

2023

Relatório Mensal

Maio

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	9.058.729,62	2,55%	5.928.019.904,28	0,15%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.253.438,87	1,48%	7.232.116.284,73	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	806.206,16	0,23%	5.943.377.738,68	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.330.638,23	3,47%	6.724.495.811,47	0,18%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	825.416,09	0,23%	4.005.393.556,18	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.462.227,27	5,77%	1.986.077.619,19	1,03%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.902.871,48	3,07%	627.616.958,18	1,74%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.496.974,93	2,96%	1.500.067.575,39	0,70%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.603.944,99	0,73%	5.078.181.389,68	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.870.324,20	8,13%	6.636.813.957,94	0,44%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.233.389,35	16,97%	8.623.099.025,61	0,70%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.569.892,23	1,01%	1.104.911.445,71	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	489.294,83	0,14%	3.621.007.048,62	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.964.808,97	0,84%	491.678.019,87	0,60%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	69.068.318,34	19,46%	7.491.213.170,65	0,92%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	66.218,94	0,02%	1.321.509.484,64	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.157.543,72	5,96%	2.062.404.983,41	1,03%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	449.961,89	0,13%	290.581.279,71	0,15%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	732.503,11	0,21%	669.374.985,98	0,11%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	28.273.712,83	7,97%	15.420.425.695,62	0,18%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.477.746,38	1,26%	704.199.526,73	0,64%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	464.035,75	0,13%	986.720.175,82	0,05%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.688.961,77	6,67%	8.436.127.357,01	0,28%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	814.867,63	0,23%	1.265.571.591,84	0,06%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.519.681,83	0,43%	388.117.903,20	0,39%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.172.998,40	2,02%	233.179.474,70	3,08%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	498.914,25	0,14%	208.473.221,01	0,24%	8º I

Investimentos

 354.918.236,81

Disponibilidades Financeiras

 0,00

Total Carteira

 354.918.236,81

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	209.055,47	0,06%	566.825.917,03	0,04%	8º I
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	196.984,45	0,06%	414.831.621,42	0,05%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.665.293,40	1,03%	1.757.713.963,64	0,21%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.927.347,10	0,54%	396.135.084,23	0,49%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	525.283,29	0,15%	297.555.201,31	0,18%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.300.019,26	0,93%	437.061.806,28	0,76%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.618.094,53	2,15%	2.053.133.646,70	0,37%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	408.448,58	0,12%	79.478.896,97	0,51%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.995.964,92	2,53%	1.091.846.806,88	0,82%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	277.633,35	0,08%	176.260.151,37	0,16%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	540.490,40	0,15%	206.209.227,34	0,26%	NE

Investimentos

\$ 354.918.236,81

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 354.918.236,81

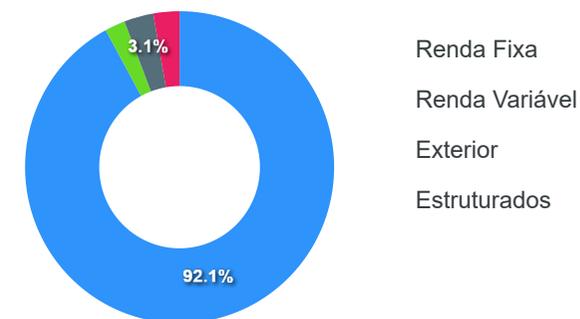
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	73,15%	259.610.200,11 26,85%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	16,90%	59.971.509,30 43,10%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,02%	7.172.998,40 2,98%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	1,98%	7.022.877,96 28,02%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,08%	10.918.113,79 6,92%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,73%	9.682.046,85 7,27%
Não Enquadrado	0,00%	0,15%	540.490,40 -0,15%

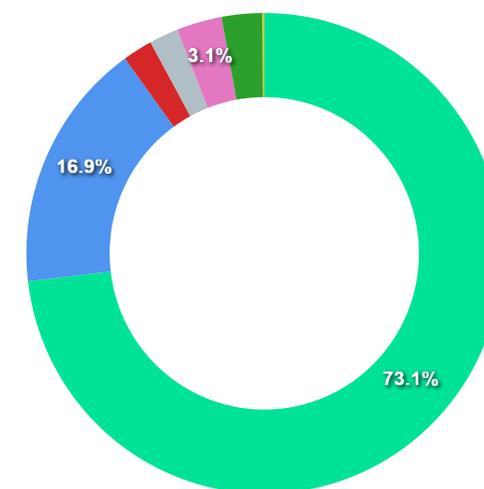
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

