

# 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.369.712,73	10,13%	5.797.784.127,84	0,96%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.480.505,72	1,55%	7.136.555.126,91	0,12%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	20.586.644,01	3,77%	5.743.838.589,97	0,36%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.187.948,93	0,22%	758.581.339,72	0,16%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.472.601,70	0,82%	6.489.955.274,11	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.681.443,83	5,79%	4.174.630.090,89	0,76%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	422.059,12	0,08%	186.516.420,67	0,23%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.616.286,57	2,67%	697.140.874,31	2,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	598.579,62	0,11%	208.549.000,79	0,29%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.749.481,57	32,87%	3.440.772.568,93	5,22%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.838.006,53	1,98%	4.259.334.286,83	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.012,46	0,10%	481.951.210,36	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.601.308,47	0,66%	239.144.863,64	1,51%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	97.450.970,97	17,82%	3.560.884.208,43	2,74%	7º I b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.110.715,06	0,57%	372.329.347,01	0,84%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	73.242,38	0,01%	5.073.029.012,42	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.339.250,63	0,61%	6.998.568.436,27	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.682.679,31	1,04%	8.356.195.901,98	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	528.133,67	0,10%	3.243.299.039,79	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	348.502,48	0,06%	7.326.400.964,83	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.508.102,22	2,10%	14.478.047.383,36	0,08%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.470.760,04	2,65%	738.713.176,60	1,96%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.485.144,57	0,27%	1.207.884.933,16	0,12%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.954.558,82	0,54%	279.871.854,23	1,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.147.660,62	1,31%	2.868.493.505,45	0,25%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	3.496.148,19	0,64%	537.878.100,45	0,65%	7º III a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.066.448,08	1,29%	371.786.707,61	1,90%	7º V b

## Investimentos

\$ 546.772.147,01

## Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

## Total Carteira

\$ 546.772.147,01

## Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.114.360,50	0,20%	233.547.964,79	0,48%	7º V b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	3.498.033,19	0,64%	308.604.788,49	1,13%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.262.100,11	0,78%	804.593.754,06	0,53%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.483.978,54	0,82%	789.070.769,48	0,57%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.456.109,15	0,45%	220.872.179,79	1,11%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.203.344,40	0,22%	514.833.864,90	0,23%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.682.730,87	1,59%	646.576.529,85	1,34%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.292.315,66	1,88%	1.992.900.655,39	0,52%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.581.204,30	0,65%	125.814.244,54	2,85%	10º I
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	7.522.808,63	1,38%	386.071.285,46	1,95%	10º I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.219.474,73	0,41%	312.896.697,55	0,71%	10º I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.113.951,21	0,39%	2.920.151.921,09	0,07%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.479.344,75	0,45%	663.916.956,75	0,37%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.296.802,67	0,24%	587.050.829,40	0,22%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	757.680,00	0,14%	99.493.486,40	0,76%	11º

## Investimentos

\$ 546.772.147,01

## Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

## Total Carteira

\$ 546.772.147,01

## Governança (Pró Gestão)

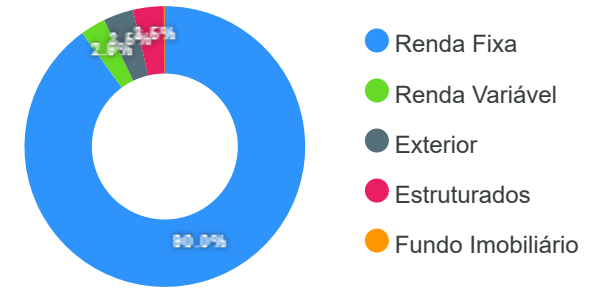
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	80,96%	19,04%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,51%	52,49%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,50%	3,50%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	2,91%	27,09%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,47%	6,53%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	3,51%	6,49%
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,14%	4,86%

