

# 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	8.891.202,84	2,55%	5.797.784.127,84	0,15%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.233.092,29	1,50%	7.136.555.126,91	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	785.959,63	0,23%	5.593.692.224,36	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.193.878,50	3,50%	6.489.955.274,11	0,19%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	807.850,22	0,23%	3.808.621.002,60	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.206.286,80	6,09%	4.174.630.090,89	0,51%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.779.011,01	3,10%	615.949.500,62	1,75%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.599.219,62	3,05%	4.259.334.286,83	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.606.374,62	1,04%	5.073.029.012,42	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.766.641,67	8,27%	6.998.568.436,27	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.855.967,03	17,20%	8.356.195.901,98	0,72%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.249.633,41	0,93%	986.598.596,49	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	477.200,53	0,14%	3.243.299.039,79	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.910.406,33	0,84%	475.768.396,84	0,61%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	65.064.006,22	18,69%	7.326.400.964,83	0,89%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	64.390,72	0,02%	597.020.408,01	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	444.986,32	0,13%	262.693.406,71	0,17%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	713.675,17	0,21%	609.721.749,75	0,12%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	27.115.816,16	7,79%	14.478.047.383,36	0,19%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.381.739,13	1,26%	679.611.640,94	0,64%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	461.286,81	0,13%	997.254.506,58	0,05%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.417.109,41	6,73%	7.884.712.793,21	0,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	655.844,22	0,19%	1.207.884.933,16	0,05%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	20.671.360,68	5,94%	1.969.463.967,87	1,05%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.488.650,47	0,43%	395.279.544,20	0,38%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.131.907,20	2,05%	233.547.964,79	3,05%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	481.357,45	0,14%	205.382.650,52	0,23%	8º I

## Investimentos

 348.044.765,93

## Disponibilidades Financeiras

 0,00

## Total Carteira

 348.044.765,93

## Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	203.103,27	0,06%	553.577.383,95	0,04%	8º I
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	186.013,80	0,05%	401.570.353,90	0,05%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.642.163,80	1,05%	1.798.965.470,42	0,20%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.831.423,77	0,53%	425.828.209,14	0,43%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	504.976,47	0,15%	280.031.462,76	0,18%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.931.691,83	0,84%	394.764.092,85	0,74%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.200.131,77	2,07%	1.992.900.655,39	0,36%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	403.217,99	0,12%	76.608.738,03	0,53%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.896.156,93	2,56%	1.108.941.852,71	0,80%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	277.430,16	0,08%	183.181.996,31	0,15%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	513.601,68	0,15%	205.067.690,73	0,25%	NE

**Investimentos**

\$ 348.044.765,93

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 0,00

**Total Carteira**

\$ 348.044.765,93

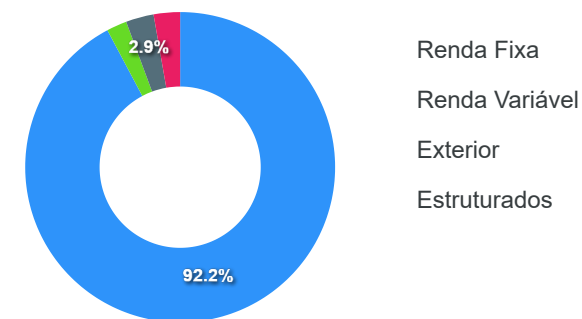
**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	67,50%	234.936.107,76 32,50%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	22,67%	78.905.482,05 37,33%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,05%	7.131.907,20 2,95%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	1,97%	6.849.038,56 28,03%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,91%	10.131.823,60 7,09%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,75%	9.576.805,08 7,25%
Não Enquadrado	0,00%	0,15%	513.601,68 -0,15%

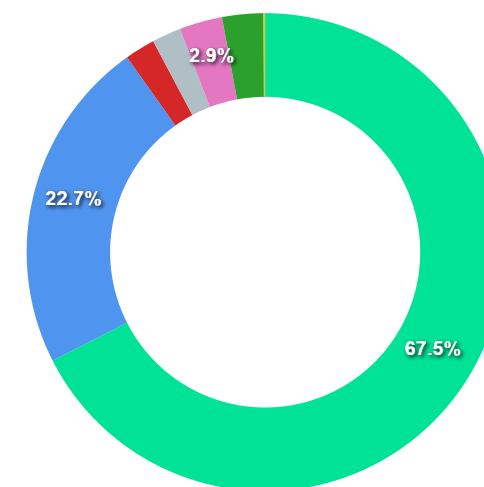
### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

