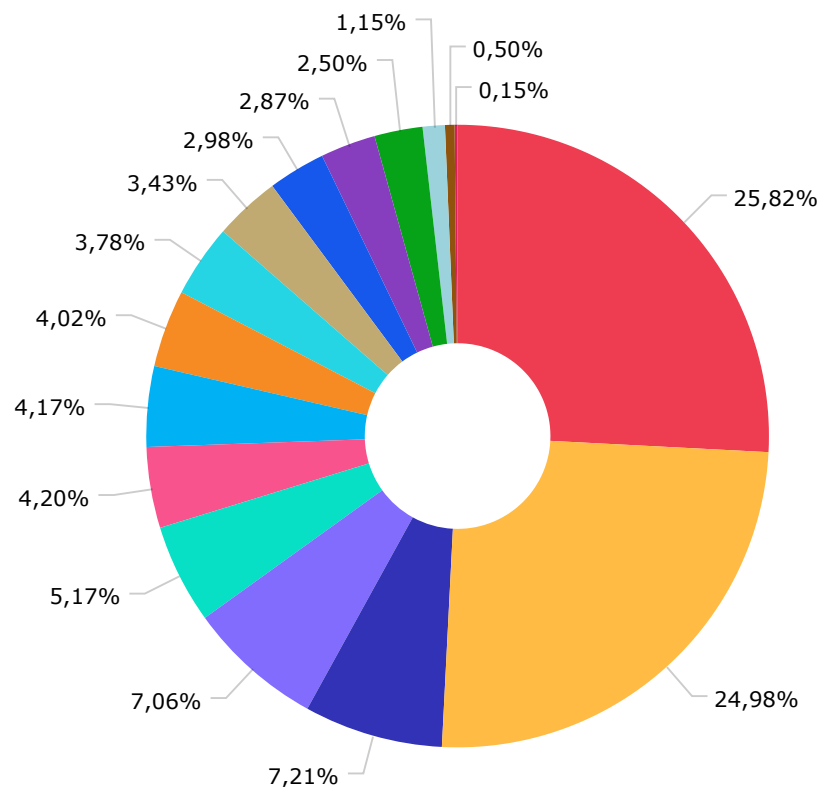
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	20,34%	0,00%	27,00%	30,00%	20.203.841,24
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	62.738.196,53
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.912.732,18
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.912.732,18
9º III - Ações - BDR Nível I	1,90%	0,00%	5,00%	10,00%	16.949.474,85
10º I - Fundos Multimercados	8,17%	0,00%	8,00%	10,00%	3.820.160,42
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.456.366,09
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.456.366,09
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.456.366,09
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.456.366,09

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45		
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,10	1,10	3,03	6,80	13,52	19,21	0,40	0,84
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12	1,12	1,54	9,19	13,40	17,46	2,15	4,54
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12	1,12	3,30	6,77	12,97	18,92	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12	1,12	3,22	6,65	12,79	18,38	0,02	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,03	1,03	2,68	5,77	12,46	19,88	0,23	0,49
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,72	1,72	0,97	8,53	10,99	13,67	3,09	6,51
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,59	0,59	1,91	4,43	10,56	18,86	1,12	2,36
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,37	4,37	7,06	-3,63	-16,72	-5,42		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,80	6,80	9,83	3,78	-3,38	11,47	6,45	13,59
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,55	2,55	4,16	-5,12	-19,13	-7,86	8,14	17,14
IBOVESPA - BENCHMARK	3,37	3,37	-2,25	9,95	1,15	-1,42		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,23	5,23	1,24	16,73	22,51		8,80	18,53
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,37	3,37	-0,28	12,21	12,43	52,08	8,41	17,70
BRANCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3,83	3,83	-2,79	11,86	6,73	-1,83	9,98	21,03
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,43	4,43	0,85	10,80	5,63	8,81	9,11	19,19
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,04	4,04	-4,24	10,17	4,92	-0,13	10,45	22,00
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,30	3,30	-3,17	5,45	4,39	15,93	9,08	19,13
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,36	3,36	-4,05	9,15	1,54	-7,63	10,02	21,10
OCCAM FIC AÇÕES	2,75	2,75	-5,24	8,21	0,82	-3,26	7,93	16,70
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,13	5,13	-3,01	8,06	0,70	3,48	9,27	19,53
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,34	3,34	-2,25	4,69	-3,79	0,62	9,96	20,97
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,62	7,62	-6,69	-1,50	-17,76	-31,55	8,72	18,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,44	1,44	1,90	3,99	10,86	16,26		

