

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.730.040,49	1,78%	6.987.136.740,28	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.175.544,96	12,46%	4.218.734.456,39	0,62%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	538.259,31	0,26%	479.498.618,64	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.444.953,81	1,64%	5.074.930.034,52	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.680.214,43	3,18%	6.990.840.946,14	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.226.264,35	6,30%	8.067.452.652,34	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.305.608,89	8,24%	3.202.346.406,07	0,54%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.246.592,39	2,50%	7.183.936.024,67	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.303.206,46	2,05%	972.054.398,95	0,44%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	681.323,48	0,32%	17.076.246.101,92	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.297.206,77	2,52%	761.484.401,13	0,70%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.144.256,36	1,02%	364.046.897,62	0,59%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.702.383,04	1,29%	14.298.760.943,23	0,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.486.083,32	5,47%	7.612.606.824,57	0,15%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.583.541,55	1,71%	737.950.499,46	0,49%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.147.949,27	4,83%	5.527.183.481,99	0,18%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.853.603,68	1,83%	270.098.060,28	1,43%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.070.593,19	5,27%	4.244.545.130,13	0,26%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.507.862,50	3,10%	2.595.976.785,64	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.838.566,01	4,68%	2.908.858.412,17	0,34%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.871.848,16	2,32%	816.966.228,89	0,60%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.472.312,26	1,18%	266.949.155,14	0,93%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.526.978,54	1,68%	32.529.703,30	10,84%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	860.634,44	0,41%	560.077.336,92	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.241,24	0,00%	225.102.872,97	0,00%	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.815.852,63	0,86%	495.123.919,47	0,37%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.595.432,04	1,24%	437.364.148,91	0,59%	8º I

Investimentos

\$ 210.024.038,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 210.024.038,01

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
OCCAM FIC AÇÕES	2.239.353,12	1,07%	853.971.948,20	0,26%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.126.762,05	4,35%	91.512.185,07	9,97%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.031.922,90	3,82%	499.920.586,14	1,61%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.235.118,70	2,49%	821.325.305,32	0,64%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.638.253,42	0,78%	410.009.146,57	0,40%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	333.341,46	0,16%	400.508.406,46	0,08%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.047.740,56	0,98%	812.929.058,18	0,25%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.227.647,06	2,49%	695.238.143,27	0,75%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.058.096,02	0,50%	1.704.930.004,41	0,06%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.372.770,61	1,13%	624.995.529,15	0,38%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.597.678,54	4,09%	1.144.923.043,92	0,75%	10º I

Investimentos

\$ 210.024.038,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 210.024.038,01

Governança (Pró Gestão)

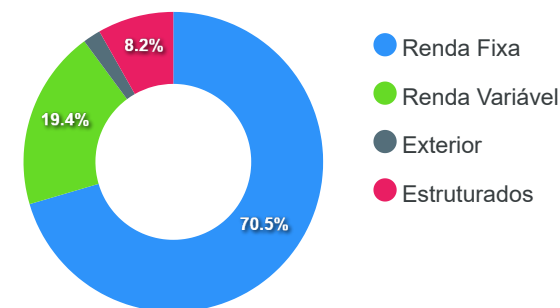
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	42,27%	57,73%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	28,18%	31,82%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	19,42%	10,58%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,91%	8,09%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	8,22%	1,78%

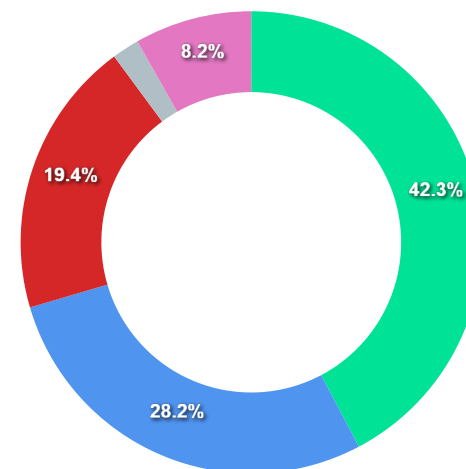
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



