

# 2023

## Relatório

### Mensal e 1º trimestre de 2023

## Março

## Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	5.243.767,81	1,90%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.872.343,98	1,76%	6.987.136.740,28	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.830.580,88	0,66%	5.537.261.588,22	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.566.818,71	0,93%	3.913.191.398,70	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	559.878,07	0,20%	185.566.045,02	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.744.141,96	1,72%	45.222.925,51	10,49%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.714.210,04	8,59%	3.204.967.185,63	0,74%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	28.779.244,36	10,42%	454.044.127,66	6,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.766.355,50	1,36%	6.990.840.946,14	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.694.496,23	2,79%	8.067.452.652,34	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.090.324,41	0,76%	3.202.346.406,07	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	286.969,18	0,10%	7.183.936.024,67	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	53.636.913,80	19,42%	14.298.760.943,23	0,38%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.680.185,70	2,42%	332.356.017,57	2,01%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.278.175,77	5,89%	7.612.606.824,57	0,21%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.838.761,59	17,32%	15.856.812.759,76	0,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	10.104.505,76	3,66%	1.255.329.579,27	0,80%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.270.376,57	1,91%	284.355.835,81	1,85%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.132.724,15	0,41%	1.176.716.920,02	0,10%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6.701.161,15	2,43%	718.755.405,54	0,93%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.147.592,22	3,31%	796.888.791,42	1,15%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	13.989.844,23	5,07%	540.347.959,07	2,59%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.590.105,03	1,30%	593.545.469,59	0,60%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.065.468,60	0,39%	45.024.670,70	2,37%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	2.881.781,33	1,04%	220.007.708,91	1,31%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.385.010,69	2,31%	400.508.406,46	1,59%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.493.634,19	0,90%	115.332.536,57	2,16%	9º III

**Investimentos**

\$ 276.146.046,38

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 241.947,80

**Total Carteira**

\$ 276.387.994,18

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.536.914,47	0,92%	2.012.391.655,50	0,13%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	263.760,00	0,10%	149.778.000,00	0,18%	11º

## Investimentos

 276.146.046,38

## Disponibilidades Financeiras

 241.947,80

## Total Carteira

 276.387.994,18

## Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2023	18/07/2022	Curva - Taxa: 8,3400%	1.259	4.165,026067	5.243.767,82

## Investimentos

\$ 276.146.046,38

## Disponibilidades Financeiras

\$ 241.947,80

## Total Carteira

\$ 276.387.994,18

## Governança (Pró Gestão)

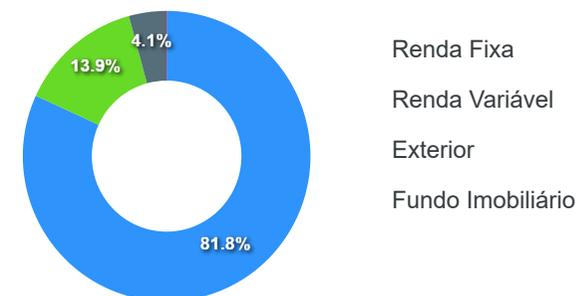
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	1,90%	5.243.767,81 98,10% 271.144.226,37
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	29,27%	80.905.363,32 70,73% 195.482.630,86
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	50,58%	139.808.919,19 9,42% 26.023.877,32
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,93%	38.508.676,71 16,07% 44.407.721,54
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,13%	11.415.559,35 5,87% 16.223.240,07
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,10%	263.760,00 4,90% 13.555.639,71

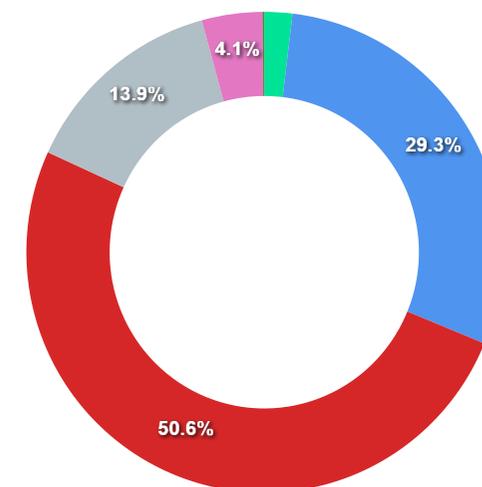
#### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

