

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS	5.302.321,93	1,89%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.905.346,33	1,75%	7.136.555.126,91	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.867.233,69	0,67%	5.593.692.224,36	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.591.222,97	0,93%	4.174.630.090,89	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	562.745,49	0,20%	186.516.420,67	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.786.781,66	1,71%	45.629.382,93	10,49%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.835.819,05	8,52%	3.440.772.568,93	0,69%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	29.355.590,35	10,49%	427.564.580,92	6,87%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.793.403,55	1,36%	6.998.568.436,27	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.762.610,59	2,77%	8.356.195.901,98	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.132.444,57	0,76%	3.243.299.039,79	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	289.372,49	0,10%	7.326.400.964,83	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	54.112.672,58	19,34%	14.478.047.383,36	0,37%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.812.982,44	2,43%	336.692.405,28	2,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.066.563,38	6,10%	7.884.712.793,21	0,22%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	48.277.979,17	17,25%	15.640.448.903,65	0,31%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	10.311.857,42	3,68%	1.207.884.933,16	0,85%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.319.468,61	1,90%	279.871.854,23	1,90%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.152.563,03	0,41%	1.182.299.590,17	0,10%	8º I
BB GOVERNANÇAS FIC AÇÕES	6.827.166,07	2,44%	722.554.209,85	0,94%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.209.647,86	3,29%	789.070.769,48	1,17%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	14.347.831,31	5,13%	553.577.383,95	2,59%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FIC AÇÕES	3.621.691,80	1,29%	598.714.042,40	0,60%	8º I
SANTANDER PIBB FIC AÇÕES	1.080.678,45	0,39%	44.631.531,44	2,42%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIC AÇÕES	2.966.593,04	1,06%	222.058.089,68	1,34%	8º I
BB TECNOLOGIA FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6.268.680,99	2,24%	394.764.092,85	1,59%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.492.213,17	0,89%	114.881.313,63	2,17%	9º III

Investimentos

\$ 279.837.694,10

Disponibilidades Financeiras

\$ 369.086,83

Total Carteira

\$ 280.206.780,93

Governança (Pró Gestão)

☑ Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	2.520.276,11	0,90%	1.992.900.655,39	0,13%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	263.956,00	0,09%	149.889.300,00	0,18%	11º

Investimentos  
 \$ 279.837.694,10

Disponibilidades Financeiras  
 \$ 369.086,83

Total Carteira  
 \$ 280.206.780,93

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	4.211,534496	5.302.321,93

Investimentos  
\$ 279.837.694,10


Disponibilidades Financeiras  
\$ 369.086,83

Total Carteira  
\$ 280.206.780,93

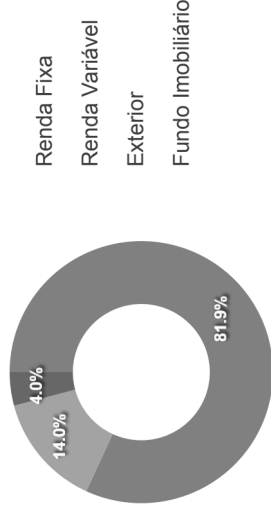
Governança (Pró Gestão)  
⚠️ Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	5.302.321,93 1,89%	274.904.459,00 98,11%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	81.882.570,74 29,22%	198.324.210,19 70,78%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	141.901.503,60 50,64%	26.222.564,96 9,36%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	39.206.171,56 13,99%	44.855.862,72 16,01%
9º III - Ações - BDR Nivel I	10,00%	11.281.170,27 4,03%	16.739.507,82 5,97%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	263.956,00 0,09%	13.746.383,05 4,91%

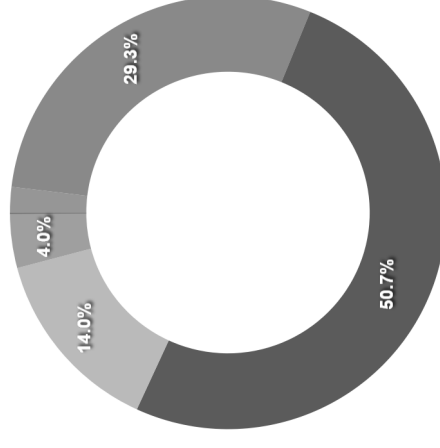
### Governança (Pró Gestão)