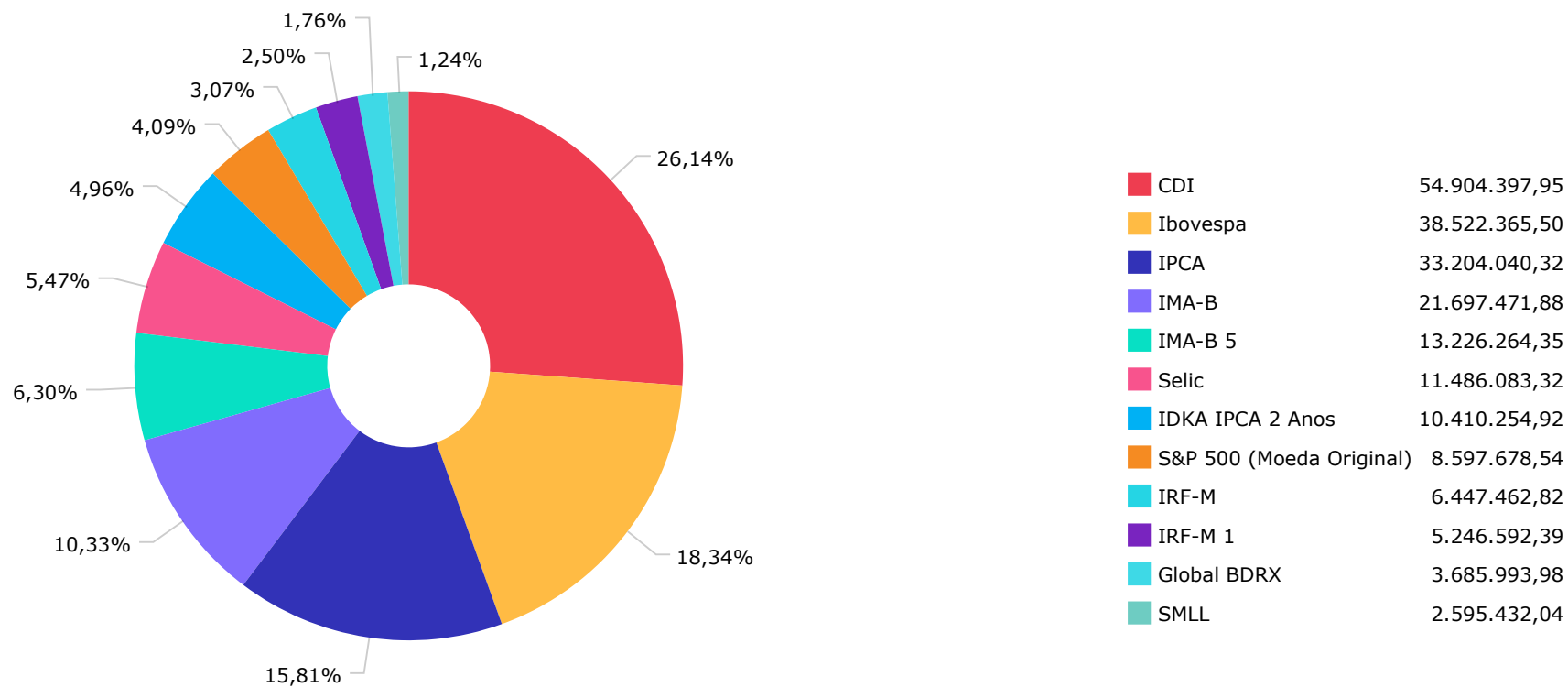
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	210.022.945,19
7º I b - FI 100% Títulos TN	42,27%	0,00%	32,00%	100,00%	121.249.473,49
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	210.022.945,19
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.501.147,26
7º III a - FI Referenciados RF	28,18%	0,00%	15,00%	60,00%	66.823.184,55
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	126.013.767,11
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	42.004.589,04
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.501.147,26
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.501.147,26
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.501.147,26