#### Segmentos



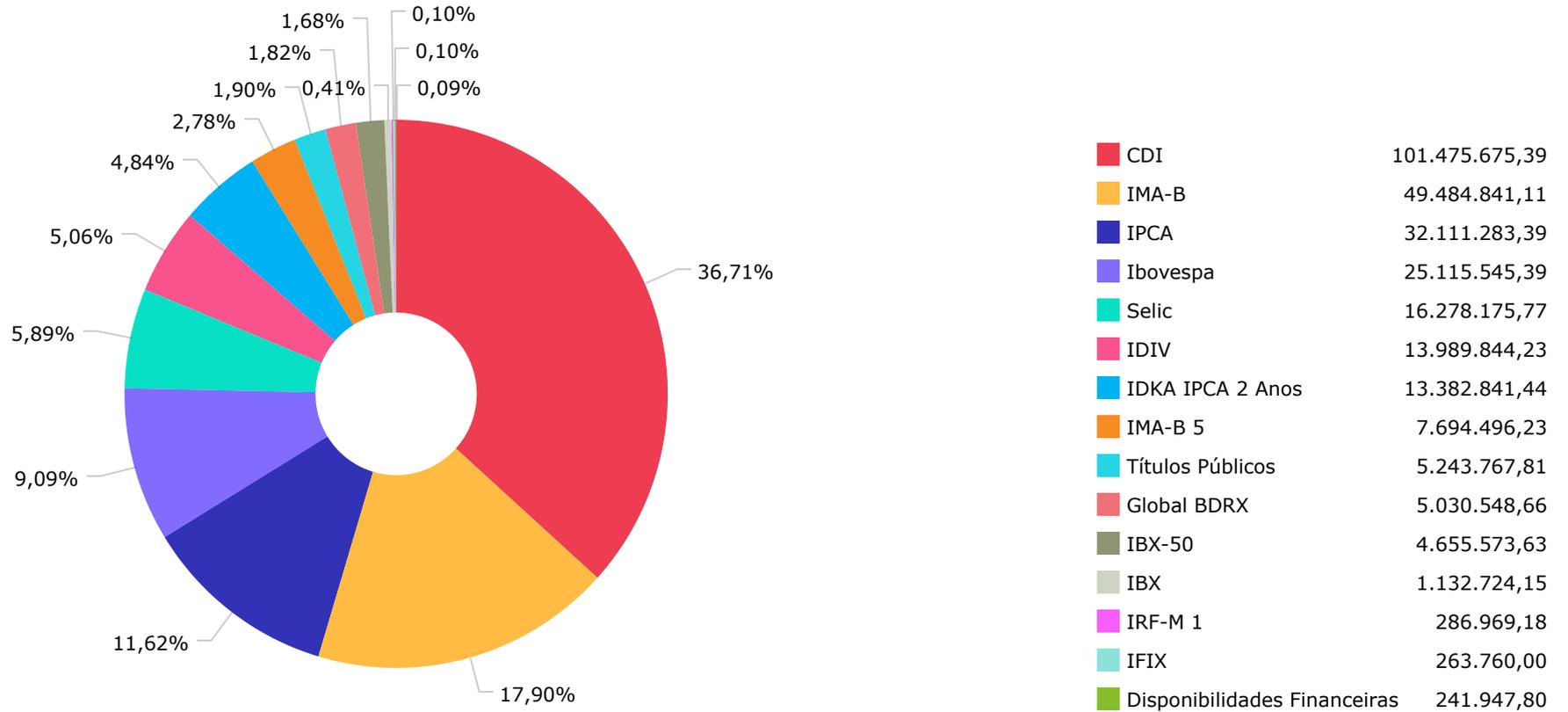
#### Artigos

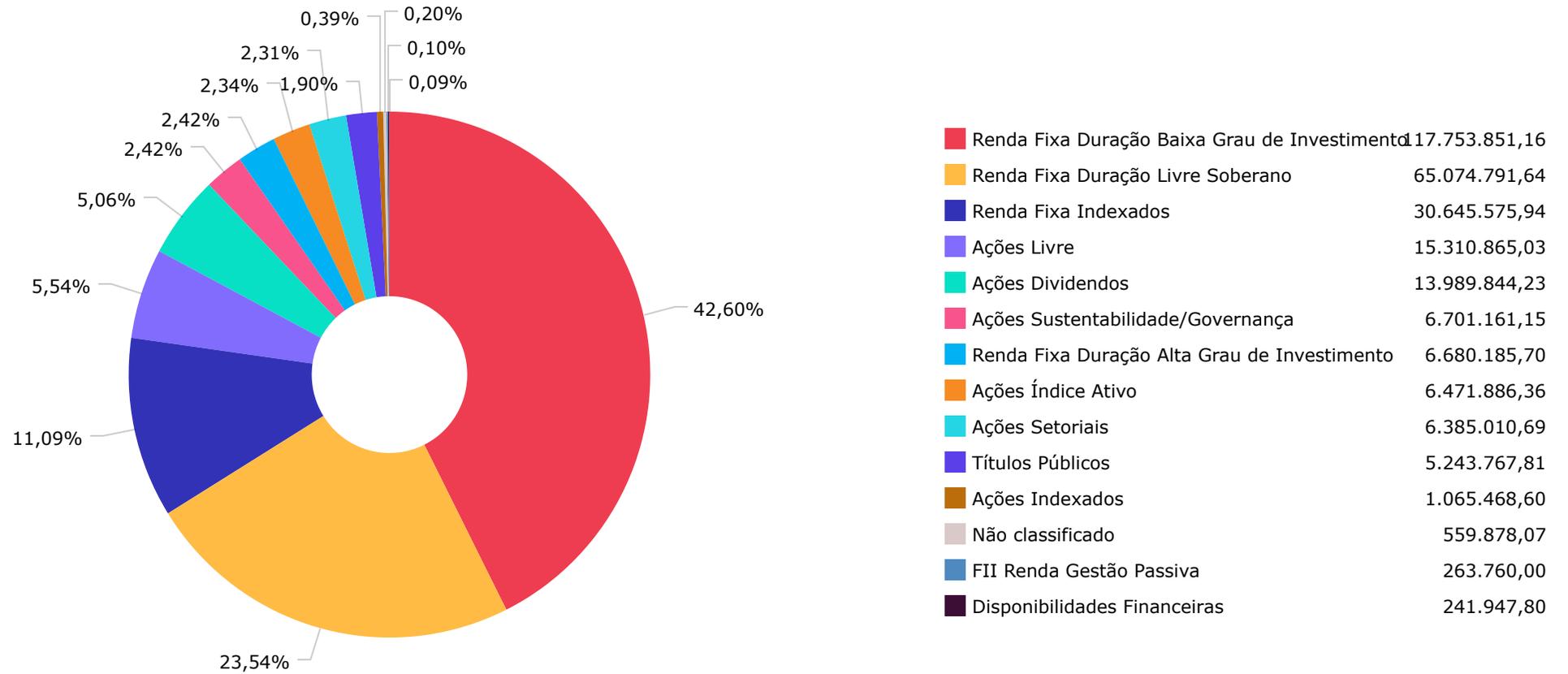


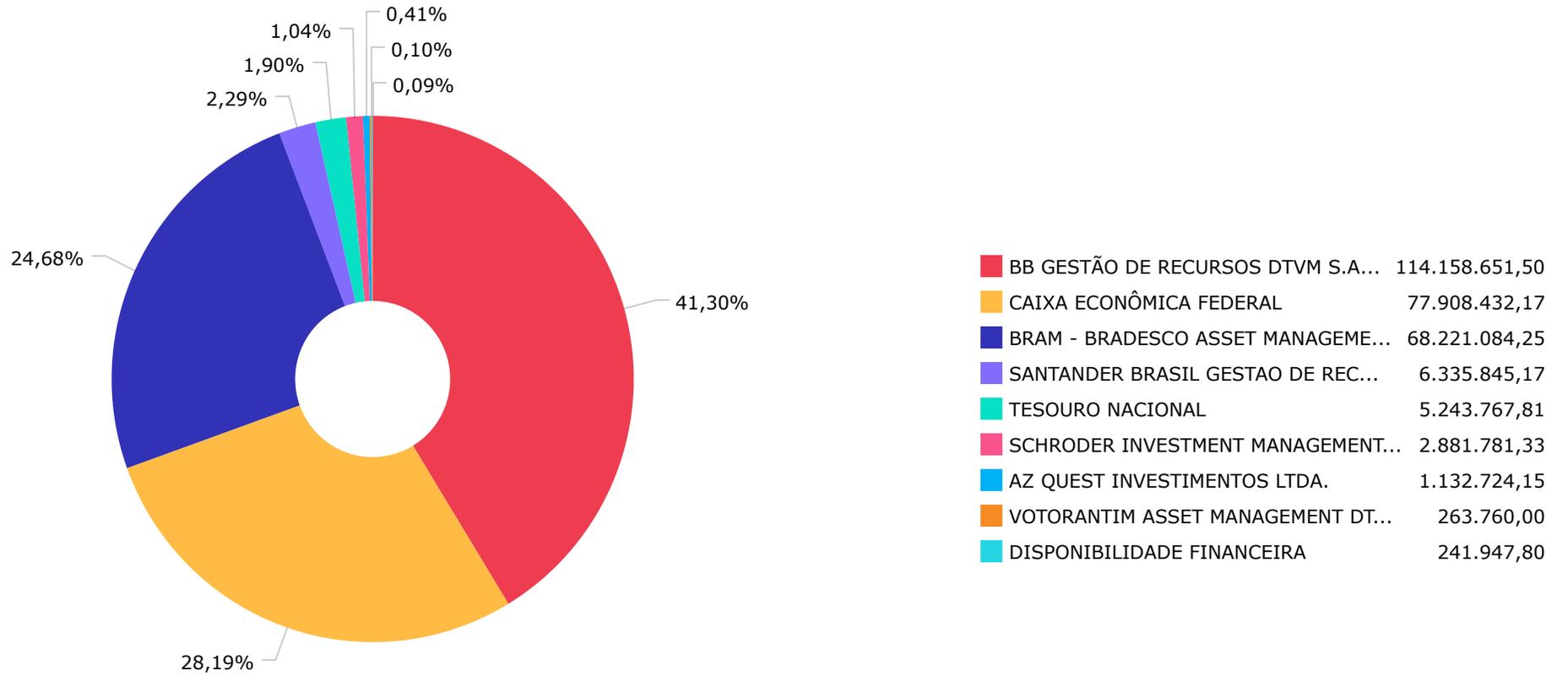
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	1,90%	0,00%	5,00%	100,00%	271.144.226,37	8° I - Fundos de Ações	13,93%	0,00%	16,00%	30,00%	44.407.721,54
7° I b - FI 100% Títulos TN	29,27%	0,00%	19,00%	100,00%	195.482.630,86	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	82.916.398,25
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	276.387.994,18	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.638.799,42
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.819.399,71	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.638.799,42
7° III a - FI Referenciados RF	50,58%	0,00%	50,00%	60,00%	26.023.877,32	9° III - Ações - BDR Nível I	4,13%	0,00%	4,00%	10,00%	16.223.240,07
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	165.832.796,51	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.638.799,42
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	55.277.598,84	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.819.399,71
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.819.399,71	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.819.399,71
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.819.399,71	11° - Fundos Imobiliários	0,10%	0,00%	1,00%	5,00%	13.555.639,71
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.819.399,71	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.819.399,71

