

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.690.784,71	3,26%	7.232.116.284,73	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.153.694,67	1,90%	5.869.025.714,56	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	433.139,55	0,38%	6.724.495.811,47	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.592,84	0,15%	4.005.393.556,18	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.326.488,32	2,06%	241.807.690,53	0,96%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.020.564,98	1,79%	3.601.308.774,10	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.044.430,14	1,81%	891.125.850,38	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	677.118,76	0,60%	900.415.296,74	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.184.952,41	6,35%	8.623.099.025,61	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.720.939,01	18,32%	1.104.911.445,71	1,88%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.069.103,37	6,25%	3.621.007.048,62	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	220.779,25	0,20%	7.491.213.170,65	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.995.841,71	10,60%	1.321.509.484,64	0,91%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.180.008,85	9,88%	1.186.587.228,81	0,94%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.074.534,78	4,49%	222.800.133,95	2,28%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.914.413,14	1,69%	290.581.279,71	0,66%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.542.118,14	4,90%	100.896.961,09	5,49%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.666.638,51	7,66%	669.374.985,98	1,29%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.216.125,52	3,73%	15.982.419.153,18	0,03%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.266.118,28	8,19%	1.265.571.591,84	0,73%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	132.723,32	0,12%	4.844.957.296,03	0,00%	7º III a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	82.350,15	0,07%	19.156.927,91	0,43%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	181,30	0,00%	0,00	0,00	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	245.525,17	0,22%	31.875.398,91	0,77%	7º V a
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.007.828,47	4,43%	603.756.792,76	0,83%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.090.320,16	0,96%	2.053.133.646,70	0,05%	9º III

Investimentos

\$ 113.128.315,51

Disponibilidades Financeiras

\$ 87.929,28

Total Carteira

\$ 113.216.244,79

Governança (Pró Gestão)

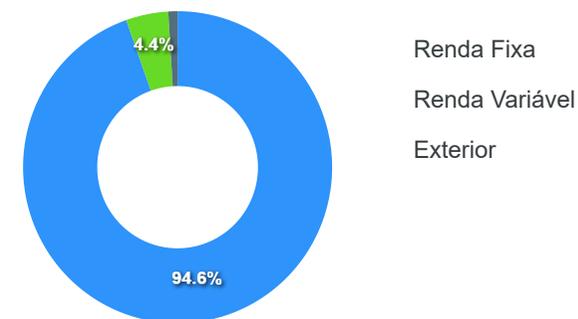


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	74,62%	84.420.504,63 25,38%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	19,70%	22.281.605,63 40,30%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,29%	328.056,62 4,71%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,43%	5.007.828,47 25,57%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,96%	1.090.320,16 9,04%

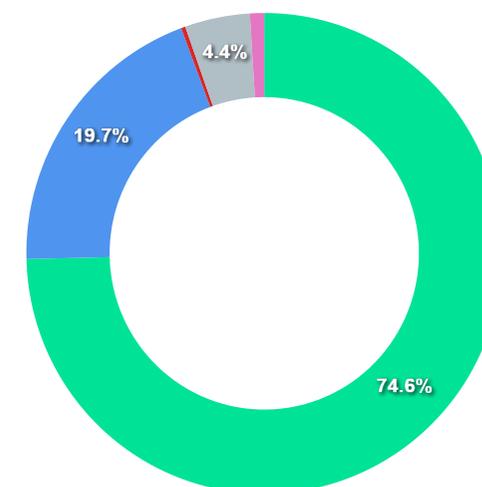
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