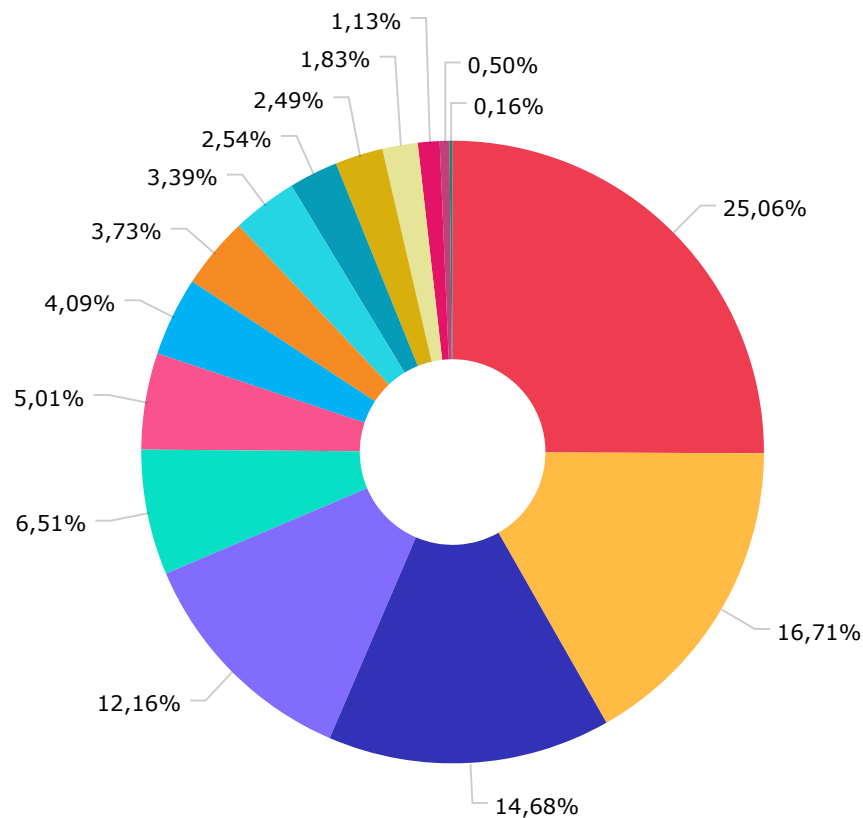
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	19,42%	0,00%	27,00%	30,00%	22.222.427,48
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	63.006.883,56
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.002.294,52
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.002.294,52
9º III - Ações - BDR Nível I	1,91%	0,00%	5,00%	10,00%	16.982.959,08
10º I - Fundos Multimercados	8,22%	0,00%	8,00%	10,00%	3.746.102,29
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.501.147,26
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.501.147,26
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.501.147,26
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.501.147,26

	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 INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	3,11	3,11	6,53	13,53	21,93	0,06	0,13
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	3,02	3,02	6,38	13,33	21,44	0,03	0,06
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,14	3,09	3,09	6,08	13,30	21,32	0,11	0,23
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	3,17	3,17	6,49	13,25	20,92	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,16	3,08	3,08	6,38	13,21	21,04	0,03	0,07
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14	3,22	3,22	6,43	13,13	20,56	0,02	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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,27	2,27	2,27	4,60	10,13	19,92	0,31	0,66
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,81	1,02	1,02	3,09	9,84	15,99	1,66	3,49
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,49	0,28	0,28	1,83	5,56	11,59	2,21	4,65
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	2,99	8,73	8,73	13,01	-3,04	-8,03		
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
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,06	4,91	4,91	9,03	-6,55	-12,42	8,08	17,01
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,56	-3,77	-3,77	1,15	9,19		11,86	24,97
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,31	-7,03	-7,03	-4,59	-1,88	17,82	14,06	29,61
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,53	-5,20	-5,20	-6,00	-9,84	-0,94	8,37	17,63
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-4,08	-7,89	-7,89	-7,96	-10,99	-10,48	8,40	17,70
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,63	-2,09	-2,09	-4,47	-11,54	-3,87	6,89	14,52
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,49	11,39	11,39	-0,28	-12,41	-28,58	7,00	14,74
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,43	-6,69	-6,69	-9,26	-12,41	-10,25	8,60	18,12
OCCAM FIC AÇÕES	-2,80	-6,55	-6,55	-8,00	-12,63	-12,41	7,52	15,84
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,95	-6,10	-6,10	-5,07	-12,75	-3,84	7,70	16,22
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,60	-7,25	-7,25	-8,62	-13,74	-17,01	8,67	18,26