 Não possui

### Segmentos



### Artigos

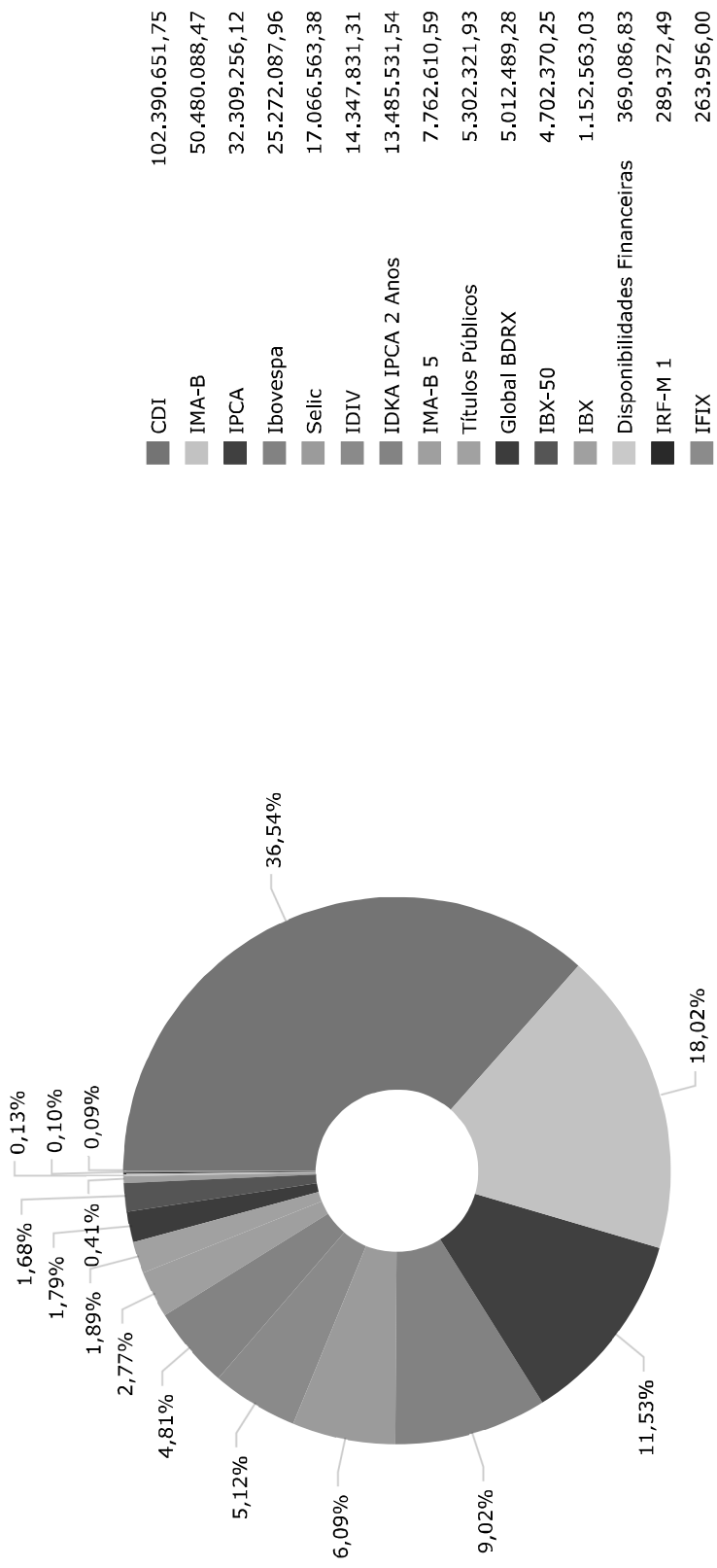


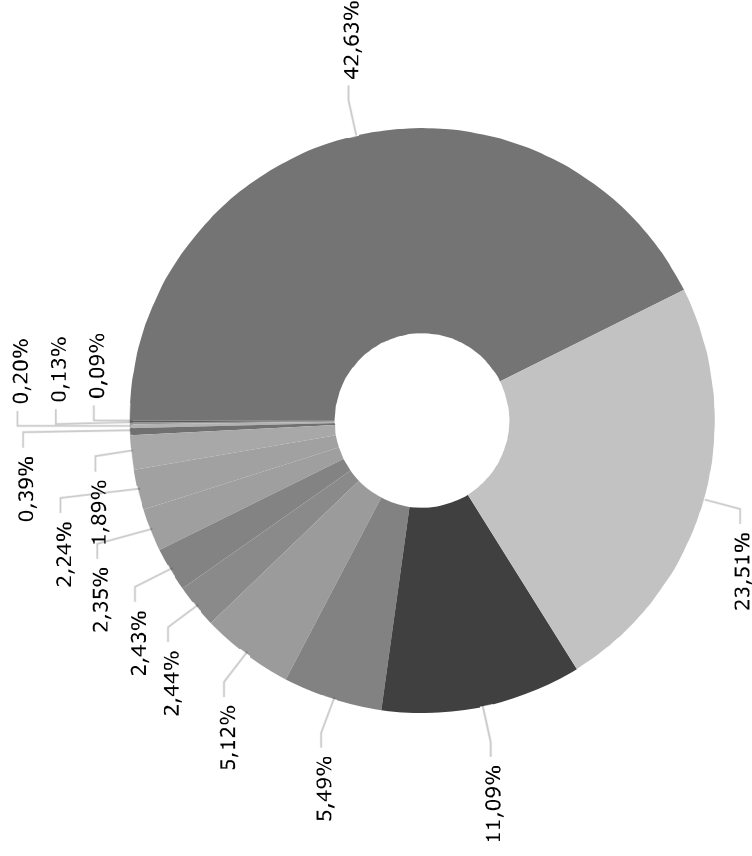
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	1,89%	0,00%	5,00%	100,00%	274.904.459,00	8º I - Fundos de Ações	13,99%	0,00%	16,00%	30,00%	44.855.862,72
7º I b - FI 100% Títulos TN	29,22%	0,00%	19,00%	100,00%	198.324.210,19	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	84.062.034,28
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	280.206.780,93	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.020.678,09
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.010.339,05	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.020.678,09
7º III a - FI Referenciados RF	50,64%	0,00%	50,00%	60,00%	26.222.564,96	9º III - Ações - BDR Nivel I	4,03%	0,00%	4,00%	10,00%	16.739.507,82
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	168.124.068,56	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	28.020.678,09
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	56.041.356,19	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.010.339,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.010.339,05	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.010.339,05
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.010.339,05	11º - Fundos Imobiliários	0,09%	0,00%	1,00%	5,00%	13.746.383,05
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.010.339,05	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.010.339,05