### Segmentos



### Artigos



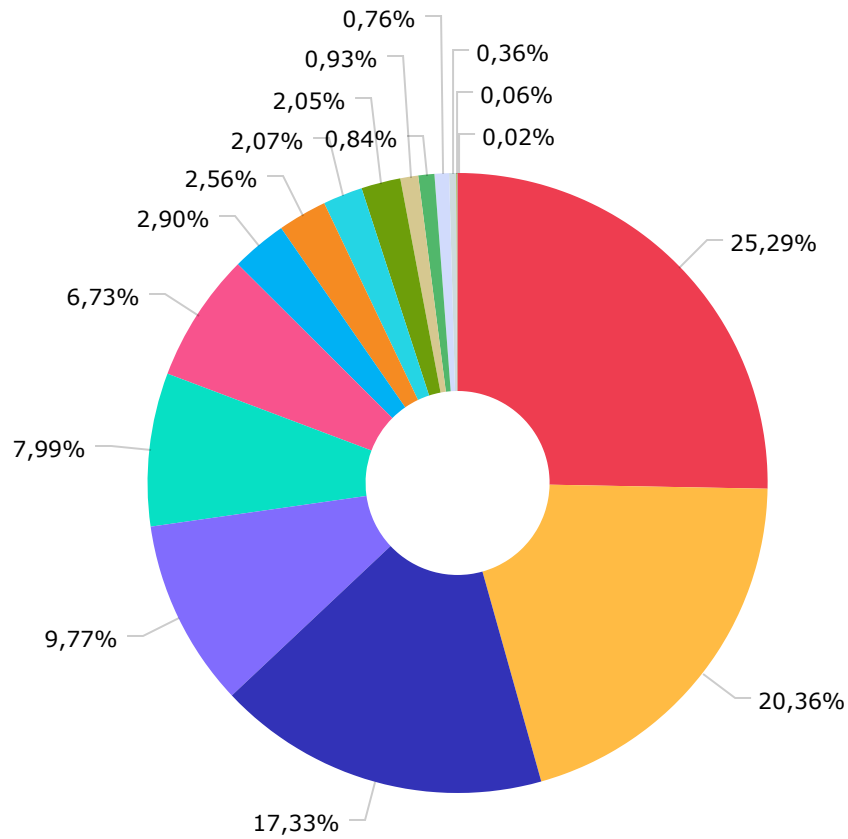
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	348.044.765,93	8° I - Fundos de Ações	1,97%	0,00%	4,00%	30,00%	97.564.391,22
7° I b - FI 100% Títulos TN	67,50%	0,00%	62,00%	100,00%	113.108.658,17	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	104.413.429,78
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	348.044.765,93	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.804.476,59
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.804.476,59
7° III a - FI Referenciados RF	22,67%	0,00%	24,00%	60,00%	129.921.377,51	9° III - Ações - BDR Nível I	2,91%	0,00%	3,00%	10,00%	24.672.652,99
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	208.826.859,56	10° I - Fundos Multimercados	2,75%	0,00%	3,00%	10,00%	25.227.671,51
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	69.608.953,19	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,05%	0,00%	2,00%	5,00%	10.270.331,10	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.402.238,30
						Não Enquadrado	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-513.601,68

	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>		
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
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,84	3,97	2,80	6,01	12,95	21,59	0,28	0,59
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,37	4,37	3,63	4,74	9,88	18,42	1,20	2,53
<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
<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>		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,38	0,27	-3,19	-10,95	4,29	5,41	8,03	16,92
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	3,06	-1,38	-4,63	-12,42	0,96	-6,13	8,60	18,11
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,33	-7,08	-9,28	-13,47	-1,29	-14,40	7,95	16,73
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,82	9,36	1,62	-5,18	-2,97	-33,64	6,39	13,45
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	2,39	-5,12	-8,14	-10,34	-4,26	-14,40	9,82	20,69
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,01	-7,70	-11,19	-13,56	-4,43	-16,60	9,32	19,63
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,88	-8,36	-12,09	-22,62	-16,70	-31,36	9,86	20,78
<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>		
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,56	-4,50	-7,28	-9,36	-1,17	-5,36	8,63	18,17
<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 GERAL - BENCHMARK</b>	<b>1,25</b>	<b>4,92</b>	<b>4,19</b>	<b>5,67</b>	<b>11,60</b>	<b>17,13</b>		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28	4,92	4,20	5,65	11,63	16,61	0,81	1,70