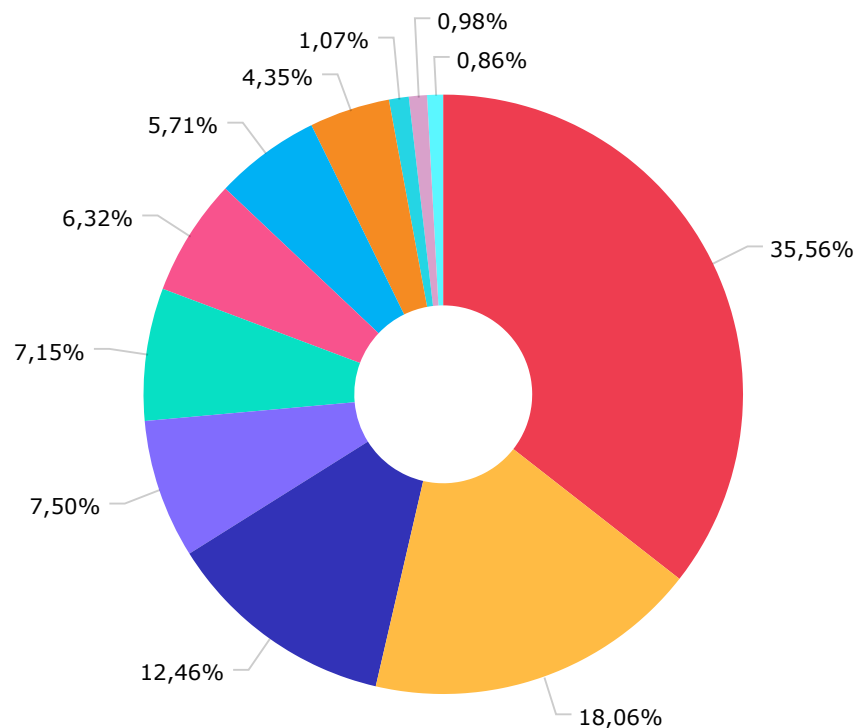
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,40	-7,50	-7,50	-9,34	-17,88	-12,70	8,24	17,36
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	4,37	4,37	6,90	9,90	19,40	1,08	2,28
CAIXA BRASIL IDKA 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 - BENCHMARK	2,66	3,98	3,98	4,22	7,51	12,36		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,65	3,91	3,91	4,01	7,31	11,86	1,62	3,40
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,79	3,96	3,96	3,46	5,77	11,27	1,88	3,95
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,05	1,05	3,78	3,28	6,05	0,90	1,89
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
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
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,30	3,31	3,31	5,35	11,58	15,37	0,33	0,69
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18	3,63	3,63	4,49	4,23		0,19	0,41
IRF-M - BENCHMARK	2,15	3,89	3,89	5,70	11,55	13,99		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12	3,88	3,88	5,70	11,40	13,64	1,33	2,79
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,12	3,82	3,82	5,56	11,23	13,35	1,33	2,79
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	3,35	3,35	6,61	13,19	19,00		
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
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,51	7,03	7,03	14,61	-9,29	3,43		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,03	8,80	8,80	19,42	-1,09	19,12	8,69	18,30
SELIC - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,21	3,21	6,65	13,70	21,72	0,03	0,06
SMLL - BENCHMARK	-1,74	-9,51	-9,51	-16,40	-27,95	-35,01		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-2,39	-8,74	-8,74	-14,80	-23,37	-26,75	10,44	21,99

