

2023

Relatório Mensal

Fevereiro

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	8.617.950,01	2,57%	6.344.349.295,74	0,14%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.127.002,48	1,53%	6.918.204.948,36	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	750.991,19	0,22%	5.703.776.580,01	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.950.553,18	3,57%	6.481.837.661,08	0,18%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	782.642,71	0,23%	3.867.541.368,40	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.760.702,13	6,19%	3.864.016.961,46	0,54%	7º I b
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.564.508,91	3,15%	586.814.847,06	1,80%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.377.259,92	3,10%	4.168.829.526,14	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.560.848,92	1,66%	5.085.339.032,83	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.168.874,21	8,40%	6.865.433.667,15	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	58.455.256,36	17,44%	7.935.684.977,28	0,74%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.044.422,37	0,91%	937.727.381,64	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	455.701,63	0,14%	3.236.214.383,57	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.821.449,28	0,84%	478.210.922,53	0,59%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.154.961,07	17,95%	6.896.825.441,61	0,87%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.995,65	0,02%	1.512.665.827,89	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	436.006,63	0,13%	230.132.035,89	0,19%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	681.859,47	0,20%	595.660.758,13	0,11%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23.370.047,13	6,97%	13.891.144.708,98	0,17%	7º III a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.234.920,15	1,26%	684.684.535,39	0,62%	7º III a
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	450.548,33	0,13%	917.477.455,94	0,05%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.941.535,72	6,84%	8.371.920.489,79	0,27%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	625.823,71	0,19%	1.235.830.765,45	0,05%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.935.734,15	5,95%	2.181.457.433,60	0,91%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.447.007,92	0,43%	473.121.537,32	0,31%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.964.924,80	2,08%	229.399.588,93	3,04%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	484.613,14	0,14%	213.785.434,46	0,23%	8º I

Investimentos

\$ 335.170.412,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 5.965,00

Total Carteira

\$ 335.176.377,23

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	204.670,11	0,06%	580.501.468,13	0,04%	8º I
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	193.778,10	0,06%	420.232.220,21	0,05%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.741.508,72	1,12%	2.013.092.468,90	0,19%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.893.603,79	0,56%	444.141.980,71	0,43%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	494.836,08	0,15%	268.162.031,61	0,18%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.830.589,58	0,84%	397.647.727,26	0,71%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.023.538,34	2,10%	1.983.611.681,32	0,35%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	394.969,04	0,12%	75.163.283,72	0,53%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.383.673,09	2,50%	1.139.873.707,23	0,74%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	273.007,65	0,08%	179.735.967,32	0,15%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	508.096,56	0,15%	248.306.722,75	0,20%	NE

Investimentos

\$ 335.170.412,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 5.965,00

Total Carteira

\$ 335.176.377,23

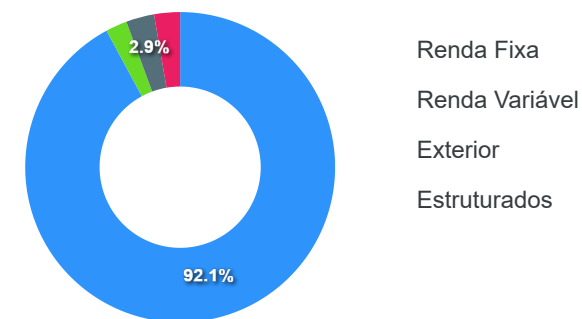
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	68,05%	228.091.126,65 31,95%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,98%	73.687.476,58 38,02%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,08%	6.964.924,80 2,92%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	2,09%	7.013.009,94 27,91%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,94%	9.854.127,92 7,06%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,70%	9.051.649,78 7,30%
Não Enquadrado	0,00%	0,15%	508.096,56 -0,15%

