

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 |
|---|---------------|------------|-------------------|--------|----------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.601.957,27 | 3,38% | 6.918.204.948,36 | 0,05% | 7º I b |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 2.090.546,99 | 1,96% | 5.558.874.332,70 | 0,04% | 7º I b |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 419.788,26 | 0,39% | 6.481.837.661,08 | 0,01% | 7º I b |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 162.700,84 | 0,15% | 3.867.541.368,40 | 0,00% | 7º I b |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.250.864,31 | 2,11% | 3.864.016.961,46 | 0,06% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.067.084,17 | 1,94% | 4.168.829.526,14 | 0,05% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.985.159,30 | 1,86% | 3.416.468.689,80 | 0,06% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.898.530,70 | 1,78% | 778.501.825,72 | 0,24% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 654.591,15 | 0,61% | 1.066.490.987,09 | 0,06% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.972.847,46 | 6,55% | 7.935.684.977,28 | 0,09% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 18.668.526,38 | 17,52% | 937.727.381,64 | 1,99% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4.588.561,61 | 4,31% | 3.236.214.383,57 | 0,14% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 213.932,57 | 0,20% | 6.896.825.441,61 | 0,00% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11.230.774,76 | 10,54% | 1.512.665.827,89 | 0,74% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.598.101,08 | 9,95% | 991.192.385,85 | 1,07% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 4.728.644,43 | 4,44% | 233.663.337,48 | 2,02% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 1.855.038,93 | 1,74% | 230.132.035,89 | 0,81% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA | 5.255.143,82 | 4,93% | 50.229.622,94 | 10,46% | 7º I b |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 8.067.446,41 | 7,57% | 595.660.758,13 | 1,35% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 4.140.632,47 | 3,89% | 15.513.886.886,32 | 0,03% | 7º III a |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 8.620.174,66 | 8,09% | 1.235.830.765,45 | 0,70% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 128.602,75 | 0,12% | 4.003.075.067,69 | 0,00% | 7º III a |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 81.725,13 | 0,08% | 19.011.531,85 | 0,43% | 7º V a |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 455,00 | 0,00% | 0,00 | | 7º V a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 265.209,84 | 0,25% | 34.430.964,74 | 0,77% | 7º V a |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 4.979.974,87 | 4,67% | 615.348.910,84 | 0,81% | 8º I |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.005.225,84 | 0,94% | 1.983.611.681,32 | 0,05% | 9º III |


Investimentos

 106.532.241,00

Disponibilidades Financeiras

 195.431,50

Total Carteira

 106.727.672,50

Governança (Pró Gestão)

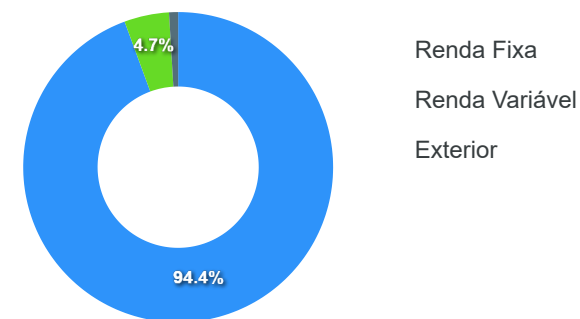
 Não possui

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Utilizado | Utilizado | Livre |
|--------------------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 74,38% | 79.242.794,03 | 25,62% | 27.289.446,97 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 19,67% | 20.956.856,29 | 40,33% | 42.962.488,31 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 5,00% | 0,33% | 347.389,97 | 4,67% | 4.979.222,08 |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 4,67% | 4.979.974,87 | 25,33% | 26.979.697,43 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 0,94% | 1.005.225,84 | 9,06% | 9.647.998,26 |

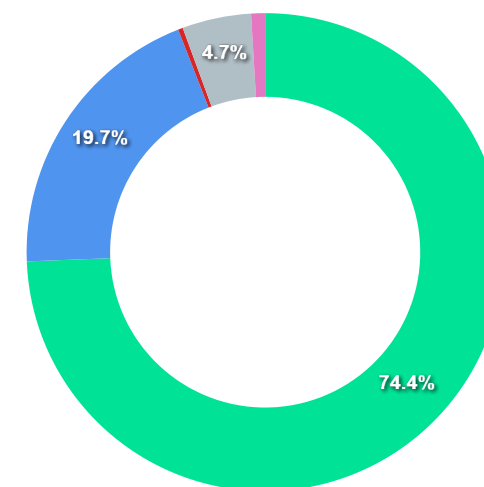
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