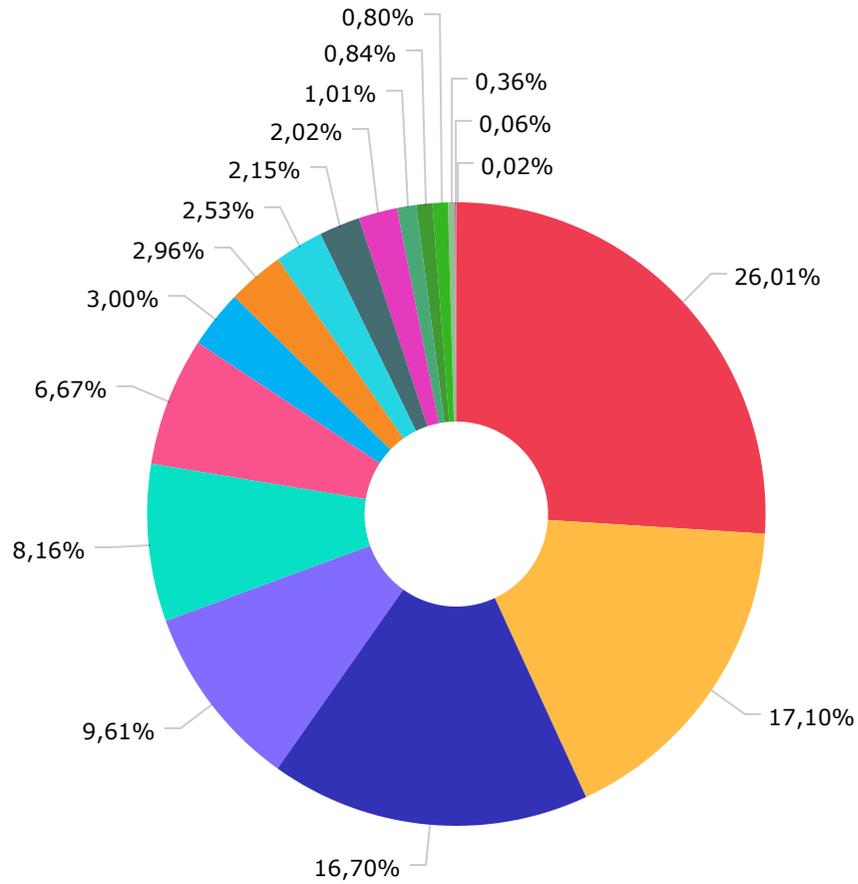


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	354.918.236,81	8° I - Fundos de Ações	1,98%	0,00%	4,00%	30,00%	99.452.593,08
7° I b - FI 100% Títulos TN	73,15%	0,00%	62,00%	100,00%	95.308.036,70	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	106.475.471,04
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	354.918.236,81	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.491.823,68
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.491.823,68
7° III a - FI Referenciados RF	16,90%	0,00%	24,00%	60,00%	152.979.432,79	9° III - Ações - BDR Nível I	3,08%	0,00%	3,00%	10,00%	24.573.709,89
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	212.950.942,09	10° I - Fundos Multimercados	2,73%	0,00%	3,00%	10,00%	25.809.776,83
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	70.983.647,36	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,02%	0,00%	2,00%	5,00%	10.572.913,44	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.745.911,84
						Não Enquadrado	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-540.490,40

