

# 2023

## Relatório

### Mensal e 1º trimestre de 2023

## Março

## 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	3.651.755,47	3,36%	6.987.136.740,28	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.121.649,48	1,95%	5.627.693.313,74	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	424.816,03	0,39%	6.754.991.755,09	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.154,40	0,15%	3.781.918.081,17	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.277.520,64	2,09%	3.913.191.398,70	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.091.481,03	1,92%	4.218.734.456,39	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.010.450,04	1,85%	3.501.227.547,95	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.951.264,68	1,79%	828.249.775,73	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	662.603,46	0,61%	1.284.184.437,60	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.077.280,96	6,51%	8.067.452.652,34	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.351.313,25	17,79%	934.084.119,94	2,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.710.129,46	4,33%	3.202.346.406,07	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	216.513,17	0,20%	7.183.936.024,67	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.521.593,56	10,59%	559.560.397,38	2,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.823.031,09	9,95%	972.054.398,95	1,11%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.853.382,06	4,46%	228.202.625,26	2,13%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.877.441,77	1,73%	250.248.048,83	0,75%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.366.303,02	4,93%	51.454.610,97	10,43%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.277.334,42	7,61%	598.145.585,73	1,38%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.143.009,37	3,81%	15.856.812.759,76	0,03%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.852.031,01	8,14%	1.255.329.579,27	0,71%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	130.047,39	0,12%	4.244.545.130,13	0,00%	7º III a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	81.939,50	0,08%	19.061.399,28	0,43%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	304,74	0,00%	144.192,01	0,21%	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	264.056,22	0,24%	34.281.200,44	0,77%	7º V a
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.806.424,07	4,42%	593.545.469,59	0,81%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.037.303,48	0,95%	2.012.391.655,50	0,05%	9º III

## Investimentos

\$ 108.747.133,77

## Disponibilidades Financeiras

\$ 34.019,32

## Total Carteira

\$ 108.781.153,09

## Governança (Pró Gestão)

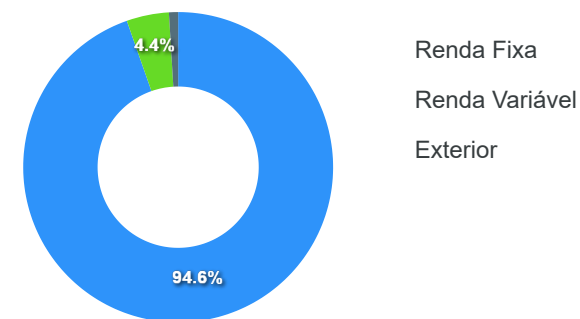
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	74,63%	81.154.683,57 25,37%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	19,68%	21.402.422,19 40,32%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,32%	346.300,46 4,68%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,42%	4.806.424,07 25,58%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,95%	1.037.303,48 9,05%

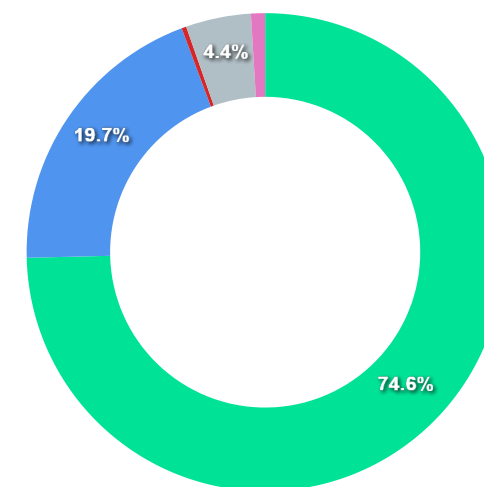
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



