



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
TÍTULOS PÚBLICOS	5.156.287,75	1,89%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.805.900,87	1,76%	6.918.204.948,36	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.784.157,85	0,65%	5.703.776.580,01	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.536.776,42	0,93%	3.864.016.961,46	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	552.857,48	0,20%	183.239.139,42	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.690.244,98	1,72%	44.709.159,41	10,49%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.415.980,31	8,57%	2.890.200.807,38	0,81%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	28.039.740,05	10,27%	445.810.378,85	6,29%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.714.577,05	1,36%	6.865.433.667,15	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.580.954,99	2,78%	7.935.684.977,28	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.036.373,40	0,75%	3.236.214.383,57	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	283.548,76	0,10%	6.896.825.441,61	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	53.020.481,85	19,41%	13.891.144.708,98	0,38%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.504.067,10	2,38%	325.648.615,47	2,00%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.504.881,68	5,68%	8.371.920.489,79	0,19%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.294.478,90	17,32%	15.513.886.886,32	0,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.839.844,04	3,60%	1.235.830.765,45	0,80%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.202.095,60	1,90%	284.318.131,78	1,83%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.163.906,05	0,43%	1.306.865.269,78	0,09%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6.943.974,95	2,54%	783.163.513,62	0,89%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.627.445,78	3,52%	857.732.577,69	1,12%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	14.458.517,30	5,29%	580.501.468,13	2,49%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.719.736,89	1,36%	615.348.910,84	0,60%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.091.279,26	0,40%	47.630.727,22	2,29%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	2.930.114,15	1,07%	228.711.122,50	1,28%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.052.499,43	2,22%	397.647.727,26	1,52%	9º III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.463.598,47	0,90%	114.868.043,05	2,14%	9º III

Investimentos

\$ 273.137.944,13

Disponibilidades Financeiras

\$ 6.786,69

Total Carteira

\$ 273.144.730,82

Governança (Pró Gestão)

☒ Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.458.462,77	0,90%	1.983.611.661,32	0,12%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	265.160,00	0,10%	150.573.000,00	0,18%	11º
Investimentos					
\$			273.137.944,13		
Disponibilidades Financeiras					
\$			6.786,69		
Total Carteira					
\$			273.144.730,82		
Governança (Pró Gestão)					
☒ Não possui					



GUAIRAPREV FDO MUN PREV GUAÍRA - SP
Carteira de Investimentos - PREVIDENCIÁRIO
28/02/2023

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2023	18/07/2022	Curva - Taxa: 8,3400%	1.259	4.095,542299	5.156.287,75

Investimentos

\$ 273.137.944,13

Disponibilidades Financeiras

\$ 6.786,69

Total Carteira

\$ 273.144.730,82

Governança (Pró Gestão)

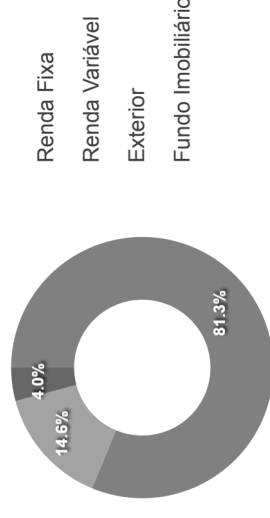
☒ Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	5.156.287,75	267.988.443,07
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	79.441.112,16	193.703.618,66
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	137.365.849,17	26.520.989,32
8º I - Fundos de Ações	30,00%	39.934.974,38	42.008.444,87
9º III - Ações - BDR Nivel I	10,00%	10.974.560,67	16.339.912,41
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	265.160,00	13.392.076,54