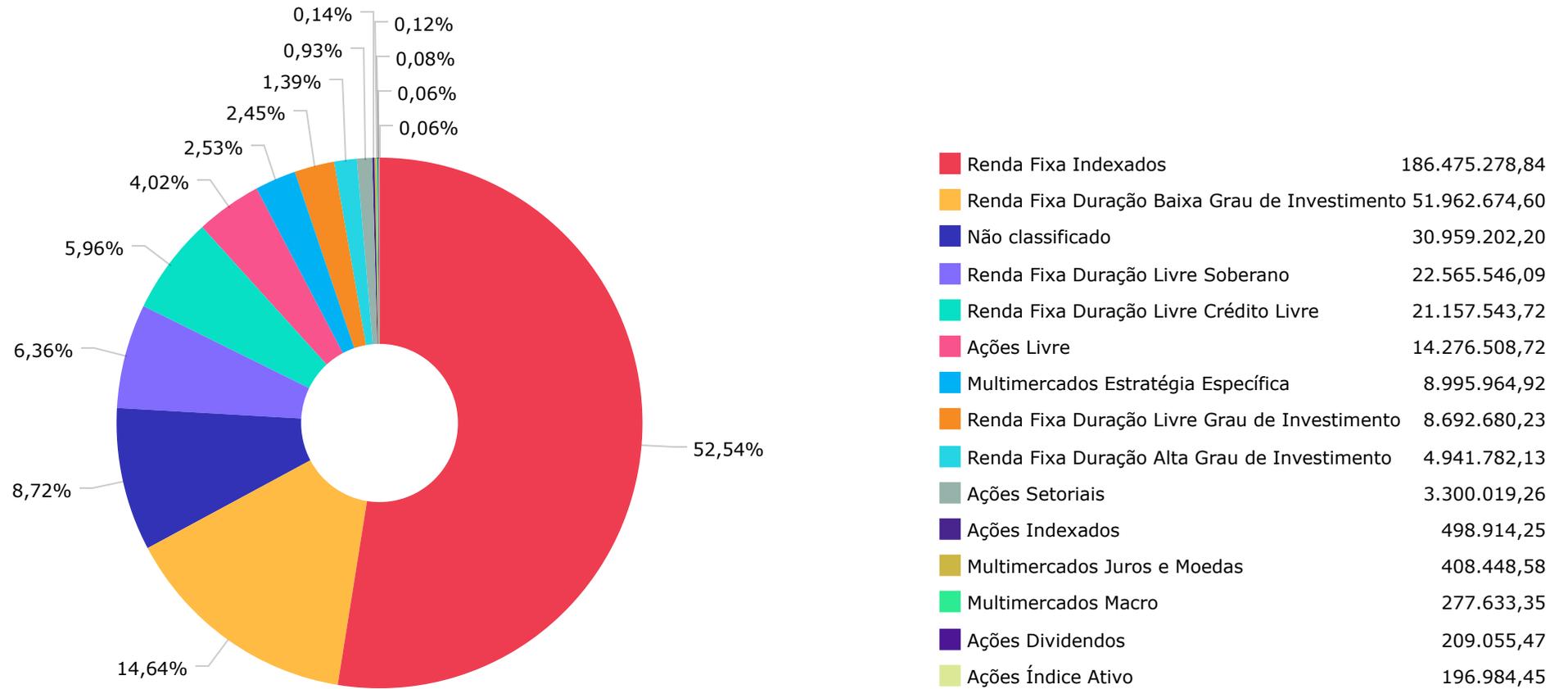
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
CDI - BENCHMARK								
	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	5,29	3,23	6,47	13,47	22,81	0,02	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,30	5,32	3,41	6,48	13,18	22,85	0,18	0,37
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,07	4,45	1,69	5,32	9,05	17,37	0,94	1,98
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	5,90	14,58	8,54	9,75	14,79	-0,17		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
IBOVESPA - BENCHMARK								
	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,56	23,10	16,58	14,04	15,67	-24,92	11,34	23,88
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,02	4,30	6,15	2,80	5,83	2,22	6,74	14,21
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	5,24	3,79	6,38	2,16	2,75	-7,36	8,25	17,37
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	5,90	-2,26	1,65	-4,78	-2,06	-16,67	8,23	17,33
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	3,65	-1,66	2,95	-4,10	-3,73	-16,31	8,08	17,01
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64	-6,49	-2,04	-4,81	-4,28	-20,00	6,88	14,48
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24	-3,56	1,78	-8,04	-12,35	-33,13	8,46	17,82
IDIV - BENCHMARK								
	0,84	0,48	2,64	-1,14	-0,85	1,55		
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,93	-1,70	2,14	-3,81	-1,91	-6,21	7,03	14,80
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39	5,49	2,47	6,77	8,61	18,88	0,68	1,43
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36	5,50	2,49	6,80	8,34	18,22	0,75	1,58