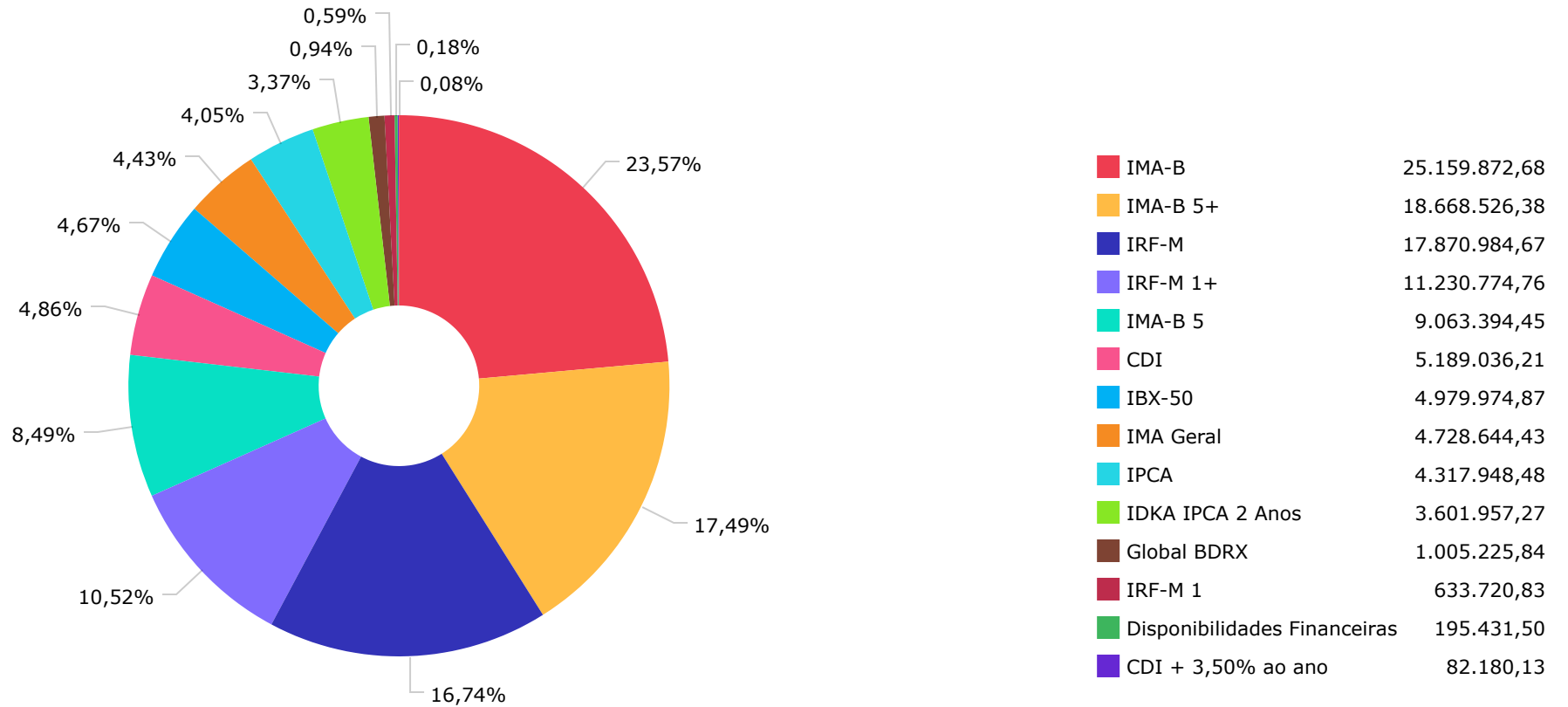
Artigos

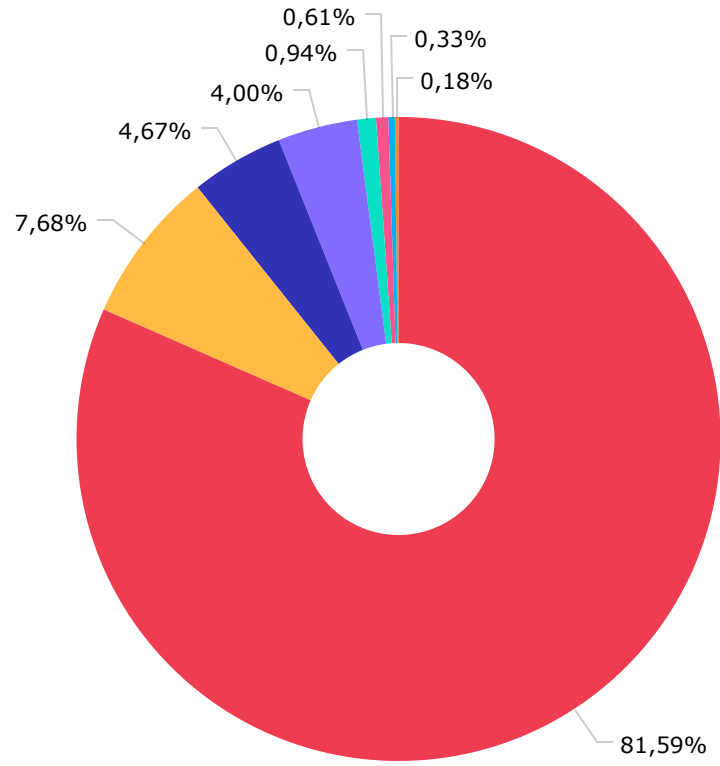


| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------------|-----------------------------------|-------|----------|-------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 100,00% | 106.532.241,00 | 8° I - Fundos de Ações | 4,67% | 0,00% | 5,00% | 30,00% | 26.979.697,43 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 74,38% | 0,00% | 70,00% | 100,00% | 27.289.446,97 | 8° II - ETF de Ações | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 31.959.672,30 |
| 7° I c - ETF 100% Títulos TN | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | 106.532.241,00 | 9° I - Renda Fixa - Dívida Ext... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10.653.224,10 |
| 7° II - Operações Compromissad... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.326.612,05 | 9° II - Constituídos no Brasil | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10.653.224,10 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 19,67% | 0,00% | 17,00% | 60,00% | 42.962.488,31 | 9° III - Ações - BDR Nível I | 0,94% | 0,00% | 1,00% | 10,00% | 9.647.998,26 |
| 7° III b - FI de Índices Refer... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 60,00% | 63.919.344,60 | 10° I - Fundos Multimercados | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 10,00% | 10.653.224,10 |
| 7° IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 21.306.448,20 | 10° II - Fundos em Participaçõ... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.326.612,05 |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior | 0,33% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 4.979.222,08 | 10° III - Fundos de Ações - Me... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.326.612,05 |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 5.326.612,05 | 11° - Fundos Imobiliários | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 5.326.612,05 |
| 7° V c - Fundos de Debentures ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 5.326.612,05 | 12° - Empréstimos Consignados | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.326.612,05 |

