

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.676.490,29	3,33%	7.136.555.126,91	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.140.616,88	1,94%	5.743.838.589,97	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.335,57	0,39%	6.489.955.274,11	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	167.941,13	0,15%	3.808.621.002,60	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.299.174,37	2,08%	4.174.630.090,89	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.111.297,13	1,91%	4.259.334.286,83	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.020.753,09	1,83%	3.560.884.208,43	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.987.904,52	1,80%	851.358.792,27	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	669.230,06	0,61%	940.913.975,99	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.139.931,51	6,46%	8.356.195.901,98	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.926.889,12	18,04%	986.598.596,49	2,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.805.038,86	4,35%	3.243.299.039,79	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	218.326,48	0,20%	7.326.400.964,83	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.664.650,04	10,56%	597.020.408,01	1,95%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.939.853,60	9,90%	1.364.841.342,22	0,80%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.950.475,14	4,48%	219.163.672,84	2,26%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.893.244,05	1,71%	262.693.406,71	0,72%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.424.237,63	4,91%	74.263.234,74	7,30%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.443.875,09	7,64%	609.721.749,75	1,38%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.156.396,26	3,76%	15.640.448.903,65	0,03%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.033.681,00	8,18%	1.207.884.933,16	0,75%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	131.200,91	0,12%	4.524.242.005,93	0,00%	7º III a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	82.051,22	0,07%	19.087.385,82	0,43%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	381,29	0,00%	182.137,28	0,21%	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	263.008,92	0,24%	34.145.228,14	0,77%	7º V a
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.848.712,32	4,39%	598.714.042,40	0,81%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.030.500,32	0,93%	1.992.900.655,39	0,05%	9º III

Investimentos

\$ 110.454.196,80

Disponibilidades Financeiras

\$ 76.252,00

Total Carteira

\$ 110.530.448,80

Governança (Pró Gestão)

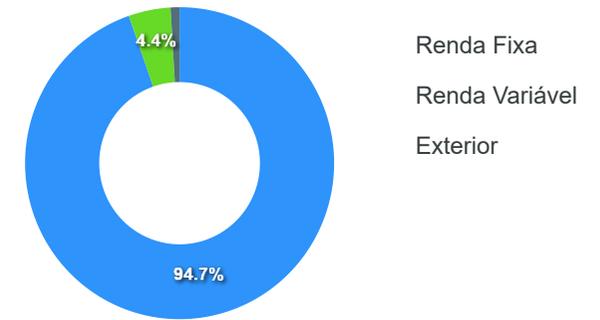


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	74,66% 82.464.389,47	25,34% 27.989.807,33
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	19,71% 21.765.153,26	40,29% 44.507.364,82
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,31% 345.441,43	4,69% 5.177.268,41
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,39% 4.848.712,32	25,61% 28.287.546,72
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,93% 1.030.500,32	9,07% 10.014.919,36

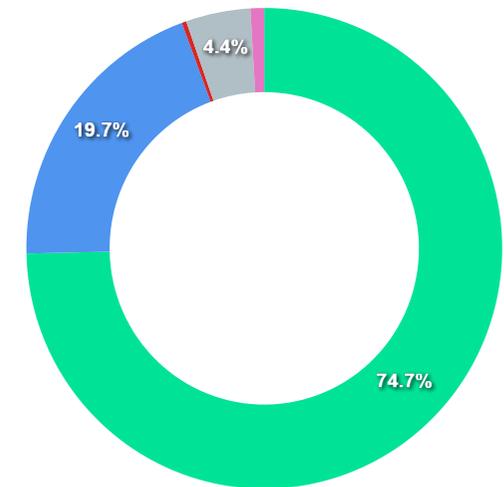
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