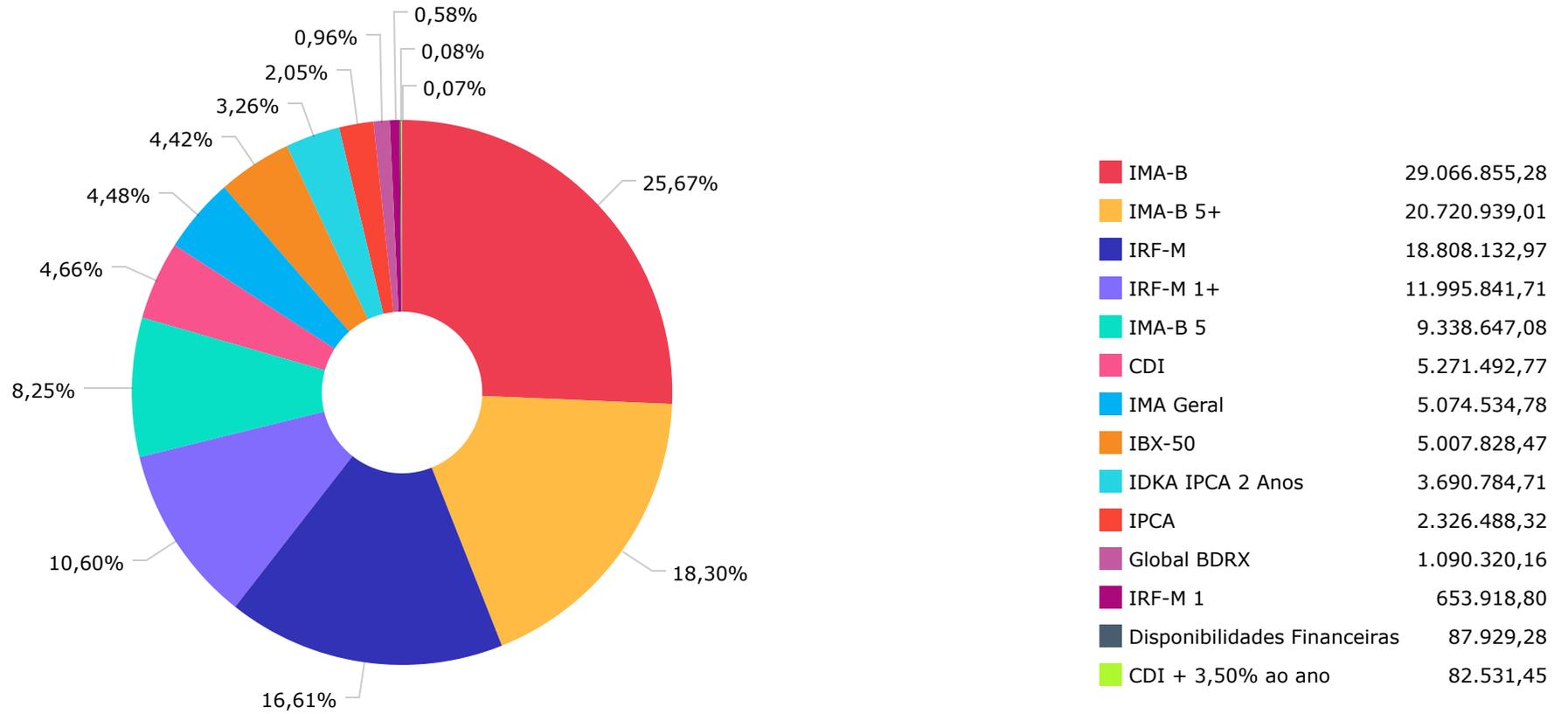
Artigos

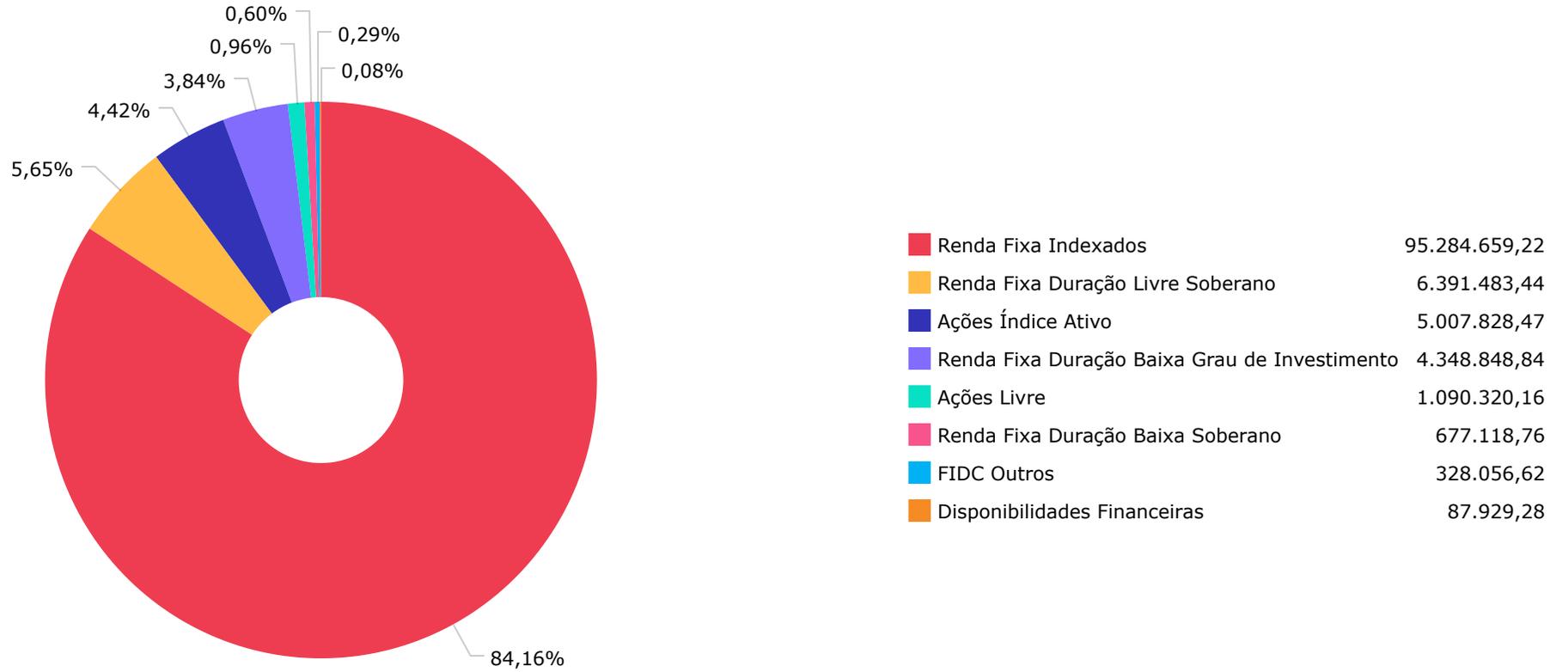


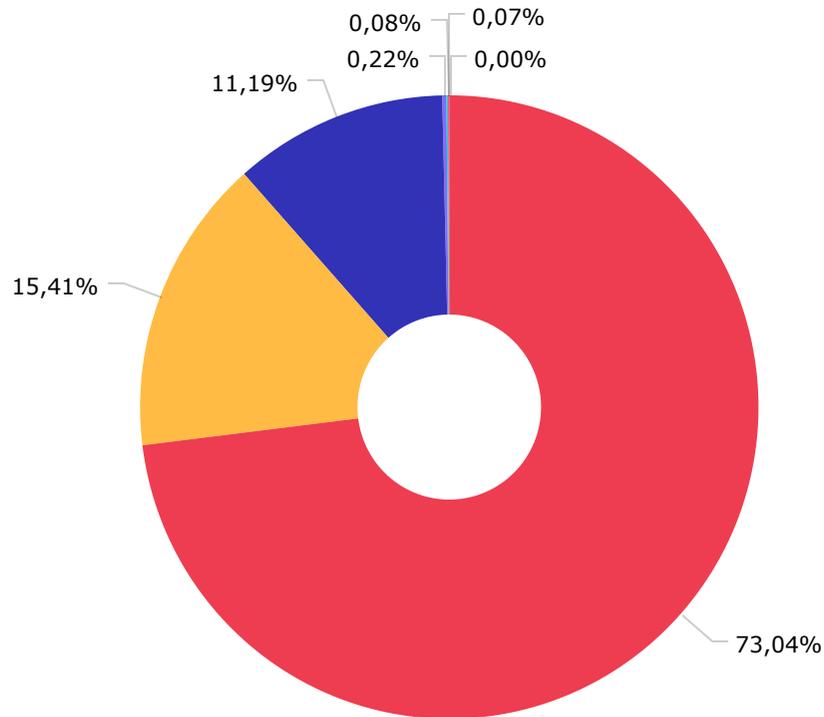
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	113.128.315,51	8° I - Fundos de Ações	4,43%	0,00%	5,00%	30,00%	28.930.666,18
7° I b - FI 100% Títulos TN	74,62%	0,00%	70,00%	100,00%	28.707.810,88	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	33.938.494,65
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	113.128.315,51	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.312.831,55
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.656.415,78	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.312.831,55
7° III a - FI Referenciados RF	19,70%	0,00%	17,00%	60,00%	45.595.383,68	9° III - Ações - BDR Nível I	0,96%	0,00%	1,00%	10,00%	10.222.511,39
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	67.876.989,31	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.312.831,55
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	22.625.663,10	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.656.415,78