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



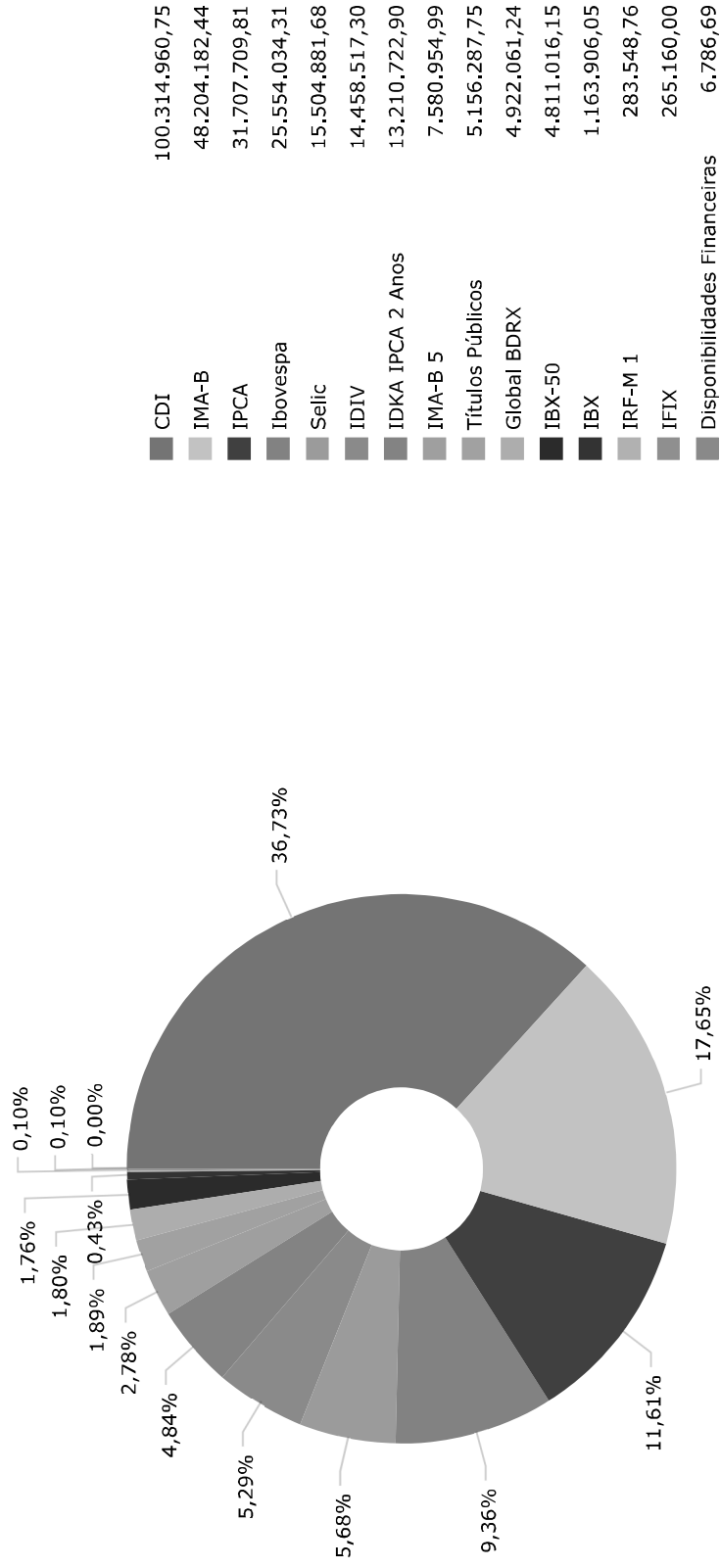
Artigos

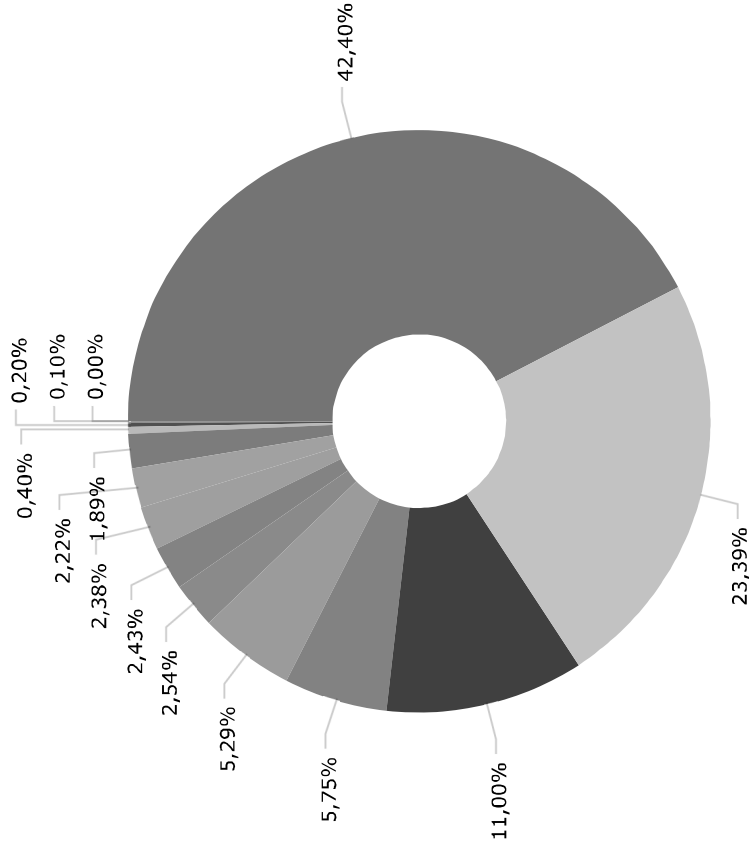


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	1,89%	0,00%	5,00%	100,00%	267.988,443,07	8º I - Fundos de Ações	14,62%	0,00%	16,00%	30,00%	42.008,444,87
7º I b - FI 100% Títulos TN	29,08%	0,00%	19,00%	100,00%	193.703,618,66	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	81.943,419,25
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	273.144,730,82	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.314,473,08
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.657,236,54	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	27.314,473,08
7º III a - FI Referenciados RF	50,29%	0,00%	50,00%	60,00%	26.520,989,32	9º III - Ações - BDR Nivel I	4,02%	0,00%	4,00%	10,00%	16.339,912,41
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	163.886,838,49	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	27.314,473,08
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	54.628,946,16	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.657,236,54
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.657,236,54	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.657,236,54
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.657,236,54	11º - Fundos Imobiliários	0,10%	0,00%	1,00%	5,00%	13.392,076,54
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.657,236,54	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.657,236,54

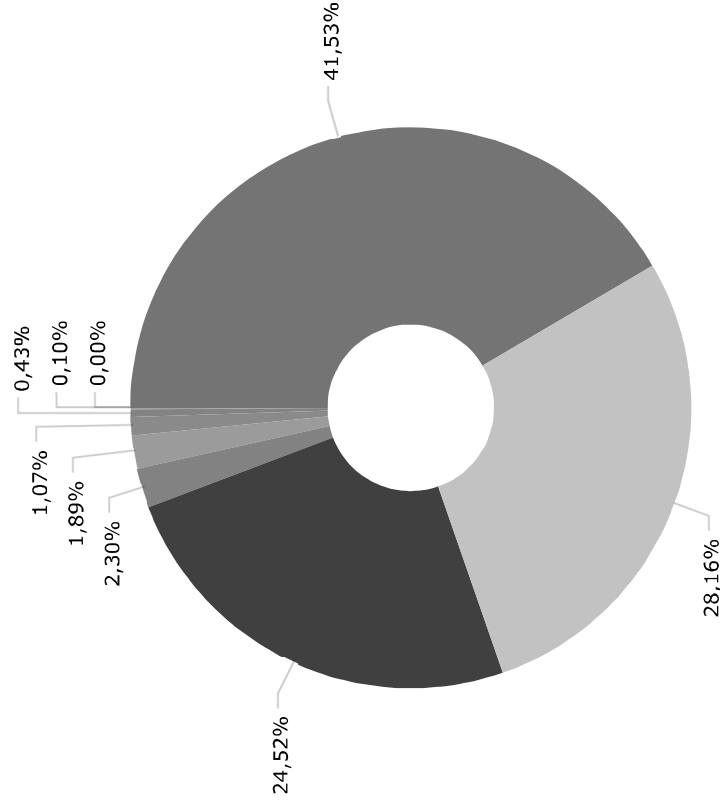
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	1,99	3,13	6,42	13,03	19,82	0,13	0,26
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80	1,90	3,07	6,38	12,99	19,80	0,04	0,08
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	1,15	5,57	1,12	0,53	-9,60	-7,95		
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,01	1,78	-2,94	-0,55	-9,41	-5,70	8,15	17,17
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		
SIGREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	-8,34	-5,12	-7,16	-5,03	-6,99	-4,29	8,25	17,38
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-7,74	-4,40	-6,90	-5,59	-8,95	-7,83	8,35	17,59
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-8,08	-1,93	-4,74	-10,72	-10,58	-19,78	8,40	17,68
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,88	5,59	-2,18	-7,60	-13,86	-33,30	8,42	17,74
IBX - BENCHMARK	-7,59	-4,34	-6,85	-4,76	-8,23	-5,60		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,37	-2,86	-4,61	-8,39	-12,30	-18,97	5,47	11,52
IBX-50 - BENCHMARK	-7,54	-4,41	-6,85	-3,59	-7,74	-3,34		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-7,44	-3,01	-5,43	-3,95	-9,01	-6,05	8,12	17,11
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-8,70	-5,76	-8,12	-5,18	-9,94	-6,99	9,31	19,61
IDIV - BENCHMARK	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70		
BRADESCO 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 TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	2,01	3,15	6,33	14,32	23,56	0,00	0,00
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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-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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,26	1,23	1,00	2,86	7,58	8,18	2,47	5,21
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,24	1,25	0,98	2,77	7,50	7,71	2,38	5,02
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
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	2,74	4,09	6,02	11,98	20,23	1,27	2,67
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	2,75	4,10	6,04	10,88		1,28	2,69
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,97	1,92	2,81	5,06	10,22	15,07	0,44	0,92
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
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
IFIX - BENCHMARK	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-0,85	-5,29	-3,47	-9,81	-2,23	-21,57	4,10	8,63