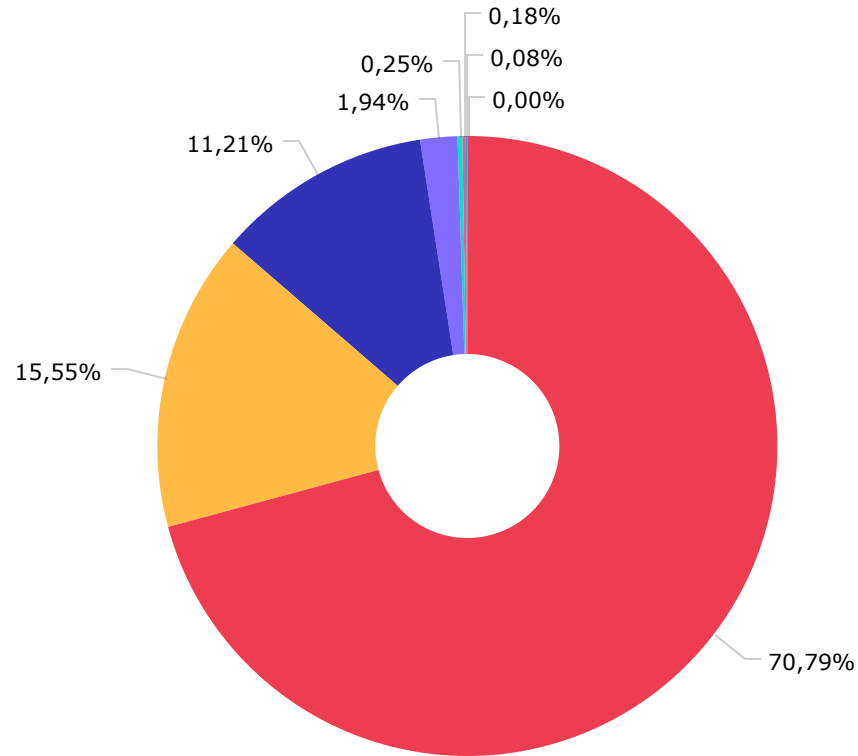
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| CDI - BENCHMARK | 0,92 | 2,05 | 3,20 | 6,44 | 13,00 | 19,38 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,82 | 1,96 | 3,11 | 6,53 | 13,29 | 20,83 | 0,11 | 0,23 |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,80 | 1,90 | 3,07 | 6,38 | 12,99 | 19,80 | 0,04 | 0,08 |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 0,79 | 1,76 | 2,74 | 5,54 | 11,14 | 16,04 | 0,00 | 0,00 |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 0,23 | -0,11 | 12,15 | 10,64 | -55,07 | -57,66 | 1,29 | 2,72 |
| CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK | 1,17 | 2,61 | 4,09 | 8,29 | 16,95 | 27,88 | | |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -0,11 | 0,50 | -14,49 | -13,61 | -48,00 | -65,01 | | |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | | | | | | | | |
| GLOBAL BDRX - BENCHMARK | 1,15 | 5,57 | 1,12 | 0,53 | -9,60 | -7,95 | | |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 0,75 | 5,10 | 0,06 | 0,40 | -10,41 | -10,52 | 9,98 | 21,02 |
| 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 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK | 1,62 | 3,08 | 4,36 | 6,05 | 11,25 | 18,71 | | |
| 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 |
| IMA GERAL - BENCHMARK | 1,03 | 1,74 | 2,52 | 4,81 | 10,51 | 13,70 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 1,26 | 1,24 | 1,03 | 2,90 | 7,69 | 8,45 | 2,47 | 5,20 |
| 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 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,25 | 1,20 | 0,96 | 2,85 | 7,56 | 8,35 | 2,46 | 5,18 |
| 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 |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -1,59 | -0,22 | 1,09 | 2,98 | 4,50 | 4,85 | 5,17 | 10,89 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | -1,81 | -1,53 | -1,61 | -0,22 | 0,67 | -3,83 | 6,00 | 12,64 |
| 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 |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,40 | 2,79 | 3,73 | 5,73 | 11,31 | 17,99 | 1,19 | 2,50 |
| IMA-B 5+ - BENCHMARK | 1,17 | -0,11 | -1,30 | 0,52 | 4,86 | 0,42 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,13 | -0,16 | -1,39 | 0,39 | 4,57 | -0,32 | 3,94 | 8,30 |
| 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 |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,91 | 2,42 | 3,40 | 3,36 | 5,49 | | 0,42 | 0,89 |
| IRF-M - BENCHMARK | 0,86 | 1,71 | 3,21 | 4,93 | 10,13 | 10,66 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 1,00 | 2,09 | 3,27 | 6,44 | 12,61 | 17,24 | 0,31 | 0,66 |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,83 | 1,72 | 3,19 | 4,92 | 10,02 | 10,29 | 1,59 | 3,35 |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,82 | 1,65 | 3,10 | 4,73 | 9,88 | 10,03 | 1,59 | 3,35 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA | 0,83 | 1,65 | 3,13 | 4,77 | 9,80 | 10,08 | 1,59 | 3,35 |
| 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 |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,96 | 2,03 | 3,21 | 6,32 | 12,47 | 16,97 | 0,32 | 0,67 |
| IRF-M 1+ - BENCHMARK | 0,79 | 1,51 | 3,16 | 4,25 | 9,06 | 7,22 | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,74 | 1,48 | 3,07 | 3,98 | 8,64 | 6,34 | 2,41 | 5,07 |

