

2023

Relatório Mensal

Janeiro

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.678.974,61	3,78%	6.574.841.764,48	0,12%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.354.289,79	1,65%	7.184.164.479,15	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.055.610,36	1,51%	5.664.338.306,58	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.217.342,58	3,56%	3.811.246.650,31	0,19%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.041.232,10	2,48%	2.846.054.203,16	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	109.601,66	0,05%	5.210.677.767,90	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.895.808,94	3,89%	6.830.711.830,39	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.732.842,49	4,80%	7.844.346.137,20	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.784.063,96	5,81%	3.356.845.685,28	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.350.980,22	7,57%	6.631.421.970,83	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	613.124,64	0,30%	16.267.911.192,80	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.713.347,41	3,80%	164.510.434,03	4,69%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	23.058.776,63	11,36%	1.237.319.342,14	1,86%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.093.214,36	7,93%	1.435.687.271,40	1,12%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.042.759,17	4,46%	1.035.927.864,33	0,87%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	12.408.719,41	6,12%	6.981.999.490,46	0,18%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	424.402,93	0,21%	3.853.684.843,62	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.025.000,33	6,42%	15.285.936.736,43	0,09%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.863.016,25	2,40%	2.164.364.253,13	0,22%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	263.414,48	0,13%	3.657.779.272,00	0,01%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.140.736,28	2,04%	1.013.531.342,82	0,41%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.164.618,26	1,07%	1.411.157.313,94	0,15%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.780.040,94	0,88%	653.547.939,31	0,27%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.770.736,18	2,84%	621.319.566,84	0,93%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.016.133,67	1,49%	583.745.036,37	0,52%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.903.517,18	2,42%	262.301.988,13	1,87%	8º I
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.950.841,61	1,45%	22.811.764,76	12,94%	8º I

Investimentos

\$ 202.893.526,39

Disponibilidades Financeiras

\$ 114.249,50


Total Carteira

\$ 203.007.775,89


Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.964.450,02	1,46%	666.179.313,31	0,44%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.636.329,50	1,30%	198.060.188,69	1,33%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	962.846,30	0,47%	1.804.163.436,94	0,05%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.057.523,40	1,51%	716.337.408,11	0,43%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.381.567,30	1,67%	1.758.911.660,14	0,19%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.525.229,52	0,75%	1.658.091.407,45	0,09%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.912.433,91	2,42%	197.377.322,42	2,49%	10º I

Investimentos

 202.893.526,39

Disponibilidades Financeiras

 114.249,50

Total Carteira

 203.007.775,89

Governança (Pró Gestão)

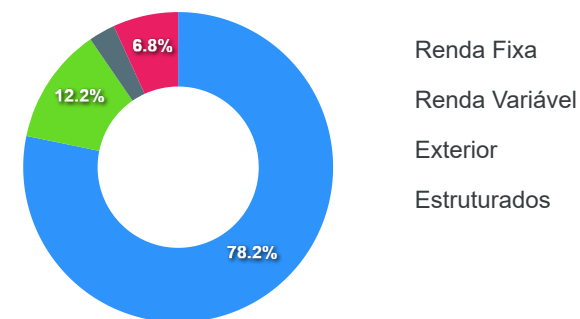
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	62,92% 127.741.968,92	37,08% 75.265.806,97
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	15,26% 30.984.553,40	44,74% 90.820.112,13
8º I - Fundos de Ações	30,00%	12,18% 24.726.624,12	17,82% 36.175.708,65
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,76% 5.600.779,52	7,24% 14.699.998,07
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	6,82% 13.839.600,43	3,18% 6.461.177,16

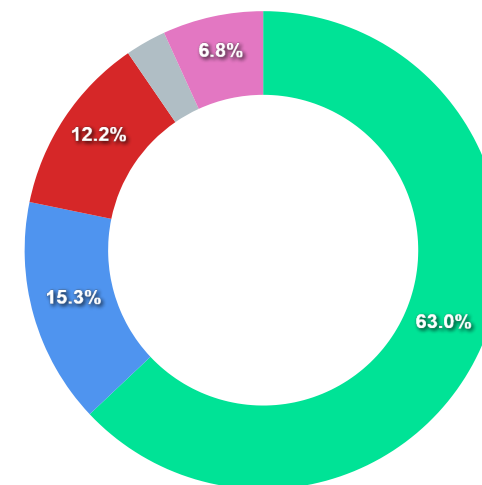
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