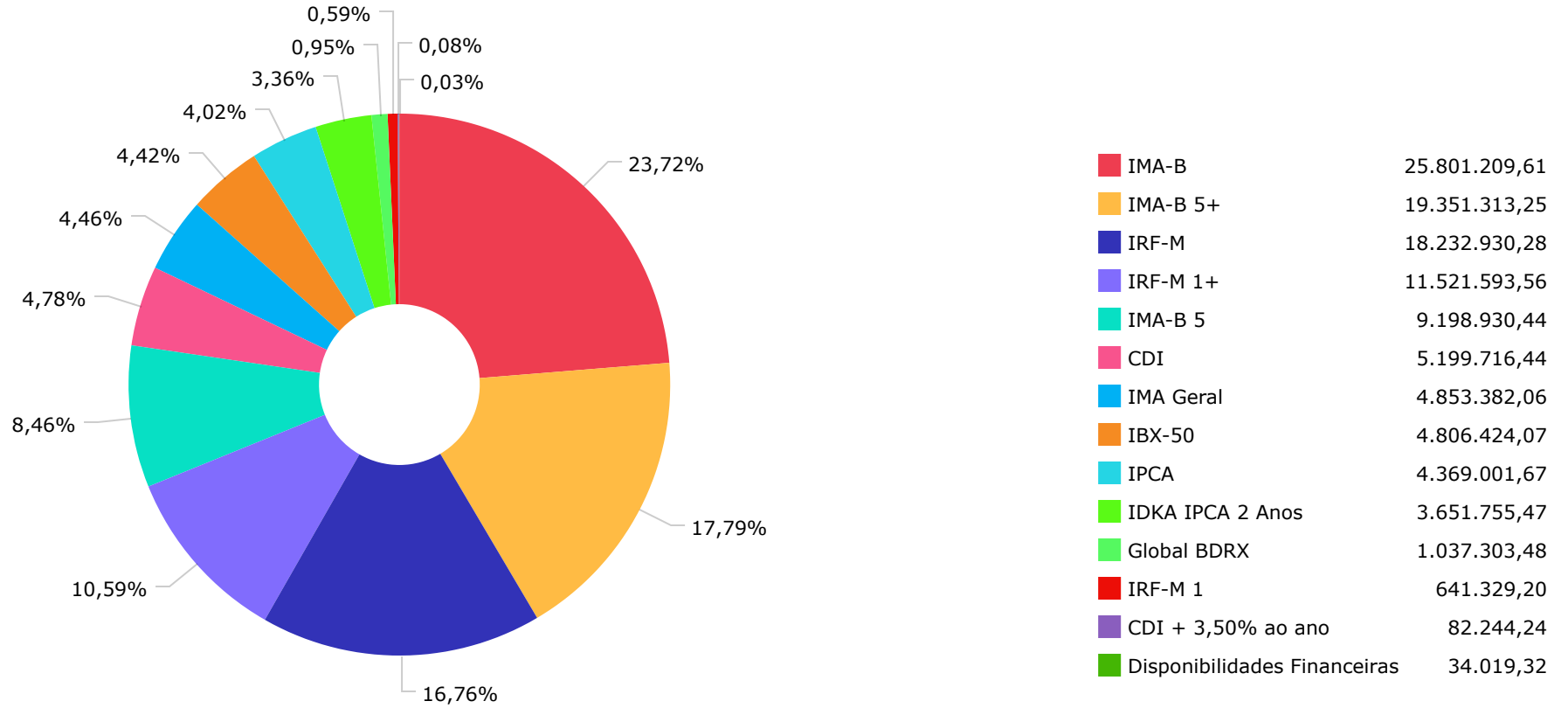
Artigos

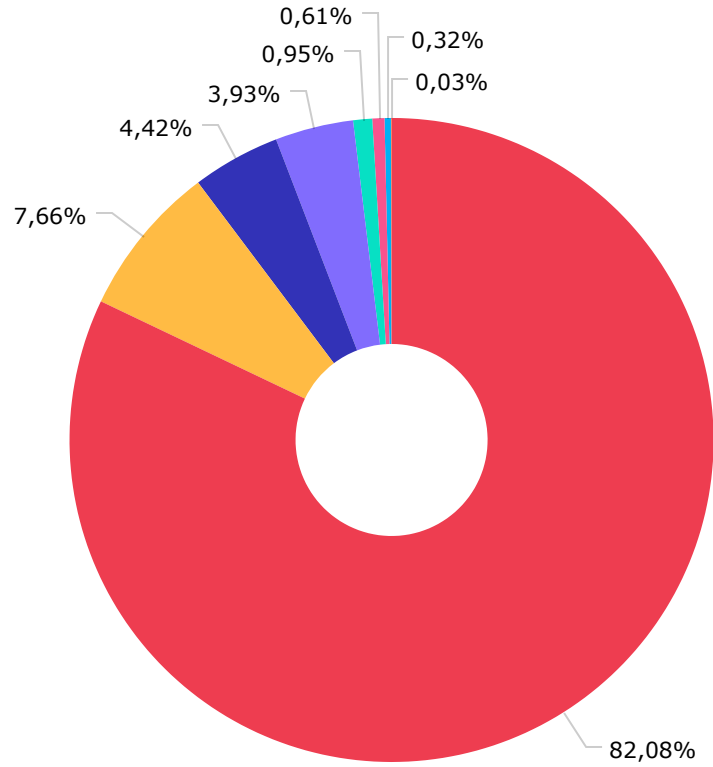


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	108.747.133,77	8° I - Fundos de Ações	4,42%	0,00%	5,00%	30,00%	27.817.716,06
7° I b - FI 100% Títulos TN	74,63%	0,00%	70,00%	100,00%	27.592.450,20	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	32.624.140,13
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	108.747.133,77	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.874.713,38
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.437.356,69	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.874.713,38
7° III a - FI Referenciados RF	19,68%	0,00%	17,00%	60,00%	43.845.858,07	9° III - Ações - BDR Nível I	0,95%	0,00%	1,00%	10,00%	9.837.409,90
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	65.248.280,26	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	10.874.713,38
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	21.749.426,75	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.437.356,69
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,32%	0,00%	1,00%	5,00%	5.091.056,23	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.437.356,69
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.437.356,69	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.437.356,69
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.437.356,69	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.437.356,69

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,17</b>	<b>3,25</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,28</b>	<b>20,54</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	3,11	3,11	6,53	13,53	21,93	0,06	0,13
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	3,08	3,08	6,43	13,24	21,06	0,03	0,05