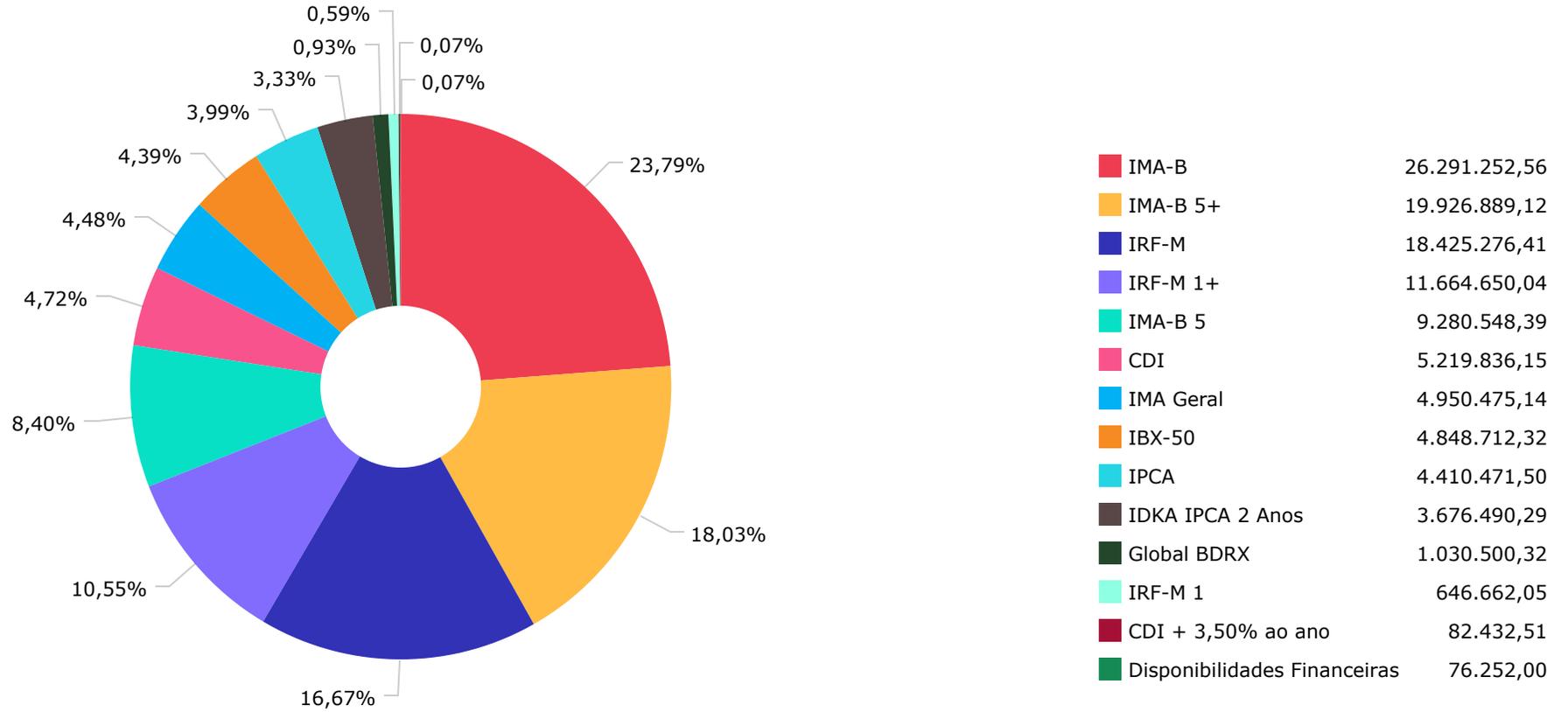
Artigos

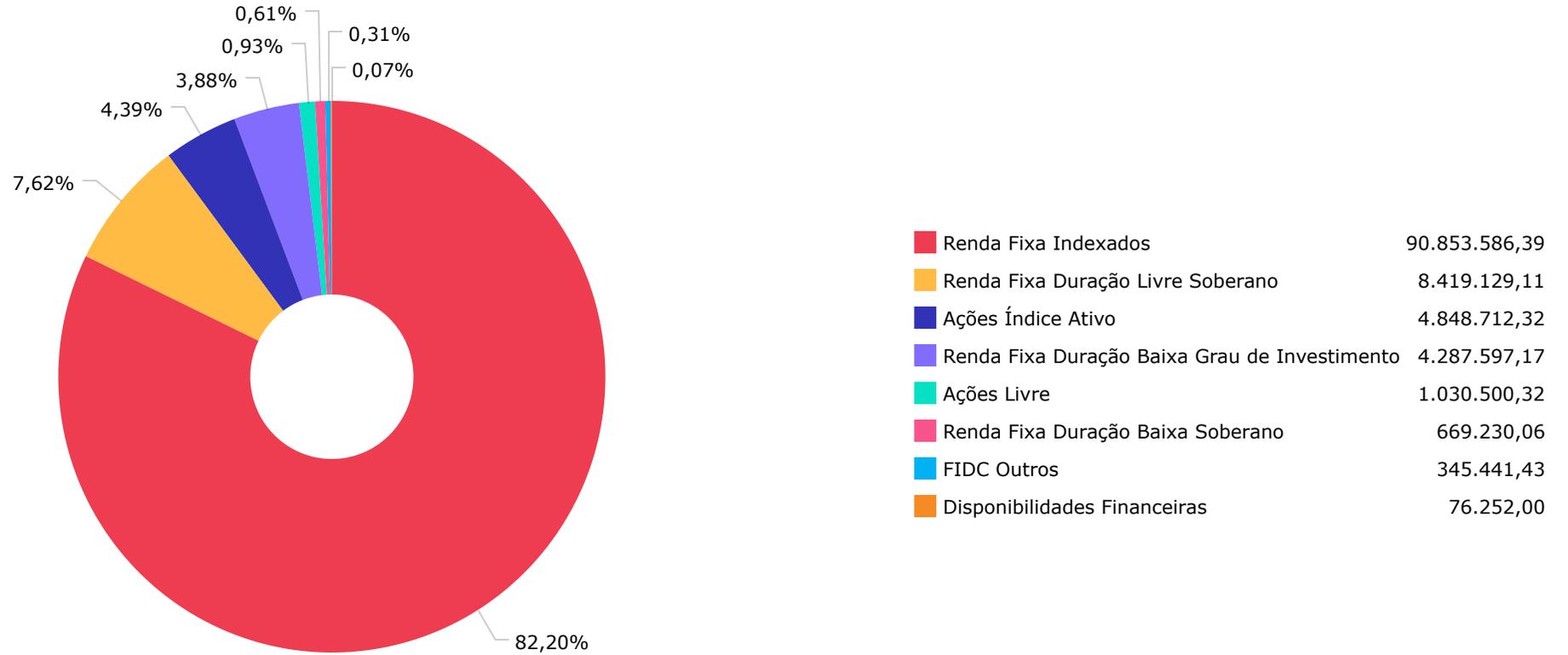


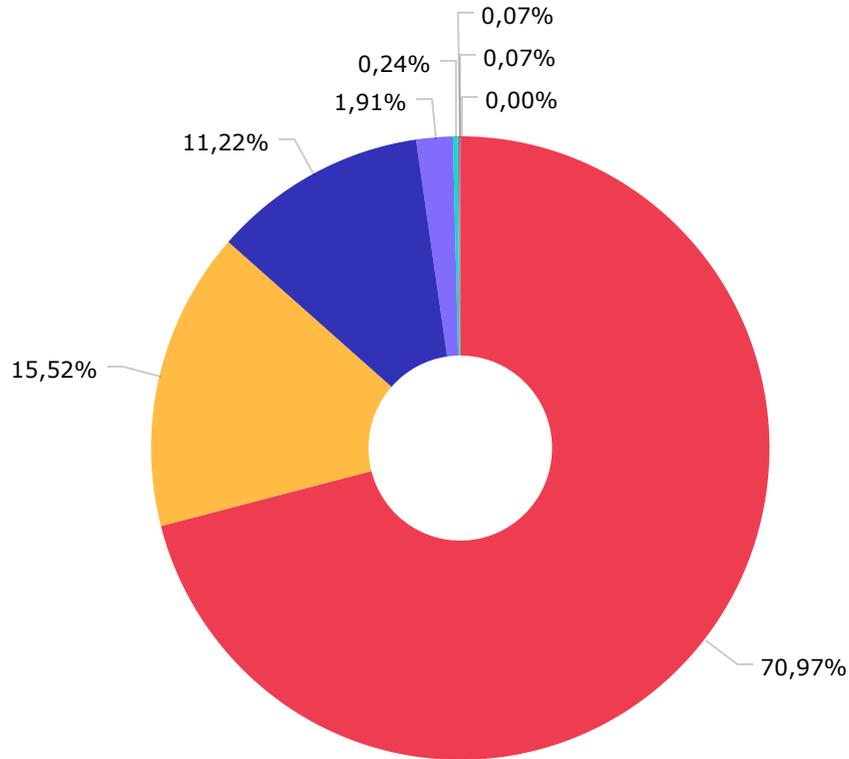
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	110.454.196,80	8° I - Fundos de Ações	4,39%	0,00%	5,00%	30,00%	28.287.546,72
7° I b - FI 100% Títulos TN	74,66%	0,00%	70,00%	100,00%	27.989.807,33	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	33.136.259,04
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	110.454.196,80	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.045.419,68
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.522.709,84	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.045.419,68
7° III a - FI Referenciados RF	19,71%	0,00%	17,00%	60,00%	44.507.364,82	9° III - Ações - BDR Nível I	0,93%	0,00%	1,00%	10,00%	10.014.919,36
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	66.272.518,08	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.045.419,68
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	22.090.839,36	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.522.709,84
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,31%	0,00%	1,00%	5,00%	5.177.268,41	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.522.709,84
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.522.709,84	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.522.709,84
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.522.709,84	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.522.709,84