Artigos

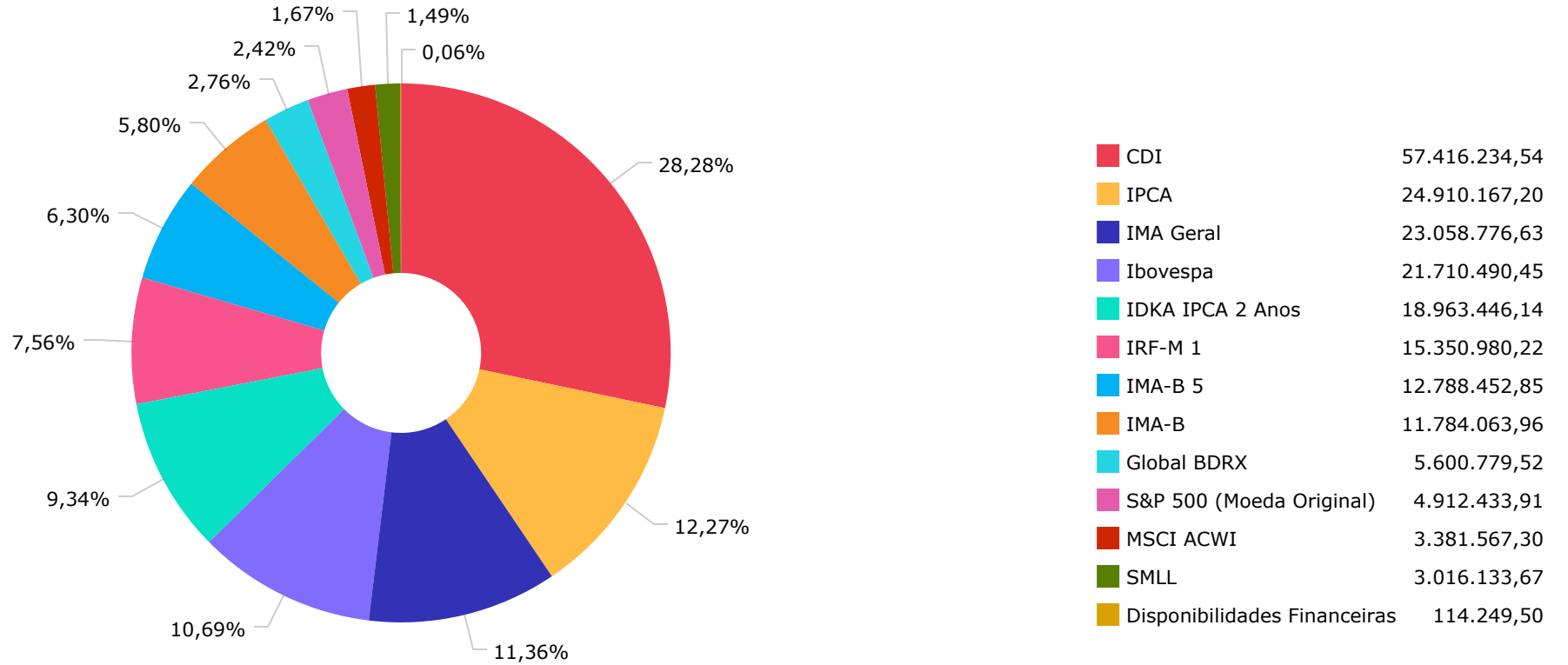


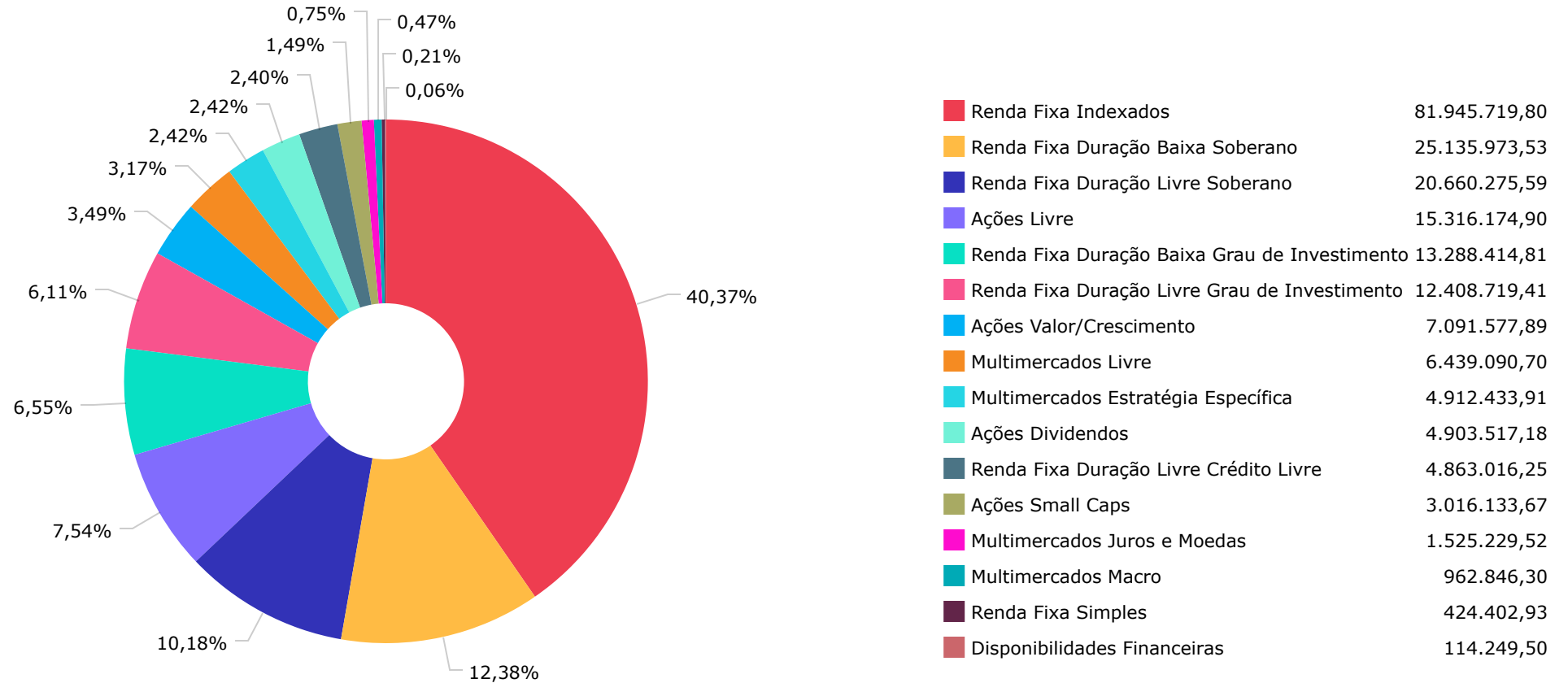
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	203.007.775,89	8° I - Fundos de Ações	12,18%	0,00%	18,00%	30,00%	36.175.708,65
7° I b - FI 100% Títulos TN	62,92%	0,00%	50,00%	100,00%	75.265.806,97	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	60.902.332,77
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	203.007.775,89	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.300.777,59
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.150.388,79	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.300.777,59
7° III a - FI Referenciados RF	15,26%	0,00%	15,00%	60,00%	90.820.112,13	9° III - Ações - BDR Nível I	2,76%	0,00%	5,00%	10,00%	14.699.998,07
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	121.804.665,53	10° I - Fundos Multimercados	6,82%	0,00%	6,00%	10,00%	6.461.177,16
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	40.601.555,18	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.150.388,79
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.150.388,79	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.150.388,79
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.150.388,79	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.150.388,79
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.150.388,79	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.150.388,79