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,01	2,79	2,79	5,62	11,38	17,07	0,00	0,00
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,43	-0,55	-0,55	10,67	-55,33	-57,76	0,09	0,19
<b>CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,49</b>	<b>4,14</b>	<b>4,14</b>	<b>8,40</b>	<b>17,24</b>	<b>29,13</b>		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,26	0,77	0,77	-13,53	-59,51	-64,92		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		-44,30	-44,30	-40,66	-86,49	-94,07		
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>2,99</b>	<b>8,73</b>	<b>8,73</b>	<b>13,01</b>	<b>-3,04</b>	<b>-8,03</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19	8,45	8,45	12,27	-3,59	-10,72	8,10	17,07
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>	<b>-3,50</b>	<b>-7,76</b>	<b>-7,76</b>	<b>-7,41</b>	<b>-15,56</b>	<b>-12,07</b>		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,48	-6,39	-6,39	-7,60	-16,85	-14,39	8,46	17,81
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,58</b>	<b>4,71</b>	<b>4,71</b>	<b>7,06</b>	<b>10,21</b>	<b>20,24</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	4,37	4,37	6,90	9,90	19,40	1,08	2,28
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>1,86</b>	<b>3,63</b>	<b>3,63</b>	<b>5,42</b>	<b>10,83</b>	<b>16,27</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,64	3,91	3,91	4,10	7,26	11,85	1,60	3,38
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,66</b>	<b>3,98</b>	<b>3,98</b>	<b>4,22</b>	<b>7,51</b>	<b>12,36</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,65	3,91	3,91	4,01	7,31	11,86	1,62	3,40
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,69	3,85	3,85	3,79	7,13	11,69	1,69	3,56
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	3,84	3,84	4,02	7,07	11,73	1,60	3,37
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,05	1,05	3,78	3,09	6,11	0,90	1,89