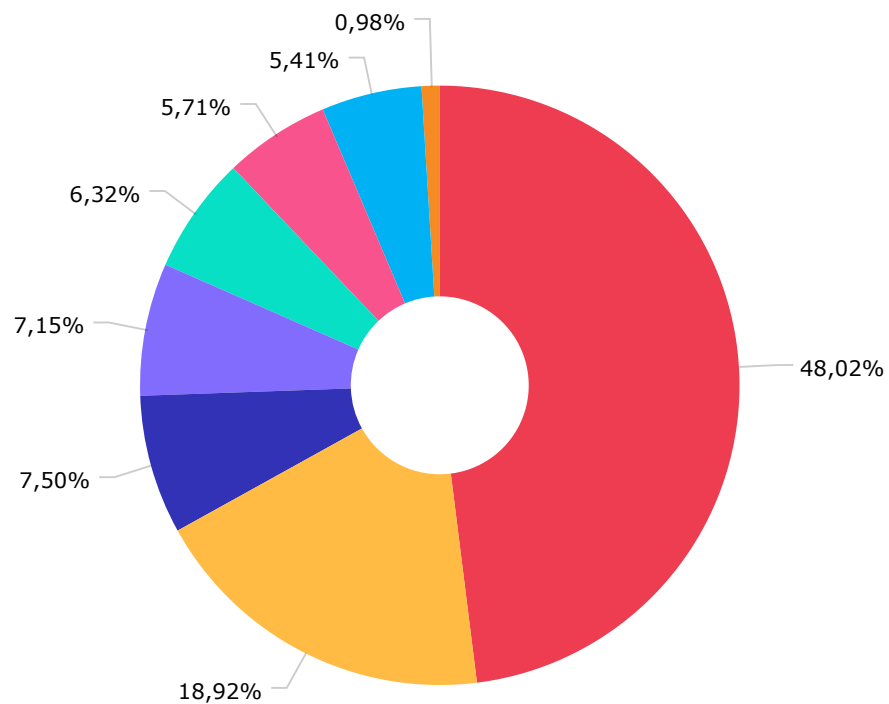




Renda Fixa Indexados	52.636.183,37
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	35.097.625,56
Renda Fixa Duração Livre Soberano	30.840.081,56
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	25.536.560,09
Ações Livre	13.673.390,47
Ações Dividendos	10.512.476,40
Multimercados Estratégia Específica	8.597.678,54
Ações Small Caps	7.830.550,74
Ações Valor/Crescimento	7.111.201,28
Ações Índice Ativo	5.342.831,17
Multimercados Livre	5.227.647,06
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	3.853.603,68
Multimercados Balanceados	2.372.770,61
Multimercados Juros e Moedas	1.058.096,02
Ações Setoriais	333.341,46



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.677.062,07
ITAU UNIBANCO S.A.	37.930.617,96
CAIXA DTVM	26.175.544,96
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.748.178,83
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	15.013.061,86
TRIGONO CAPITAL LTDA.	13.267.041,60
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	11.982.822,37
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.126.762,05
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	2.239.353,12
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.047.740,56
ITAÚ DTVM S.A.	1.815.852,63



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	100.852.607,03
ITAU UNIBANCO S.A.	39.746.470,59
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.748.178,83
BANCO BRADESCO S.A.	15.013.061,86
BANCO DAYCOVAL S.A.	13.267.041,60
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	11.982.822,37
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	11.366.115,17
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.047.740,56

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%

Retorno Acumulado (Períodos)