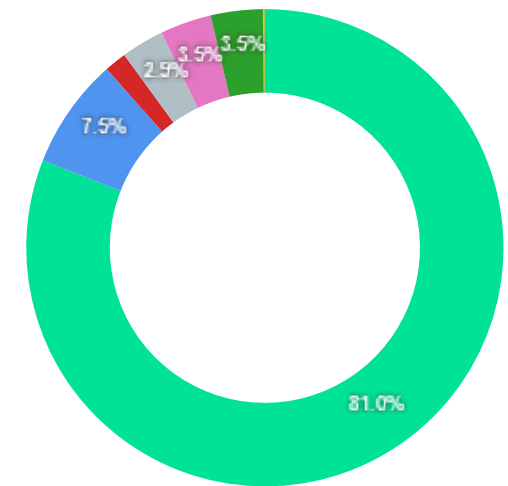
### Governança (Pró Gestão)

🔗 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%	546.772.147,01
7º I b - FI 100% Títulos TN	80,96%	0,00%	65,00%	100,00%	104.093.061,25
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	546.772.147,01
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
7º III a - FI Referenciados RF	7,51%	0,00%	15,00%	60,00%	287.000.913,75
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	328.063.288,21
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	109.354.429,40
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.338.607,35
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	1,50%	0,00%	2,00%	5,00%	19.157.798,77
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.338.607,35

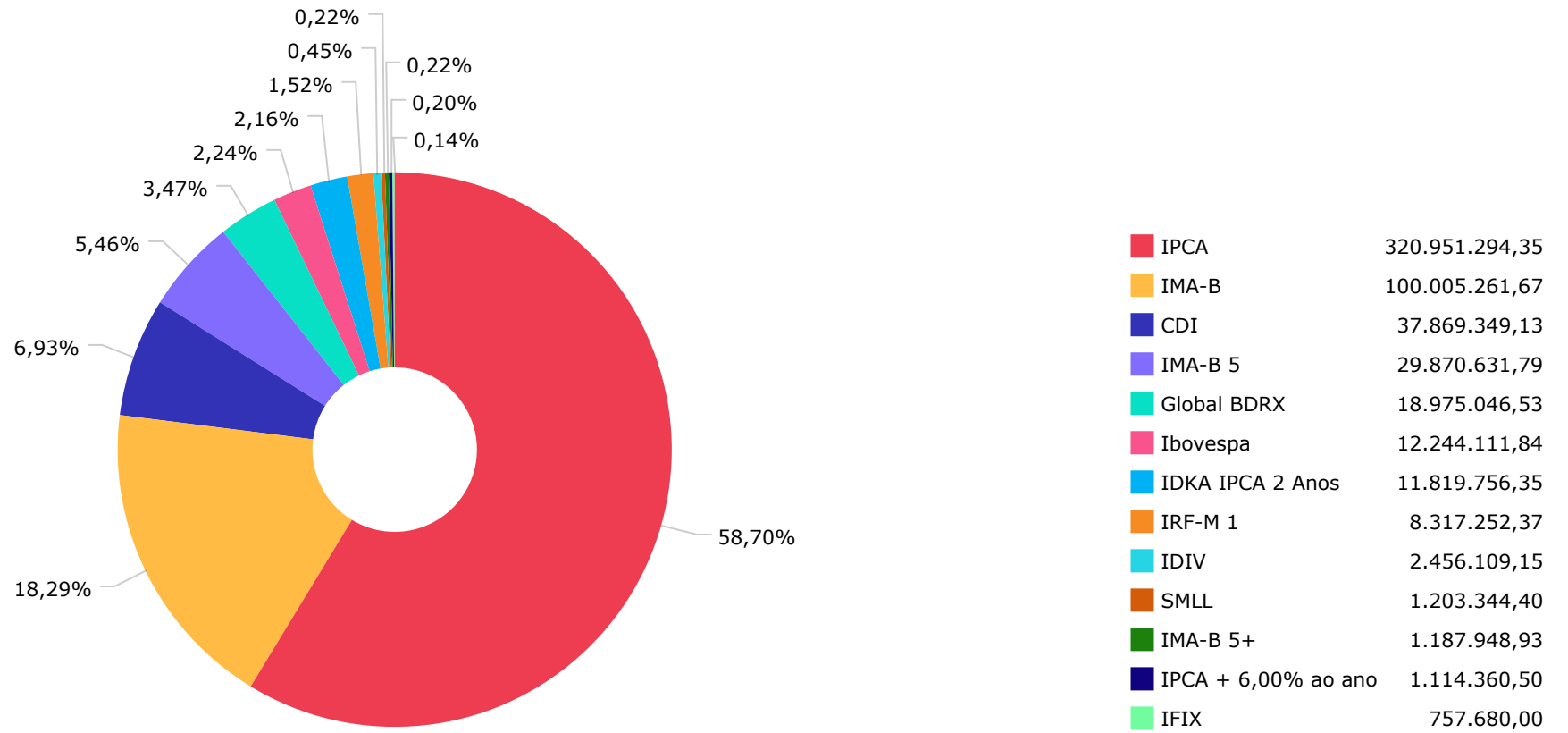
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	2,91%	0,00%	5,00%	30,00%	148.128.078,71
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	164.031.644,10
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.677.214,70
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.677.214,70
9º III - Ações - BDR Nível I	3,47%	0,00%	4,00%	10,00%	35.702.168,17
10º I - Fundos Multimercados	3,51%	0,00%	4,00%	10,00%	35.463.628,41
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35
11º - Fundos Imobiliários	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	26.580.927,35
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.338.607,35