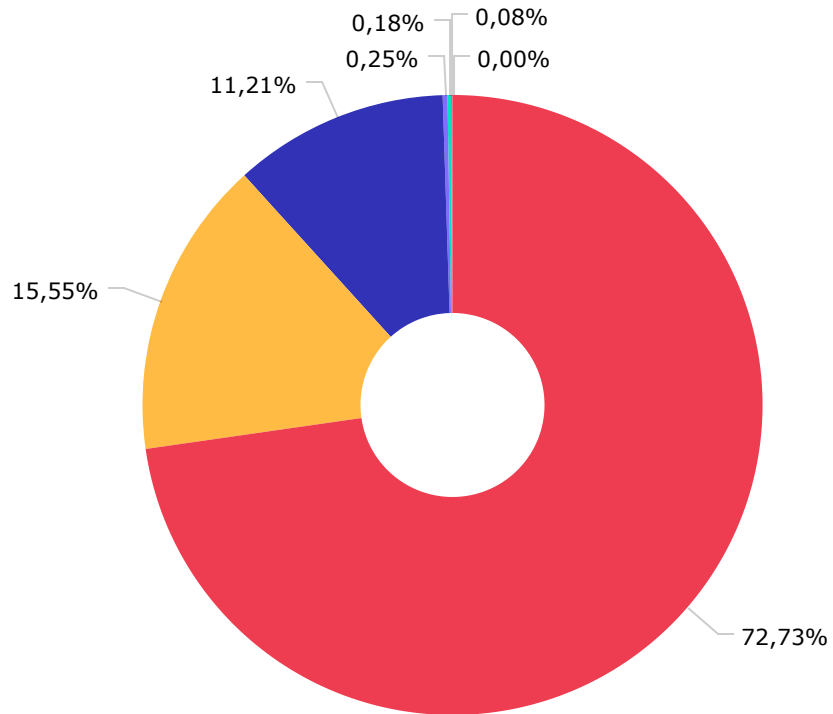




| | |
|---|---------------|
| Renda Fixa Indexados | 87.074.185,47 |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 8.201.638,48 |
| Ações Índice Ativo | 4.979.974,87 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 4.269.235,22 |
| Ações Livre | 1.005.225,84 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 654.591,15 |
| FIDC Outros | 347.389,97 |
| Disponibilidades Financeiras | 195.431,50 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 75.557.032,85 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 16.593.304,08 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 11.967.429,93 |
| CAIXA DTVM | 2.067.084,17 |
| PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 265.209,84 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 195.431,50 |
| VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R... | 81.725,13 |
| GENIAL GESTÃO LTDA | 455,00 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 77.624.117,02 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 16.593.304,08 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 11.967.429,93 |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 265.209,84 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 195.431,50 |
| BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT... | 81.725,13 |
| GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA... | 455,00 |

| 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% |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

