

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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.899.474,54 | 3,77% | 5.899.893.732,27 | 0,13% | 7º I b |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.451.343,12 | 1,65% | 6.987.136.740,28 | 0,05% | 7º I b |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.144.451,09 | 1,50% | 5.627.693.313,74 | 0,06% | 7º I b |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.369.626,58 | 3,52% | 3.913.191.398,70 | 0,19% | 7º I b |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 5.029.158,29 | 2,40% | 3.204.967.185,63 | 0,16% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 112.000,90 | 0,05% | 5.074.930.034,52 | 0,00% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.126.266,78 | 3,88% | 6.990.840.946,14 | 0,12% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 10.015.992,58 | 4,78% | 8.067.452.652,34 | 0,12% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 12.248.357,39 | 5,85% | 3.202.346.406,07 | 0,38% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 19.282.036,66 | 9,21% | 7.183.936.024,67 | 0,27% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 625.864,54 | 0,30% | 17.076.246.101,92 | 0,00% | 7º I b |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 7.939.728,50 | 3,79% | 153.174.291,31 | 5,18% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 23.730.237,97 | 11,33% | 1.276.767.577,33 | 1,86% | 7º I b |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 16.429.144,94 | 7,85% | 1.598.853.449,76 | 1,03% | 7º I b |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 9.230.443,86 | 4,41% | 1.096.840.622,48 | 0,84% | 7º I b |
| BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP | 17.946.926,59 | 8,57% | 9.912.651.474,96 | 0,18% | 7º III a |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1.432.956,60 | 0,68% | 3.847.917.325,94 | 0,04% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 13.280.215,57 | 6,34% | 15.856.812.759,76 | 0,08% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 268.563,37 | 0,13% | 4.244.545.130,13 | 0,01% | 7º III a |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 3.706.364,69 | 1,77% | 816.966.228,89 | 0,45% | 8º I |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 1.907.090,14 | 0,91% | 1.222.583.489,91 | 0,16% | 8º I |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 1.586.363,82 | 0,76% | 565.597.943,80 | 0,28% | 8º I |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 5.295.966,30 | 2,53% | 560.077.336,92 | 0,95% | 8º I |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 2.649.578,61 | 1,27% | 506.329.839,46 | 0,52% | 8º I |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | 4.409.240,94 | 2,11% | 225.102.872,97 | 1,96% | 8º I |
| SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES | 2.659.698,14 | 1,27% | 19.656.231,02 | 13,53% | 8º I |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 3.003.155,25 | 1,43% | 658.756.412,99 | 0,46% | 9º III |

Investimentos

\$ 209.409.490,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 108.108,54

Total Carteira

\$ 209.517.599,27

Governança (Pró Gestão)

⚖️ Não possui

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|---|--------------|------------|------------------|-------|--------|
| ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I | 2.571.444,87 | 1,23% | 206.398.712,55 | 1,25% | 9º III |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 971.814,74 | 0,46% | 1.627.545.048,97 | 0,06% | 10º I |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 3.054.252,94 | 1,46% | 695.238.143,27 | 0,44% | 10º I |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 3.454.486,02 | 1,65% | 1.679.532.532,23 | 0,21% | 10º I |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 1.555.278,11 | 0,74% | 1.704.930.004,41 | 0,09% | 10º I |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 5.021.966,29 | 2,40% | 186.625.095,07 | 2,69% | 10º I |


Investimentos

 209.409.490,73


Disponibilidades Financeiras

 108.108,54

Total Carteira

 209.517.599,27

Governança (Pró Gestão)

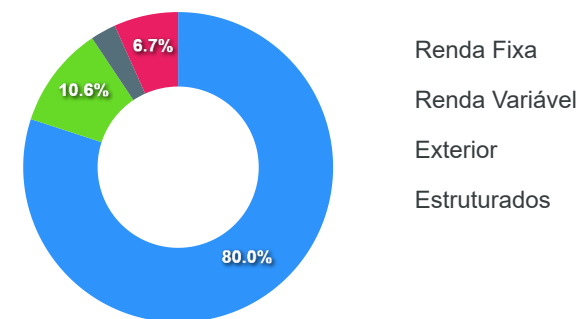
 Não possui

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Livre |
|--------------------------------|------------|-----------|-----------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 64,26% | 134.634.127,74 35,74% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 15,72% | 32.928.662,13 44,28% |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 10,60% | 22.214.302,64 19,40% |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 2,66% | 5.574.600,12 7,34% |
| 10º I - Fundos Multimercados | 10,00% | 6,71% | 14.057.798,10 3,29% |