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

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

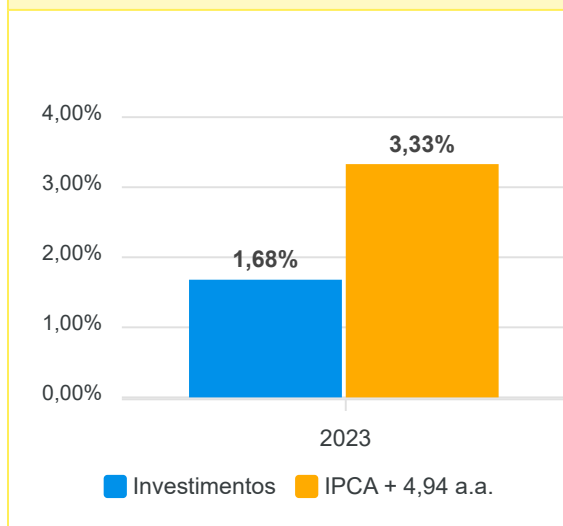


Gráfico Risco x Retorno

● Retorno ● Risco

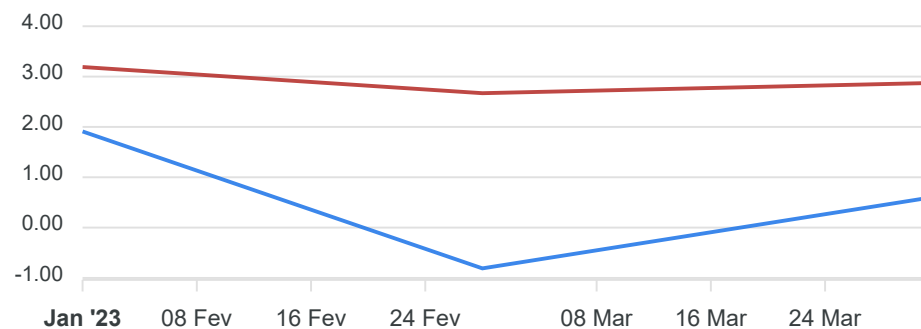
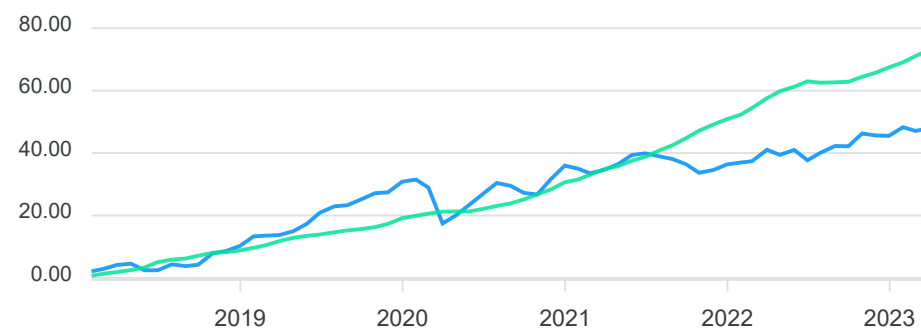


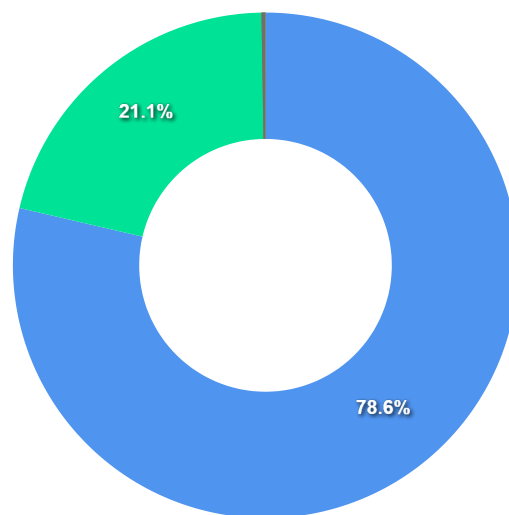
Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

● Carteira ● IPCA + 4,94 a.a.



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
● Até D+30	165.171.343,98	78,64
● Até D+180	44.314.434,72	21,10
● Até D+360	0,00	0,00
● Até D+720	538.259,31	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