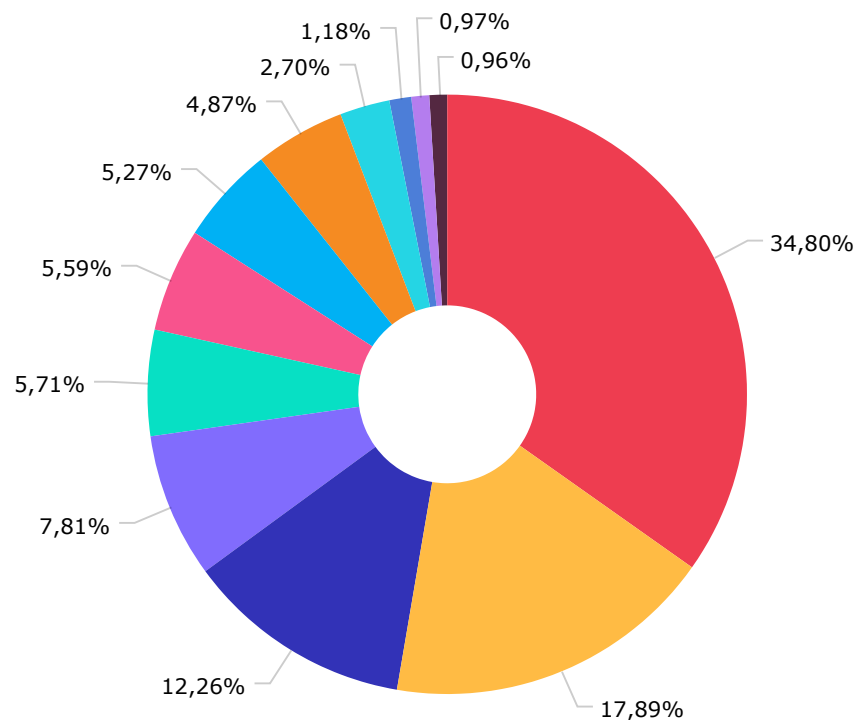
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44	1,44	2,00	4,40	10,88	15,84	1,15	2,43
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41	1,41	1,94	4,22	10,56	15,58	1,19	2,51
IMA-B - BENCHMARK	0,00	0,00	-0,99	2,84	7,15	5,93		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03	-0,03	-1,10	2,78	6,97	5,46	2,95	6,21
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,06	-0,06	-1,78	1,79	6,03	4,43	2,95	6,22
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39	1,39	2,19	1,55	4,56	2,39	0,93	1,96
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,40	1,40	2,01	4,40	11,19	16,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37	1,37	1,95	4,36	11,08	15,87	1,14	2,40
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,38	1,38	1,96	4,30	10,97	15,81	1,14	2,40
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,30	1,30	1,87	4,26	10,53	14,50	1,13	2,38
IPCA - BENCHMARK	0,53	0,53	1,57	1,50	5,77	16,75		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04	1,04	2,28	6,11	11,10	11,70	0,39	0,81
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,98	0,98	1,99	5,93	10,96	12,55	0,58	1,22
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	0,93	2,04	5,07	9,94	13,83	0,69	1,46
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	0,57	0,95	4,72	9,11	9,83	1,76	3,72
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50	0,50	-0,90	2,12	7,81	13,13	2,23	4,69
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,50	1,50	0,10	2,28			0,59	1,25
IRF-M - BENCHMARK	0,84	0,84	1,65	6,17	9,82	8,42		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88	0,88	1,70	6,18	9,76	8,12	1,83	3,85
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83	0,83	1,61	6,03	9,43	7,89	1,86	3,92
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,10	1,10	3,25	6,75	12,54	16,51		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	1,12	3,23	6,66	12,31	16,01	0,24	0,51