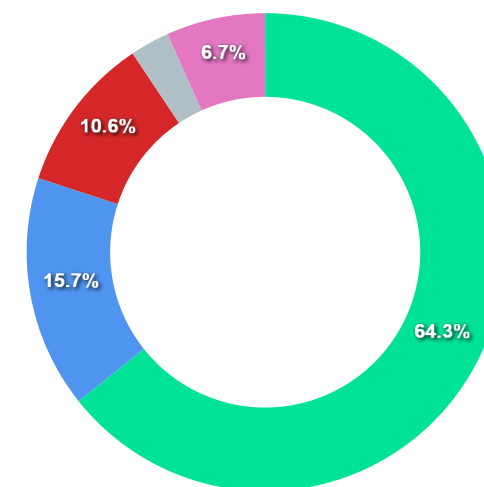
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

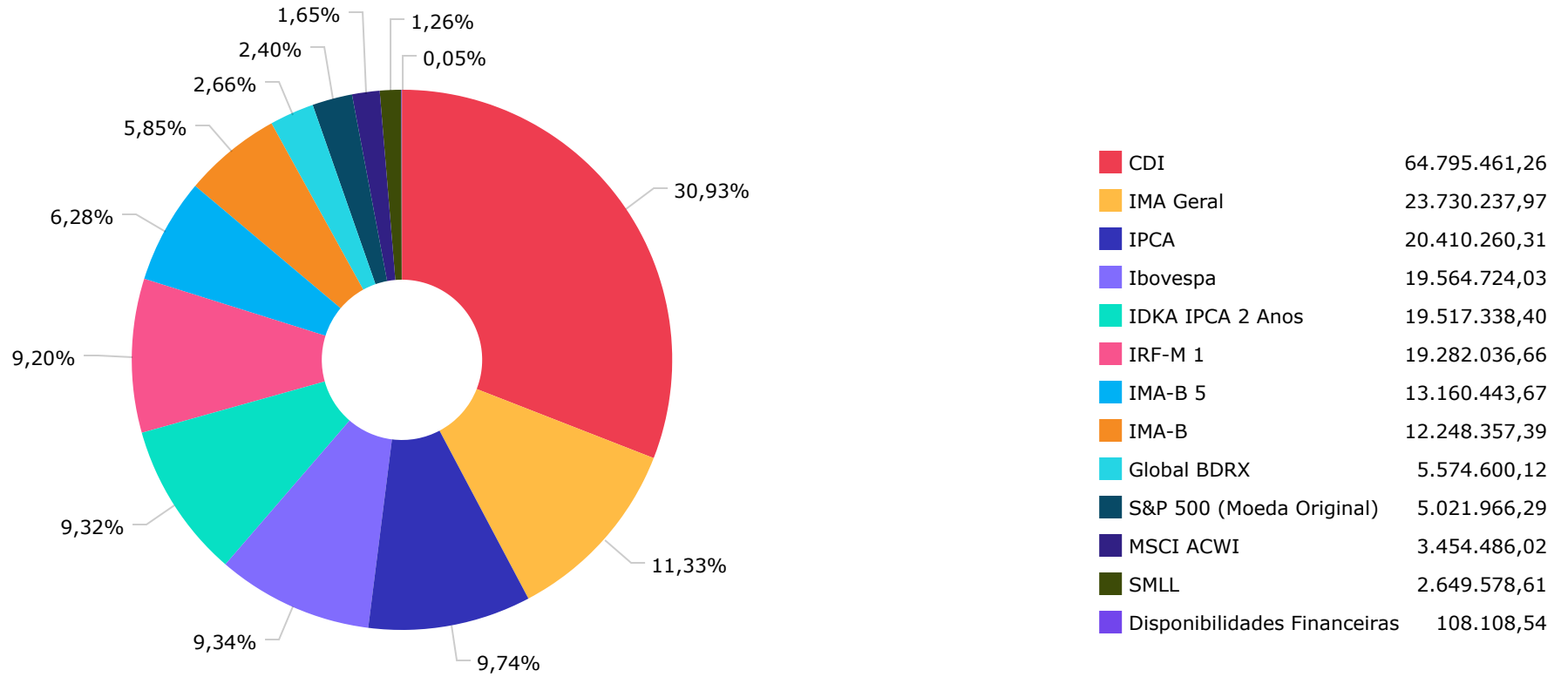


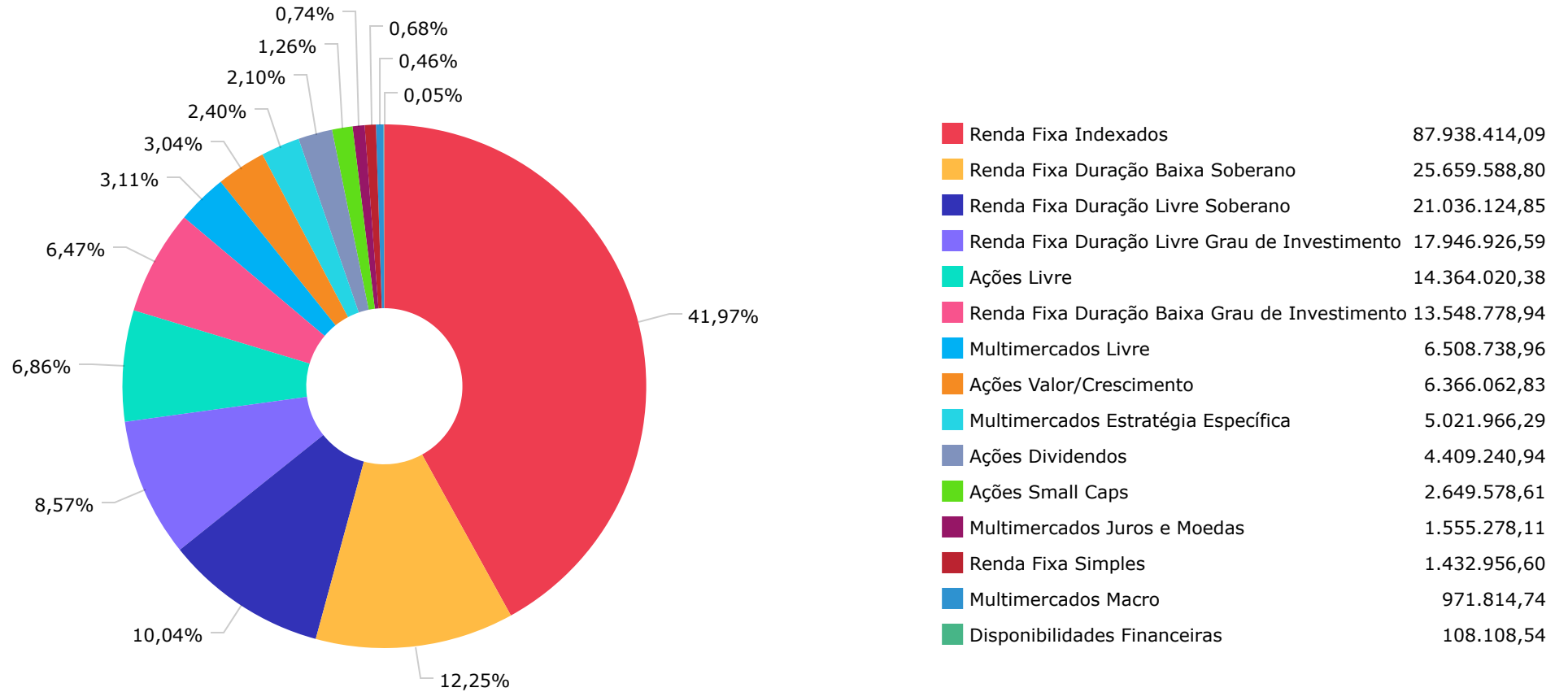
| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------------|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 100,00% | 209.517.599,27 | 8° I - Fundos de Ações | 10,60% | 0,00% | 18,00% | 30,00% | 40.640.977,14 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 64,26% | 0,00% | 50,00% | 100,00% | 74.883.471,53 | 8° II - ETF de Ações | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% | 62.855.279,78 |
| 7° I c - ETF 100% Títulos TN | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | 209.517.599,27 | 9° I - Renda Fixa - Dívida Ext... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 20.951.759,93 |
| 7° II - Operações Compromissad... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.475.879,96 | 9° II - Constituídos no Brasil | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 20.951.759,93 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 15,72% | 0,00% | 15,00% | 60,00% | 92.781.897,43 | 9° III - Ações - BDR Nível I | 2,66% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 15.377.159,81 |
| 7° III b - FI de Índices Refer... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 60,00% | 125.710.559,56 | 10° I - Fundos Multimercados | 6,71% | 0,00% | 6,00% | 10,00% | 6.893.961,83 |
| 7° IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 41.903.519,85 | 10° II - Fundos em Participaçõ... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.475.879,96 |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.475.879,96 | 10° III - Fundos de Ações - Me... | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.475.879,96 |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.475.879,96 | 11° - Fundos Imobiliários | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.475.879,96 |
| 7° V c - Fundos de Debentures ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 10.475.879,96 | 12° - Empréstimos Consignados | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10.475.879,96 |