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.679.174,73	0,00	0,00	3.730.040,49	50.865,76	1,38% ▲	1,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.671.325,42	0,00	0,00	2.702.383,04	31.057,62	1,16% ▲	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.546.360,60	0,00	2.541.841,65	0,00	-4.518,95	-0,18% ▼	1,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.690.486,23	3.673.655,87	0,00	11.486.083,32	121.941,22	1,07% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.870.210,60	0,00	0,00	26.175.544,96	305.334,36	1,18% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	531.493,73	0,00	0,00	538.259,31	6.765,58	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.537.481,32	0,00	0,00	3.583.541,55	46.060,23	1,30% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.403.688,98	0,00	0,00	3.444.953,81	41.264,83	1,21% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.007.478,81	1.430.807,19	1.859.697,27	6.680.214,43	101.625,70	1,20% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.031.095,44	0,00	0,00	13.226.264,35	195.168,91	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.858.953,28	0,00	0,00	17.305.608,89	446.655,61	2,65% ▲	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.497.290,97	270.053,55	584.035,90	5.246.592,39	63.283,77	1,10% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.213.774,93	0,00	0,00	4.303.206,46	89.431,53	2,12% ▲	1,33%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.031.586,36	0,00	0,00	10.147.949,27	116.362,91	1,16% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	673.660,95	0,00	0,00	681.323,48	7.662,53	1,14% ▲	0,02%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.749.070,63	0,00	0,00	3.853.603,68	104.533,05	2,79% ▲	1,88%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.230.753,25	0,00	0,00	5.297.206,77	66.453,52	1,27% ▲	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.947.614,66	0,00	0,00	11.070.593,19	122.978,53	1,12% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.419.356,64	0,00	0,00	6.507.862,50	88.505,86	1,38% ▲	0,29%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.728.536,16	0,00	0,00	9.838.566,01	110.029,85	1,13% ▲	0,03%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.099.828,81	0,00	0,00	2.144.256,36	44.427,55	2,12% ▲	1,33%
	145.419.222,50	5.374.516,61	4.985.574,82	147.964.054,26	2.155.889,97	1,48%	0,55%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.043.493,43	0,00	0,00	4.871.848,16	-171.645,27	-3,40% ▼	8,24%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.513.211,15	0,00	0,00	2.472.312,26	-40.898,89	-1,63% ▼	6,89%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.676.889,85	0,00	0,00	3.526.978,54	-149.911,31	-4,08% ▼	8,40%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	882.958,56	0,00	0,00	860.634,44	-22.324,12	-2,53% ▼	8,37%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.491,37	0,00	0,00	8.241,24	-250,13	-2,95% ▼	7,70%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.883.689,28	0,00	0,00	1.815.852,63	-67.836,65	-3,60% ▼	8,67%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.658.858,48	0,00	0,00	2.595.432,04	-63.426,44	-2,39% ▼	10,44%
OCCAM FIC AÇÕES	2.303.813,73	0,00	0,00	2.239.353,12	-64.460,61	-2,80% ▼	7,52%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.259.229,19	0,00	0,00	9.126.762,05	-132.467,14	-1,43% ▼	8,60%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.415.464,51	0,00	0,00	8.031.922,90	-383.541,61	-4,56% ▼	11,86%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.587.671,39	0,00	0,00	5.235.118,70	-352.552,69	-6,31% ▼	14,06%
-	42.233.770,94	0,00	0,00	40.784.456,08	-1.449.314,86	-3,43%	9,83%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.185.530,70	0,00	0,00	5.227.647,06	42.116,36	0,81% ▲	1,66%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.046.206,90	0,00	0,00	1.058.096,02	11.889,12	1,14% ▲	0,11%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.361.227,91	0,00	0,00	2.372.770,61	11.542,70	0,49% ▲	2,21%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.264.744,79	0,00	0,00	8.597.678,54	332.933,75	4,03% ▲	8,69%
-	16.857.710,30	0,00	0,00	17.256.192,23	398.481,93	2,36%	5,14%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.587.949,08	0,00	0,00	1.638.253,42	50.304,34	3,17% ▲	7,47%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	315.982,09	0,00	0,00	333.341,46	17.359,37	5,49% ▲	7,00%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.006.320,82	0,00	0,00	2.047.740,56	41.419,74	2,06% ▲	8,08%