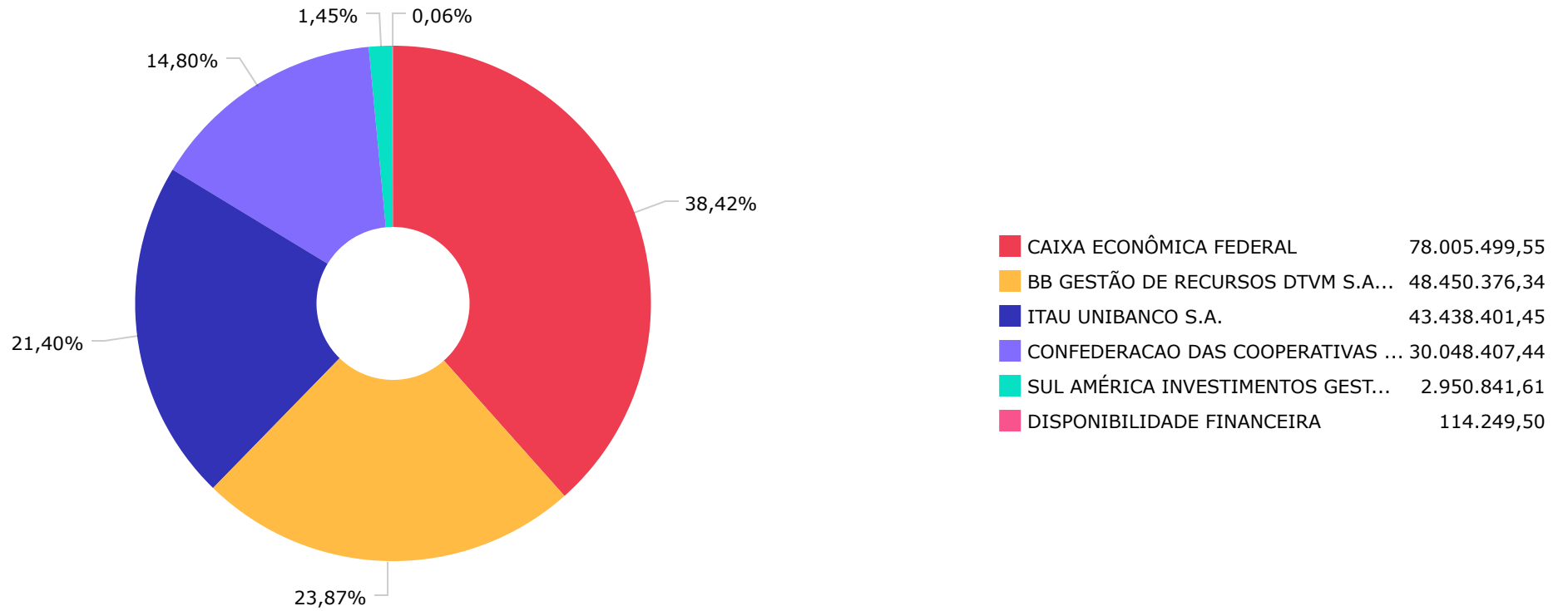
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	1,12	3,30	6,71	12,81	18,45		
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,10	1,10	3,03	6,80	13,52	19,21	0,40	0,84
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	1,13	3,37	6,92	13,47	20,02	0,02	0,04
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12	1,12	1,54	9,19	13,40	17,46	2,15	4,54
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09	1,09	3,32	6,79	13,01	18,94	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,12	1,12	3,22	6,65	12,79	18,38	0,02	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	1,12	3,26	6,68	12,73	18,35	0,01	0,02
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,11	1,11	3,25	6,65	12,67	18,20	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03	1,03	3,03	6,18	11,68	15,99	0,01	0,02
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21	1,21	1,01	6,67	10,87	14,01	2,93	6,18
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,10	1,10	3,06	6,34			0,74	1,56
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,37	4,37	7,06	-3,63	-16,72	-5,42		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,15	0,15	0,63	-2,59	-11,59	7,45	7,26	15,29
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,88	1,88	3,05	-3,51	-15,53	-4,97	8,14	17,15
IBOVESPA - BENCHMARK	3,37	3,37	-2,25	9,95	1,15	-1,42		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,43	4,43	0,85	10,80	5,63	8,81	9,11	19,19
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,30	3,30	-3,17	5,45	4,39	15,93	9,08	19,13
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,46	4,46	-2,30	7,42	-2,64	2,26	10,20	21,47
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,34	3,34	-2,25	4,69	-3,79	0,62	9,96	20,97
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,51	3,51	-8,11	5,22	-3,84	-11,80	9,75	20,54
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2,93	2,93	-4,56	8,68	-4,78	-13,12	10,29	21,67
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,44	1,44	1,90	3,99	10,86	16,26		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,44	1,44	2,00	4,40	10,88	15,84	1,15	2,43
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41	1,41	1,94	4,22	10,56	15,58	1,19	2,51