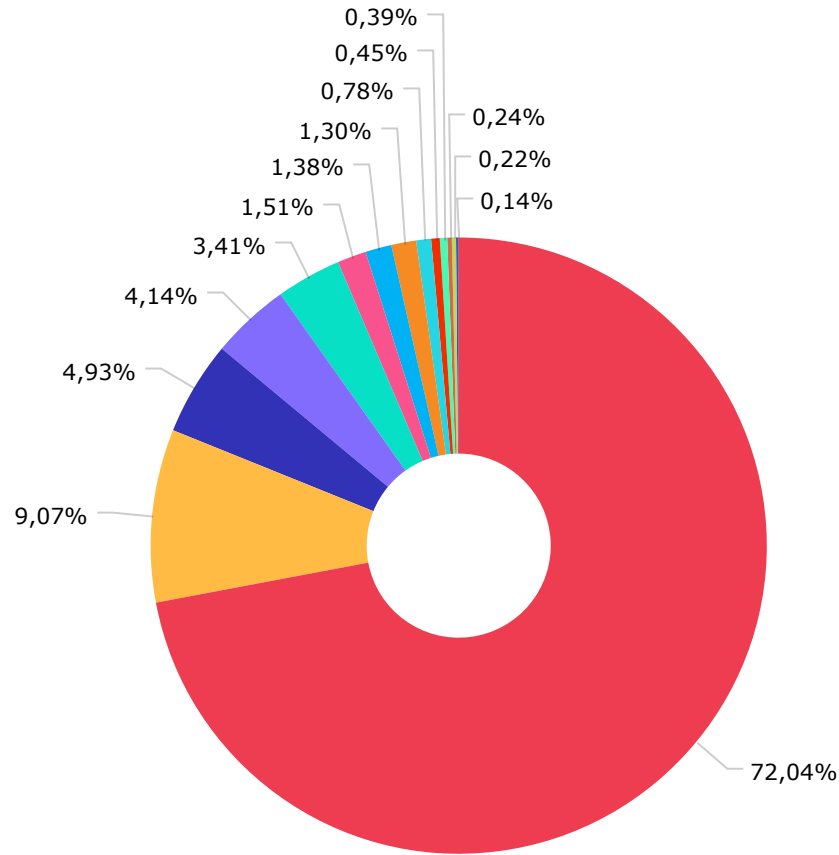
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>4,20</b>	<b>3,04</b>	<b>6,44</b>	<b>13,37</b>	<b>21,40</b>		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	3,93	2,85	6,21	13,39	22,18	0,04	0,08
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	4,09	2,93	6,33	13,37	21,75	0,01	0,03
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	4,24	3,04	5,79	12,47	19,88	0,37	0,78
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,87	4,55	3,30	6,01	11,57	18,19	0,44	0,93
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,65	1,67	0,54	2,09	10,73	16,09	1,84	3,88
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,01	1,29	-0,42	0,55	8,99	12,56	2,70	5,68
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,78	3,36	2,27	3,70	8,96	16,37	0,50	1,06
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	0,45	1,38	1,07	3,19	7,83	13,65	1,13	2,38
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>-0,49</b>	<b>8,20</b>	<b>3,67</b>	<b>10,98</b>	<b>3,71</b>	<b>-9,36</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,62	2,57	0,68	3,75	0,74	-11,59	7,39	15,56
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>2,50</b>	<b>-4,83</b>	<b>-7,93</b>	<b>-10,00</b>	<b>-3,19</b>	<b>-12,16</b>		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1,69	-4,80	-7,86	-9,40	-4,25	-15,53	9,53	20,08
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,25	-6,34	-9,37	-11,40	-9,28	-13,61	9,34	19,66
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,68	-6,19	-12,07	-17,19	-12,06	-33,62	9,92	20,88
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>3,89</b>	<b>-0,36</b>	<b>-5,90</b>	<b>-1,19</b>	<b>2,52</b>	<b>6,38</b>		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,67	-0,76	-6,10	-1,66	1,37	4,32	7,84	16,51
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,71</b>	<b>5,45</b>	<b>3,96</b>	<b>5,94</b>	<b>9,35</b>	<b>19,48</b>		
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
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,02</b>	<b>6,08</b>	<b>6,08</b>	<b>5,03</b>	<b>8,78</b>	<b>13,88</b>		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,05	5,98	6,08	4,77	8,52	13,27	1,78	3,76
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
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51	1,56	0,17	2,38	2,34	5,09	0,55	1,17
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,90</b>	<b>5,33</b>	<b>3,87</b>	<b>5,96</b>	<b>9,67</b>	<b>20,04</b>		
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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	5,25	3,83	5,83	9,44	19,39	0,60	1,27
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	1,72	0,50	3,76	4,68	17,14	0,07	0,15
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>3,03</b>	<b>6,75</b>	<b>8,11</b>	<b>4,24</b>	<b>8,12</b>	<b>8,09</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,00	6,60	7,97	4,02	7,74	7,31	2,75	5,79
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,59</b>	<b>2,69</b>	<b>2,15</b>	<b>3,75</b>	<b>4,16</b>	<b>16,80</b>		
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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,85	4,18	5,54	11,42	16,42	0,87	1,83
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	4,22	3,25	5,36	10,85	17,36	0,38	0,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,58	3,15	5,41	9,33	21,13	0,55	1,16
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,80	5,05	3,67	5,74	9,28	19,36	0,57	1,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,58	3,15	5,40	9,13	20,25	0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,59	3,16	5,43	8,59		0,55	1,17
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	6,53	5,28	6,19			1,39	2,92
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33	6,52	5,27	3,32			1,39	2,92