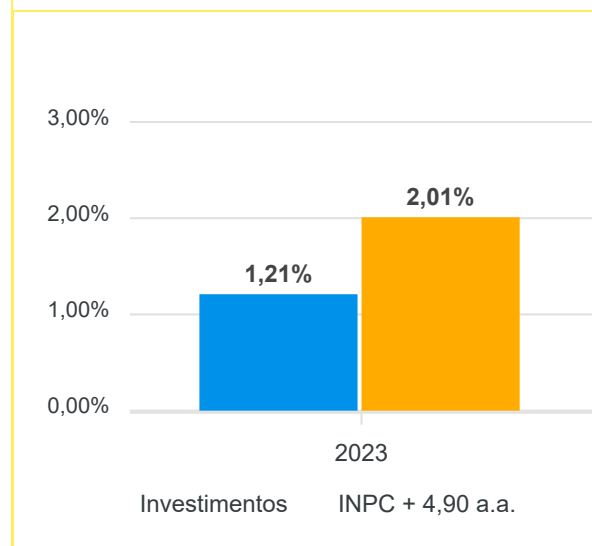


Gráfico Risco x Retorno

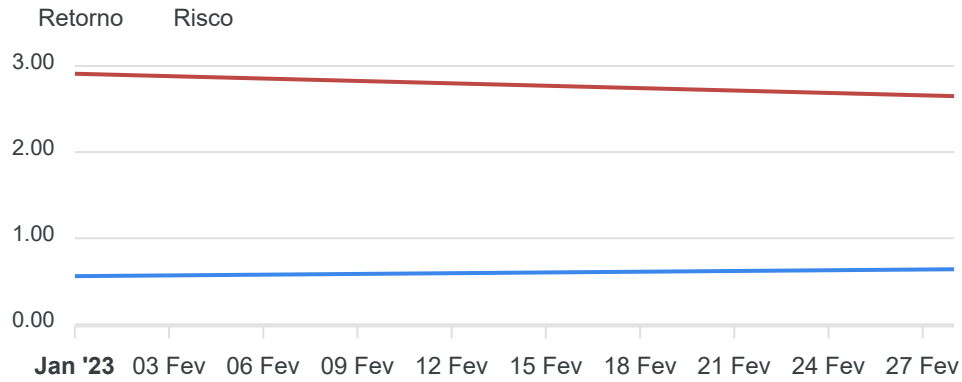
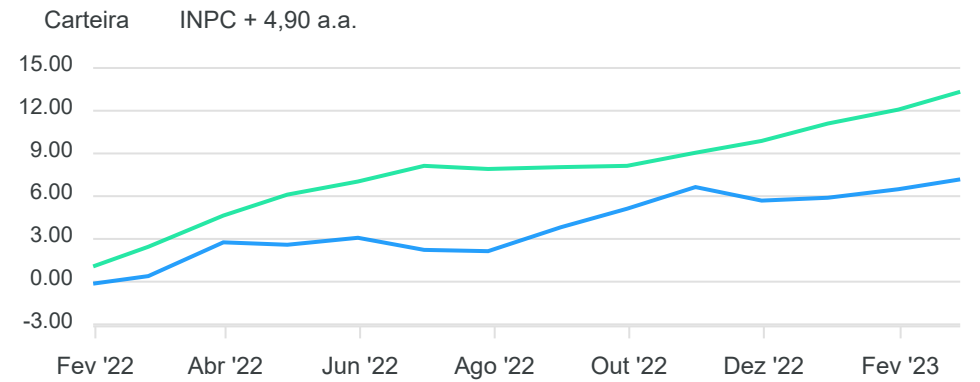
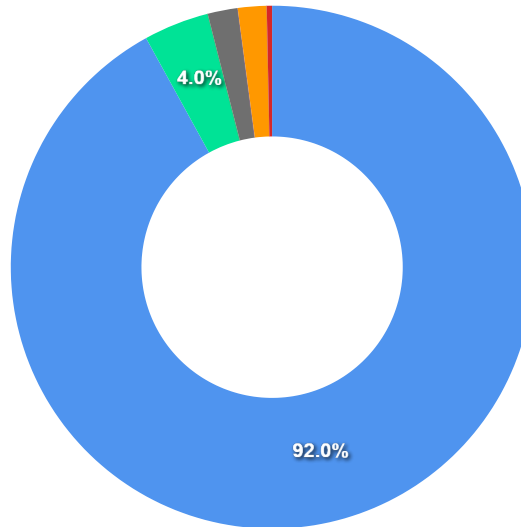