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	4,02	2,86	6,32	13,64	22,70	0,04	0,08
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92	4,02	2,90	6,31	13,37	21,85	0,02	0,03
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79	3,60	2,61	5,52	11,47	17,83	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,40	-0,94	-0,60	10,70	-55,39	-57,89	0,49	1,03
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,17	5,36	3,93	8,29	17,34	30,04		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,14	0,90	0,29	-14,03	-59,44	-61,36		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	26,32	-29,64	-32,71	-30,74	-80,12	-99,00		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,49	8,20	3,67	10,98	3,71	-9,36		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
IBX-50 - BENCHMARK	1,64	-6,25	-9,32	-10,64	-4,09	-13,15		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,88	-5,57	-9,88	-13,37	-8,37	-16,43	9,88	20,81
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,71	5,45	3,96	5,94	9,35	19,48		
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
IMA GERAL - BENCHMARK	1,25	4,92	4,19	5,67	11,60	17,13		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,00	5,99	6,01	4,91	8,53	13,37	1,69	3,56
IMA-B - BENCHMARK	2,02	6,08	6,08	5,03	8,78	13,88		
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
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
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51	1,56	0,17	2,38	2,34	5,09	0,55	1,17

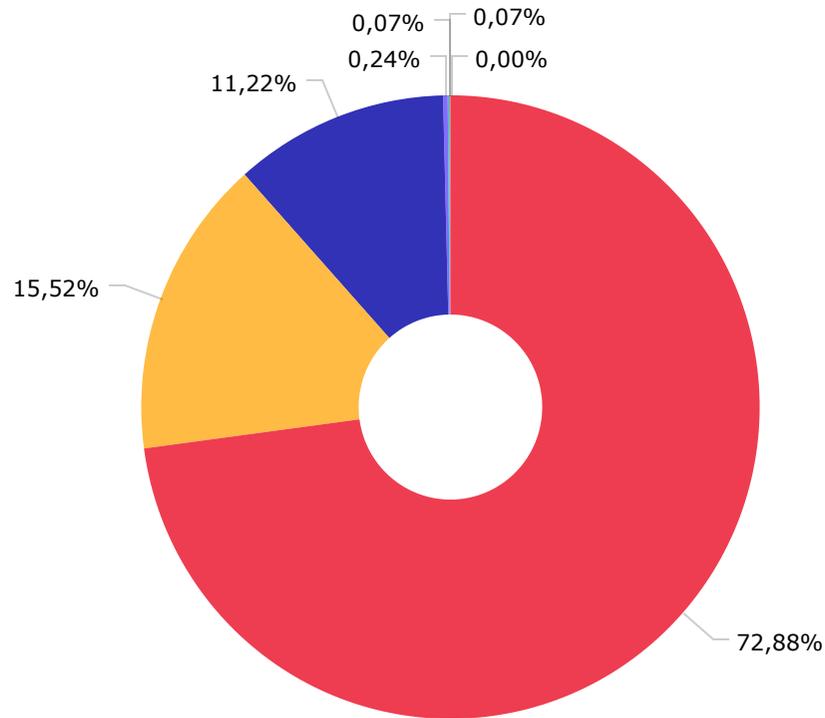
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,88	3,10	2,81	2,17	0,89	1,41	2,07	4,36
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,90	5,33	3,87	5,96	9,67	20,04		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	0,60	1,27
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	5,25	3,83	5,83	9,44	19,39	0,60	1,27
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,03	6,75	8,11	4,24	8,12	8,09		
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
IPCA - BENCHMARK	0,61	2,72	2,18	3,78	4,18	16,82		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
IRF-M - BENCHMARK	1,10	5,03	4,16	5,88	12,91	14,29		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84	4,19	3,08	6,37	13,15	19,36	0,13	0,27
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08	5,00	4,08	5,85	12,80	13,98	1,18	2,49
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
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	1,08	4,92	4,08	5,73	12,59	13,68	1,18	2,48
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,86	4,23	3,10	6,45	13,31	19,69		
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
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
IRF-M 1+ - BENCHMARK	1,25	5,54	4,78	5,72	13,07	11,85		
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