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>0,86</b>	<b>4,23</b>	<b>3,10</b>	<b>6,45</b>	<b>13,31</b>	<b>19,69</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,84	4,18	3,05	6,38	13,32	20,25	0,14	0,29
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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	4,11	3,02	6,27	12,98	19,04	0,14	0,29
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>1,91</b>	<b>-7,78</b>	<b>-10,40</b>	<b>-20,60</b>	<b>-19,88</b>	<b>-36,55</b>		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,87	-7,55	-10,51	-20,35	-20,19	-37,26	12,40	26,12
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,01</b>	<b>4,63</b>	<b>3,65</b>	<b>6,82</b>	<b>10,41</b>	<b>31,23</b>		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,89	5,22	3,82	5,86	10,11	18,07	0,59	1,25
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>3,52</b>	<b>-0,31</b>	<b>1,31</b>	<b>-4,45</b>	<b>1,61</b>	<b>-0,10</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,01	0,22	-0,41	-8,89	-2,89	-33,54	15,34	32,31

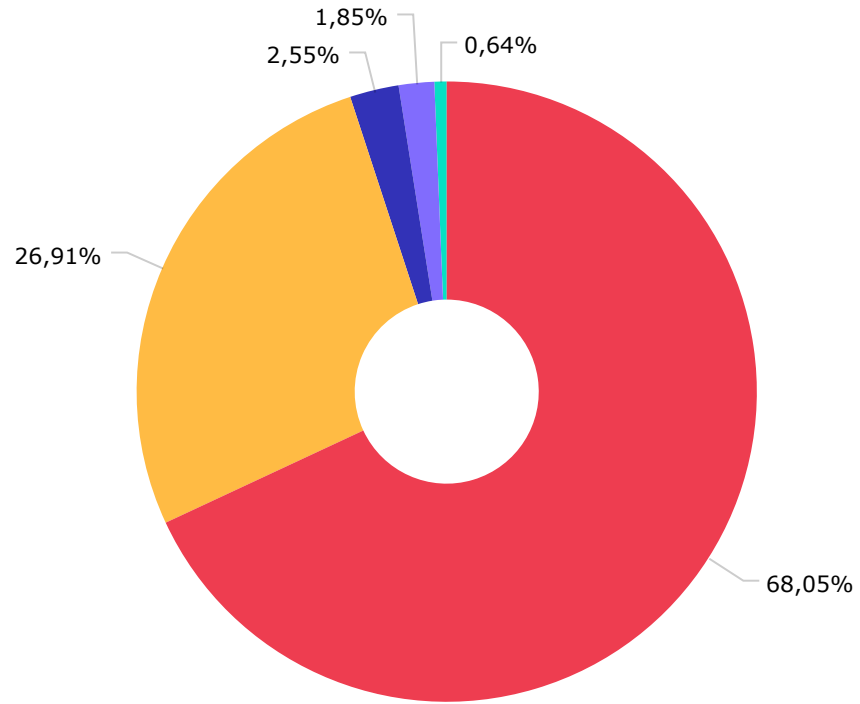






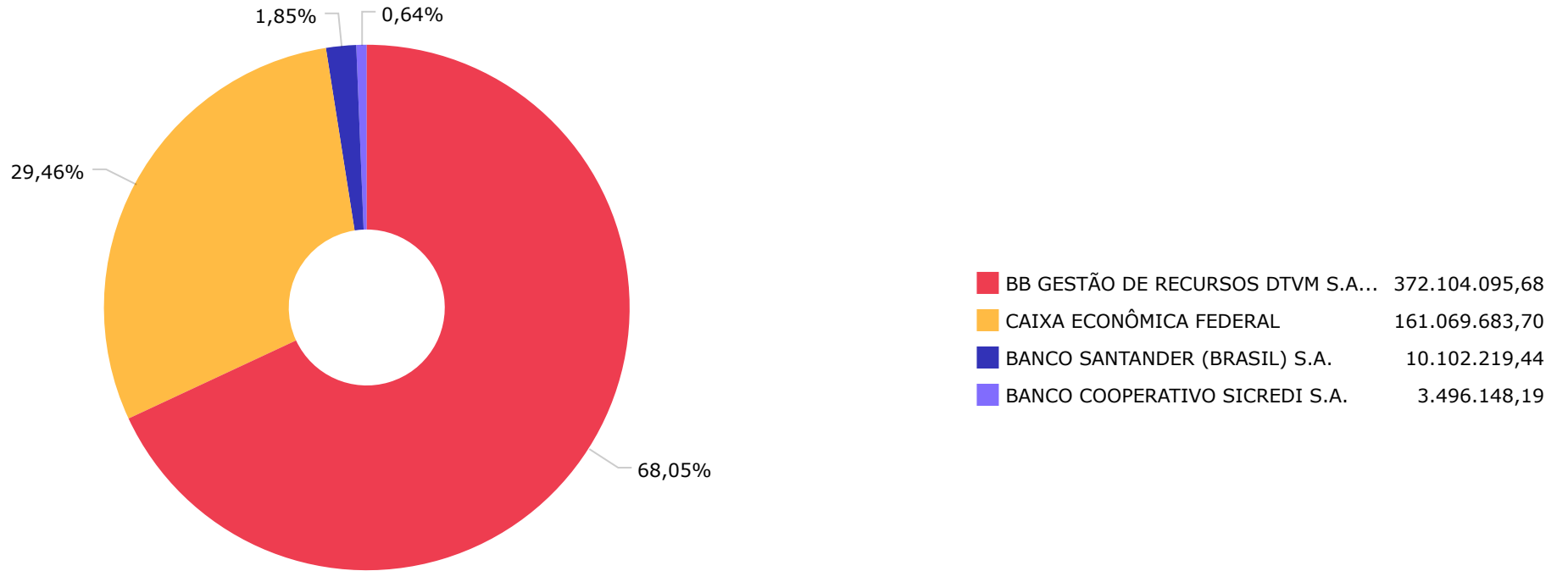
Renda Fixa Duração Livre Soberano	393.873.295,48
Renda Fixa Indexados	49.607.559,21
Ações Livre	26.957.058,26
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	22.651.568,62
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18.655.762,84
Multimercados Livre	8.280.023,78
Multimercados Trading	7.522.808,63
Não classificado	7.134.082,65
Ações Valor/Crescimento	4.262.100,11
Ações Dividendos	2.456.109,15
Multimercados Macro	2.113.951,21
Multimercados Balanceados	1.296.802,67
Ações Small Caps	1.203.344,40
FII TVM Gestão Ativa	757.680,00