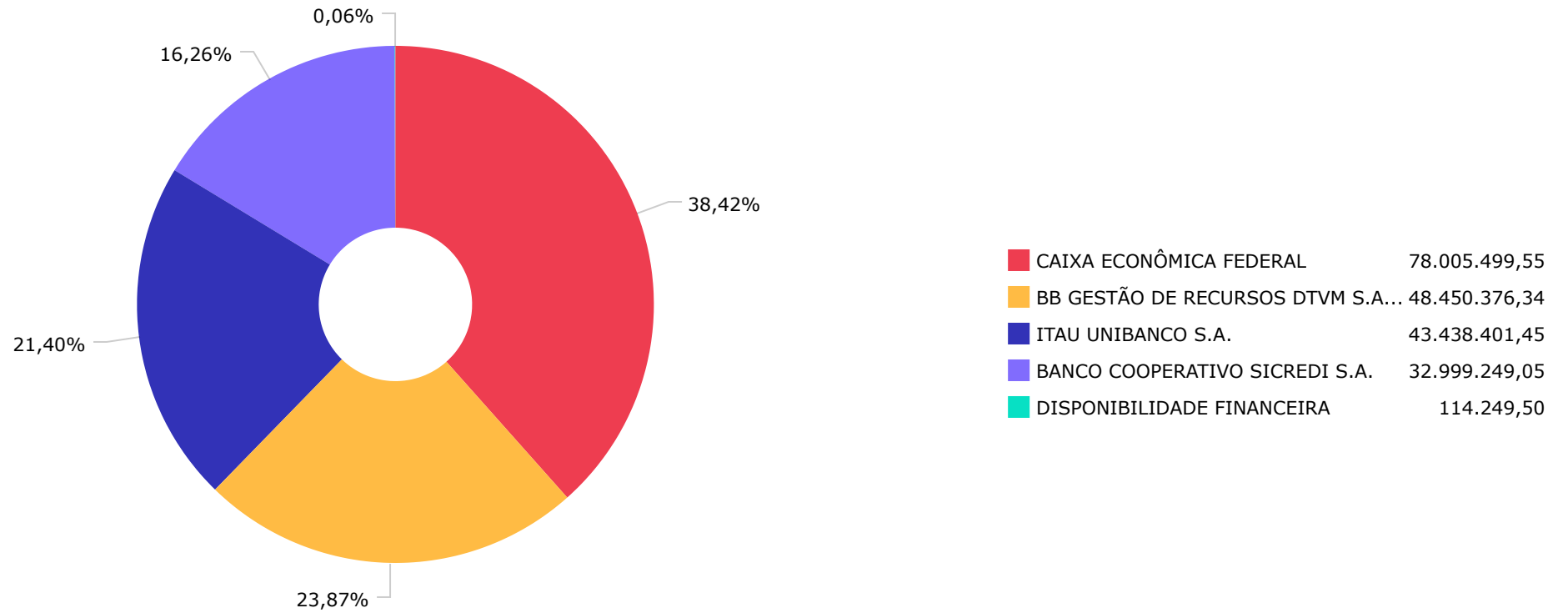
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	1,41	1,41	1,91	4,22	10,49	15,49	1,21	2,54
IMA GERAL - BENCHMARK	0,70	0,70	1,42	5,19	10,20	11,76		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,38	1,38	1,96	4,32	11,00	15,85	1,14	2,41
IMA-B - BENCHMARK	0,00	0,00	-0,99	2,84	7,15	5,93		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,03	-0,03	-1,10	2,78	6,97	5,46	2,95	6,21
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,40	1,40	2,01	4,40	11,19	16,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37	1,37	1,95	4,36	11,08	15,87	1,14	2,40
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37	1,37	1,92	4,27	10,93	15,65	1,15	2,42
IPCA - BENCHMARK	0,53	0,53	1,57	1,50	5,77	16,75		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50	1,50	3,22	5,48	12,98	18,07	0,59	1,25
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04	1,04	2,28	6,11	11,10	11,70	0,39	0,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39	1,39	2,20	4,46	10,57		0,93	1,96
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65	0,65	1,30	4,80	9,80	11,11	1,44	3,04
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50	0,50	-0,90	2,12	7,81	13,13	2,23	4,69
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,10	1,10	3,25	6,75	12,54	16,51		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	1,12	3,23	6,66	12,31	16,01	0,24	0,51
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	6,18	6,18	5,28	-1,30	-9,72	9,76		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,56	6,56	7,58	3,55	-0,72	25,51	7,52	15,84
SMLL - BENCHMARK	2,92	2,92	-11,39	3,51	-15,47	-24,13		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30	3,30	-11,00	3,46	-15,88	-24,90	12,64	26,62