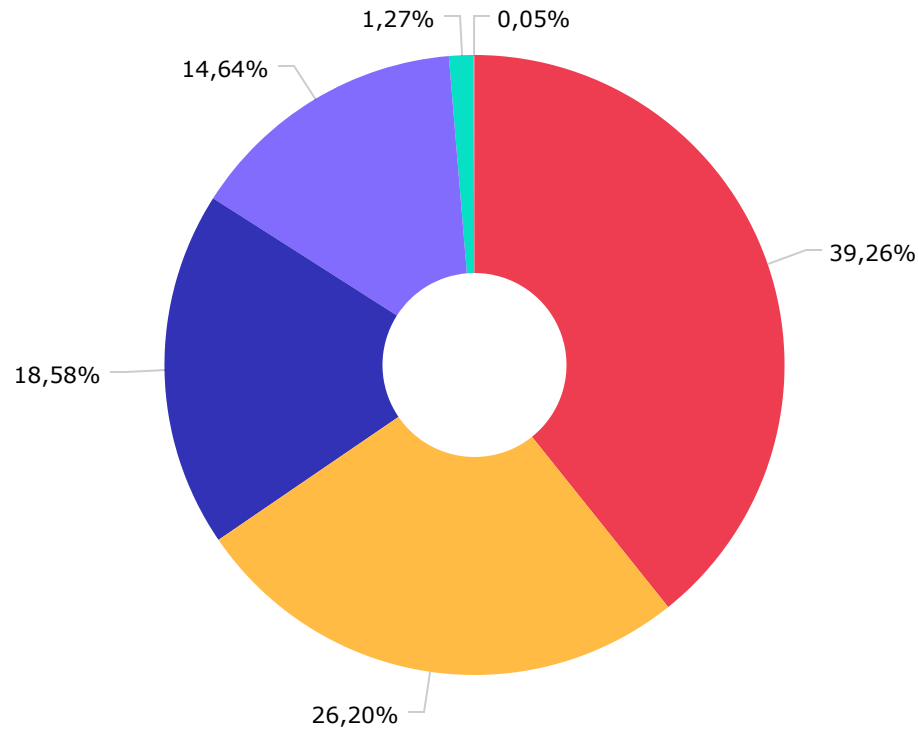
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------|--------------------|
| CDI - BENCHMARK | 1,17 | 3,25 | 3,25 | 6,55 | 13,28 | 20,54 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,12 | 3,11 | 3,11 | 6,53 | 13,53 | 21,93 | 0,06 | 0,13 |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 1,14 | 3,09 | 3,09 | 6,08 | 13,30 | 21,32 | 0,11 | 0,23 |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,15 | 3,08 | 3,08 | 6,43 | 13,24 | 21,06 | 0,03 | 0,05 |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,15 | 3,23 | 3,23 | 6,50 | 13,16 | 20,50 | 0,02 | 0,04 |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,14 | 3,22 | 3,22 | 6,43 | 13,13 | 20,56 | 0,02 | 0,03 |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 1,14 | 3,21 | 3,21 | 6,47 | 13,09 | 20,36 | 0,02 | 0,04 |
| BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP | 0,55 | 2,86 | 2,86 | 5,91 | 13,02 | | 0,73 | 1,54 |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,08 | 2,99 | 2,99 | 6,03 | 12,15 | 18,06 | 0,01 | 0,03 |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 0,81 | 1,02 | 1,02 | 3,09 | 9,84 | 15,99 | 1,66 | 3,49 |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 1,07 | 2,15 | 2,15 | 3,87 | 8,90 | 14,16 | 1,37 | 2,88 |
| GLOBAL BDRX - BENCHMARK | 2,99 | 8,73 | 8,73 | 13,01 | -3,04 | -8,03 | | |
| ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I | -1,66 | -2,31 | -2,31 | 4,56 | -4,23 | -6,66 | 7,25 | 15,26 |
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 1,00 | 3,21 | 3,21 | 8,91 | -5,03 | -10,77 | 7,58 | 15,96 |
| IBOVESPA - BENCHMARK | -2,91 | -7,16 | -7,16 | -7,41 | -15,10 | -12,65 | | |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | -2,53 | -5,20 | -5,20 | -6,00 | -9,84 | -0,94 | 8,37 | 17,63 |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | -2,95 | -6,10 | -6,10 | -5,07 | -12,75 | -3,84 | 7,70 | 16,22 |
| SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES | -2,85 | -7,22 | -7,22 | -8,08 | -14,64 | -21,61 | 8,87 | 18,68 |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | -4,23 | -7,75 | -7,75 | -11,66 | -17,37 | -21,63 | 8,65 | 18,22 |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | -3,40 | -7,50 | -7,50 | -9,34 | -17,88 | -12,70 | 8,24 | 17,36 |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | -3,71 | -7,97 | -7,97 | -10,17 | -18,09 | -12,92 | 8,31 | 17,49 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK | 1,58 | 4,71 | 4,71 | 7,06 | 10,21 | 20,24 | | |
| 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 |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,39 | 4,37 | 4,37 | 6,83 | 9,61 | 19,14 | 1,11 | 2,34 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--------------------|
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 1,40 | 4,39 | 4,39 | 6,81 | 9,59 | 19,09 | 1,13 | 2,39 |
| IMA GERAL - BENCHMARK | 1,86 | 3,63 | 3,63 | 5,42 | 10,83 | 16,27 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 1,50 | 4,33 | 4,33 | 6,92 | 10,19 | 19,57 | 0,89 | 1,86 |
| IMA-B - BENCHMARK | 2,66 | 3,98 | 3,98 | 4,22 | 7,51 | 12,36 | | |
| 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 |
| IMA-B 5 - BENCHMARK | 1,52 | 4,38 | 4,38 | 7,03 | 10,38 | 20,01 | | |
| 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 |
| IPCA - BENCHMARK | 0,71 | 2,09 | 2,09 | 3,76 | 4,65 | 16,48 | | |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,21 | 3,25 | 3,25 | 5,55 | 11,71 | 14,38 | 0,19 | 0,39 |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,18 | 3,64 | 3,64 | 7,77 | 11,11 | 20,82 | 0,19 | 0,41 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,88 | 3,54 | 3,54 | 5,27 | 10,69 | 15,78 | 0,88 | 1,85 |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,27 | 4,06 | 4,06 | 6,87 | 9,39 | | 0,90 | 1,89 |
| IRF-M 1 - BENCHMARK | 1,23 | 3,35 | 3,35 | 6,61 | 13,19 | 19,00 | | |
| 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 |
| S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK | 3,51 | 7,03 | 7,03 | 14,61 | -9,29 | 3,43 | | |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 4,08 | 8,94 | 8,94 | 19,62 | -0,88 | 19,69 | 8,65 | 18,22 |
| SMLL - BENCHMARK | -1,74 | -9,51 | -9,51 | -16,40 | -27,95 | -35,01 | | |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | -1,83 | -9,25 | -9,25 | -16,26 | -28,20 | -35,73 | 11,46 | 24,13 |