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	78.441.867,18
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	17.156.433,33
ITAU UNIBANCO S.A.	12.399.157,73
CAIXA DTVM	2.111.297,13
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	263.008,92
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	82.051,22
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	76.252,00
GENIAL GESTÃO LTDA	381,29



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	80.553.164,31
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	17.156.433,33
ITAU UNIBANCO S.A.	12.399.157,73
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	263.008,92
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	82.051,22
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	76.252,00
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	381,29

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	104.619.693,42	1.291.363,82	524.000,00	105.981.207,23	594.149,99	594.149,99	0,56% ▲	0,56%	0,88%	0,88%	63,64%	2,91%
Fevereiro	105.981.207,23	197.900,04	330.226,76	106.532.241,00	683.360,49	1.277.510,48	0,64% ▲	1,21%	1,11%	2,01%	60,20%	2,65%
Março	106.532.241,00	878.177,61	925.000,00	108.747.133,77	2.261.715,16	3.539.225,64	2,12% ▲	3,36%	1,08%	3,11%	108,04%	1,87%
Abril	108.747.133,77	789.977,61	816.000,00	110.454.196,80	1.733.085,42	5.272.311,06	1,59% ▲	5,01%	0,87%	4,01%	124,94%	1,92%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.539.225,64	3,36%	3,11%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

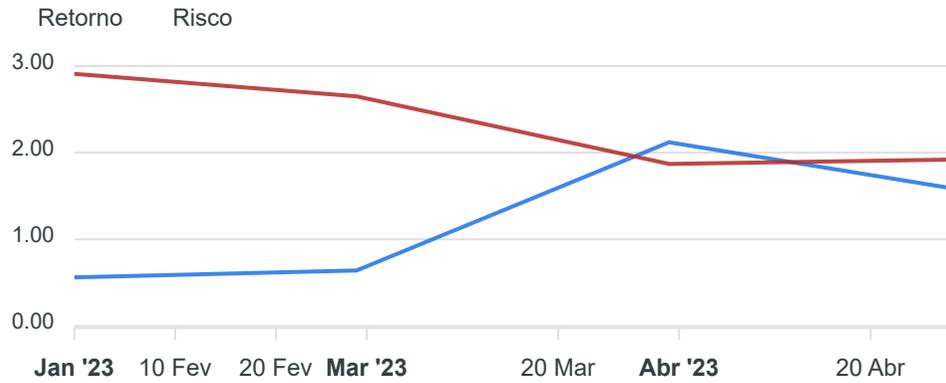
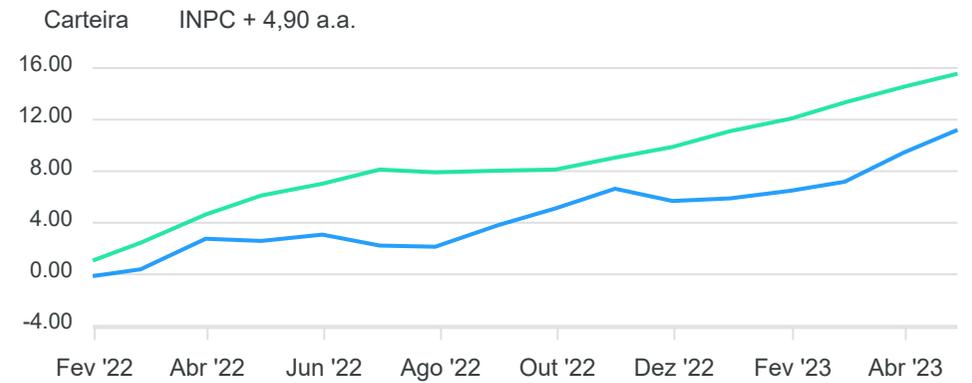
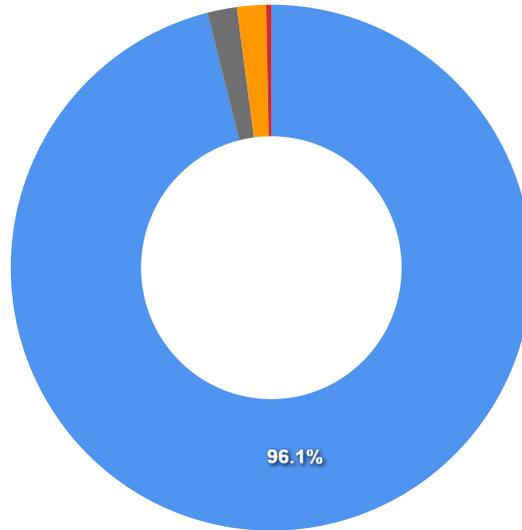