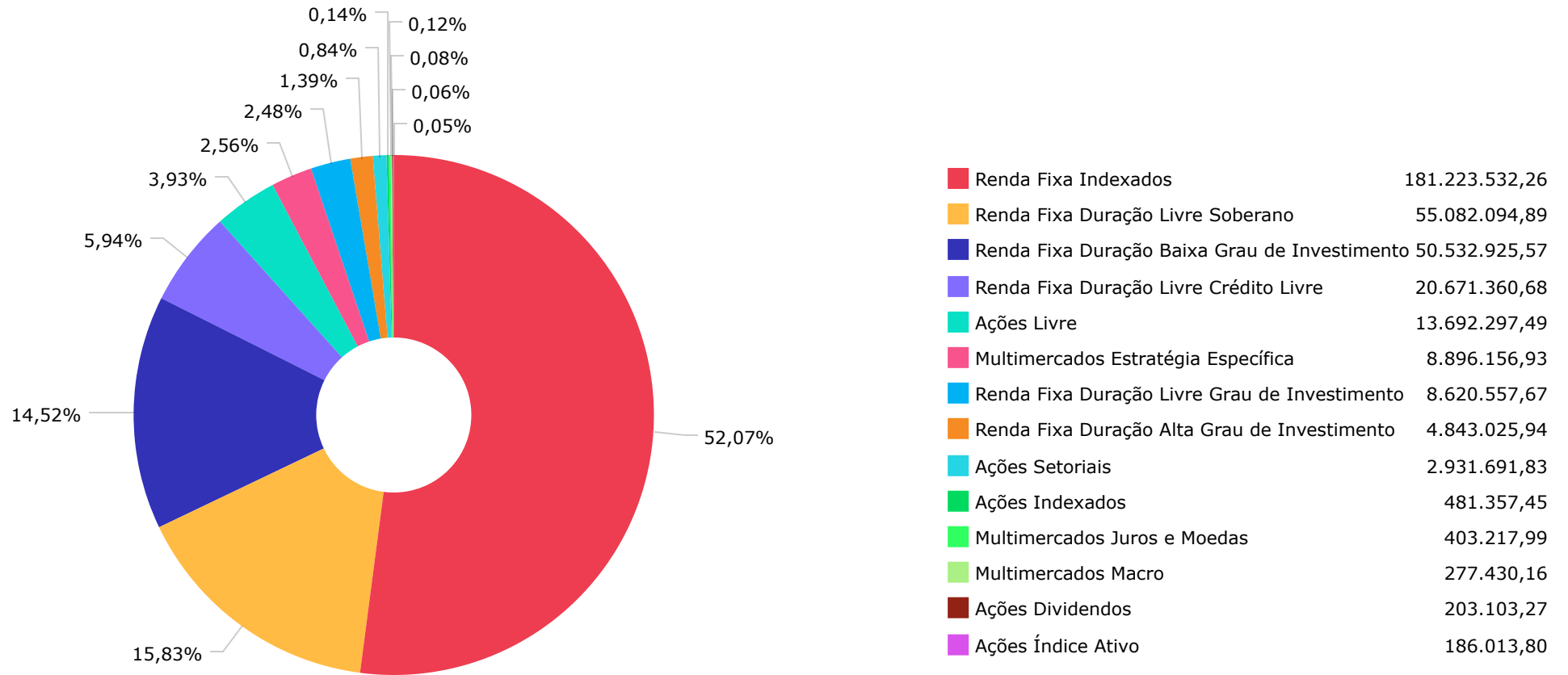
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,02</b>	<b>6,08</b>	<b>6,08</b>	<b>5,03</b>	<b>8,78</b>	<b>13,88</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02	6,00	6,03	4,87	8,61	13,40	1,71	3,60
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	5,97	5,98	4,90	8,53	13,24	1,69	3,56
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
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01	5,93	5,97	4,87	8,31	13,24	1,70	3,57
<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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,88	5,22	3,81	5,81	9,28	18,96	0,61	1,28
<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>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,97	6,57	7,95	4,00	7,76	7,21	2,68	5,64
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,61</b>	<b>2,72</b>	<b>2,18</b>	<b>3,78</b>	<b>4,18</b>	<b>16,82</b>		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,87	4,15	3,08	5,43	11,67	14,62	0,20	0,42
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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,38	5,00	4,40	5,40	10,98	15,79	1,12	2,36
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,23	5,40	4,87	3,93	9,88	18,27	1,42	2,98
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,09	2,16	3,21	1,81	5,10	14,18	1,27	2,67
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>1,10</b>	<b>5,03</b>	<b>4,16</b>	<b>5,88</b>	<b>12,91</b>	<b>14,29</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84	4,19	3,08	6,37	13,15	19,36	0,13	0,27
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	4,92	4,07	5,69	12,59	13,62	1,18	2,49
<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>		