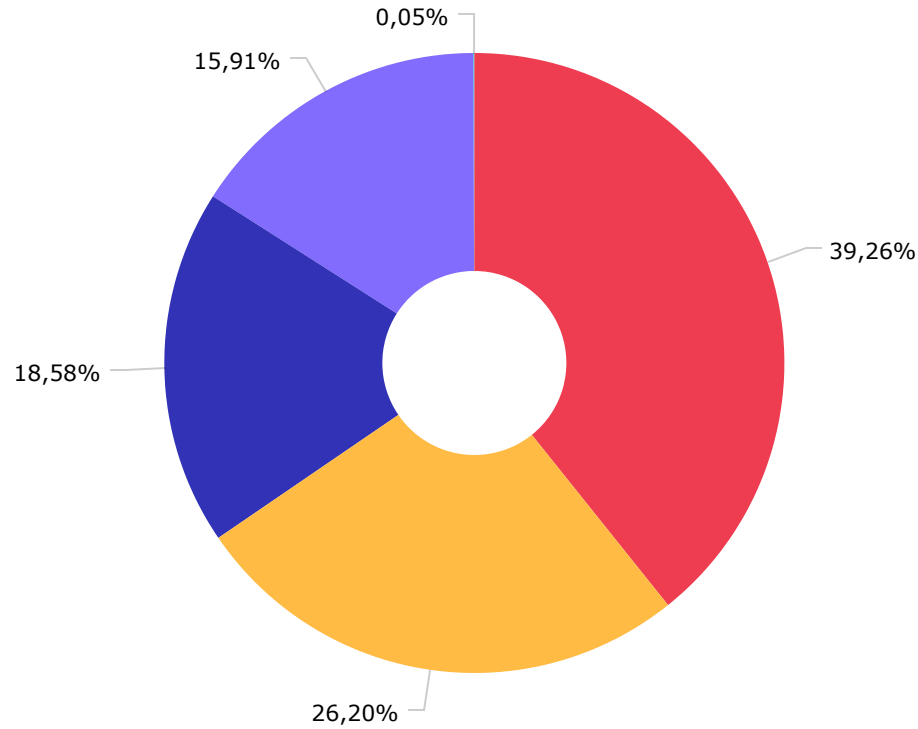
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-----------|--------------------|
| MSCI ACWI - BENCHMARK | 0,30 | 4,02 | 4,02 | 9,83 | -2,53 | -14,34 | | |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 3,98 | 8,82 | 8,82 | 19,38 | -1,19 | 19,14 | 8,77 | 18,47 |







| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 82.258.474,96 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 54.890.546,89 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 38.919.215,65 |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ... | 30.681.555,09 |
| SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST... | 2.659.698,14 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 108.108,54 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 82.258.474,96 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 54.890.546,89 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 38.919.215,65 |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. | 33.341.253,23 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 108.108,54 |

| 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% |
| Fevereiro | 202.893.526,39 | 8.576.926,20 | 6.147.096,36 | 205.109.408,78 | -213.947,45 | 2.975.787,26 | -0,10% ▼ | 1,49% | 1,20% | 2,18% | 68,35% | 2,11% |
| Março | 205.109.408,78 | 3.482.334,83 | 1.084.949,46 | 209.409.490,73 | 1.902.696,58 | 4.878.483,84 | 0,92% ▲ | 2,42% | 1,17% | 3,37% | 71,81% | 2,01% |

Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|--------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 4.878.483,84 | 2,42% | 3,37% |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