Distribuição por Gestão - PREVIDENCIÁRIO



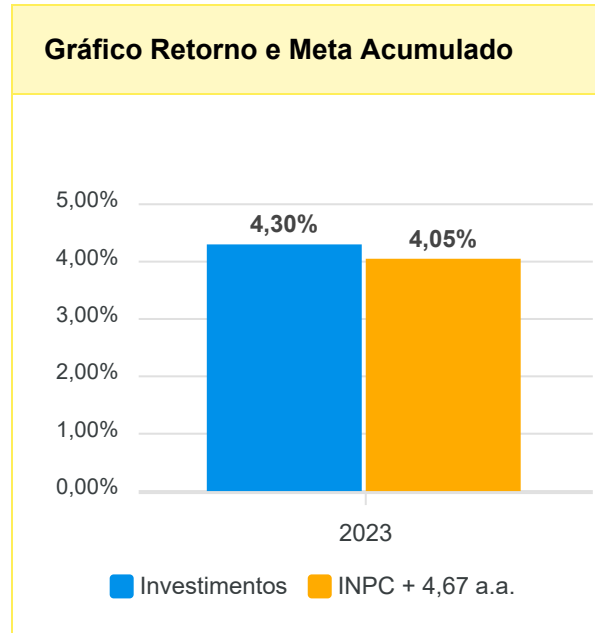
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	372.104.095,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.120.962,11
CAIXA DTVM	13.948.721,59
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	10.102.219,44
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	3.496.148,19

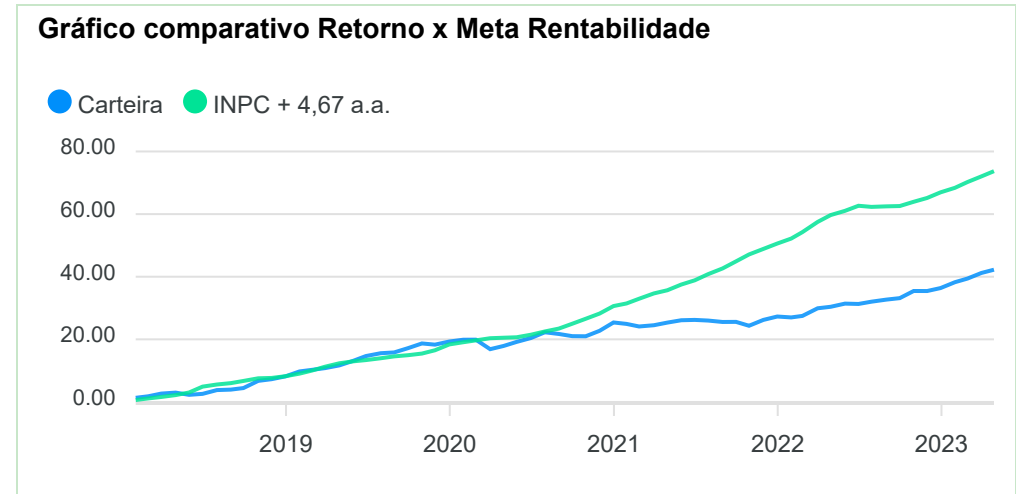
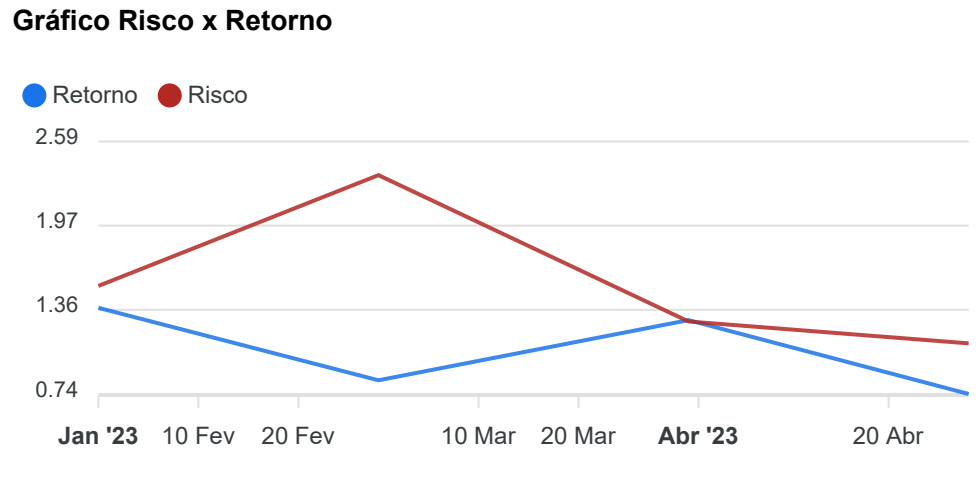
Distribuição por Administrador - PREVIDENCIÁRIO