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MSCI ACWI - BENCHMARK	4,67	4,67	7,25	-0,08	-13,97	-6,09		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,53	6,53	7,43	3,32	-0,98	24,62	7,51	15,82









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	194.493.897,18	6.526.175,51	1.316.281,01	202.893.526,39	3.189.734,71	3.189.734,71	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	2,49%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

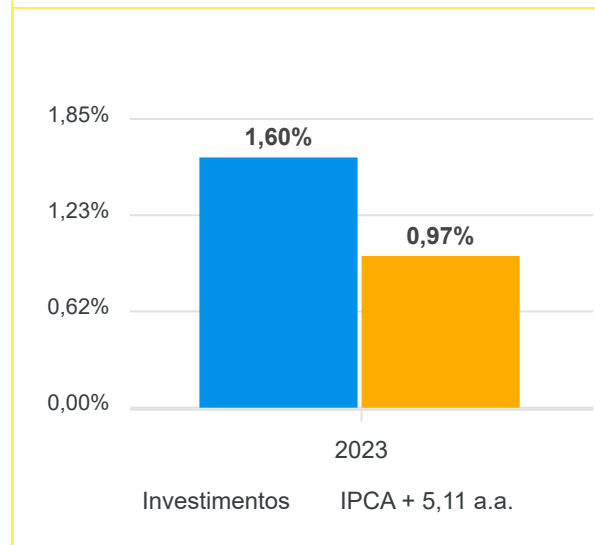
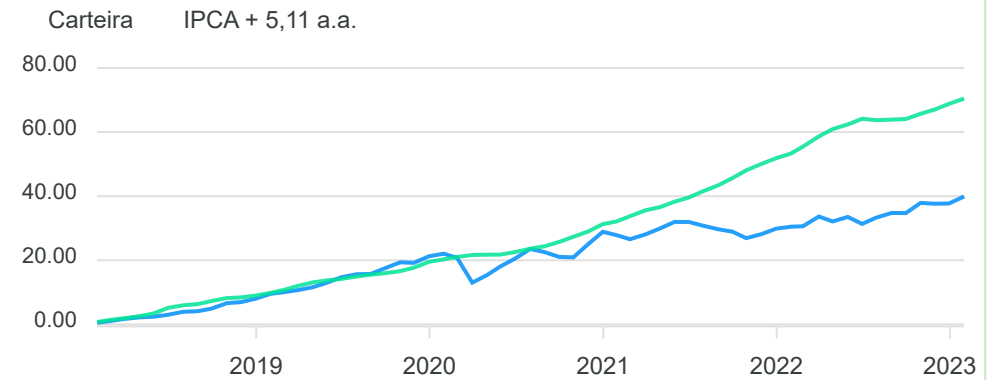