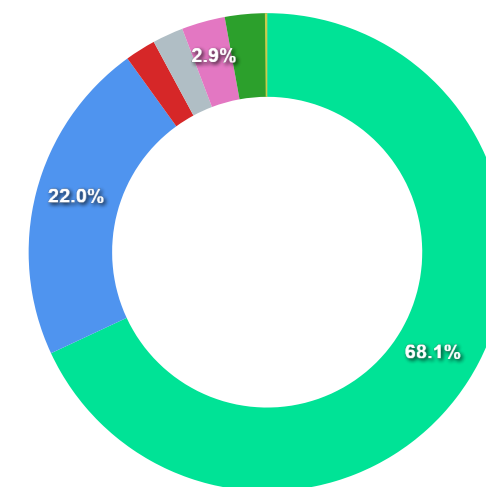
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

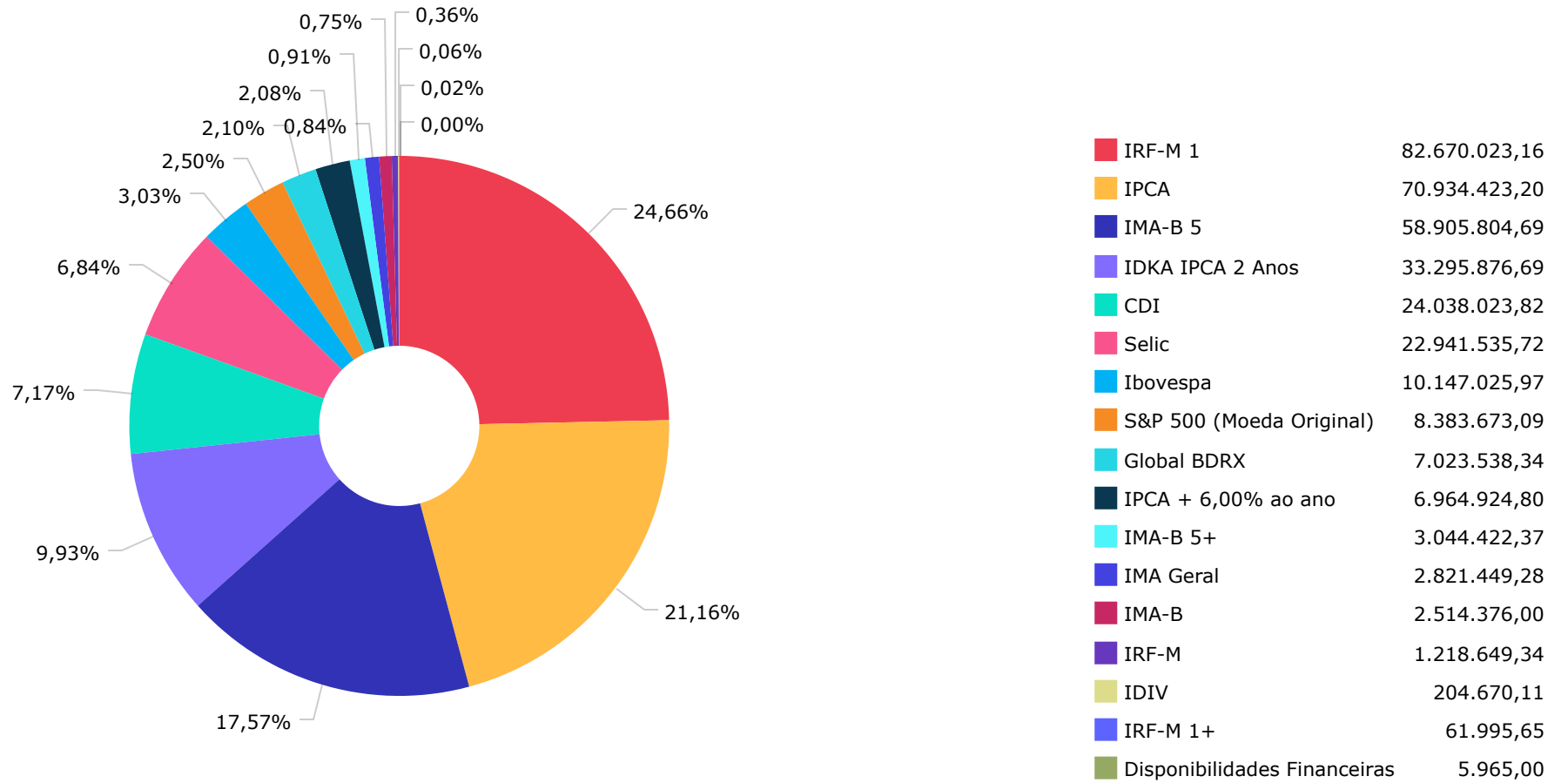


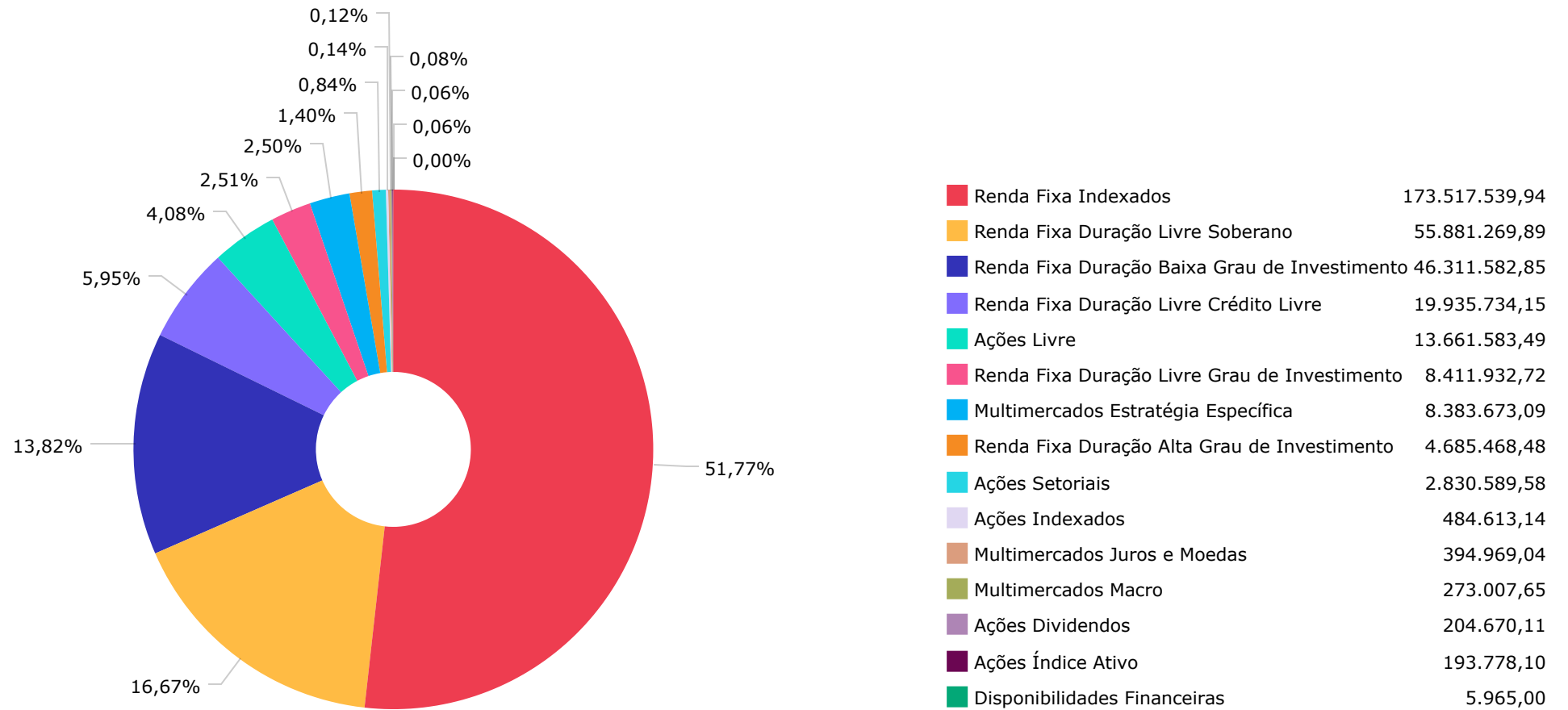
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	335.176.377,23	8° I - Fundos de Ações	2,09%	0,00%	4,00%	30,00%	93.539.903,23
7° I b - FI 100% Títulos TN	68,05%	0,00%	62,00%	100,00%	107.085.250,58	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	100.552.913,17
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	335.176.377,23	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.517.637,72
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.517.637,72
7° III a - FI Referenciados RF	21,98%	0,00%	24,00%	60,00%	127.418.349,76	9° III - Ações - BDR Nível I	2,94%	0,00%	3,00%	10,00%	23.663.509,80
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	201.105.826,34	10° I - Fundos Multimercados	2,70%	0,00%	3,00%	10,00%	24.465.987,94
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	67.035.275,45	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,08%	0,00%	2,00%	5,00%	9.793.894,06	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.758.818,86
						Não Enquadrado	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-508.096,56