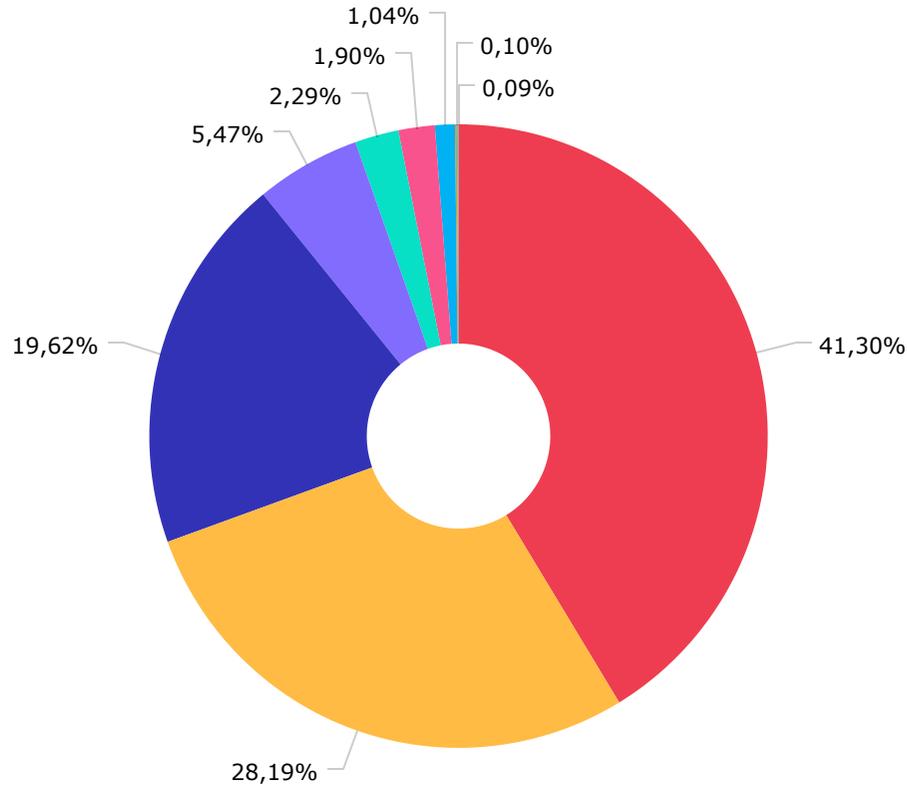
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,17</b>	<b>3,25</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,28</b>	<b>20,54</b>		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	3,17	3,17	6,49	13,25	20,92	0,02	0,05
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	3,08	3,08	6,43	13,24	21,06	0,03	0,05
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>2,99</b>	<b>8,73</b>	<b>8,73</b>	<b>13,01</b>	<b>-3,04</b>	<b>-8,03</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19	8,45	8,45	12,27	-3,59	-10,72	8,10	17,07
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,22	3,02	3,02	6,67	-4,48	-8,90	7,04	14,82
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-2,91</b>	<b>-7,16</b>	<b>-7,16</b>	<b>-7,41</b>	<b>-15,10</b>	<b>-12,65</b>		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,49	11,39	11,39	-0,28	-12,41	-28,58	7,00	14,74
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-1,65	-6,68	-6,68	-8,40	-13,42	-10,57	8,60	18,11
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,50	-7,74	-7,74	-8,77	-17,19	-15,87	8,76	18,46
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-4,98	-6,82	-6,82	-12,67	-19,47	-28,82	8,31	17,49
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-3,07</b>	<b>-7,27</b>	<b>-7,27</b>	<b>-7,64</b>	<b>-16,05</b>	<b>-13,70</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,68	-5,47	-5,47	-8,85	-18,78	-21,71	4,79	10,09
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>	<b>-3,50</b>	<b>-7,76</b>	<b>-7,76</b>	<b>-7,41</b>	<b>-15,56</b>	<b>-12,07</b>		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-2,37	-7,99	-7,99	-7,78	-16,43	-14,21	9,10	19,17
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,48	-6,39	-6,39	-7,60	-16,85	-14,39	8,46	17,81
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-2,02</b>	<b>-4,08</b>	<b>-4,08</b>	<b>-1,06</b>	<b>-6,43</b>	<b>4,48</b>		
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,24	-6,88	-6,88	-6,56	-11,27	-4,88	8,15	17,15
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,58</b>	<b>4,71</b>	<b>4,71</b>	<b>7,06</b>	<b>10,21</b>	<b>20,24</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	3,18	3,18	6,44	13,05	24,49	0,00	0,00
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,66</b>	<b>3,98</b>	<b>3,98</b>	<b>4,22</b>	<b>7,51</b>	<b>12,36</b>		
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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	3,89	3,89	4,06	7,26	11,74	1,58	3,33
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,71	3,99	3,99	4,03	7,17	11,44	1,64	3,45
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,64	3,90	3,90	4,06	7,17	11,59	1,61	3,39
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,69	3,85	3,85	3,79	7,13	11,69	1,69	3,56
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>1,52</b>	<b>4,38</b>	<b>4,38</b>	<b>7,03</b>	<b>10,38</b>	<b>20,01</b>		
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
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,71</b>	<b>2,09</b>	<b>2,09</b>	<b>3,76</b>	<b>4,65</b>	<b>16,48</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18	3,64	3,64	7,77	11,11	20,82	0,19	0,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,04	4,04	6,85	10,74	21,40	0,89	1,88
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,31	3,26	3,26	5,31	10,67	16,48	0,33	0,70
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,06	4,06	6,87	9,39		0,90	1,89
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,23</b>	<b>3,35</b>	<b>3,35</b>	<b>6,61</b>	<b>13,19</b>	<b>19,00</b>		
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
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,17</b>	<b>3,25</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,28</b>	<b>20,54</b>		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,21	3,21	6,65	13,70	21,72	0,03	0,06
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>-1,69</b>	<b>-3,70</b>	<b>-3,70</b>	<b>-7,68</b>	<b>-0,68</b>	<b>-3,01</b>		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-0,53	-5,79	-5,79	-7,75	-5,56	-20,79	2,98	6,27









BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	114.158.651,50
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.908.432,17
BANCO BRADESCO S.A.	54.231.240,02
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	15.122.568,38
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.335.845,17
TESOURO NACIONAL	5.243.767,81
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.881.781,33
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	263.760,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	241.947,80

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	268.794.272,86	2.200.000,00	1.752.772,00	273.542.753,59	4.301.252,73	4.301.252,73	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	2,57%
Fevereiro	273.542.753,59	3.170.000,00	2.569.743,75	273.137.944,13	-1.005.065,71	3.296.187,02	-0,37% ▼	1,23%	1,20%	2,19%	56,16%	2,23%
Março	273.137.944,13	2.740.000,00	2.160.000,00	276.146.046,38	2.428.102,25	5.724.289,27	0,89% ▲	2,12%	1,17%	3,39%	62,54%	1,91%

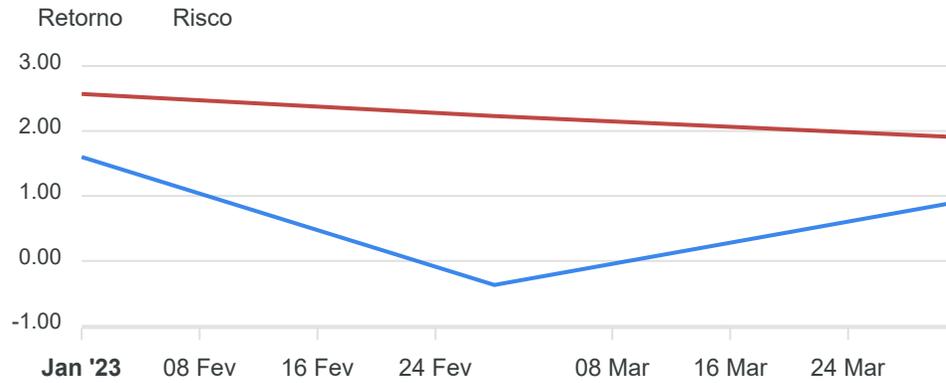
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.724.289,27	2,12%	3,39%