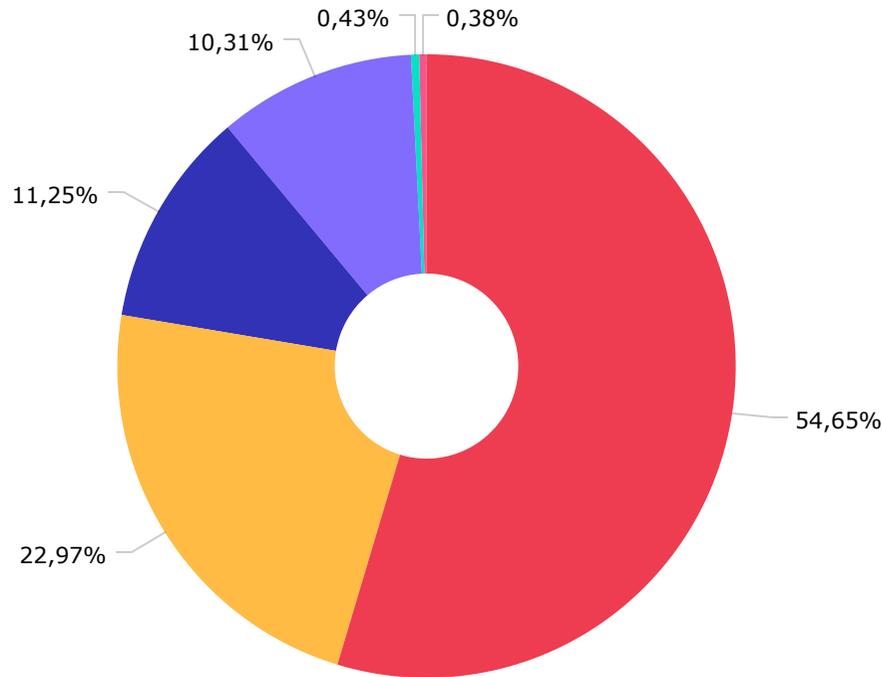
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,87	6,88	5,08	7,71	12,69	18,24	0,64	1,35
IMA-B - BENCHMARK	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58	8,70	7,35	8,46	10,27	14,95	1,51	3,19
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,57	8,71	7,49	8,42	10,21	14,97	1,51	3,17
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64	8,72	7,43	8,46	10,14	15,01	1,54	3,24
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,60	5,85	2,99	6,83	9,12	18,95	0,68	1,44
IMA-B 5+ - BENCHMARK	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,98	10,82	10,99	9,45	10,79	9,95	2,29	4,83
IPCA - BENCHMARK	0,23	2,95	1,56	3,59	3,94	16,13		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81	6,03	3,94	7,24	12,48	16,41	0,56	1,17
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,19	7,30	5,73	8,08	12,48	17,83	0,92	1,93
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	6,83	5,11	7,65	12,47	17,91	0,69	1,45
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35	7,88	6,13	7,48	11,36	20,73	1,00	2,10
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	2,08	4,29	5,02	4,68	6,29	15,68	1,07	2,25
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
IRF-M - BENCHMARK	2,20	7,34	5,54	8,93	14,73	16,57		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17	7,20	5,47	8,74	14,38	15,91	0,80	1,69
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,12	5,36	3,20	6,58	13,35	20,46	0,11	0,22

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,15	5,34	3,20	6,55	13,31	20,37	0,09	0,19
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	5,37	3,20	6,58	13,30	20,31	0,09	0,19
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12	5,27	3,18	6,49	13,21	20,16	0,09	0,19
IRF-M 1+ - BENCHMARK	2,85	8,54	6,92	10,30	15,84	14,80		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,84	8,39	6,81	10,09	15,28	13,87	1,26	2,65
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	0,25	8,86	5,28	2,44	1,15	-0,58		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12	12,23	7,30	6,82	10,60	16,01	6,03	12,70
SELIC - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,34	3,26	6,57	13,81	23,57	0,03	0,05
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,74	5,43	3,05	6,65	10,17	30,48		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,58	5,83	2,99	6,81	9,80	17,95	0,65	1,38