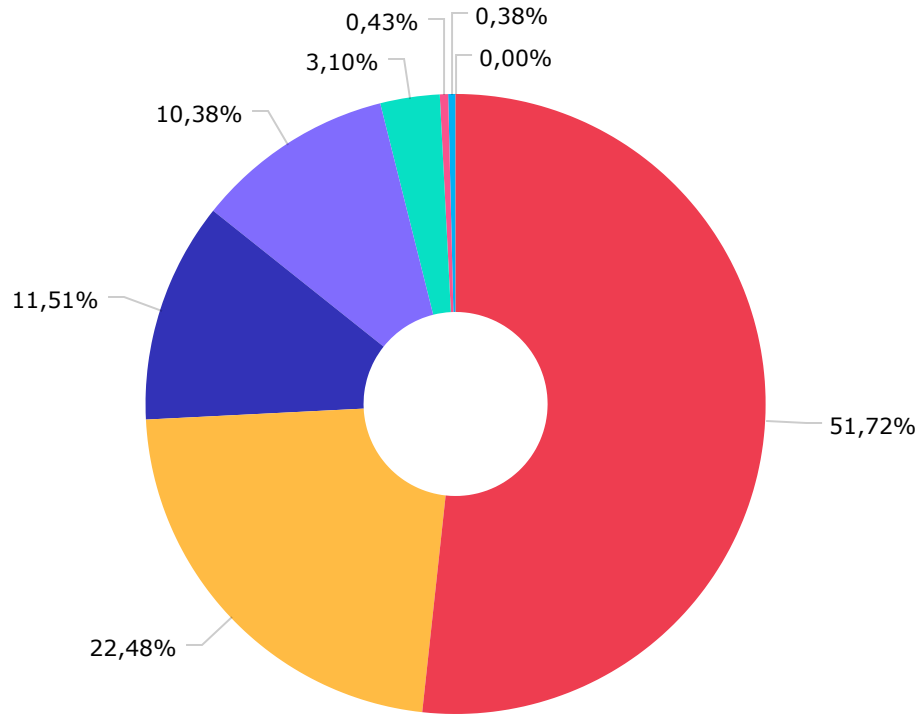
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	1,99	3,13	6,42	13,03	19,82	0,13	0,26
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,70	1,84	2,97	6,07	12,80	19,60	0,17	0,35
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,98	2,71	3,57	4,14	10,24	17,00	1,24	2,62
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,98	2,71	3,57	4,14	10,24	17,00	1,24	2,62
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	1,15	5,57	1,12	0,53	-9,60	-7,95		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,75	5,10	0,06	0,40	-10,41	-10,52	9,98	21,02
IBOVESPA - BENCHMARK	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,13	-1,75	-3,16	-6,98	2,91	9,56	7,73	16,28
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-5,66	-2,43	-3,96	-8,10	1,55	-1,92	7,55	15,90
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,80	-4,55	-2,83	-2,67	0,27	-7,23	7,04	14,83
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-7,48	-3,85	-6,33	-6,03	-1,59	-10,03	8,06	16,98
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	-7,52	-4,48	-6,85	-4,59	-8,40	-7,20	8,62	18,16
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,88	5,59	-2,18	-7,60	-13,86	-33,30	8,42	17,74
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,10	-5,25	-9,65	-15,70	-18,03	-23,37	8,25	17,38
IDIV - BENCHMARK	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70		
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,56	-3,76	-5,83	-4,28	-2,67	4,75	8,14	17,15
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,62	3,08	4,36	6,05	11,25	18,71		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,49	2,95	4,20	6,00	11,25	18,21	1,45	3,06
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	2,93	4,20	5,90	10,95	17,94	1,47	3,10
IMA GERAL - BENCHMARK	1,03	1,74	2,52	4,81	10,51	13,70		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02	1,72	2,50	4,84	10,47	13,14	1,12	2,35