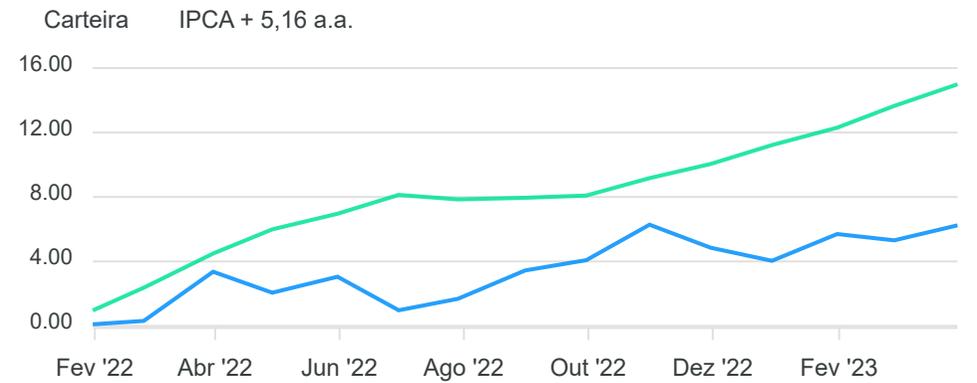
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



**Gráfico Risco x Retorno**

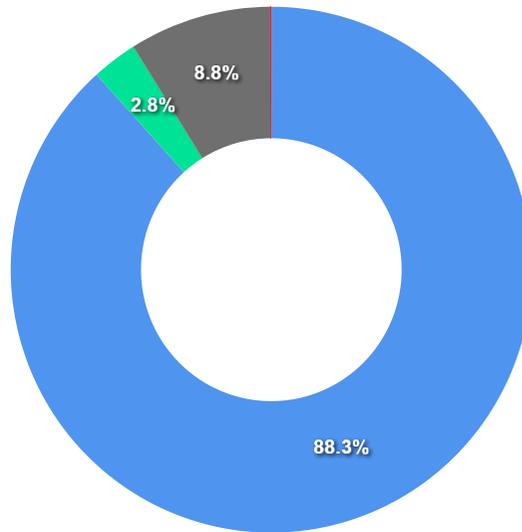


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/03/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	244.039.559,55	88,37
Até D+180	7.810.586,53	2,83
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	24.274.088,11	8,79
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	263.760,00	0,10