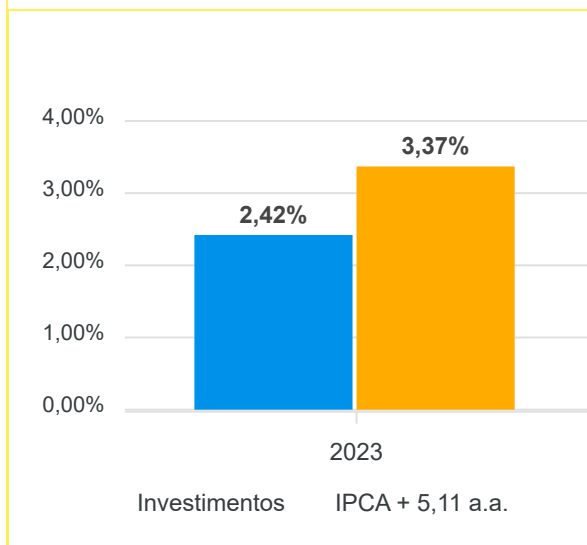


Gráfico Risco x Retorno

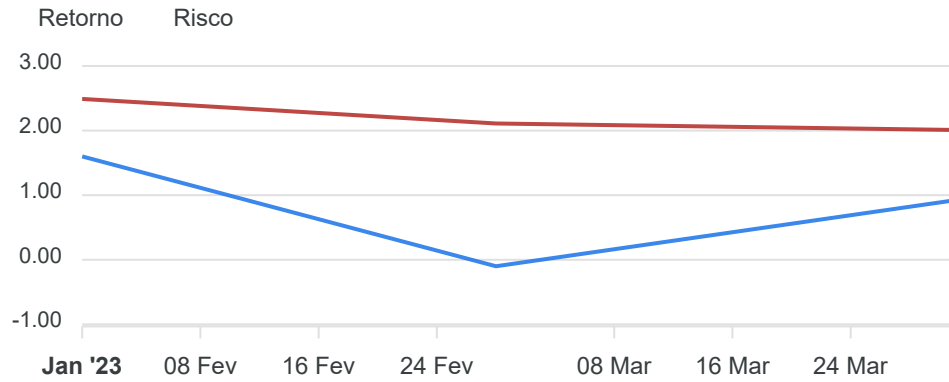
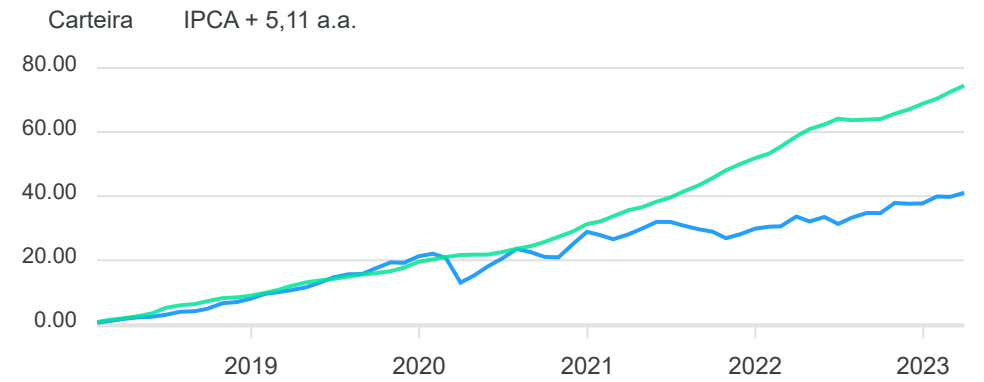
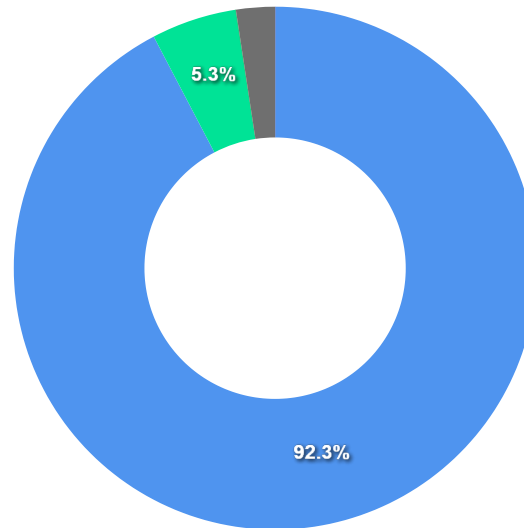