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,26	1,22	0,98	2,84	7,75	8,45	2,48	5,23
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	1,26	1,04	2,90	7,68	8,38	2,45	5,17
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25	1,20	0,96	2,85	7,56	8,35	2,46	5,18
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,22	1,13	0,87	2,61	7,52	8,23	2,55	5,37
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	2,78	3,73	5,76	11,45	18,22	1,18	2,49
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,39	2,77	3,72	5,69	11,08	17,39	1,17	2,47
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,17	-0,11	-1,30	0,52	4,86	0,42		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	-0,16	-1,39	0,39	4,57	-0,32	3,94	8,30
IPCA - BENCHMARK	0,84	1,37	2,00	2,73	5,60	16,73		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	2,43	3,41	6,59	12,46	19,86	0,42	0,89
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97	2,01	3,17	5,58	11,28	13,35	0,28	0,58
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	1,63	2,41	4,63	10,13	13,25	1,21	2,55
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,91	1,48	2,22	4,30	9,36	11,90	1,42	2,99
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14	1,65	1,27	2,66	8,03	14,35	1,98	4,17
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,32	-0,70	-0,32	1,07	6,26	12,14	2,54	5,34
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	2,42	3,40	3,36	5,49		0,42	0,89
IRF-M - BENCHMARK	0,86	1,71	3,21	4,93	10,13	10,66		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,00	2,09	3,27	6,44	12,61	17,24	0,31	0,66
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82	1,65	3,10	4,73	9,88	10,03	1,59	3,35