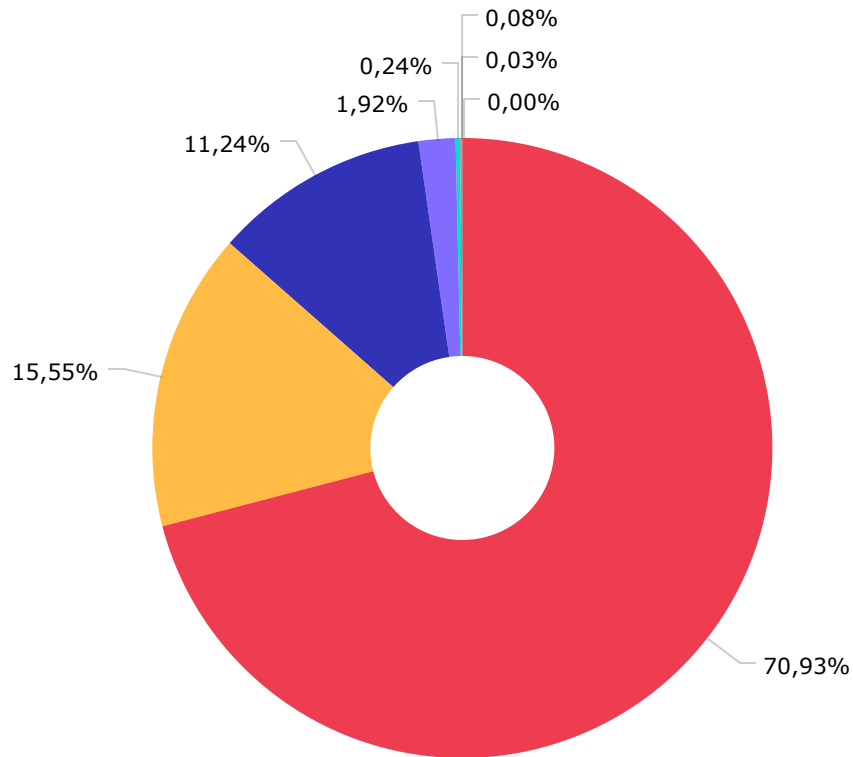
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,78	1,20	1,20	1,35	-0,14	0,04	2,06	4,33
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>1,52</b>	<b>4,38</b>	<b>4,38</b>	<b>7,03</b>	<b>10,38</b>	<b>20,01</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	4,32	4,32	6,89	10,27	19,62	0,89	1,86
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49	4,32	4,32	6,87	10,13	19,36	0,89	1,86
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>3,73</b>	<b>3,61</b>	<b>3,61</b>	<b>1,83</b>	<b>5,03</b>	<b>5,39</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,66	3,50	3,50	1,64	4,69	4,58	2,40	5,05
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,71</b>	<b>2,09</b>	<b>2,09</b>	<b>3,76</b>	<b>4,65</b>	<b>16,48</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18	3,64	3,64	7,77	11,11	20,82	0,19	0,41
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18	3,63	3,63	4,49	4,23		0,19	0,41
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>2,15</b>	<b>3,89</b>	<b>3,89</b>	<b>5,70</b>	<b>11,55</b>	<b>13,99</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,21	3,32	3,32	6,53	13,02	18,67	0,25	0,53
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12	3,88	3,88	5,70	11,40	13,64	1,33	2,79
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,12	3,80	3,80	5,50	11,28	13,33	1,33	2,80
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	2,12	3,80	3,80	5,54	11,21	13,39	1,32	2,79
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,23</b>	<b>3,35</b>	<b>3,35</b>	<b>6,61</b>	<b>13,19</b>	<b>19,00</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21	3,33	3,33	6,53	12,96	18,52	0,25	0,53
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20	3,25	3,25	6,44	12,84	18,35	0,25	0,53
<b>IRF-M 1+ - BENCHMARK</b>	<b>2,67</b>	<b>4,23</b>	<b>4,23</b>	<b>5,37</b>	<b>11,08</b>	<b>11,70</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59	4,11	4,11	5,06	10,55	10,74	1,95	4,10