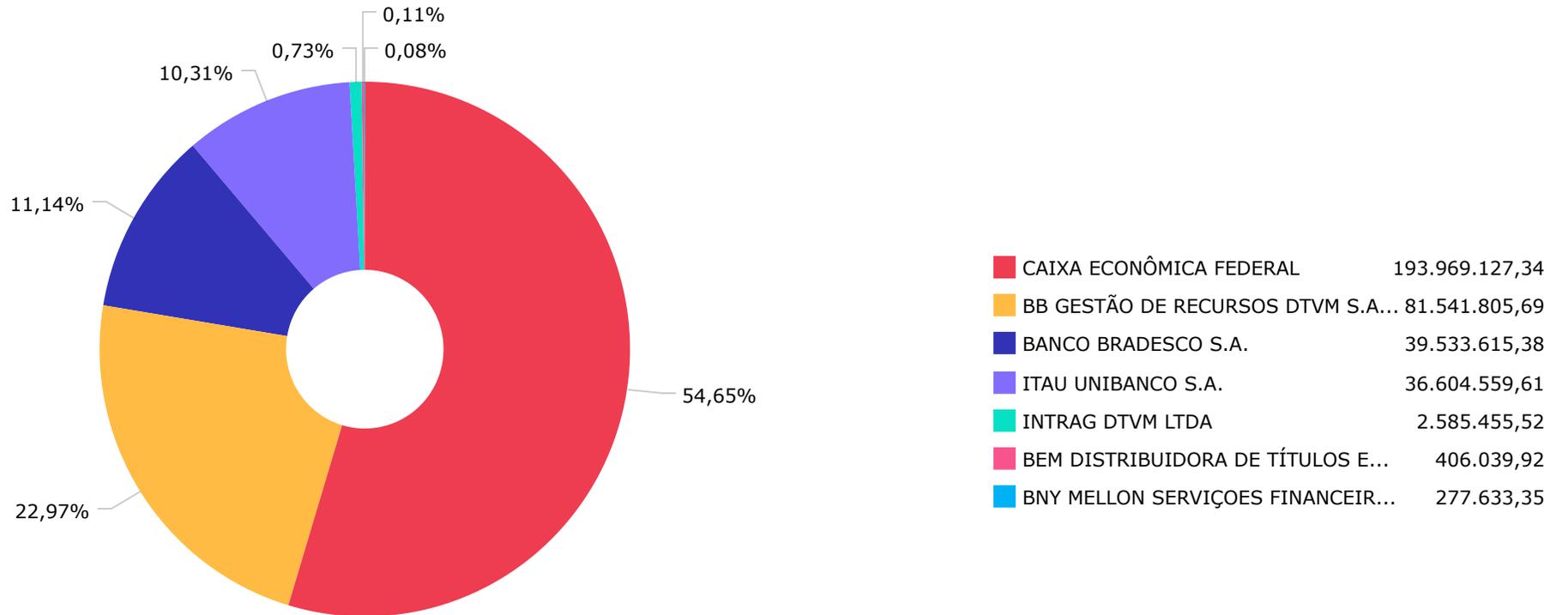


IRF-M 1	92.301.828,05
IMA-B 5	60.697.425,10
IPCA	59.279.873,81
IDKA IPCA 2 Anos	34.123.763,07
CDI	28.959.794,76
Selic	23.688.961,77
Ibovespa	10.654.332,15
Não definido	10.496.974,93
S&P 500 (Moeda Original)	8.995.964,92
Global BDRX	7.618.094,53
IPCA + 6,00% ao ano	7.172.998,40
IMA-B 5+	3.569.892,23
IMA Geral	2.964.808,97
IMA-B	2.842.871,73
IRF-M	1.275.377,98
IDIV	209.055,47
IRF-M 1+	66.218,94