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/02/2023

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30 | 98.178.644,05 | 92,16 |
| Até D+180 | 4.317.948,48 | 4,05 |
| Até D+360 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+720 | 1.985.159,30 | 1,86 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 1.898.530,70 | 1,78 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 347.389,97 | 0,33 |



| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|------------|----------------|--------------|-----------|-------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.549.066,46 | 0,00 | 0,00 | 3.601.957,27 | 52.890,81 | 1,49% ▲ | 1,45% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 2.061.706,15 | 0,00 | 0,00 | 2.090.546,99 | 28.840,84 | 1,40% ▲ | 1,19% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.967.853,36 | 0,00 | 0,00 | 8.067.446,41 | 99.593,05 | 1,25% ▲ | 2,46% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 415.791,15 | 0,00 | 0,00 | 419.788,26 | 3.997,11 | 0,96% ▲ | 0,32% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 161.374,54 | 0,00 | 0,00 | 162.700,84 | 1.326,30 | 0,82% ▲ | 1,59% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.230.458,56 | 0,00 | 0,00 | 2.250.864,31 | 20.405,75 | 0,91% ▲ | 0,42% |
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.048.408,35 | 0,00 | 0,00 | 2.067.084,17 | 18.675,82 | 0,91% ▲ | 0,42% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.017.224,11 | 0,00 | 59.035,31 | 1.985.159,30 | 26.970,50 | 1,34% ▲ | 5,17% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.933.512,11 | 0,00 | 60.165,17 | 1.898.530,70 | 25.183,76 | 1,30% ▲ | 6,00% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA | 648.157,02 | 1.308,89 | 0,00 | 654.591,15 | 5.125,24 | 0,79% ▲ | 0,00% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 4.122.246,06 | 196.591,15 | 211.026,28 | 4.140.632,47 | 32.821,54 | 0,76% ▲ | 0,04% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.877.207,66 | 0,00 | 0,00 | 6.972.847,46 | 95.639,80 | 1,39% ▲ | 1,18% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 18.459.016,66 | 0,00 | 0,00 | 18.668.526,38 | 209.509,72 | 1,13% ▲ | 3,94% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 4.531.584,53 | 0,00 | 0,00 | 4.588.561,61 | 56.977,08 | 1,26% ▲ | 2,48% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 211.884,94 | 0,00 | 0,00 | 213.932,57 | 2.047,63 | 0,97% ▲ | 0,32% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11.148.074,96 | 0,00 | 0,00 | 11.230.774,76 | 82.699,80 | 0,74% ▲ | 2,41% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.510.872,11 | 0,00 | 0,00 | 10.598.101,08 | 87.228,97 | 0,83% ▲ | 1,59% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 8.515.996,16 | 0,00 | 0,00 | 8.620.174,66 | 104.178,50 | 1,22% ▲ | 2,55% |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 81.811,16 | 0,00 | 0,00 | 81.725,13 | -86,03 | -0,11% ▼ | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 127.554,13 | 0,00 | 0,00 | 128.602,75 | 1.048,62 | 0,82% ▲ | 0,11% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 4.669.694,28 | 0,00 | 0,00 | 4.728.644,43 | 58.950,15 | 1,26% ▲ | 2,47% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 1.836.605,80 | 0,00 | 0,00 | 1.855.038,93 | 18.433,13 | 1,00% ▲ | 0,31% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA | 5.211.786,81 | 0,00 | 0,00 | 5.255.143,82 | 43.357,01 | 0,83% ▲ | 1,59% |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 568,92 | 0,00 | 0,00 | 455,00 | -113,92 | -20,02% ▼ | - |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 264.599,61 | 0,00 | 0,00 | 265.209,84 | 610,23 | 0,23% ▲ | 1,29% |
| | 99.603.055,60 | 197.900,04 | 330.226,76 | 100.547.040,29 | 1.076.311,41 | 1,08% | 2,30% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 5.380.406,11 | 0,00 | 0,00 | 4.979.974,87 | -400.431,24 | -7,44% ▼ | 8,12% |
| - | 5.380.406,11 | 0,00 | 0,00 | 4.979.974,87 | -400.431,24 | -7,44% | 8,12% |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 997.745,52 | 0,00 | 0,00 | 1.005.225,84 | 7.480,32 | 0,75% ▲ | 9,98% |
| | 997.745,52 | 0,00 | 0,00 | 1.005.225,84 | 7.480,32 | 0,75% | 0,00% |

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