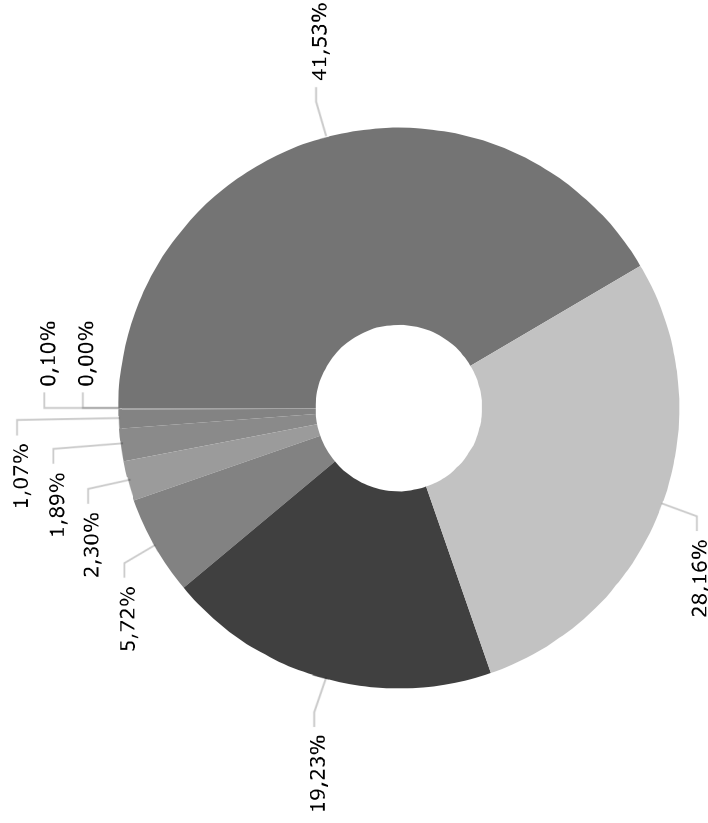




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	15.819.842,43
Renda Fixa Duração Livre Soberano	63.884.837,36
Renda Fixa Indexados	30.045.356,96
Ações Livres	15.713.413,07
Ações Dividendos	14.458.517,30
Ações Sustentabilidade/Governança	6.943.974,95
Ações Índice Ativo	6.649.851,04
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.504.067,10
Ações Setoriais	6.052.499,43
Títulos Públicos	5.156.287,75
Ações Indexados	1.091.279,26
Não classificado	552.857,48
FII Renda Gestão Passiva	265.160,00
Disponibilidades Financeiras	6.786,69



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.,.	113.430.319,92
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	76.927.976,80
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEM...	66.970.804,60
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	6.293.374,86
TESOURO NACIONAL	5.156.287,75
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	2.930.114,15
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.163.906,05
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	265.160,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	6.786,69



■	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	113.430.319,92
■	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	76.927.976,80
■	BANCO BRADESCO S.A.	52.512.287,30
■	BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	15.622.423,35
■	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.293.374,86
■	TESOURO NACIONAL	5.156.287,75
■	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.930.114,15
■	VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	265.160,00
■	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	6.786,69

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulada %	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%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