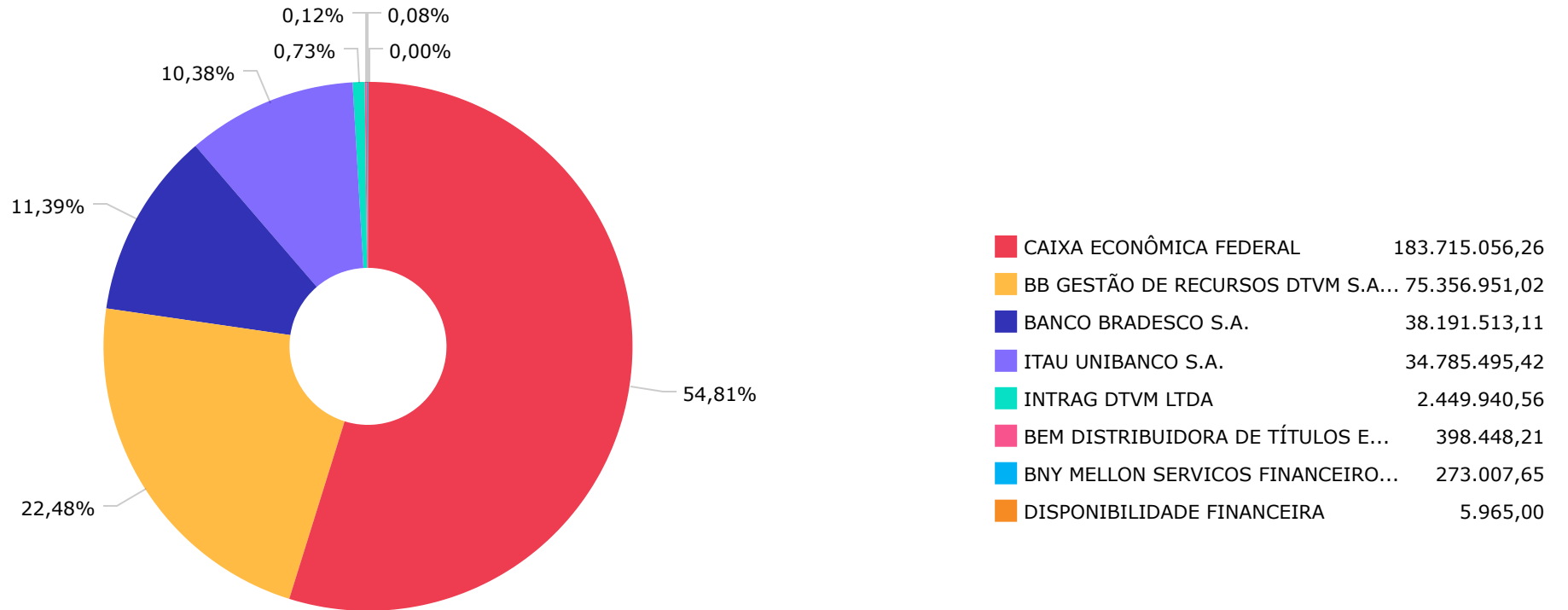
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,98	2,09	3,30	6,49	12,81	17,61		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	2,10	3,28	6,40	12,58	17,11	0,32	0,66
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	2,07	3,24	6,38	12,55	17,10	0,32	0,67
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	2,03	3,21	6,32	12,47	16,97	0,32	0,67
IRF-M 1+ - BENCHMARK	0,79	1,51	3,16	4,25	9,06	7,22		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,74	1,48	3,07	3,98	8,64	6,34	2,41	5,07
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-2,61	3,40	-2,70	0,38	-9,45	4,17		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78	4,59	-0,45	4,90	-0,57	19,27	7,62	16,04
SELIC - BENCHMARK	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	2,02	3,21	6,59	13,45	20,58	0,03	0,07
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,26	2,32	3,50	5,76	11,93	31,16		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,39	2,76	3,72	5,79	11,92	16,83	1,18	2,47







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	173.337.796,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	75.356.951,02
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	38.589.961,32
ITAU UNIBANCO S.A.	34.785.495,42
CAIXA DTVM	10.377.259,92
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.447.007,92
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.275.940,29
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	5.965,00



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	327.395.216,90	46.869,13	1.113.951,52	330.127.002,12	3.798.867,61	3.798.867,61	1,16% ▲	1,16%	0,94%	0,94%	123,40%	1,90%
Fevereiro	330.127.002,12	38.300.410,87	36.096.059,79	335.170.412,23	2.839.059,03	6.637.926,64	0,85% ▲	2,02%	1,18%	2,13%	94,84%	1,40%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