	3.910.251,99	0,00	0,00	4.019.335,44	109.083,45	2,79%	3,63%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.573.821,81	0,00	0,00	3.730.040,49	156.218,68	4,37% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.619.273,69	0,00	0,00	2.702.383,04	83.109,35	3,17% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.509.238,70	0,00	2.541.841,65	0,00	32.602,95	1,30% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.478.790,90	6.788.517,02	0,00	11.486.083,32	218.775,40	1,94% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.258.397,82	0,00	0,00	26.175.544,96	917.147,14	3,63% ▲
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	532.654,66	0,00	15.760,55	538.259,31	21.365,20	4,01% ▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.468.561,71	0,00	0,00	3.583.541,55	114.979,84	3,31% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.013.251,43	0,00	20.000.000,00	3.444.953,81	431.702,38	1,88% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.944.098,84	2.559.700,89	6.208.413,47	6.680.214,43	384.828,17	3,08% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.678.063,60	0,00	0,00	13.226.264,35	548.200,75	4,32% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.846.640,53	13.000.000,00	0,00	17.305.608,89	458.968,36	2,72% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.143.314,97	4.338.562,79	2.389.654,59	5.246.592,39	154.369,22	2,06% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.142.639,55	0,00	0,00	4.303.206,46	160.566,91	3,88% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.147.949,27	147.949,27	1,48% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	660.084,20	0,00	0,00	681.323,48	21.239,28	3,22% ▲
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.569.724,99	0,00	5.714.861,15	0,00	145.136,16	2,61% ▲
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.706.642,46	0,00	0,00	3.853.603,68	146.961,22	3,96% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.179.757,00	0,00	0,00	5.297.206,77	117.449,77	2,27% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.753.057,82	0,00	10.947.614,67	0,00	194.556,85	1,81% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.947.614,67	0,00	11.070.593,19	122.978,52	1,12% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.299.109,18	0,00	0,00	6.507.862,50	208.753,32	3,31% ▲
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.873.377,62	0,00	3.946.559,10	0,00	73.181,48	1,89% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.626.059,06	0,00	5.781.977,06	0,00	155.918,00	2,77% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	9.728.536,16	0,00	9.838.566,01	110.029,85	1,13% ▲
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.065.357,11	0,00	0,00	2.144.256,36	78.899,25	3,82% ▲
	142.941.917,65	57.362.931,53	57.546.682,24	147.964.054,26	5.205.887,32	3,64%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.267.051,42	0,00	0,00	4.871.848,16	-395.203,26	-7,50% ▼
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.525.145,53	0,00	0,00	2.472.312,26	-52.833,27	-2,09% ▼
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.829.160,84	0,00	0,00	3.526.978,54	-302.182,30	-7,89% ▼
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	907.794,57	0,00	0,00	860.634,44	-47.160,13	-5,20% ▼
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.776,39	0,00	0,00	8.241,24	-535,15	-6,10% ▼
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.957.690,71	0,00	0,00	1.815.852,63	-141.838,08	-7,25% ▼
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.843.984,58	0,00	0,00	2.595.432,04	-248.552,54	-8,74% ▼
OCCAM FIC AÇÕES	2.396.360,42	0,00	0,00	2.239.353,12	-157.007,30	-6,55% ▼
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.781.468,40	0,00	0,00	9.126.762,05	-654.706,35	-6,69% ▼
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.817.536,79	2.600.000,00	0,00	8.031.922,90	-385.613,89	-4,58% ▼
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.631.070,32	0,00	0,00	5.235.118,70	-395.951,62	-7,03% ▼
	40.966.039,97	2.600.000,00	0,00	40.784.456,08	-2.781.583,89	-6,38%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.175.075,50	0,00	0,00	5.227.647,06	52.571,56	1,02% ▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.026.400,07	0,00	0,00	1.058.096,02	31.695,95	3,09% ▲
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.366.100,38	0,00	0,00	2.372.770,61	6.670,23	0,28% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.902.289,99	0,00	0,00	8.597.678,54	695.388,55	8,80% ▲
	16.469.865,94	0,00	0,00	17.256.192,23	786.326,29	4,77%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.535.104,86	0,00	0,00	1.638.253,42	103.148,56	6,72% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	299.256,30	0,00	0,00	333.341,46	34.085,16	11,39% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.951.870,98	0,00	0,00	2.047.740,56	95.869,58	4,91% ▲
	3.786.232,14	0,00	0,00	4.019.335,44	233.103,30	6,16%

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