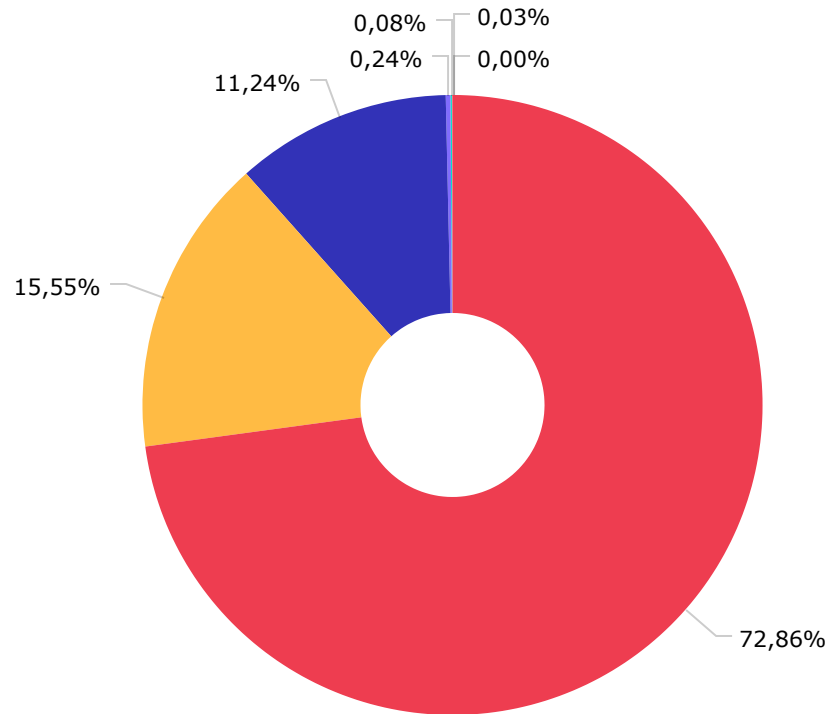


Renda Fixa Indexados	89.290.729,15
Renda Fixa Duração Livre Soberano	8.330.716,39
Ações Índice Ativo	4.806.424,07
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.273.056,76
Ações Livre	1.037.303,48
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	662.603,46
FIDC Outros	346.300,46
Disponibilidades Financeiras	34.019,32





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.162.947,60
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	16.919.230,44
ITAU UNIBANCO S.A.	12.227.174,24
CAIXA DTVM	2.091.481,03
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	264.056,22
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	81.939,50
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.019,32
GENIAL GESTÃO LTDA	304,74



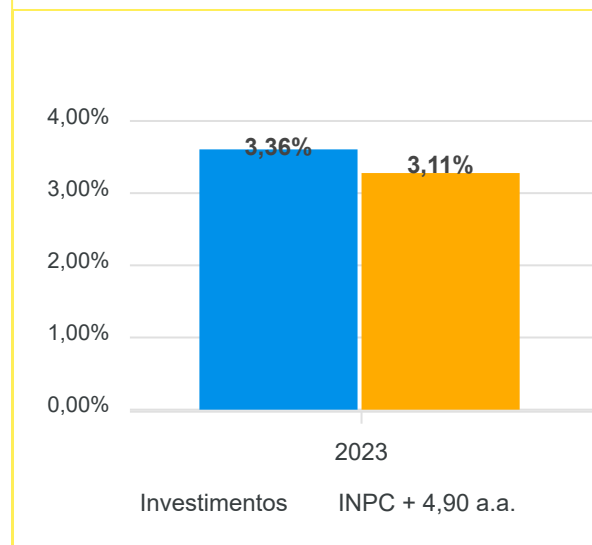
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	79.254.428,63
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	16.919.230,44
ITAU UNIBANCO S.A.	12.227.174,24
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	264.056,22
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	81.939,50
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.019,32
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	304,74

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%

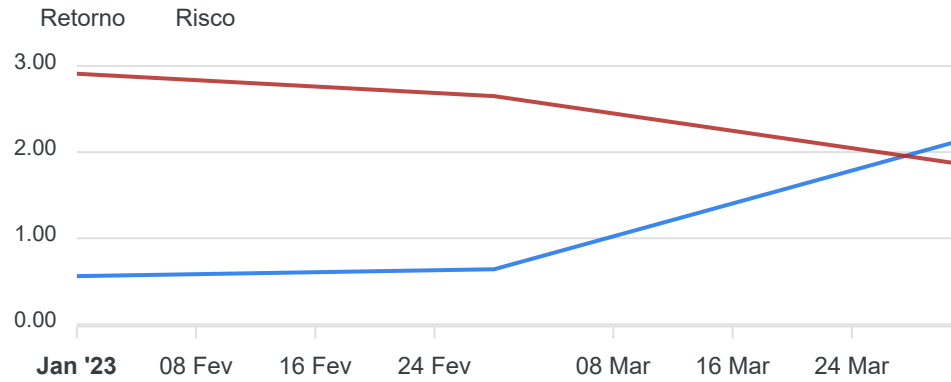
Retorno Acumulado (Períodos)