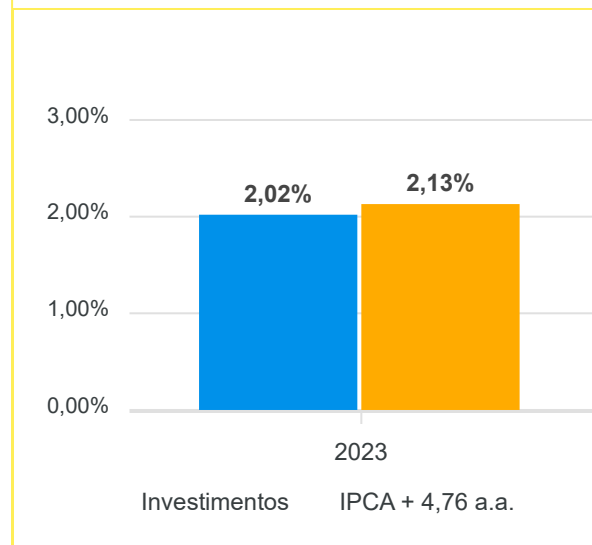


Gráfico Risco x Retorno

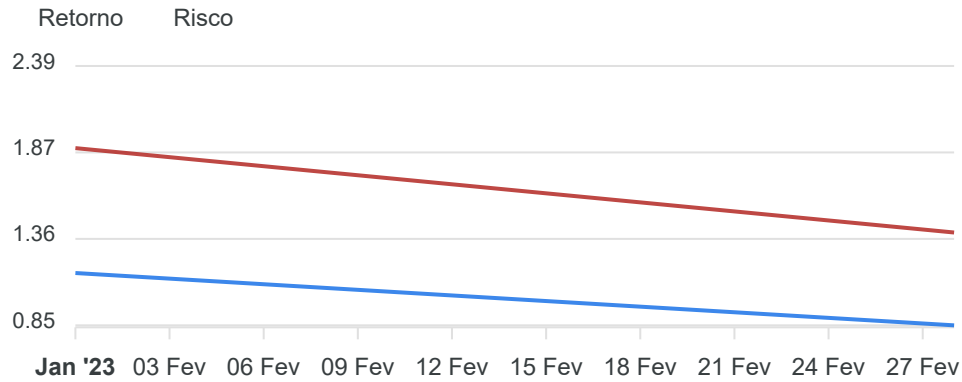
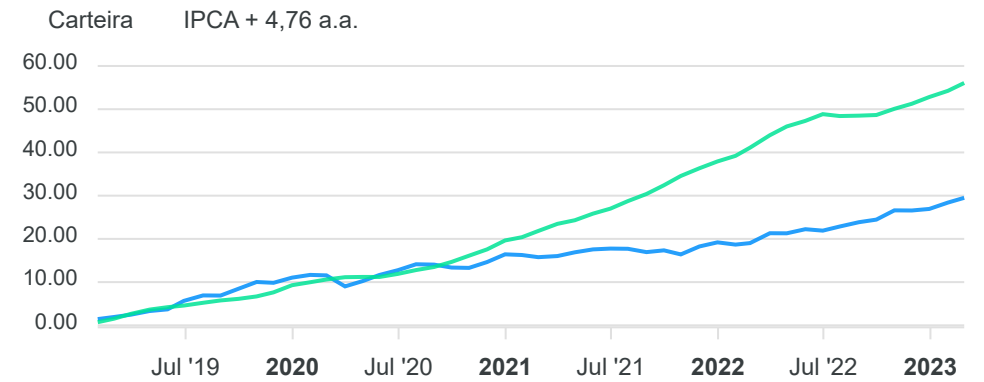
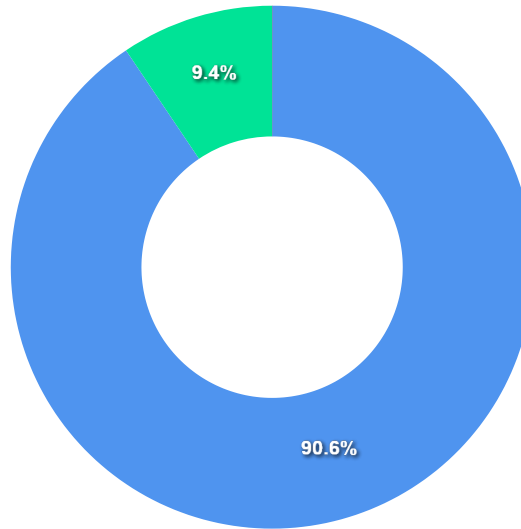