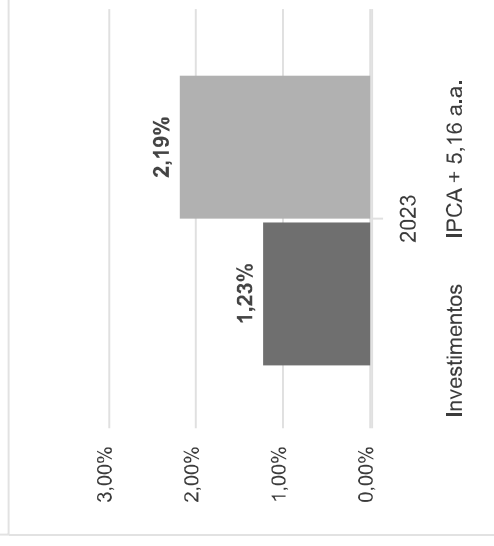


Gráfico Risco x Retorno

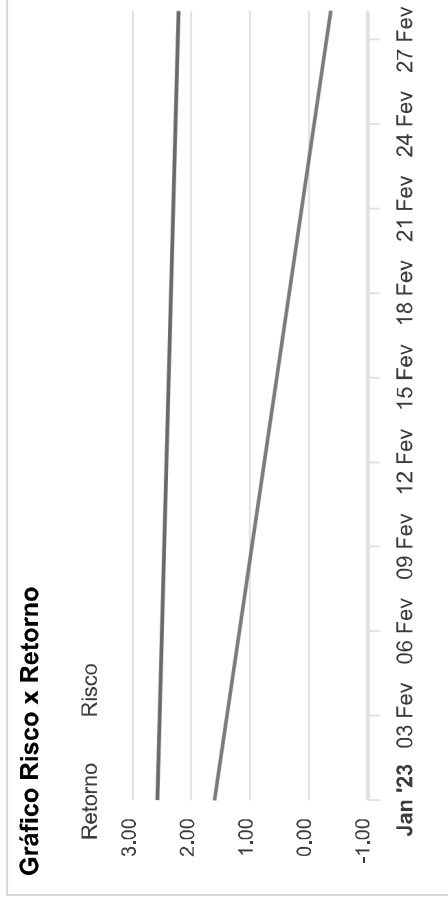
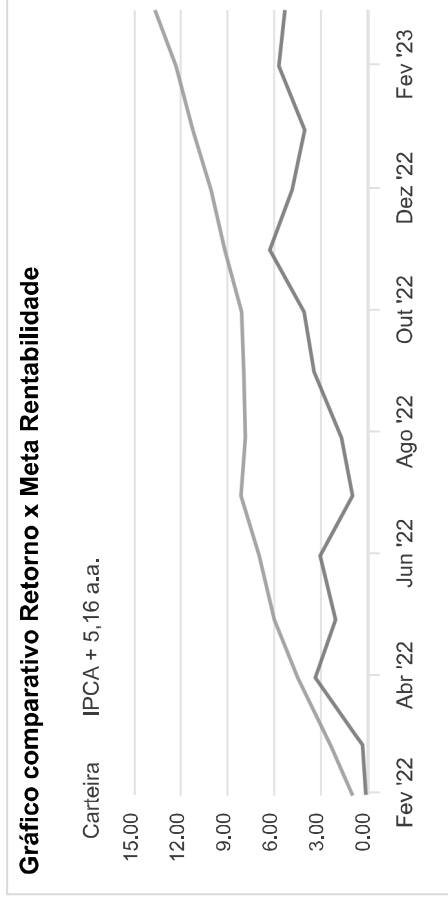
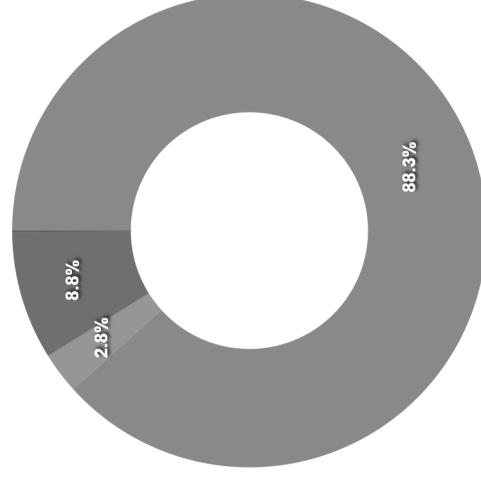