Gráfico Risco x Retorno

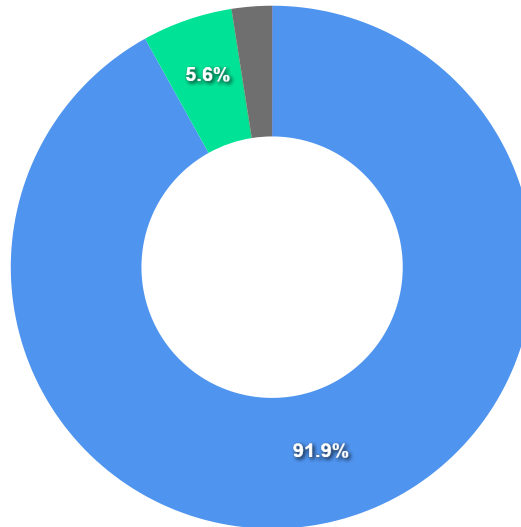


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/01/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	186.608.464,93	91,97
Até D+180	11.358.078,86	5,60
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	5.041.232,10	2,48
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.629.561,35	0,00	0,00	7.678.974,61	49.413,26	0,65% ▲	1,44%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	11.943.030,66	334.000,00	0,00	12.408.719,41	131.688,75	1,07% ▲	0,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	242.140,21	511.594,70	334.000,00	424.402,93	4.668,02	0,62% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.306.796,64	0,00	0,00	3.354.289,79	47.493,15	1,44% ▲	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.014.173,52	0,00	0,00	3.055.610,36	41.436,84	1,37% ▲	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.110.631,10	0,00	0,00	7.217.342,58	106.711,48	1,50% ▲	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.972.243,61	0,00	0,00	5.041.232,10	68.988,49	1,39% ▲	0,93%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.884.021,32	0,00	0,00	13.025.000,33	140.979,01	1,09% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	108.478,00	0,00	0,00	109.601,66	1.123,66	1,04% ▲	0,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.786.112,80	0,00	0,00	7.895.808,94	109.696,14	1,41% ▲	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.600.850,82	0,00	0,00	9.732.842,49	131.991,67	1,37% ▲	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.787.936,46	0,00	0,00	11.784.063,96	-3.872,50	-0,03% ▼	2,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.515.201,08	5.680.580,81	982.281,01	15.350.980,22	137.479,34	0,85% ▲	0,24%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	606.354,12	0,00	0,00	613.124,64	6.770,52	1,12% ▲	0,02%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.606.055,63	0,00	0,00	7.713.347,41	107.291,78	1,41% ▲	1,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.838.729,94	0,00	0,00	4.863.016,25	24.286,31	0,50% ▲	2,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	260.468,69	0,00	0,00	263.414,48	2.945,79	1,13% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	22.745.087,22	0,00	0,00	23.058.776,63	313.689,41	1,38% ▲	1,14%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.915.467,53	0,00	0,00	16.093.214,36	177.746,83	1,12% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.943.414,31	0,00	0,00	9.042.759,17	99.344,86	1,11% ▲	0,01%
	151.816.755,01	6.526.175,51	1.316.281,01	158.726.522,32	1.699.872,81	1,08%	0,90%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.007.024,19	0,00	0,00	4.140.736,28	133.712,09	3,34% ▲	9,96%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.072.246,85	0,00	0,00	2.164.618,26	92.371,41	4,46% ▲	10,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.719.603,30	0,00	0,00	1.780.040,94	60.437,64	3,51% ▲	9,75%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.586.169,04	0,00	0,00	5.770.736,18	184.567,14	3,30% ▲	9,08%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.919.669,79	0,00	0,00	3.016.133,67	96.463,88	3,30% ▲	12,64%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.695.561,62	0,00	0,00	4.903.517,18	207.955,56	4,43% ▲	9,11%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.866.796,94	0,00	0,00	2.950.841,61	84.044,67	2,93% ▲	10,29%
-	23.867.071,73	0,00	0,00	24.726.624,12	859.552,39	3,60%	9,96%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	951.382,10	0,00	0,00	962.846,30	11.464,20	1,21% ▲	2,93%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.023.538,01	0,00	0,00	3.057.523,40	33.985,39	1,12% ▲	2,15%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.174.408,92	0,00	0,00	3.381.567,30	207.158,38	6,53% ▲	7,51%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.508.685,74	0,00	0,00	1.525.229,52	16.543,78	1,10% ▲	0,40%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.610.002,77	0,00	0,00	4.912.433,91	302.431,14	6,56% ▲	7,52%
-	13.268.017,54	0,00	0,00	13.839.600,43	571.582,89	4,31%	5,23%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.909.691,07	0,00	0,00	2.964.450,02	54.758,95	1,88% ▲	8,14%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.632.361,83	0,00	0,00	2.636.329,50	3.967,67	0,15% ▲	7,26%
	5.542.052,90	0,00	0,00	5.600.779,52	58.726,62	1,06%	4,31%