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/02/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	303.530.318,62	90,56
Até D+180	31.646.058,61	9,44
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.534.589,90	0,00	0,00	8.617.950,01	83.360,11	0,98% ▲	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.051.718,03	0,00	0,00	5.127.002,48	75.284,45	1,49% ▲	1,45%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	673.441,88	0,00	0,00	681.859,47	8.417,59	1,25% ▲	2,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	741.592,68	0,00	0,00	750.991,19	9.398,51	1,27% ▲	2,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.836.762,99	0,00	0,00	11.950.553,18	113.790,19	0,96% ▲	0,32%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	776.262,79	0,00	0,00	782.642,71	6.379,92	0,82% ▲	1,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23.172.184,28	0,00	0,00	23.370.047,13	197.862,85	0,85% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.572.490,98	0,00	0,00	20.760.702,13	188.211,15	0,91% ▲	0,42%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.196.891,28	0,00	0,00	4.234.920,15	38.028,87	0,91% ▲	1,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	444.377,77	0,00	0,00	450.548,33	6.170,56	1,39% ▲	1,17%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.463.086,00	0,00	0,00	10.564.508,91	101.422,91	0,97% ▲	0,32%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.741.698,34	0,00	0,00	22.941.535,72	199.837,38	0,88% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.283.502,77	0,00	0,00	10.377.259,92	93.757,15	0,91% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.458.214,81	0,00	958.200,64	5.560.848,92	60.834,75	0,94% ▲	0,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.751.533,33	0,00	0,00	28.168.874,21	417.340,88	1,50% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	48.592.713,89	9.075.615,44	0,00	58.455.256,36	786.927,03	1,36% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.726.090,16	0,00	35.000.000,00	3.044.422,37	318.332,21	0,84% ▲	3,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	450.043,09	0,00	0,00	455.701,63	5.658,54	1,26% ▲	2,48%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.792.963,74	0,00	0,00	2.821.449,28	28.485,54	1,02% ▲	1,12%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.869.600,00	0,00	0,00	6.964.924,80	95.324,80	1,39% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	30.570.101,74	29.224.795,43	137.859,15	60.154.961,07	497.923,05	0,83% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.539,14	0,00	0,00	61.995,65	456,51	0,74% ▲	2,41%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	618.260,35	0,00	0,00	625.823,71	7.563,36	1,22% ▲	2,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.710.689,88	0,00	0,00	19.935.734,15	225.044,27	1,14% ▲	1,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	431.674,20	0,00	0,00	436.006,63	4.332,43	1,00% ▲	0,31%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.442.397,43	0,00	0,00	1.447.007,92	4.610,49	0,32% ▲	2,54%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
	302.964.421,45	38.300.410,87	36.096.059,79	308.743.528,03	3.574.755,50	1,17%	0,82%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	524.009,97	0,00	0,00	484.613,14	-39.396,83	-7,52% ▼	8,62%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	219.046,05	0,00	0,00	204.670,11	-14.375,94	-6,56% ▼	8,14%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	209.451,90	0,00	0,00	193.778,10	-15.673,80	-7,48% ▼	8,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.014.510,81	0,00	0,00	3.741.508,72	-273.002,09	-6,80% ▼	7,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.083.258,81	0,00	0,00	1.893.603,79	-189.655,02	-9,10% ▼	8,25%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	538.554,98	0,00	0,00	508.096,56	-30.458,42	-5,66% ▼	7,55%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	521.616,08	0,00	0,00	494.836,08	-26.780,00	-5,13% ▼	7,73%
-	8.110.448,60	0,00	0,00	7.521.106,50	-589.342,10	-7,27%	7,58%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	392.227,50	0,00	0,00	394.969,04	2.741,54	0,70% ▲	0,17%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.535.993,28	0,00	0,00	8.383.673,09	-152.320,19	-1,78% ▼	7,62%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	267.710,08	0,00	0,00	273.007,65	5.297,57	1,98% ▲	1,24%
-	9.195.930,86	0,00	0,00	9.051.649,78	-144.281,08	-1,57%	7,10%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.884.928,03	0,00	0,00	2.830.589,58	-54.338,45	-1,88% ▼	8,42%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.971.273,18	0,00	0,00	7.023.538,34	52.265,16	0,75% ▲	9,98%
	9.856.201,21	0,00	0,00	9.854.127,92	-2.073,29	-0,02%	2,42%

Cenário Econômico

A euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade segue forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps, no geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial.

Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativas garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado. Além do mais, o CDI, com a manutenção da Taxa Selic elevada por mais tempo, segue como um investimento confortável. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local segue com forte volatilidade. Consideramos um bom ponto de entrada focando na gestão de médio e longo prazo, já que os índices permanecem extremamente descontados.

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 euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade voltou forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável e os investimentos no exterior, na contramão do mês anterior, fecharam o mês com resultados desfavoráveis, seguindo os principais benchmarks dessa estratégia.

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 março de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