	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>		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92	4,02	2,90	6,31	13,37	21,85	0,02	0,03
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
<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
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06	2,96	1,15	3,26	1,50	-9,65	7,76	16,35
<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>		
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	2,94	-3,93	-7,20	-11,14	-2,17	-9,17	9,52	20,04
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,82	9,36	1,62	-5,18	-2,97	-33,64	6,39	13,45
BB GOVERNANÇAS FI AÇÕES	1,88	-6,00	-9,29	-12,01	-6,21	-16,99	10,20	21,48
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,68	-6,19	-12,07	-17,19	-12,06	-33,62	9,92	20,88
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>1,93</b>	<b>-5,48</b>	<b>-8,69</b>	<b>-10,82</b>	<b>-4,80</b>	<b>-14,46</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,75	-3,81	-6,29	-14,83	-12,16	-25,51	4,24	8,92
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>	<b>1,64</b>	<b>-6,25</b>	<b>-9,32</b>	<b>-10,64</b>	<b>-4,09</b>	<b>-13,15</b>		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1,43	-6,68	-9,58	-11,07	-5,12	-15,28	10,18	21,43
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,88	-5,57	-9,88	-13,37	-8,37	-16,43	9,88	20,81
<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 TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	4,11	2,98	6,33	11,78	25,10	0,00	0,00
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