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	522.212.042,56	43.550.000,00	43.523.859,12	529.397.305,34	7.159.121,90	7.159.121,90	1,37% ▲	1,37%	0,86%	0,86%	159,30%	1,53%
Fevereiro	529.397.305,34	11.092.858,33	10.289.658,70	534.648.807,48	4.448.302,51	11.607.424,41	0,84% ▲	2,22%	1,10%	1,97%	112,69%	2,34%
Março	534.648.807,48	4.109.981,81	4.000.000,00	541.614.947,23	6.856.157,94	18.463.582,35	1,28% ▲	3,53%	1,06%	3,05%	115,74%	1,27%
Abril	541.614.947,23	44.155.817,22	43.000.000,00	546.772.147,01	4.001.382,56	22.464.964,91	0,74% ▲	4,30%	0,97%	4,05%	106,17%	1,11%

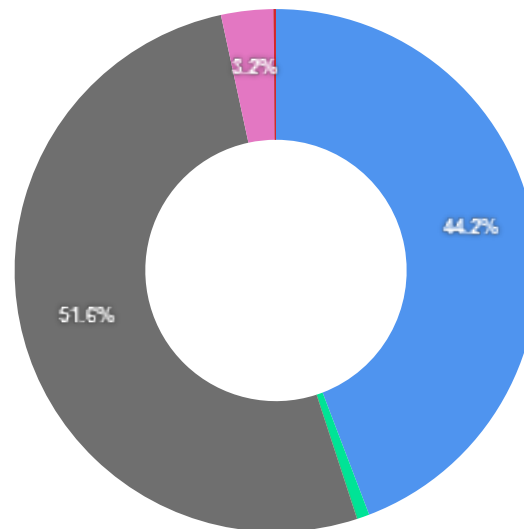
Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	18.463.582,35	3,53%	3,05%





### Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	241.661.953,06	44,20
Até D+180	4.262.100,11	0,78
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	282.363.412,21	51,64
Até D+1800	17.727.001,63	3,24
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	757.680,00	0,14