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,29%	0,00%	1,00%	5,00%	5.328.359,16	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.656.415,78
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.656.415,78	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.656.415,78
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.656.415,78	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.656.415,78

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,23	3,20	6,42	13,65	23,76	0,03	0,05
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18	5,25	3,28	6,46	13,49	22,99	0,03	0,07
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,97	4,60	2,80	5,61	11,56	18,74	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-6,65	-7,53	-7,42	3,83	0,74	-59,31		
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,43	6,86	4,14	8,40	17,45	31,15		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,36	1,27	0,76	-13,84	-59,04	-60,95		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-52,53	-66,60		-64,83	-60,86	-96,94		
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
IBX-50 - BENCHMARK	2,92	-3,51	0,95	-5,97	-4,44	-15,81		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,28	-2,47	0,56	-4,90	-6,48	-18,83	7,93	16,71
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
IMA GERAL - BENCHMARK	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,51	8,65	7,31	8,42	10,21	15,02	1,50	3,15
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
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
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,84	6,04	7,68	5,95	2,61	3,48	1,79	3,76

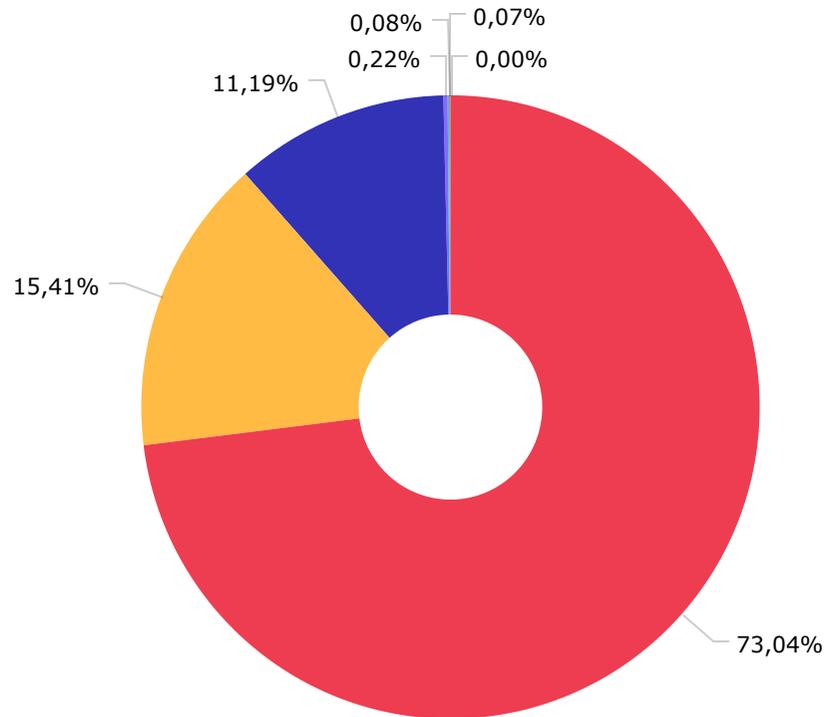
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,89	1,43	4,52	0,51	1,07
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61	5,90	3,02	6,87	9,27	19,30	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		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19	5,87	3,36	6,88	10,46	21,15	0,13	0,26
IRF-M - BENCHMARK	2,20	7,34	5,54	8,93	14,73	16,57		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,20	7,30	5,49	8,85	14,60	16,28	0,81	1,70
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	2,17	7,20	5,46	8,76	14,40	15,94	0,80	1,69
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
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82		
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