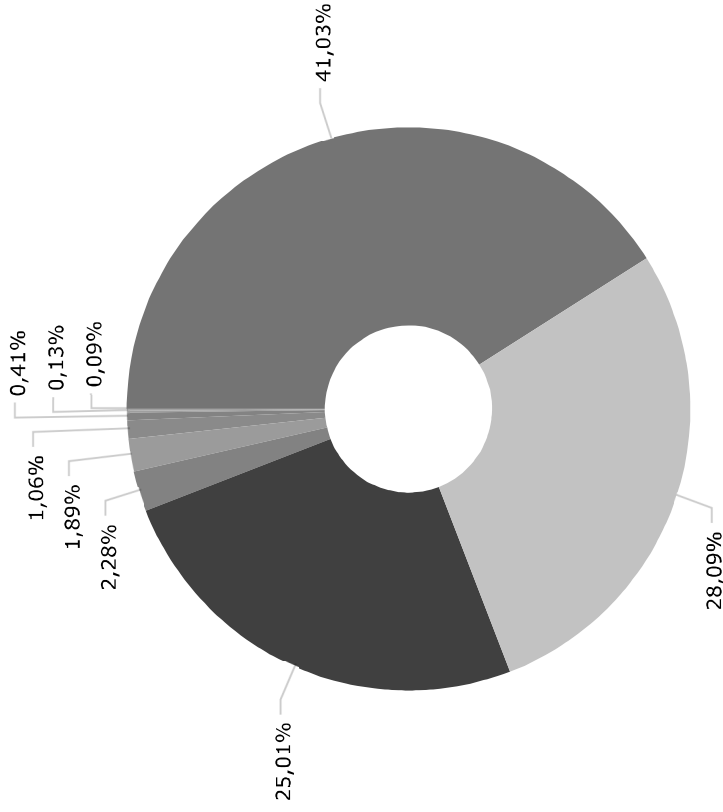
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,12	3,66	5,66	8,88	18,78	0,70	1,47
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,02</b>	<b>6,08</b>	<b>6,08</b>	<b>5,03</b>	<b>8,78</b>	<b>13,88</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA 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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,00	5,98	6,01	4,88	8,40	13,13	1,70	3,58
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,99	6,06	6,05	4,84	8,39	12,87	1,73	3,63
<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
<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>		
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	4,22	3,25	5,36	10,85	17,36	0,38	0,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,58	3,15	5,41	9,33	21,13	0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,59	3,16	5,43	8,59		0,55	1,17
<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>		
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
<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>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	4,13	2,97	6,46	13,74	22,51	0,02	0,04
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>3,52</b>	<b>-0,31</b>	<b>1,31</b>	<b>-4,45</b>	<b>1,61</b>	<b>-0,10</b>		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	0,07	-5,72	-1,30	-6,15	-4,87	-20,09	4,72	9,93



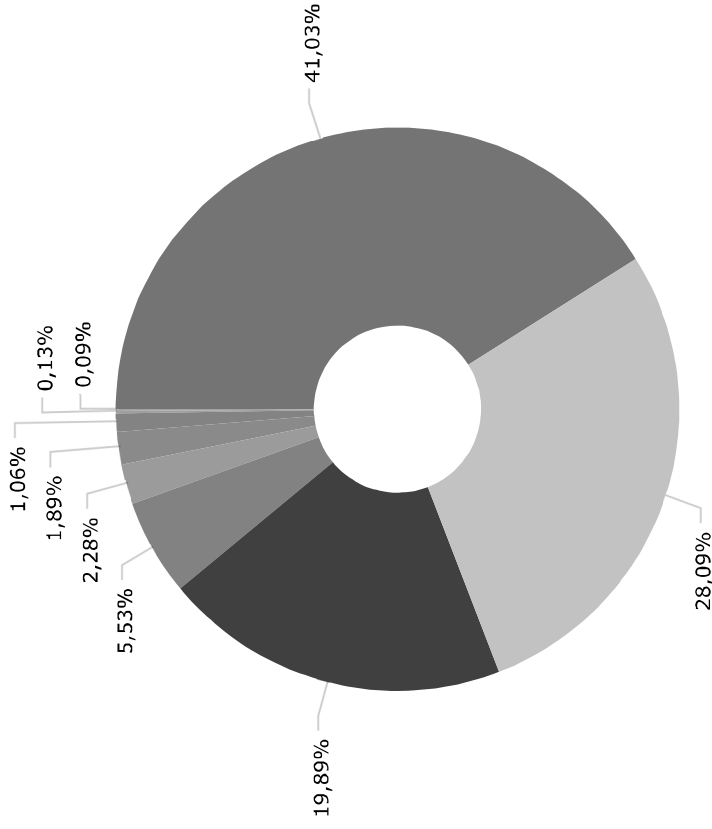




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	19.457.215,13
Renda Fixa Duração Livre Soberano	65.888.882,64
Renda Fixa Indexados	31.062.268,64
Ações Livres	15.374.700,17
Ações Dividendos	14.347.831,31
Ações Sustentabilidade/Governança	6.827.166,07
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.812.962,44
Ações Índice Ativo	6.588.284,84
Ações Setoriais	6.268.680,99
Títulos Públicos	5.302.321,93
Ações Indexados	1.080.678,45
Não classificado	562.745,49
Disponibilidades Financeiras	369.086,83
FII Renda Gestão Passiva	263.956,00