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|----------------|-------|
| Até D+30 | 193.412.449,71 | 92,36 |
| Até D+180 | 11.075.991,27 | 5,29 |
| Até D+360 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+720 | 5.029.158,29 | 2,40 |
| 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 | 7.753.978,19 | 0,00 | 0,00 | 7.899.474,54 | 145.496,35 | 1,88% ▲ | 0,88% |
| BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP | 17.848.841,06 | 0,00 | 0,00 | 17.946.926,59 | 98.085,53 | 0,55% ▲ | 0,73% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 774.806,34 | 646.120,33 | 0,00 | 1.432.956,60 | 12.029,93 | 0,85% ▲ | 0,01% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.404.277,90 | 0,00 | 0,00 | 3.451.343,12 | 47.065,22 | 1,38% ▲ | 1,08% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.098.354,75 | 0,00 | 0,00 | 3.144.451,09 | 46.096,34 | 1,49% ▲ | 0,89% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.283.371,74 | 0,00 | 0,00 | 7.369.626,58 | 86.254,84 | 1,18% ▲ | 0,19% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.965.911,63 | 0,00 | 0,00 | 5.029.158,29 | 63.246,66 | 1,27% ▲ | 0,90% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 13.129.120,71 | 0,00 | 0,00 | 13.280.215,57 | 151.094,86 | 1,15% ▲ | 0,03% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 110.659,32 | 0,00 | 0,00 | 112.000,90 | 1.341,58 | 1,21% ▲ | 0,19% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.014.549,92 | 0,00 | 0,00 | 8.126.266,78 | 111.716,86 | 1,39% ▲ | 1,11% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 9.868.194,97 | 0,00 | 0,00 | 10.015.992,58 | 147.797,61 | 1,50% ▲ | 0,89% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11.932.228,84 | 0,00 | 0,00 | 12.248.357,39 | 316.128,55 | 2,65% ▲ | 1,62% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 17.309.875,00 | 2.836.214,50 | 1.084.949,46 | 19.282.036,66 | 220.896,62 | 1,10% ▲ | 0,25% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 618.825,73 | 0,00 | 0,00 | 625.864,54 | 7.038,81 | 1,14% ▲ | 0,02% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 7.829.815,57 | 0,00 | 0,00 | 7.939.728,50 | 109.912,93 | 1,40% ▲ | 1,13% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 265.580,01 | 0,00 | 0,00 | 268.563,37 | 2.983,36 | 1,12% ▲ | 0,06% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 23.379.919,14 | 0,00 | 0,00 | 23.730.237,97 | 350.318,83 | 1,50% ▲ | 0,89% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 16.242.614,64 | 0,00 | 0,00 | 16.429.144,94 | 186.530,30 | 1,15% ▲ | 0,02% |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 9.126.593,21 | 0,00 | 0,00 | 9.230.443,86 | 103.850,65 | 1,14% ▲ | 0,02% |
| | 162.957.518,67 | 3.482.334,83 | 1.084.949,46 | 167.562.789,87 | 2.207.885,83 | 1,34% | 0,63% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|---------------|-------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 3.836.947,57 | 0,00 | 0,00 | 3.706.364,69 | -130.582,88 | -3,40% ▼ | 8,24% |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 1.980.509,68 | 0,00 | 0,00 | 1.907.090,14 | -73.419,54 | -3,71% ▼ | 8,31% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 1.656.488,38 | 0,00 | 0,00 | 1.586.363,82 | -70.124,56 | -4,23% ▼ | 8,65% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 5.433.339,14 | 0,00 | 0,00 | 5.295.966,30 | -137.372,84 | -2,53% ▼ | 8,37% |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 2.698.958,40 | 0,00 | 0,00 | 2.649.578,61 | -49.379,79 | -1,83% ▼ | 11,46% |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | 4.543.070,90 | 0,00 | 0,00 | 4.409.240,94 | -133.829,96 | -2,95% ▼ | 7,70% |
| SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES | 2.737.675,69 | 0,00 | 0,00 | 2.659.698,14 | -77.977,55 | -2,85% ▼ | 8,87% |
| - | 22.886.989,76 | 0,00 | 0,00 | 22.214.302,64 | -672.687,12 | -2,94% | 8,66% |

| ESTRUTURADOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 961.496,75 | 0,00 | 0,00 | 971.814,74 | 10.317,99 | 1,07% ▲ | 1,37% |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 3.029.646,46 | 0,00 | 0,00 | 3.054.252,94 | 24.606,48 | 0,81% ▲ | 1,66% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 3.322.371,92 | 0,00 | 0,00 | 3.454.486,02 | 132.114,10 | 3,98% ▲ | 8,77% |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 1.537.802,48 | 0,00 | 0,00 | 1.555.278,11 | 17.475,63 | 1,14% ▲ | 0,11% |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 4.825.090,60 | 0,00 | 0,00 | 5.021.966,29 | 196.875,69 | 4,08% ▲ | 8,65% |
| - | 13.676.408,21 | 0,00 | 0,00 | 14.057.798,10 | 381.389,89 | 2,79% | 5,71% |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.973.527,97 | 0,00 | 0,00 | 3.003.155,25 | 29.627,28 | 1,00% ▲ | 7,58% |
| ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I | 2.614.964,17 | 0,00 | 0,00 | 2.571.444,87 | -43.519,30 | -1,66% ▼ | 7,25% |
| | 5.588.492,14 | 0,00 | 0,00 | 5.574.600,12 | -13.892,02 | -0,25% | 4,08% |