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

**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**

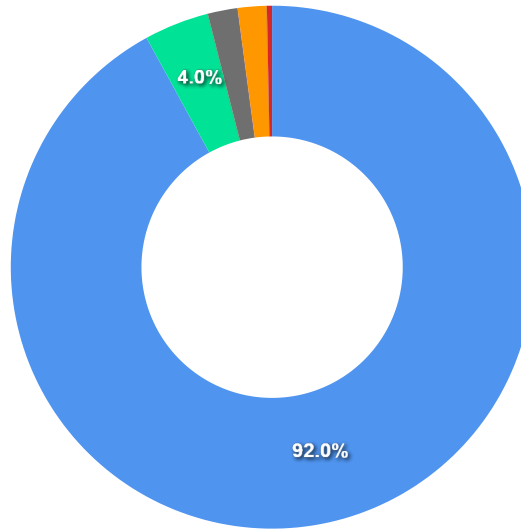


**Gráfico Risco x Retorno**



**Liquidez - 31/03/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	100.104.136,24	92,05
Até D+180	4.369.001,67	4,02
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.010.450,04	1,85
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.951.264,68	1,79
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	346.300,46	0,32



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.601.957,27	0,00	0,00	3.651.755,47	49.798,20	1,38% ▲	1,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.090.546,99	0,00	0,00	2.121.649,48	31.102,49	1,49% ▲	0,89%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.067.446,41	0,00	0,00	8.277.334,42	209.888,01	2,60% ▲	1,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	419.788,26	0,00	0,00	424.816,03	5.027,77	1,20% ▲	0,25%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	162.700,84	0,00	0,00	166.154,40	3.453,56	2,12% ▲	1,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.250.864,31	0,00	0,00	2.277.520,64	26.656,33	1,18% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.067.084,17	0,00	0,00	2.091.481,03	24.396,86	1,18% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.985.159,30	0,00	0,00	2.010.450,04	25.290,74	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.898.530,70	0,00	0,00	1.951.264,68	52.733,98	2,78% ▲	2,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	654.591,15	1.386,46	0,00	662.603,46	6.625,85	1,01% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.140.632,47	876.791,15	925.000,00	4.143.009,37	50.585,75	1,01% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.972.847,46	0,00	0,00	7.077.280,96	104.433,50	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.668.526,38	0,00	0,00	19.351.313,25	682.786,87	3,66% ▲	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.588.561,61	0,00	0,00	4.710.129,46	121.567,85	2,65% ▲	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	213.932,57	0,00	0,00	216.513,17	2.580,60	1,21% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.230.774,76	0,00	0,00	11.521.593,56	290.818,80	2,59% ▲	1,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.598.101,08	0,00	0,00	10.823.031,09	224.930,01	2,12% ▲	1,33%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.620.174,66	0,00	0,00	8.852.031,01	231.856,35	2,69% ▲	1,69%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	81.725,13	0,00	0,00	81.939,50	214,37	0,26% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	128.602,75	0,00	0,00	130.047,39	1.444,64	1,12% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.728.644,43	0,00	0,00	4.853.382,06	124.737,63	2,64% ▲	1,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.855.038,93	0,00	0,00	1.877.441,77	22.402,84	1,21% ▲	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.255.143,82	0,00	0,00	5.366.303,02	111.159,20	2,12% ▲	1,32%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	455,00	0,00	0,00	304,74	-150,26	-33,02% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	265.209,84	0,00	0,00	264.056,22	-1.153,62	-0,43% ▼	0,09%
	100.547.040,29	878.177,61	925.000,00	102.903.406,22	2.403.188,32	2,39%	1,49%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.979.974,87	0,00	0,00	4.806.424,07	-173.550,80	-3,48% ▼	8,46%
-	4.979.974,87	0,00	0,00	4.806.424,07	-173.550,80	-3,48%	8,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.005.225,84	0,00	0,00	1.037.303,48	32.077,64	3,19% ▲	8,10%
	1.005.225,84	0,00	0,00	1.037.303,48	32.077,64	3,19%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.498.815,47	0,00	0,00	3.651.755,47	152.940,00	4,37% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.033.747,55	0,00	0,00	2.121.649,48	87.901,93	4,32% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.971.510,70	0,00	0,00	8.277.334,42	305.823,72	3,84% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	411.442,33	0,00	0,00	424.816,03	13.373,70	3,25% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	160.067,10	0,00	0,00	166.154,40	6.087,30	3,80% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.135.833,49	62.144,02	0,00	2.277.520,64	79.543,13	3,62% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.018.199,05	0,00	0,00	2.091.481,03	73.281,98	3,63% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.989.623,70	0,00	59.035,31	2.010.450,04	79.861,65	4,01% ▲