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	6,18	6,18	5,28	-1,30	-9,72	9,76		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,49	6,49	7,50	3,38	-0,97	24,72	7,50	15,79
SELIC - BENCHMARK	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	3,39	6,94	13,39	19,73	0,02	0,05
SMLL - BENCHMARK	2,92	2,92	-11,39	3,51	-15,47	-24,13		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2,29	2,29	-9,71	2,94	-11,16	-14,71	12,56	26,46

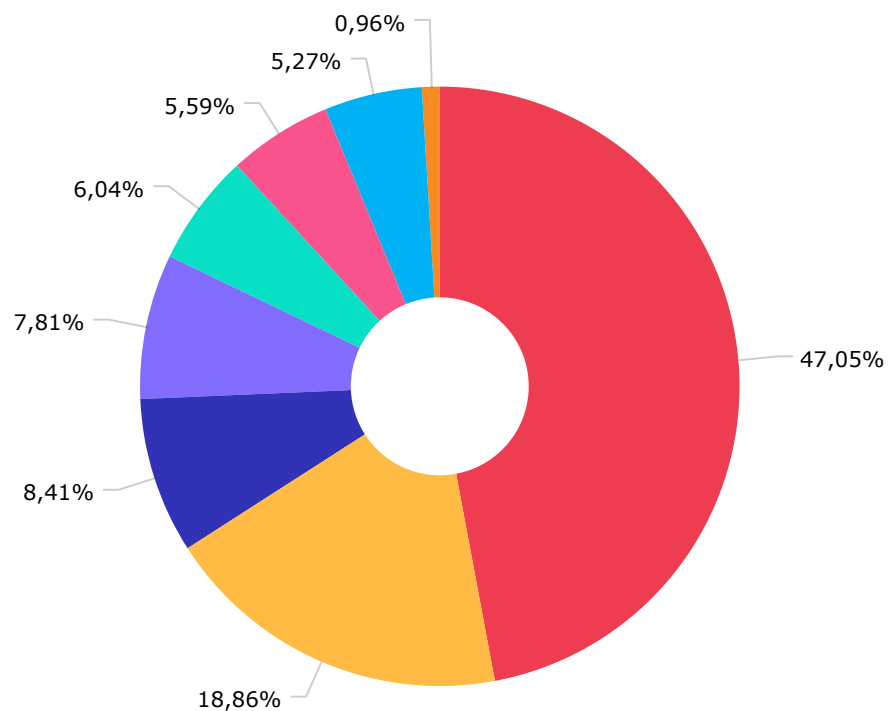




Renda Fixa Duração Livre Soberano	54.005.174,60
Renda Fixa Indexados	52.241.996,82
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	15.077.193,58
Ações Livre	14.755.600,12
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	10.807.029,01
Ações Dividendos	8.785.695,11
Ações Small Caps	8.729.845,54
Multimercados Estratégia Específica	8.414.904,21
Ações Valor/Crescimento	7.905.167,67
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.178.000,64
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.227.742,72
Ações Índice Ativo	5.999.256,23
Multimercados Livre	5.233.244,77
Multimercados Balanceados	2.406.769,59
Multimercados Juros e Moedas	1.037.653,19
Ações Setoriais	322.047,95



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	72.765.974,15
ITAU UNIBANCO S.A.	37.418.965,64
CAIXA DTVM	25.636.476,74
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	16.332.876,37
TRIGONO CAPITAL LTDA.	11.942.626,39
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	11.695.614,34
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	11.028.607,81
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.176.602,62
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMI...	5.642.094,20
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	2.462.357,77
ITAÚ DTVM S.A.	2.023.435,18
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.001.690,54