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	74.491.957,54	0,00	20.000.000,00	55.369.712,73	877.755,19	1,18% ▲	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.423.450,28	0,00	0,00	8.480.505,72	57.055,44	0,68% ▲	0,70%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	20.404.231,62	0,00	0,00	20.586.644,01	182.412,39	0,89% ▲	0,60%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.153.356,18	0,00	0,00	1.187.948,93	34.592,75	3,00% ▲	2,75%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.010.697,53	0,00	0,00	7.066.448,08	55.750,55	0,80% ▲	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.363.244,04	0,00	20.000.000,00	4.472.601,70	109.357,66	0,45% ▲	0,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.237.081,58	4.155.817,22	3.000.000,00	11.508.102,22	115.203,42	0,80% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.383.066,54	0,00	0,00	31.681.443,83	298.377,29	0,95% ▲	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	419.908,56	0,00	0,00	422.059,12	2.150,56	0,51% ▲	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.423.637,18	0,00	0,00	14.616.286,57	192.649,39	1,34% ▲	1,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	595.539,53	0,00	0,00	598.579,62	3.040,09	0,51% ▲	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	138.992.797,89	40.000.000,00	0,00	179.749.481,57	756.683,68	0,42% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.736.283,73	0,00	0,00	10.838.006,53	101.722,80	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 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.566.802,20	0,00	0,00	3.601.308,47	34.506,27	0,97% ▲	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	96.954.105,45	0,00	0,00	97.450.970,97	496.865,52	0,51% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.069.786,05	0,00	0,00	3.110.715,06	40.929,01	1,33% ▲	1,39%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.343.497,87	0,00	0,00	14.470.760,04	127.262,17	0,89% ▲	0,36%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	72.608,50	0,00	0,00	73.242,38	633,88	0,87% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.315.440,82	0,00	0,00	3.339.250,63	23.809,81	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.632.815,67	0,00	0,00	5.682.679,31	49.863,64	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	517.701,94	0,00	0,00	528.133,67	10.431,73	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.104.522,00	0,00	0,00	1.114.360,50	9.838,50	0,89% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	345.608,08	0,00	0,00	348.502,48	2.894,40	0,84% ▲	0,14%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.455.281,15	0,00	0,00	1.485.144,57	29.863,42	2,05% ▲	1,78%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.927.291,94	0,00	0,00	2.954.558,82	27.266,88	0,93% ▲	0,38%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.085.112,79	0,00	0,00	7.147.660,62	62.547,83	0,88% ▲	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	3.467.161,05	0,00	0,00	3.496.148,19	28.987,14	0,84% ▲	0,14%
	487.031.247,02	44.155.817,22	43.000.000,00	491.922.268,80	3.735.204,56	0,77%	0,56%



RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	3.439.785,62	0,00	0,00	3.498.033,19	58.247,57	1,69% ▲	9,53%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.209.278,57	0,00	0,00	4.262.100,11	52.821,54	1,25% ▲	9,34%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.453.764,99	0,00	0,00	4.483.978,54	30.213,55	0,68% ▲	9,92%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.369.049,95	0,00	0,00	2.456.109,15	87.059,20	3,67% ▲	7,84%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	1.181.197,08	0,00	0,00	1.203.344,40	22.147,32	1,87% ▲	12,40%
-	15.653.076,21	0,00	0,00	15.903.565,39	250.489,18	1,60%	9,55%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.550.366,54	0,00	0,00	3.581.204,30	30.837,76	0,87% ▲	0,44%
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	7.488.759,98	0,00	0,00	7.522.808,63	34.048,65	0,45% ▲	1,13%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.199.446,81	0,00	0,00	2.219.474,73	20.027,92	0,91% ▲	0,37%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.097.547,17	0,00	0,00	2.113.951,21	16.404,04	0,78% ▲	0,50%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.463.429,78	0,00	0,00	2.479.344,75	15.914,97	0,65% ▲	1,84%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.283.875,90	0,00	0,00	1.296.802,67	12.926,77	1,01% ▲	2,70%
-	19.083.426,18	0,00	0,00	19.213.586,29	130.160,11	0,68%	1,04%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	750.120,00	0,00	0,00	757.680,00	7.560,00	1,01% ▲	15,34%
-	750.120,00	0,00	0,00	757.680,00	7.560,00	1,01%	15,34%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.736.814,36	0,00	0,00	8.682.730,87	-54.083,49	-0,62% ▼	7,39%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.360.263,46	0,00	0,00	10.292.315,66	-67.947,80	-0,66% ▼	7,82%
	19.097.077,82	0,00	0,00	18.975.046,53	-122.031,29	-0,64%	3,38%

## 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