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.928.067,80	0,00	60.165,17	1.951.264,68	83.362,05	4,32% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	616.984,09	27.748,49	0,00	662.603,46	17.870,88	2,77% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.398.950,69	2.277.548,96	1.660.026,28	4.143.009,37	126.536,00	2,23% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.783.942,60	0,00	0,00	7.077.280,96	293.338,36	4,32% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.697.819,98	0,00	0,00	19.351.313,25	653.493,27	3,50% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.533.073,70	0,00	0,00	4.710.129,46	177.055,76	3,91% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	209.535,59	0,00	0,00	216.513,17	6.977,58	3,33% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.067.101,34	0,00	0,00	11.521.593,56	454.492,22	4,11% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.419.187,90	0,00	0,00	10.823.031,09	403.843,19	3,88% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.523.726,93	0,00	0,00	8.852.031,01	328.304,08	3,85% ▲
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	81.316,05	0,00	0,00	81.939,50	623,45	0,77% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	126.127,67	0,00	0,00	130.047,39	3.919,72	3,11% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.670.681,80	0,00	0,00	4.853.382,06	182.700,26	3,91% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.817.064,71	0,00	0,00	1.877.441,77	60.377,06	3,32% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	5.169.668,47	0,00	0,00	5.366.303,02	196.634,55	3,80% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	542,84	0,00	0,00	304,74	-238,10	-43,86% ▼
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	265.505,69	0,00	0,00	264.056,22	-1.449,47	-0,55% ▼
	98.528.537,24	2.367.441,47	1.779.226,76	102.903.406,22	3.786.654,27	3,82%



RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.134.704,54	0,00	0,00	4.806.424,07	-328.280,47	-6,39% ▼
	5.134.704,54	0,00	0,00	4.806.424,07	-328.280,47	-6,39%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	956.451,64	0,00	0,00	1.037.303,48	80.851,84	8,45% ▲
	956.451,64	0,00	0,00	1.037.303,48	80.851,84	8,45%

## Cenário Econômico

O mês de março foi mais um mês de forte volatilidade no mercado. O segmento de renda fixa seguiu o bom desempenho dos meses anteriores de 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA's que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, a rentabilidade dos fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos, mas ligeiramente inferior à meta atuarial média do mês. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais. No geral as carteiras de investimentos fecharam com resultados positivos.

Com manutenção do quadro inflacionário, e da Taxa Selic elevada por um tempo mais longo que o esperado, os fundos atrelados ao CDI seguem como um investimento "confortável", por ter projeção e expectativa de "ficar próximo a meta atuarial". Quanto a renda variável local, nossa expectativa é de seguir com forte volatilidade; a entrada nos níveis atuais pode ser interessante, principalmente se estivermos olhando para um horizonte de médio e longo prazo.

## 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 volatilidade voltou forte no mês de março a exemplo do que foi no ano passado. O segmento de renda fixa manteve no período o bom desempenho em 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, os fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais.

### **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 abril de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