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	106.176.349,76	96,13
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.020.753,09	1,83
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.987.904,52	1,80
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	345.441,43	0,31



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.651.755,47	0,00	0,00	3.676.490,29	24.734,82	0,68% ▲	0,70%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.121.649,48	0,00	0,00	2.140.616,88	18.967,40	0,89% ▲	0,60%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.277.334,42	0,00	0,00	8.443.875,09	166.540,67	2,01% ▲	1,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	424.816,03	0,00	0,00	428.335,57	3.519,54	0,83% ▲	0,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.154,40	0,00	0,00	167.941,13	1.786,73	1,08% ▲	1,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.277.520,64	0,00	0,00	2.299.174,37	21.653,73	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.091.481,03	0,00	0,00	2.111.297,13	19.816,10	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.010.450,04	0,00	0,00	2.020.753,09	10.303,05	0,51% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.951.264,68	0,00	0,00	1.987.904,52	36.639,84	1,88% ▲	2,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	662.603,46	1.386,46	0,00	669.230,06	5.240,14	0,79% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.143.009,37	788.591,15	816.000,00	4.156.396,26	40.795,74	0,83% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.077.280,96	0,00	0,00	7.139.931,51	62.650,55	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.351.313,25	0,00	0,00	19.926.889,12	575.575,87	2,97% ▲	2,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.710.129,46	0,00	0,00	4.805.038,86	94.909,40	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	216.513,17	0,00	0,00	218.326,48	1.813,31	0,84% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.521.593,56	0,00	0,00	11.664.650,04	143.056,48	1,24% ▲	1,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.823.031,09	0,00	0,00	10.939.853,60	116.822,51	1,08% ▲	1,18%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.852.031,01	0,00	0,00	9.033.681,00	181.649,99	2,05% ▲	1,78%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	81.939,50	0,00	0,00	82.051,22	111,72	0,14% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	130.047,39	0,00	0,00	131.200,91	1.153,52	0,89% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.853.382,06	0,00	0,00	4.950.475,14	97.093,08	2,00% ▲	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.877.441,77	0,00	0,00	1.893.244,05	15.802,28	0,84% ▲	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.366.303,02	0,00	0,00	5.424.237,63	57.934,61	1,08% ▲	1,18%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	304,74	0,00	0,00	381,29	76,55	25,12% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	264.056,22	0,00	0,00	263.008,92	-1.047,30	-0,40% ▼	0,49%
	102.903.406,22	789.977,61	816.000,00	104.574.984,16	1.697.600,33	1,65%	1,50%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.806.424,07	0,00	0,00	4.848.712,32	42.288,25	0,88% ▲	9,88%
-	4.806.424,07	0,00	0,00	4.848.712,32	42.288,25	0,88%	9,88%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.037.303,48	0,00	0,00	1.030.500,32	-6.803,16	-0,66% ▼	7,82%
	1.037.303,48	0,00	0,00	1.030.500,32	-6.803,16	-0,66%	0,00%

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IAPS INST APONS PENS MUNC SUMIDOURO - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IAPS INST APONS PENS MUNC SUMIDOURO - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abril/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IAPS INST APONS PENS MUNC SUMIDOURO - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