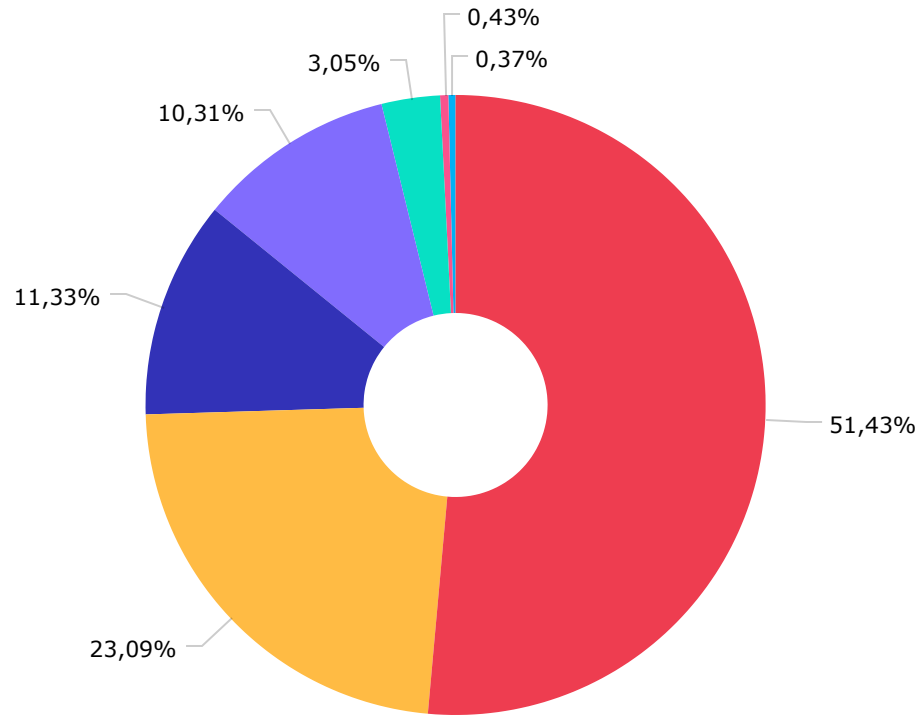
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84	4,20	3,04	6,37	13,08	19,17	0,14	0,29
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,82	4,14	3,02	6,31	13,07	19,24	0,14	0,29
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	4,11	3,02	6,27	12,98	19,04	0,14	0,29
<b>IRF-M 1+ - BENCHMARK</b>	<b>1,25</b>	<b>5,54</b>	<b>4,78</b>	<b>5,72</b>	<b>13,07</b>	<b>11,85</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,24	5,40	4,63	5,46	12,51	10,89	1,87	3,93
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>1,46</b>	<b>8,59</b>	<b>2,28</b>	<b>7,68</b>	<b>0,91</b>	<b>-0,28</b>		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,00	10,98	4,22	12,04	10,41	15,18	5,74	12,08
<b>SELIC - 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>		
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	4,13	2,97	6,46	13,74	22,51	0,02	0,04
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,03</b>	<b>4,66</b>	<b>3,67</b>	<b>6,85</b>	<b>10,44</b>	<b>31,26</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