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------|-----------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.629.561,35 | 0,00 | 0,00 | 7.899.474,54 | 269.913,19 | 3,54% ▲ |
| BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP | 11.943.030,66 | 5.595.145,27 | 0,00 | 17.946.926,59 | 408.750,66 | 2,33% ▲ |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 242.140,21 | 1.928.496,84 | 759.000,00 | 1.432.956,60 | 21.319,55 | 0,98% ▲ |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.306.796,64 | 0,00 | 0,00 | 3.451.343,12 | 144.546,48 | 4,37% ▲ |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.014.173,52 | 0,00 | 0,00 | 3.144.451,09 | 130.277,57 | 4,32% ▲ |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 7.110.631,10 | 0,00 | 0,00 | 7.369.626,58 | 258.995,48 | 3,64% ▲ |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.972.243,61 | 0,00 | 142.691,41 | 5.029.158,29 | 199.606,09 | 4,01% ▲ |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.884.021,32 | 0,00 | 0,00 | 13.280.215,57 | 396.194,25 | 3,08% ▲ |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 108.478,00 | 0,00 | 0,00 | 112.000,90 | 3.522,90 | 3,25% ▲ |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 7.786.112,80 | 0,00 | 0,00 | 8.126.266,78 | 340.153,98 | 4,37% ▲ |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 9.600.850,82 | 0,00 | 0,00 | 10.015.992,58 | 415.141,76 | 4,32% ▲ |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 11.787.936,46 | 0,00 | 0,00 | 12.248.357,39 | 460.420,93 | 3,91% ▲ |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 10.515.201,08 | 11.061.794,43 | 2.810.490,15 | 19.282.036,66 | 515.531,30 | 2,39% ▲ |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 606.354,12 | 0,00 | 0,00 | 625.864,54 | 19.510,42 | 3,22% ▲ |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | 7.606.055,63 | 0,00 | 0,00 | 7.939.728,50 | 333.672,87 | 4,39% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 4.838.729,94 | 0,00 | 4.836.145,27 | 0,00 | -2.584,67 | -0,05% ▼ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 260.468,69 | 0,00 | 0,00 | 268.563,37 | 8.094,68 | 3,11% ▲ |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 22.745.087,22 | 0,00 | 0,00 | 23.730.237,97 | 985.150,75 | 4,33% ▲ |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 15.915.467,53 | 0,00 | 0,00 | 16.429.144,94 | 513.677,41 | 3,23% ▲ |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP | 8.943.414,31 | 0,00 | 0,00 | 9.230.443,86 | 287.029,55 | 3,21% ▲ |
| | 151.816.755,01 | 18.585.436,54 | 8.548.326,83 | 167.562.789,87 | 5.708.925,15 | 3,53% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|---------------|
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES | 4.007.024,19 | 0,00 | 0,00 | 3.706.364,69 | -300.659,50 | -7,50% ▼ |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES | 2.072.246,85 | 0,00 | 0,00 | 1.907.090,14 | -165.156,71 | -7,97% ▼ |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 1.719.603,30 | 0,00 | 0,00 | 1.586.363,82 | -133.239,48 | -7,75% ▼ |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 5.586.169,04 | 0,00 | 0,00 | 5.295.966,30 | -290.202,74 | -5,20% ▼ |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES | 2.919.669,79 | 0,00 | 0,00 | 2.649.578,61 | -270.091,18 | -9,25% ▼ |
| ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES | 4.695.561,62 | 0,00 | 0,00 | 4.409.240,94 | -286.320,68 | -6,10% ▼ |
| SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES | 2.866.796,94 | 0,00 | 0,00 | 2.659.698,14 | -207.098,80 | -7,22% ▼ |
| | 23.867.071,73 | 0,00 | 0,00 | 22.214.302,64 | -1.652.769,09 | -6,92% |

| ESTRUTURADOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 951.382,10 | 0,00 | 0,00 | 971.814,74 | 20.432,64 | 2,15% ▲ |
| CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP | 3.023.538,01 | 0,00 | 0,00 | 3.054.252,94 | 30.714,93 | 1,02% ▲ |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 3.174.408,92 | 0,00 | 0,00 | 3.454.486,02 | 280.077,10 | 8,82% ▲ |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 1.508.685,74 | 0,00 | 0,00 | 1.555.278,11 | 46.592,37 | 3,09% ▲ |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 4.610.002,77 | 0,00 | 0,00 | 5.021.966,29 | 411.963,52 | 8,94% ▲ |
| | 13.268.017,54 | 0,00 | 0,00 | 14.057.798,10 | 789.780,56 | 5,95% |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % |
|---|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.909.691,07 | 0,00 | 0,00 | 3.003.155,25 | 93.464,18 | 3,21% ▲ |
| ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I | 2.632.361,83 | 0,00 | 0,00 | 2.571.444,87 | -60.916,96 | -2,31% ▼ |
| | 5.542.052,90 | 0,00 | 0,00 | 5.574.600,12 | 32.547,22 | 0,59% |

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