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	193.969.127,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	81.541.805,69
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	39.939.655,30
ITAU UNIBANCO S.A.	36.604.559,61
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.519.681,83
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.343.407,04



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%
Mai	348.044.765,93	35.487.101,73	33.140.049,41	354.918.236,81	4.526.418,56	19.246.042,15	1,29% ▲	5,81%	0,64%	4,93%	117,85%	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

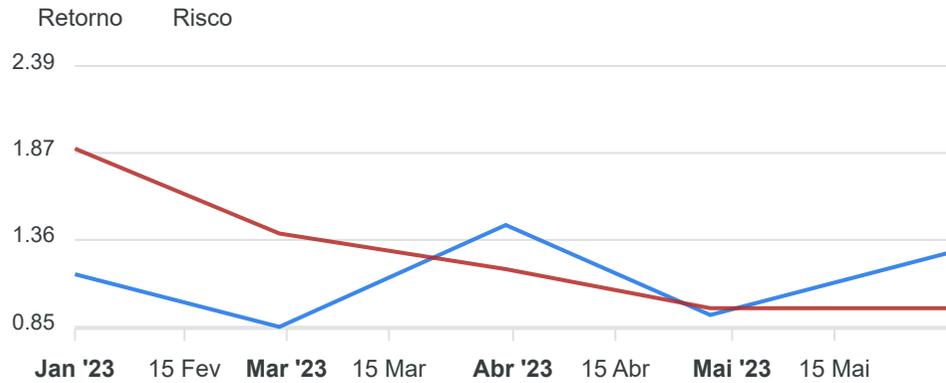
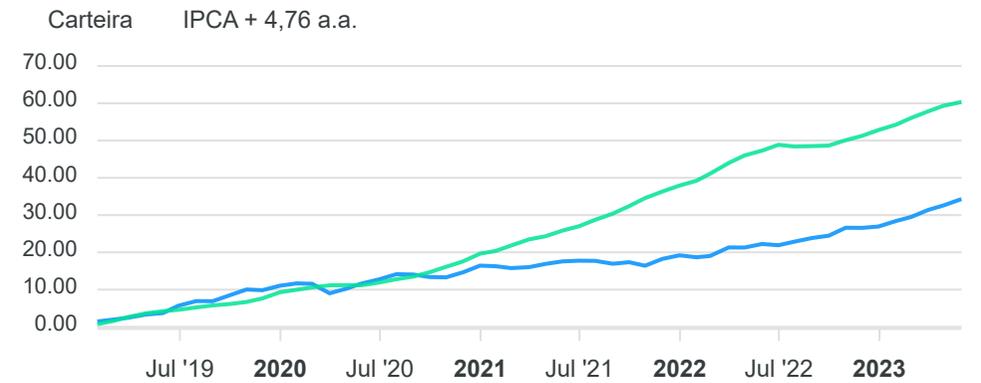
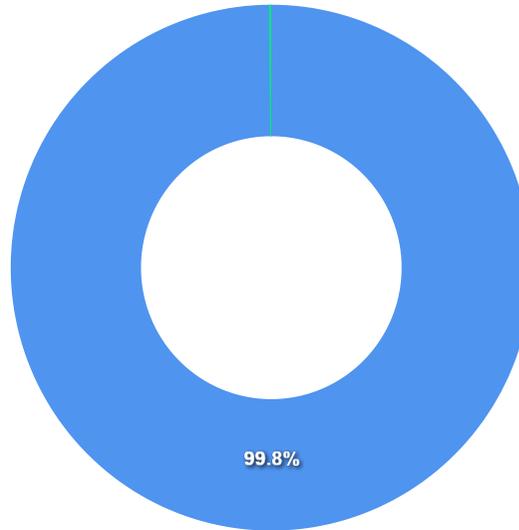