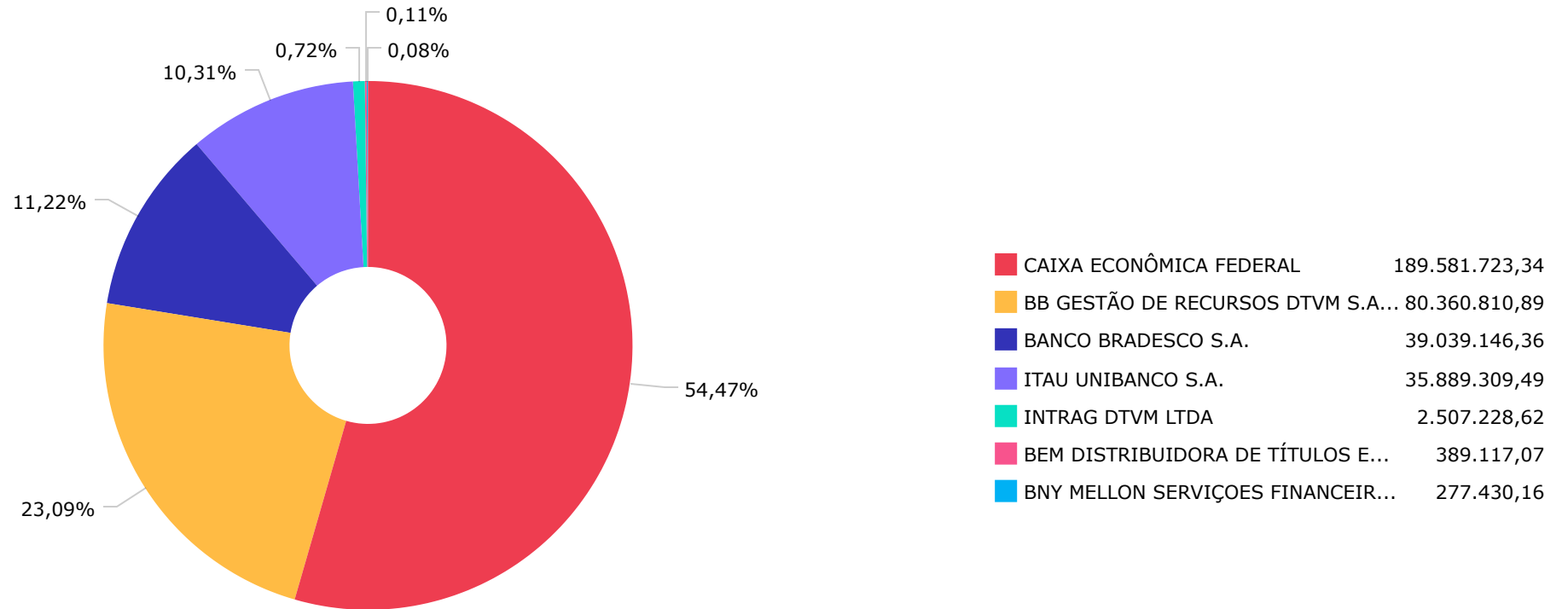


IRF-M 1	88.036.895,73
IPCA	70.844.834,16
IMA-B 5	60.317.253,84
IDKA IPCA 2 Anos	33.999.733,96
CDI	27.796.464,31
Selic	23.417.109,41
Ibovespa	10.091.228,80
S&P 500 (Moeda Original)	8.896.156,93
Global BDRX	7.200.131,77
IPCA + 6,00% ao ano	7.131.907,20
IMA-B 5+	3.249.633,41
IMA Geral	2.910.406,33
IMA-B	2.632.679,55
IRF-M	1.252.836,54
IDIV	203.103,27
IRF-M 1+	64.390,72





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	178.982.503,72
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	80.360.810,89
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	39.428.263,43
ITAU UNIBANCO S.A.	35.889.309,49
CAIXA DTVM	10.599.219,62
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.488.650,47
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.296.008,31