Cenário Econômico

O vaivém de medidas e declarações nos primeiros dias do governo Luiz Inácio Lula da Silva (PT) minou sensivelmente a confiança dos investidores sobre quem seria o protagonista na área econômica e qual seria a direção da agenda adotada no mandato que se iniciou neste mês de janeiro. Às vésperas da posse, já havia o peso das incertezas sobre o ajuste nas contas públicas. Desde então, Lula e ministros disseminaram dúvidas sobre eventuais revisões em reformas como a trabalhista, a do saneamento e até mesmo a da Previdência, além de receios de uma maior interferência política na gestão da Petrobras e dos bancos públicos.

Neste mês foi determinada a prorrogação do corte de impostos sobre combustíveis, que Haddad gostaria de extinguir para recuperar a arrecadação e reduzir o déficit primário. As expectativas do mercado sobre a política fiscal já haviam sido formadas, em boa parte, com a tramitação da PEC de Transição no Congresso, prevendo mais gastos do que os necessários para cumprir a promessa de manter o reajuste do Bolsa Família.

Em janeiro foi se desenhando um governo que vai na linha mais expansionista do ponto de vista de gastos. Também mais intervencionista do ponto de vista da atuação dos bancos públicos e da Petrobras e, certamente, que busca menos privatizações. Uma das primeiras consequências da política fiscal expansionista são as pressões sobre a inflação, que afetam o trabalho do Banco Central. Ao mesmo tempo, o próprio Haddad e Alckmin estão falando que os juros estão muito altos. O governo já está dizendo que o juro está alto demais a 13,75%, e estamos vendo o Banco Central com pouco espaço para baixar os juros. Alguns analistas achavam, em janeiro, que o Banco Central - COPOM teria que subir mais a Taxa SELIC.

Em janeiro, podemos prever que está "contratada" uma certa rota de colisão entre as políticas fiscal e monetária. Vamos conferir a evolução deste aspecto no próximos meses.

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

Bem diferente da forma como acabou 2022, o primeiro mês de 2023, foi positivo para as carteiras de investimentos de uma forma geral. A renda fixa continua com bom desempenho tanto em fundos, quanto em títulos públicos. A renda variável local, com o bom desempenho do Ibovespa, trouxe bons retornos. E os ativos ligados a índices no exterior, que no fim de 2022 apresentaram resultados mais tímidos, tiveram bom desempenho logo no início desse ano. Em resumo, a carteira de investimentos apresentou resultado satisfatório neste primeiro mês.

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, 23 de fevereiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