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	98.402.450,89
ITAU UNIBANCO S.A.	39.442.400,82
BANCO DAYCOVAL S.A.	17.584.720,59
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	16.332.876,37
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	12.638.960,39
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	11.695.614,34
BANCO BRADESCO S.A.	11.028.607,81
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.001.690,54

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%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

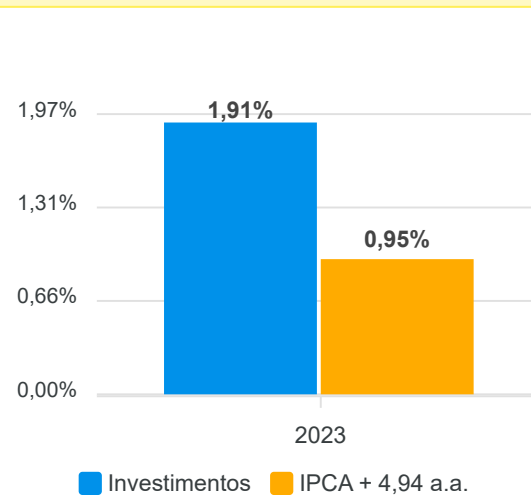


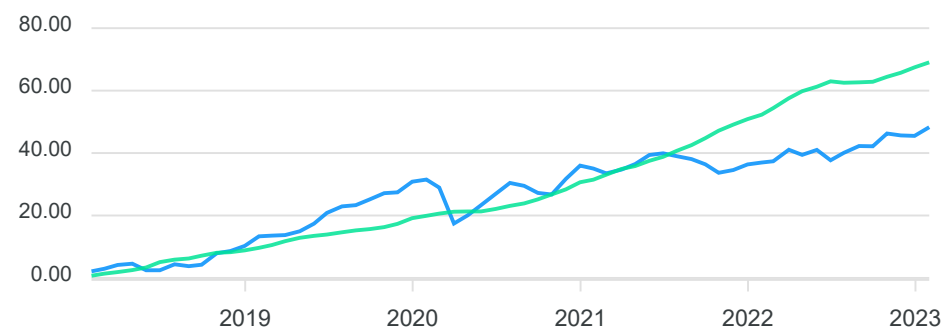
Gráfico Risco x Retorno

● Retorno ● Risco



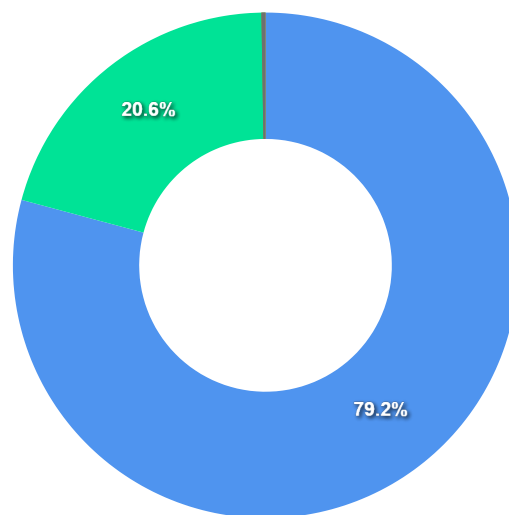
Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

● Carteira ● IPCA + 4,94 a.a.