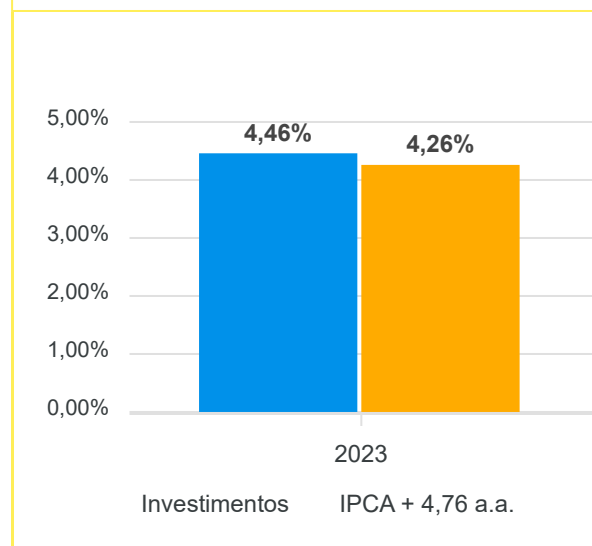


Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	327.395.216,90	46.869,13	1.113.951,52	330.127.002,12	3.798.867,61	3.798.867,61	1,16% ▲	1,16%	0,94%	0,94%	123,40%	1,90%
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%
Março	335.170.412,23	3.865.293,25	1.253.668,14	342.682.434,66	4.900.397,32	11.538.323,96	1,45% ▲	3,50%	1,14%	3,29%	106,38%	1,19%
Abril	342.682.434,66	3.364.707,27	1.183.675,63	348.044.765,93	3.181.299,63	14.719.623,59	0,92% ▲	4,46%	0,94%	4,26%	104,69%	0,96%

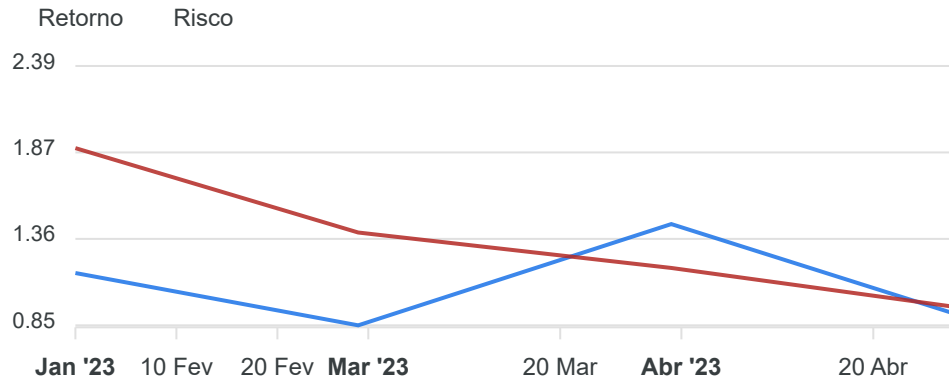
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	11.538.323,96	3,50%	3,29%

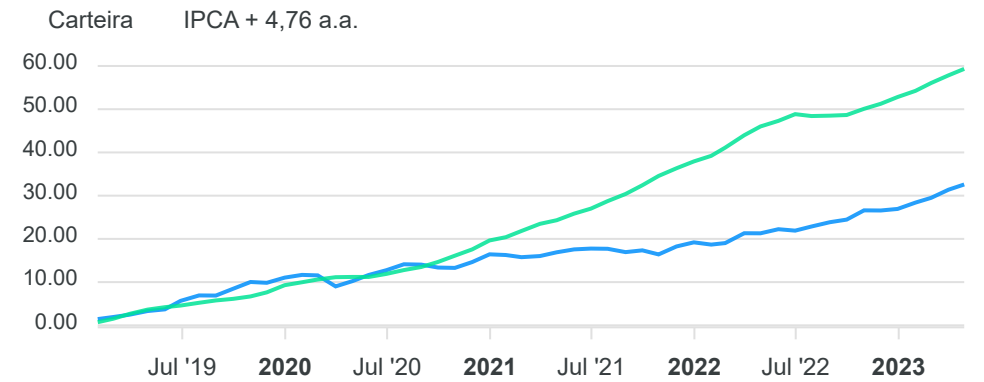
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