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	82.694.130,91
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	17.442.338,60
ITAU UNIBANCO S.A.	12.663.789,38
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	245.525,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.929,28
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	82.350,15
GENIAL GESTÃO LTDA	181,30



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	82.694.130,91
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	17.442.338,60
ITAU UNIBANCO S.A.	12.663.789,38
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	245.525,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.929,28
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	82.350,15
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	181,30

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%
Mai	110.454.196,80	2.981.671,54	2.971.693,93	113.128.315,51	2.664.141,10	7.936.452,16	2,41% ▲	7,54%	0,78%	4,82%	156,43%	1,63%

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

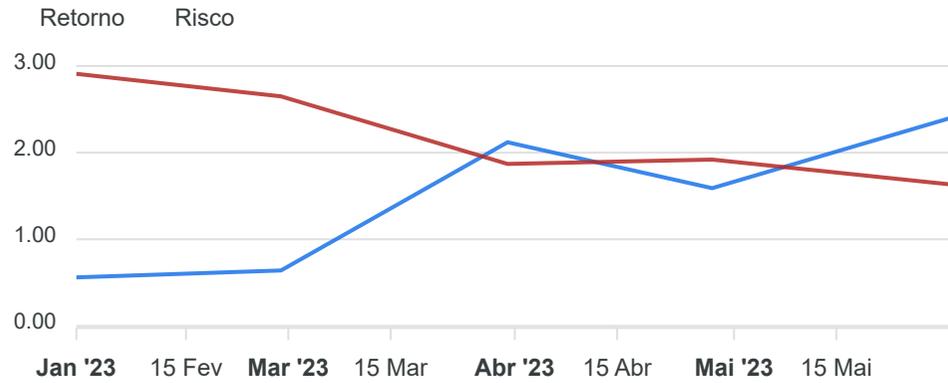
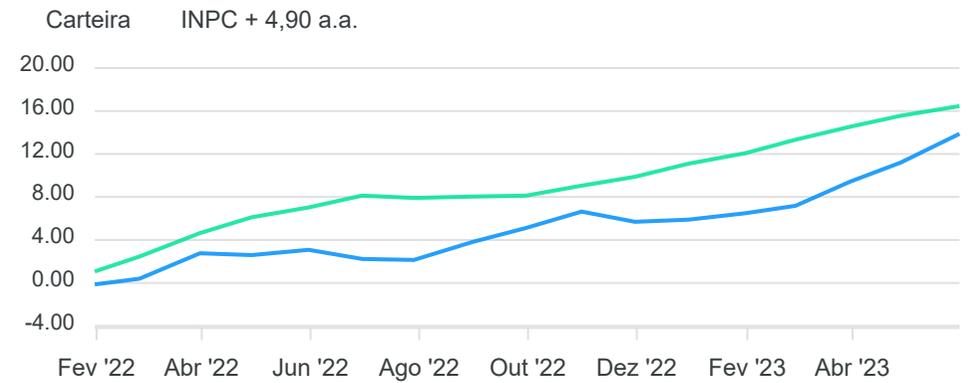
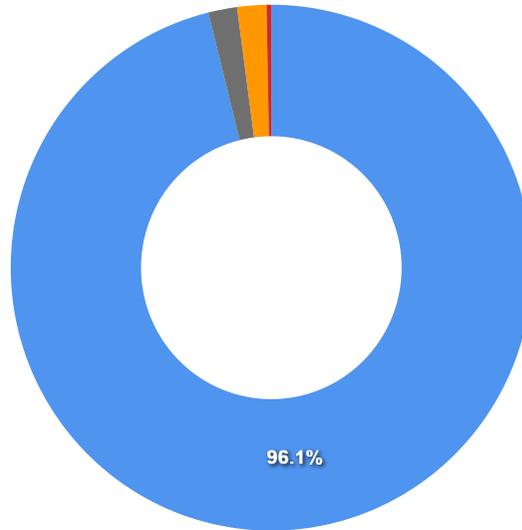