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/02/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	241.217.668,86	88,31
Até D+180	7.693.064,17	2,82
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	23.968.837,79	8,78
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	265.160,00	0,10



	RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS		5.098.872,19	0,00	0,00	5.156.287,75	57.415,56	1,13% ▲	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		4.735.331,46	0,00	0,00	4.805.900,87	70.569,41	1,49% ▲	1,45%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		1.761.829,47	0,00	0,00	1.784.157,85	22.328,38	1,27% ▲	2,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		54.457.521,92	0,00	1.900.000,00	53.020.481,85	462.959,93	0,85% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		2.513.778,66	0,00	0,00	2.536.776,42	22.997,76	0,91% ▲	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		561.563,50	0,00	16.179,36	552.857,48	7.473,34	1,33% ▲	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		4.648.469,84	0,00	0,00	4.690.244,98	41.775,14	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		23.090.176,36	670.000,00	653.564,39	23.415.980,31	309.368,34	1,30% ▲	1,28%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA		6.424.476,50	0,00	0,00	6.504.067,10	79.590,60	1,24% ▲	2,38%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA		27.691.827,48	0,00	0,00	28.039.740,05	347.912,57	1,26% ▲	2,47%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		12.883.162,42	2.500.000,00	0,00	15.504.881,68	121.719,26	0,79% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		46.919.410,42	0,00	0,00	47.294.478,90	375.068,48	0,80% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		3.659.543,09	0,00	0,00	3.714.577,05	55.033,96	1,50% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		7.476.974,37	0,00	0,00	7.580.954,99	103.980,62	1,39% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		2.011.087,34	0,00	0,00	2.036.373,40	25.286,06	1,26% ▲	2,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		280.834,81	0,00	0,00	283.548,76	2.713,95	0,97% ▲	0,32%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP		9.720.923,32	0,00	0,00	9.839.844,04	118.918,72	1,22% ▲	2,55%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA		5.151.918,96	0,00	0,00	5.202.095,60	50.176,64	0,97% ▲	0,44%
		219.087.704,11	3.170.000,00	2.569.743,75	221.963.249,08	2.275.288,72	1,04%	0,83%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.229.989,10	0,00	0,00	1.163.906,05	-66.083,05	-5,37% ▼	5,47%
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	7.526.289,88	0,00	0,00	6.943.974,95	-582.314,93	-7,74% ▼	8,35%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.473.821,39	0,00	0,00	9.627.445,78	-846.375,61	-8,08% ▼	8,40%
BRADESCO DIVIDENDOS FIAÇÕES	15.474.077,52	0,00	0,00	14.458.517,30	-1.015.560,22	-6,56% ▼	8,14%
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	4.018.834,56	0,00	0,00	3.719.736,89	-299.097,67	-7,44% ▼	8,12%
SANTANDER PIBB FIAÇÕES	1.195.208,01	0,00	0,00	1.091.279,26	-103.928,75	-8,70% ▼	9,31%
SICREDI SCHRODERS IBOVSPA FIAÇÕES	3.196.730,52	0,00	0,00	2.930.114,15	-266.616,37	-8,34% ▼	8,25%
-	43.114.950,98	0,00	0,00	39.934.974,38	-3.179.976,60	-7,38%	8,20%



GUAIRAPREV FDO MUN PREV GUAÍRA - SP
Retorno dos Fundos de Investimentos - PREVIDENCIÁRIO

28/02/2023

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	267.428,00	0,00	0,00	265.160,00	-2.268,00	-0,85% ▼	4,10%
-	267.428,00	0,00	0,00	265.160,00	-2.268,00	-0,85%	4,10%



GUAIRAPREV FDO MUN PREV GUAÍRA - SP
Retorno dos Fundos de Investimentos - PREVIDENCIÁRIO

28/02/2023

	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I		6.168.688,44	0,00	0,00	6.052.499,43	-116.189,01	-1,88% ▼	8,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		2.463.813,76	0,00	0,00	2.463.598,47	-215,29	-0,01% ▼	8,15%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		2.440.168,30	0,00	0,00	2.458.462,77	18.294,47	0,75% ▲	9,98%
		11.072.670,50	0,00	0,00	10.974.560,67	-98.109,83	-0,89%	6,47%

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