**Gráfico Risco x Retorno**

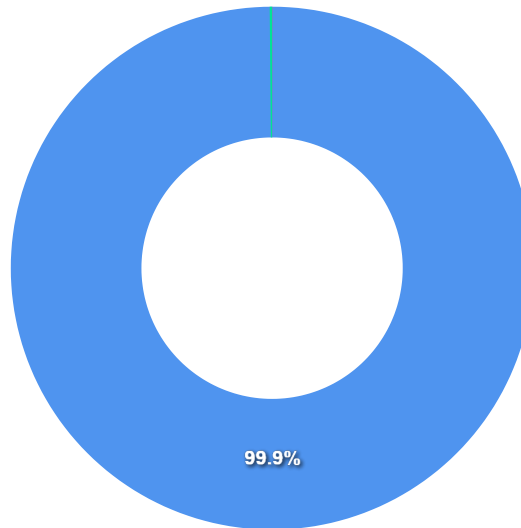


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 28/04/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	347.531.164,25	99,85
Até D+180	513.601,68	0,15
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	8.779.658,00	0,00	0,00	8.891.202,84	111.544,84	1,27% ▲	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.197.884,91	0,00	0,00	5.233.092,29	35.207,38	0,68% ▲	0,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	699.599,18	0,00	0,00	713.675,17	14.075,99	2,01% ▲	1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	770.531,66	0,00	0,00	785.959,63	15.427,97	2,00% ▲	1,69%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.093.683,86	0,00	0,00	12.193.878,50	100.194,64	0,83% ▲	0,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	799.255,46	0,00	0,00	807.850,22	8.594,76	1,08% ▲	1,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	26.877.413,82	0,00	0,00	27.115.816,16	238.402,34	0,89% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.006.565,01	0,00	0,00	21.206.286,80	199.721,79	0,95% ▲	0,17%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.322.170,31	0,00	0,00	4.381.739,13	59.568,82	1,38% ▲	1,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	457.283,77	0,00	0,00	461.286,81	4.003,04	0,88% ▲	0,61%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.691.460,77	0,00	0,00	10.779.011,01	87.550,24	0,82% ▲	0,14%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.209.050,92	0,00	0,00	23.417.109,41	208.058,49	0,90% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.499.738,01	0,00	0,00	10.599.219,62	99.481,61	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.610.658,62	0,00	1.042.827,56	3.606.374,62	38.543,56	0,84% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.561.527,36	0,00	0,00	28.766.641,67	205.114,31	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.330.750,54	0,00	0,00	59.855.967,03	525.216,49	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.155.769,76	0,00	0,00	3.249.633,41	93.863,65	2,97% ▲	2,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	467.774,84	0,00	0,00	477.200,53	9.425,69	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.873.731,55	0,00	0,00	2.910.406,33	36.674,78	1,28% ▲	0,81%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.068.940,80	0,00	0,00	7.131.907,20	62.966,40	0,89% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	61.303.278,63	3.364.707,27	140.848,07	65.064.006,22	536.868,39	0,83% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	63.601,03	0,00	0,00	64.390,72	789,69	1,24% ▲	1,87%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	642.656,45	0,00	0,00	655.844,22	13.187,77	2,05% ▲	1,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	20.421.013,67	0,00	0,00	20.671.360,68	250.347,01	1,23% ▲	1,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	441.272,17	0,00	0,00	444.986,32	3.714,15	0,84% ▲	0,13%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.472.601,03	0,00	0,00	1.488.650,47	16.049,44	1,09% ▲	1,27%

---

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
	315.817.872,13	3.364.707,27	1.183.675,63	320.973.497,01	2.974.593,24	0,94%	0,45%

---



RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	470.114,99	0,00	0,00	481.357,45	11.242,46	2,39% ▲	9,82%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	198.035,72	0,00	0,00	203.103,27	5.067,55	2,56% ▲	8,63%
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	185.997,00	0,00	0,00	186.013,80	16,80	0,01% ▲	9,32%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.594.508,06	0,00	0,00	3.642.163,80	47.655,74	1,33% ▲	7,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.797.646,89	0,00	0,00	1.831.423,77	33.776,88	1,88% ▲	9,86%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	498.343,52	0,00	0,00	513.601,68	15.258,16	3,06% ▲	8,60%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	488.466,71	0,00	0,00	504.976,47	16.509,76	3,38% ▲	8,03%
-	7.233.112,89	0,00	0,00	7.362.640,24	129.527,35	1,79%	8,65%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	399.878,18	0,00	0,00	403.217,99	3.339,81	0,84% ▲	0,28%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.721.397,69	0,00	0,00	8.896.156,93	174.759,24	2,00% ▲	5,74%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	276.412,11	0,00	0,00	277.430,16	1.018,05	0,37% ▲	1,20%
-	9.397.687,98	0,00	0,00	9.576.805,08	179.117,10	1,91%	5,38%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.986.096,07	0,00	0,00	2.931.691,83	-54.404,24	-1,82% ▼	6,39%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.247.665,59	0,00	0,00	7.200.131,77	-47.533,82	-0,66% ▼	7,82%
	10.233.761,66	0,00	0,00	10.131.823,60	-101.938,06	-1,00%	1,85%

## 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