Liquidez - 31/01/2023

Disponibilidade	Valor	%
● Até D+30	165.565.370,97	79,17
● Até D+180	43.021.913,03	20,57
● Até D+360	0,00	0,00
● Até D+720	540.037,75	0,26
● 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	3.573.821,81	0,00	0,00	3.625.150,06	51.328,25	1,44% ▲	1,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.619.273,69	0,00	0,00	2.648.708,60	29.434,91	1,12% ▲	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.509.238,70	0,00	0,00	2.523.494,72	14.256,02	0,57% ▲	1,76%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.478.790,90	0,00	0,00	4.529.292,04	50.501,14	1,13% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.258.397,82	0,00	0,00	25.636.476,74	378.078,92	1,50% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	532.654,66	0,00	0,00	540.037,75	7.383,09	1,39% ▲	0,93%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.468.561,71	0,00	0,00	3.502.682,40	34.120,69	0,98% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.013.251,43	0,00	0,00	23.251.633,59	238.382,16	1,04% ▲	0,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.944.098,84	317.432,49	600.783,09	9.800.968,95	140.220,71	1,37% ▲	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.678.063,60	0,00	0,00	12.852.360,53	174.296,93	1,37% ▲	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.846.640,53	0,00	0,00	3.845.376,87	-1.263,66	-0,03% ▼	2,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.143.314,97	2.578.627,37	1.254.087,48	4.510.910,78	43.055,92	0,75% ▲	0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.142.639,55	0,00	0,00	4.179.092,94	36.453,39	0,88% ▲	1,83%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	660.084,20	0,00	0,00	667.454,67	7.370,47	1,12% ▲	0,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.569.724,99	0,00	0,00	5.642.094,20	72.369,21	1,30% ▲	1,13%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.706.642,46	0,00	0,00	3.704.248,00	-2.394,46	-0,06% ▼	2,95%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.179.757,00	0,00	0,00	5.210.308,29	30.551,29	0,59% ▲	1,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.753.057,82	0,00	0,00	10.807.029,01	53.971,19	0,50% ▲	2,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.299.109,18	0,00	0,00	6.364.202,89	65.093,71	1,03% ▲	0,23%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.873.377,62	0,00	0,00	3.909.571,85	36.194,23	0,93% ▲	0,69%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.626.059,06	0,00	0,00	5.703.490,89	77.431,83	1,38% ▲	1,14%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.065.357,11	0,00	0,00	2.082.551,60	17.194,49	0,83% ▲	1,86%
	142.941.917,65	2.896.059,86	1.854.870,57	145.537.137,37	1.554.030,43	1,08%	0,99%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.267.051,42	0,00	0,00	5.442.809,90	175.758,48	3,34% ▲	9,96%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.525.145,53	0,00	0,00	2.654.641,02	129.495,49	5,13% ▲	9,27%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.829.160,84	0,00	0,00	3.975.821,05	146.660,21	3,83% ▲	9,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	907.794,57	0,00	0,00	937.788,12	29.993,55	3,30% ▲	9,08%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.776,39	0,00	0,00	9.165,08	388,69	4,43% ▲	9,11%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.957.690,71	0,00	0,00	2.023.435,18	65.744,47	3,36% ▲	10,02%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.843.984,58	0,00	0,00	2.909.108,16	65.123,58	2,29% ▲	12,56%
OCCAM FIC AÇÕES	2.396.360,42	0,00	0,00	2.462.357,77	65.997,35	2,75% ▲	7,93%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.781.468,40	0,00	0,00	10.176.602,62	395.134,22	4,04% ▲	10,45%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.817.536,79	0,00	0,00	6.121.889,01	304.352,22	5,23% ▲	8,80%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.631.070,32	0,00	0,00	5.820.737,38	189.667,06	3,37% ▲	8,41%
-	40.966.039,97	0,00	0,00	42.534.355,29	1.568.315,32	3,83%	9,70%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.175.075,50	0,00	0,00	5.233.244,77	58.169,27	1,12% ▲	2,15%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.026.400,07	0,00	0,00	1.037.653,19	11.253,12	1,10% ▲	0,40%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.366.100,38	0,00	0,00	2.406.769,59	40.669,21	1,72% ▲	3,09%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.902.289,99	0,00	0,00	8.414.904,21	512.614,22	6,49% ▲	7,50%
-	16.469.865,94	0,00	0,00	17.092.571,76	622.705,82	3,78%	4,81%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.535.104,86	0,00	0,00	1.639.518,84	104.413,98	6,80% ▲	6,45%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	299.256,30	0,00	0,00	322.047,95	22.791,65	7,62% ▲	8,72%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.951.870,98	0,00	0,00	2.001.690,54	49.819,56	2,55% ▲	8,14%
	3.786.232,14	0,00	0,00	3.963.257,33	177.025,19	4,68%	3,38%

Cenário Econômico

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

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

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

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