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	5.156.287,75	0,00	0,00	5.243.767,81	87.480,06	1,70% ▲	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.805.900,87	0,00	0,00	4.872.343,98	66.443,11	1,38% ▲	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.784.157,85	0,00	0,00	1.830.580,88	46.423,03	2,60% ▲	1,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	53.020.481,85	0,00	0,00	53.636.913,80	616.431,95	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.536.776,42	0,00	0,00	2.566.818,71	30.042,29	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	552.857,48	0,00	0,00	559.878,07	7.020,59	1,27% ▲	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.690.244,98	0,00	0,00	4.744.141,96	53.896,98	1,15% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.415.980,31	0,00	0,00	23.714.210,04	298.229,73	1,27% ▲	0,90%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.504.067,10	0,00	0,00	6.680.185,70	176.118,60	2,71% ▲	1,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	28.039.740,05	0,00	0,00	28.779.244,36	739.504,31	2,64% ▲	1,61%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.504.881,68	2.740.000,00	2.160.000,00	16.278.175,77	193.294,09	1,06% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.294.478,90	0,00	0,00	47.838.761,59	544.282,69	1,15% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.714.577,05	0,00	0,00	3.766.355,50	51.778,45	1,39% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.580.954,99	0,00	0,00	7.694.496,23	113.541,24	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.036.373,40	0,00	0,00	2.090.324,41	53.951,01	2,65% ▲	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	283.548,76	0,00	0,00	286.969,18	3.420,42	1,21% ▲	0,25%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.839.844,04	0,00	0,00	10.104.505,76	264.661,72	2,69% ▲	1,69%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.202.095,60	0,00	0,00	5.270.376,57	68.280,97	1,31% ▲	0,33%
	221.963.249,08	2.740.000,00	2.160.000,00	225.958.050,32	3.414.801,24	1,53%	0,55%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.163.906,05	0,00	0,00	1.132.724,15	-31.181,90	-2,68% ▼	4,79%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6.943.974,95	0,00	0,00	6.701.161,15	-242.813,80	-3,50% ▼	8,76%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.627.445,78	0,00	0,00	9.147.592,22	-479.853,56	-4,98% ▼	8,31%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	14.458.517,30	0,00	0,00	13.989.844,23	-468.673,07	-3,24% ▼	8,15%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.719.736,89	0,00	0,00	3.590.105,03	-129.631,86	-3,48% ▼	8,46%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.091.279,26	0,00	0,00	1.065.468,60	-25.810,66	-2,37% ▼	9,10%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	2.930.114,15	0,00	0,00	2.881.781,33	-48.332,82	-1,65% ▼	8,60%
-	39.934.974,38	0,00	0,00	38.508.676,71	-1.426.297,67	-3,57%	8,28%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	265.160,00	0,00	0,00	263.760,00	-1.400,00	-0,53% ▼	2,98%
-	265.160,00	0,00	0,00	263.760,00	-1.400,00	-0,53%	2,98%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.052.499,43	0,00	0,00	6.385.010,69	332.511,26	5,49% ▲	7,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.463.598,47	0,00	0,00	2.493.634,19	30.035,72	1,22% ▲	7,04%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.458.462,77	0,00	0,00	2.536.914,47	78.451,70	3,19% ▲	8,10%
	10.974.560,67	0,00	0,00	11.415.559,35	440.998,68	4,02%	5,45%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.668.284,23	0,00	0,00	4.872.343,98	204.059,75	4,37% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.762.014,64	0,00	0,00	1.830.580,88	68.566,24	3,89% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	53.852.339,37	0,00	1.900.000,00	53.636.913,80	1.684.574,43	3,13% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.476.611,37	0,00	0,00	2.566.818,71	90.207,34	3,64% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	553.904,10	0,00	16.179,36	559.878,07	22.153,33	4,00% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.597.899,48	0,00	0,00	4.744.141,96	146.242,48	3,18% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.774.190,82	670.000,00	653.564,39	23.714.210,04	923.583,61	3,94% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.423.719,58	0,00	0,00	6.680.185,70	256.466,12	3,99% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	27.698.808,88	0,00	0,00	28.779.244,36	1.080.435,48	3,90% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.282.551,81	7.440.000,00	3.910.000,00	16.278.175,77	465.623,96	2,36% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	46.411.567,71	0,00	0,00	47.838.761,59	1.427.193,88	3,08% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.608.701,20	0,00	0,00	3.766.355,50	157.654,30	4,37% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.375.575,59	0,00	0,00	7.694.496,23	318.920,64	4,32% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.011.748,23	0,00	0,00	2.090.324,41	78.576,18	3,91% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	277.720,95	0,00	0,00	286.969,18	9.248,23	3,33% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.729.749,90	0,00	0,00	10.104.505,76	374.755,86	3,85% ▲
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.104.223,27	0,00	0,00	5.270.376,57	166.153,30	3,26% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	5.028.883,55	0,00	0,00	5.243.767,81	214.884,26	4,27% ▲
	216.638.494,68	8.110.000,00	6.479.743,75	225.958.050,32	7.689.299,39	3,52%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.198.212,05	0,00	0,00	1.132.724,15	-65.487,90	-5,47% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	7.263.324,44	0,00	0,00	6.701.161,15	-562.163,29	-7,74% ▼
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.817.293,22	0,00	0,00	9.147.592,22	-669.701,00	-6,82% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	15.023.669,28	0,00	0,00	13.989.844,23	-1.033.825,05	-6,88% ▼
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.835.310,31	0,00	0,00	3.590.105,03	-245.205,28	-6,39% ▼
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.158.030,90	0,00	0,00	1.065.468,60	-92.562,30	-7,99% ▼
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.088.089,74	0,00	0,00	2.881.781,33	-206.308,41	-6,68% ▼
	41.383.929,94	0,00	0,00	38.508.676,71	-2.875.253,23	-6,95%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	279.972,00	0,00	2.772,00	263.760,00	-13.440,00	-4,80% ▼
	279.972,00	0,00	2.772,00	263.760,00	-13.440,00	-4,80%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.732.124,15	0,00	0,00	6.385.010,69	652.886,54	11,39% ▲
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.420.575,50	0,00	0,00	2.493.634,19	73.058,69	3,02% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.339.176,59	0,00	0,00	2.536.914,47	197.737,88	8,45% ▲
	10.491.876,24	0,00	0,00	11.415.559,35	923.683,11	8,80%

## 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