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	114.967.316,69
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	78.709.635,70
BRAM - BRADESCO ASSET MANE...	70.075.160,65
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.400.147,06
TESOURO NACIONAL	5.302.321,93
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	2.966.593,04
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.152.563,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	369.086,83
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	263.956,00



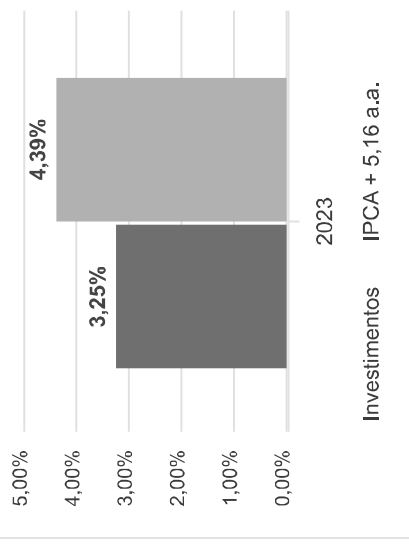
Administrador	Valor
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	114.967.316,69
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	78.709.635,70
BANCO BRADESCO S.A.	55.727.329,34
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	15.500.394,34
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.400.147,06
TESOURO NACIONAL	5.302.321,93
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.966.593,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	369.086,83
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	263.956,00

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%
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%
Abril	276.146.046,38	2.800.000,00	2.170.000,00	279.837.694,10	3.061.647,72	8.785.936,99	1,11% ▲	3,25%	0,97%	4,39%	74,03%	2,00%

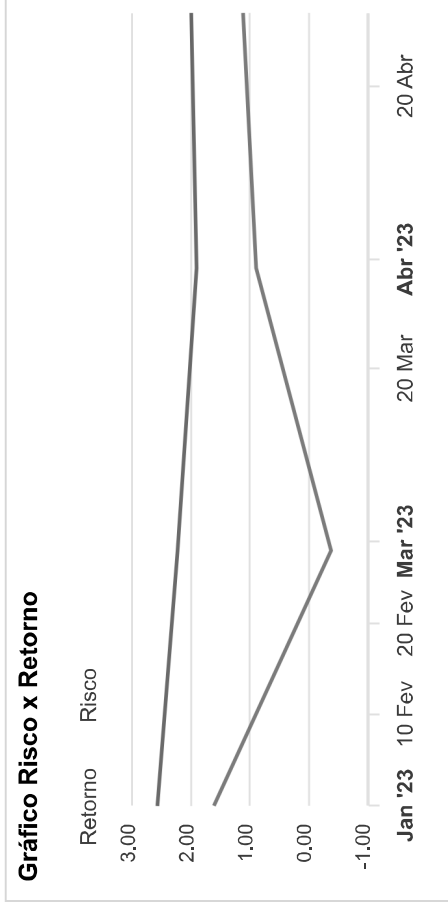
Retorno Acumulado (Períodos)

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

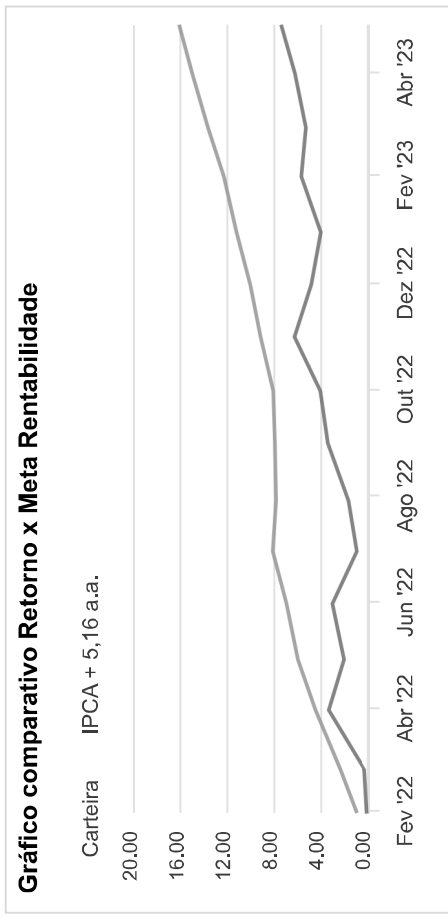
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