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	108.823.193,05	96,19
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.020.564,98	1,79
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	2.044.430,14	1,81
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	328.056,62	0,29



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.676.490,29	0,00	0,00	3.690.784,71	14.294,42	0,39% ▲	0,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.140.616,88	0,00	0,00	2.153.694,67	13.077,79	0,61% ▲	0,68%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.443.875,09	0,00	0,00	8.666.638,51	222.763,42	2,64% ▲	1,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.335,57	0,00	0,00	433.139,55	4.803,98	1,12% ▲	0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	167.941,13	0,00	0,00	171.592,84	3.651,71	2,17% ▲	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.299.174,37	0,00	0,00	2.326.488,32	27.313,95	1,19% ▲	0,13%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.111.297,13	0,00	2.124.693,93	0,00	13.396,80	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.020.753,09	0,00	0,00	2.020.564,98	-188,11	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.987.904,52	0,00	0,00	2.044.430,14	56.525,62	2,84% ▲	1,79%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	669.230,06	1.386,46	0,00	677.118,76	6.502,24	0,97% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.156.396,26	855.591,15	847.000,00	4.216.125,52	51.138,11	1,02% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.139.931,51	0,00	0,00	7.184.952,41	45.020,90	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.926.889,12	0,00	0,00	20.720.939,01	794.049,89	3,98% ▲	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.805.038,86	2.124.693,93	0,00	7.069.103,37	139.370,58	2,01% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	218.326,48	0,00	0,00	220.779,25	2.452,77	1,12% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.664.650,04	0,00	0,00	11.995.841,71	331.191,67	2,84% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.939.853,60	0,00	0,00	11.180.008,85	240.155,25	2,20% ▲	0,81%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.033.681,00	0,00	0,00	9.266.118,28	232.437,28	2,57% ▲	1,51%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	82.051,22	0,00	0,00	82.350,15	298,93	0,36% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	131.200,91	0,00	0,00	132.723,32	1.522,41	1,16% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.950.475,14	0,00	0,00	5.074.534,78	124.059,64	2,51% ▲	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.893.244,05	0,00	0,00	1.914.413,14	21.169,09	1,12% ▲	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.424.237,63	0,00	0,00	5.542.118,14	117.880,51	2,17% ▲	0,80%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	381,29	0,00	0,00	181,30	-199,99	-52,45% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	263.008,92	0,00	0,00	245.525,17	-17.483,75	-6,65% ▼	-
	104.574.984,16	2.981.671,54	2.971.693,93	107.030.166,88	2.445.205,11	2,34%	1,27%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL IBX-50 FIAÇÕES	4.848.712,32	0,00	0,00	5.007.828,47	159.116,15	3,28% ▲	7,93%
-	4.848.712,32	0,00	0,00	5.007.828,47	159.116,15	3,28%	7,93%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.030.500,32	0,00	0,00	1.090.320,16	59.819,84	5,80% ▲	8,28%
	1.030.500,32	0,00	0,00	1.090.320,16	59.819,84	5,80%	0,00%

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

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 **Mai/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 **Mai/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.