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	354.377.746,41	99,85
Até D+180	540.490,40	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	8.891.202,84	0,00	0,00	9.058.729,62	167.526,78	1,88% ▲	0,69%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.233.092,29	0,00	0,00	5.253.438,87	20.346,58	0,39% ▲	0,68%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	713.675,17	0,00	0,00	732.503,11	18.827,94	2,64% ▲	1,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	785.959,63	0,00	0,00	806.206,16	20.246,53	2,58% ▲	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.193.878,50	0,00	0,00	12.330.638,23	136.759,73	1,12% ▲	0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	807.850,22	0,00	0,00	825.416,09	17.565,87	2,17% ▲	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	27.115.816,16	841.427,06	0,00	28.273.712,83	316.469,61	1,13% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.206.286,80	0,00	21.341.427,06	0,00	135.140,26	0,64% ▲	0,13%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.381.739,13	0,00	0,00	4.477.746,38	96.007,25	2,19% ▲	0,92%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	461.286,81	0,00	0,00	464.035,75	2.748,94	0,60% ▲	0,68%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.779.011,01	0,00	0,00	10.902.871,48	123.860,47	1,15% ▲	0,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.417.109,41	0,00	0,00	23.688.961,77	271.852,36	1,16% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.599.219,62	0,00	10.666.474,77	0,00	67.255,15	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.606.374,62	0,00	1.060.809,53	2.603.944,99	58.379,90	1,62% ▲	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.766.641,67	0,00	0,00	28.870.324,20	103.682,53	0,36% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.855.967,03	0,00	0,00	60.233.389,35	377.422,32	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.249.633,41	188.374,12	0,00	3.569.892,23	131.884,70	3,84% ▲	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	477.200,53	0,00	0,00	489.294,83	12.094,30	2,53% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.910.406,33	0,00	0,00	2.964.808,97	54.402,64	1,87% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.131.907,20	0,00	0,00	7.172.998,40	41.091,20	0,58% ▲	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	65.064.006,22	3.315.152,07	71.338,05	69.068.318,34	760.498,10	1,11% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	64.390,72	0,00	0,00	66.218,94	1.828,22	2,84% ▲	1,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	655.844,22	142.148,48	0,00	814.867,63	16.874,93	2,11% ▲	1,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	20.671.360,68	0,00	0,00	21.157.543,72	486.183,04	2,35% ▲	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	444.986,32	0,00	0,00	449.961,89	4.975,57	1,12% ▲	0,11%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.488.650,47	0,00	0,00	1.519.681,83	31.031,36	2,08% ▲	1,07%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	20.500.000,00	0,00	20.462.227,27	-37.772,73	-0,18% ▼	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.500.000,00	0,00	10.496.974,93	-3.025,07	-0,03% ▼	-
	320.973.497,01	35.487.101,73	33.140.049,41	326.754.707,81	3.434.158,48	1,06%	0,43%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	481.357,45	0,00	0,00	498.914,25	17.556,80	3,65% ▲	8,08%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	203.103,27	0,00	0,00	209.055,47	5.952,20	2,93% ▲	7,03%
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	186.013,80	0,00	0,00	196.984,45	10.970,65	5,90% ▲	8,23%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.642.163,80	0,00	0,00	3.665.293,40	23.129,60	0,64% ▲	6,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.831.423,77	0,00	0,00	1.927.347,10	95.923,33	5,24% ▲	8,46%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	513.601,68	0,00	0,00	540.490,40	26.888,72	5,24% ▲	8,25%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	504.976,47	0,00	0,00	525.283,29	20.306,82	4,02% ▲	6,74%
-	7.362.640,24	0,00	0,00	7.563.368,36	200.728,12	2,73%	7,49%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	403.217,99	0,00	0,00	408.448,58	5.230,59	1,30% ▲	0,18%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.896.156,93	0,00	0,00	8.995.964,92	99.807,99	1,12% ▲	6,03%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	277.430,16	0,00	0,00	277.633,35	203,19	0,07% ▲	0,94%
-	9.576.805,08	0,00	0,00	9.682.046,85	105.241,77	1,10%	5,64%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.931.691,83	0,00	0,00	3.300.019,26	368.327,43	12,56% ▲	11,34%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.200.131,77	0,00	0,00	7.618.094,53	417.962,76	5,80% ▲	8,28%
	10.131.823,60	0,00	0,00	10.918.113,79	786.290,19	7,76%	3,43%

Cenário Econômico

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

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

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

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, 09 de junho de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