### Gráfico Risco x Retorno

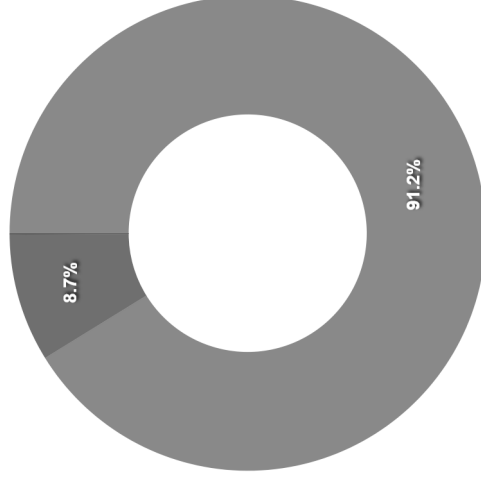


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	255.544.260,39	91,32
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	24.398.564,54	8,72
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	263.956,00	0,09



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	5.243.767,81	0,00	0,00	5.302.321,93	58.554,12	1,12% ▲	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.872.343,98	0,00	0,00	4.905.346,33	33.002,35	0,68% ▲	0,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.830.580,88	0,00	0,00	1.867.233,69	36.652,81	2,00% ▲	1,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	53.636.913,80	0,00	0,00	54.112.672,58	475.758,78	0,89% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.566.818,71	0,00	0,00	2.591.222,97	24.404,26	0,95% ▲	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	559.878,07	0,00	0,00	562.745,49	2.867,42	0,51% ▲	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.744.141,96	0,00	0,00	4.786.781,66	42.639,70	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.714.210,04	0,00	0,00	23.835.819,05	121.609,01	0,51% ▲	0,55%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6.680.185,70	0,00	0,00	6.812.962,44	132.776,74	1,99% ▲	1,73%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	28.779.244,36	0,00	0,00	29.355.590,35	576.345,99	2,00% ▲	1,70%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.278.175,77	2.800.000,00	2.170.000,00	17.066.563,38	158.387,61	0,83% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.838.761,59	0,00	0,00	48.277.979,17	439.217,58	0,92% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.766.355,50	0,00	0,00	3.793.403,55	27.048,05	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.694.496,23	0,00	0,00	7.762.610,59	68.114,36	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.090.324,41	0,00	0,00	2.132.444,57	42.120,16	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	286.969,18	0,00	0,00	289.372,49	2.403,31	0,84% ▲	0,14%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	10.104.505,76	0,00	0,00	10.311.857,42	207.351,66	2,05% ▲	1,78%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.270.376,57	0,00	0,00	5.319.468,61	49.092,04	0,93% ▲	0,38%
	225.958.050,32	2.800.000,00	2.170.000,00	229.086.396,27	2.498.345,95	1,10%	0,50%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.132.724,15	0,00	0,00	1.152.563,03	19.838,88	1,75% ▲	4,24%
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	6.701.161,15	0,00	0,00	6.827.166,07	126.004,92	1,88% ▲	10,20%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.147.592,22	0,00	0,00	9.209.647,86	62.055,64	0,68% ▲	9,92%
BRADESCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13.989.844,23	0,00	0,00	14.347.831,31	357.987,08	2,56% ▲	8,63%
CAIXA BRASIL IBX-50 FIC AÇÕES	3.590.105,03	0,00	0,00	3.621.691,80	31.586,77	0,88% ▲	9,88%
SANTANDER PIBB FIC AÇÕES	1.065.468,60	0,00	0,00	1.080.678,45	15.209,85	1,43% ▲	10,18%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIC AÇÕES	2.881.781,33	0,00	0,00	2.966.593,04	84.811,71	2,94% ▲	9,52%
-	38.508.676,71	0,00	0,00	39.206.171,56	697.494,85	1,81%	9,30%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FIL - BBRC11	263.760,00	0,00	0,00	263.956,00	196,00	0,07% ▲	4,72%
-	263.760,00	0,00	0,00	263.956,00	196,00	0,07%	4,72%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.385.010,69	0,00	0,00	6.268.680,99	-116.329,70	-1,82% ▼	6,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.493.634,19	0,00	0,00	2.492.213,17	-1.421,02	-0,06% ▼	7,76%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.536.914,47	0,00	0,00	2.520.276,11	-16.638,36	-0,66% ▼	7,82%
	11.415.559,35	0,00	0,00	11.281.170,27	-134.389,08	-1,18%	5,27%

## **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 às 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

