

# 2023

## Relatório Mensal

### Abril

## 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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.440.435,34	12,19%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.454.669,35	4,99%	758.581.339,72	0,46%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.154.274,29	4,55%	5.593.692.224,36	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.670.469,02	2,41%	4.174.630.090,89	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	225.098,20	0,33%	186.516.420,67	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.093.316,41	3,02%	3.440.772.568,93	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.176.169,36	1,70%	8.356.195.901,98	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	379.011,13	0,55%	1.364.841.342,22	0,03%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.961.986,26	2,83%	520.991.738,42	0,38%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.123.986,44	1,62%	4.036.788.225,11	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.950.131,26	7,15%	14.478.047.383,36	0,03%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.693.476,09	2,45%	997.254.506,58	0,17%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.012.098,10	4,35%	7.884.712.793,21	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.125.304,22	14,62%	15.640.448.903,65	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.744.046,64	6,85%	1.207.884.933,16	0,39%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.881.073,77	2,72%	2.868.493.505,45	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.076.764,41	1,55%	433.571.923,30	0,25%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	803.181,86	1,16%	1.182.299.590,17	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.571.991,98	2,27%	804.593.754,06	0,20%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.919.965,27	2,77%	722.554.209,85	0,27%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	753.034,59	1,09%	268.088.441,78	0,28%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	341.403,95	0,49%	553.577.383,95	0,06%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.027.413,87	1,48%	708.501.591,03	0,15%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.539.146,96	2,22%	400.943.160,24	0,38%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.249.115,55	1,80%	865.600.858,02	0,14%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.137.964,27	1,64%	614.240.453,79	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	176.585,53	0,25%	665.799.937,26	0,03%	8º I

## Investimentos

\$ 69.254.051,85

## Disponibilidades Financeiras

\$ 136.264,89


## Total Carteira


\$ 69.390.316,74


## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	452.180,59	0,65%	248.081.731,30	0,18%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	250.251,04	0,36%	87.601.912,20	0,29%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	872.364,10	1,26%	646.576.529,85	0,13%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	623.361,35	0,90%	394.764.092,85	0,16%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.844.929,63	5,55%	1.992.900.655,39	0,19%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.528.851,02	2,21%	41.584.747,70	3,68%	10º I

**Investimentos**
 69.254.051,85

**Disponibilidades Financeiras**
 136.264,89

**Total Carteira**
 69.390.316,74

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.336,994762	1.084.248,69
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.484,253509	1.121.063,38
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.385,910026	1.052.618,41
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.424,631875	884.926,38
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.424,631875	110.615,80
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.603,242351	1.104.778,16
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.385,635083	1.052.552,42
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.995,338876	2.029.632,15

## Investimentos

\$ 69.254.051,85


## Disponibilidades Financeiras

\$ 136.264,89

## Total Carteira

\$ 69.390.316,74

## Governança (Pró Gestão)

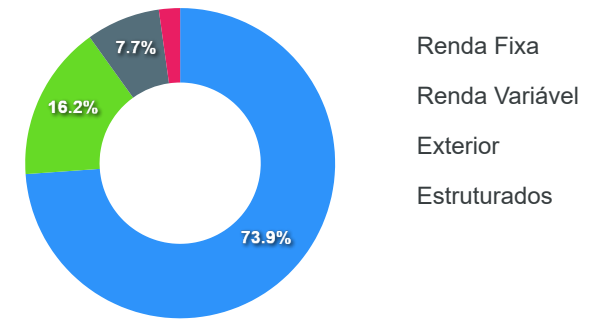
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,16% 8.440.435,34	87,84% 60.949.881,40
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	20,34% 14.114.994,02	79,66% 55.275.322,72
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	41,23% 28.606.880,93	28,77% 19.966.340,79
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,17% 11.222.235,46	23,83% 16.533.891,24
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,70% 5.340.655,08	2,30% 1.598.376,59
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,20% 1.528.851,02	7,80% 5.410.180,65

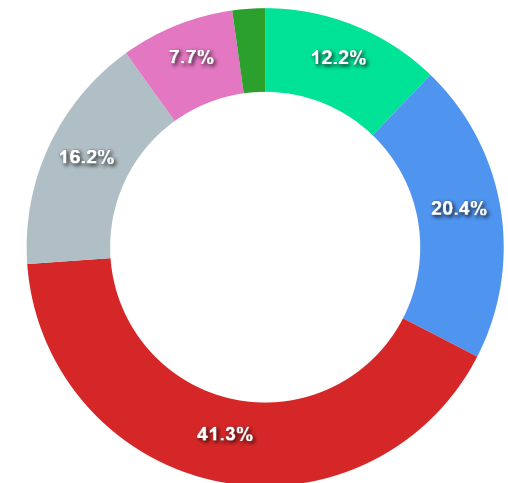
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	12,16%	0,00%	13,00%	100,00%	60.949.881,40	8° I - Fundos de Ações	16,17%	0,00%	28,00%	40,00%	16.533.891,24
7° I b - FI 100% Títulos TN	20,34%	0,00%	25,00%	100,00%	55.275.322,72	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	27.756.126,70
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	69.390.316,74	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.939.031,67
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.469.515,84	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.939.031,67
7° III a - FI Referenciados RF	41,23%	0,00%	20,00%	70,00%	19.966.340,79	9° III - Ações - BDR Nível I	7,70%	0,00%	8,00%	10,00%	1.598.376,59
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	48.573.221,72	10° I - Fundos Multimercados	2,20%	0,00%	1,00%	10,00%	5.410.180,65
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	13.878.063,35	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.469.515,84
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.939.031,67	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.469.515,84
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.939.031,67	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.939.031,67
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.939.031,67	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.939.031,67

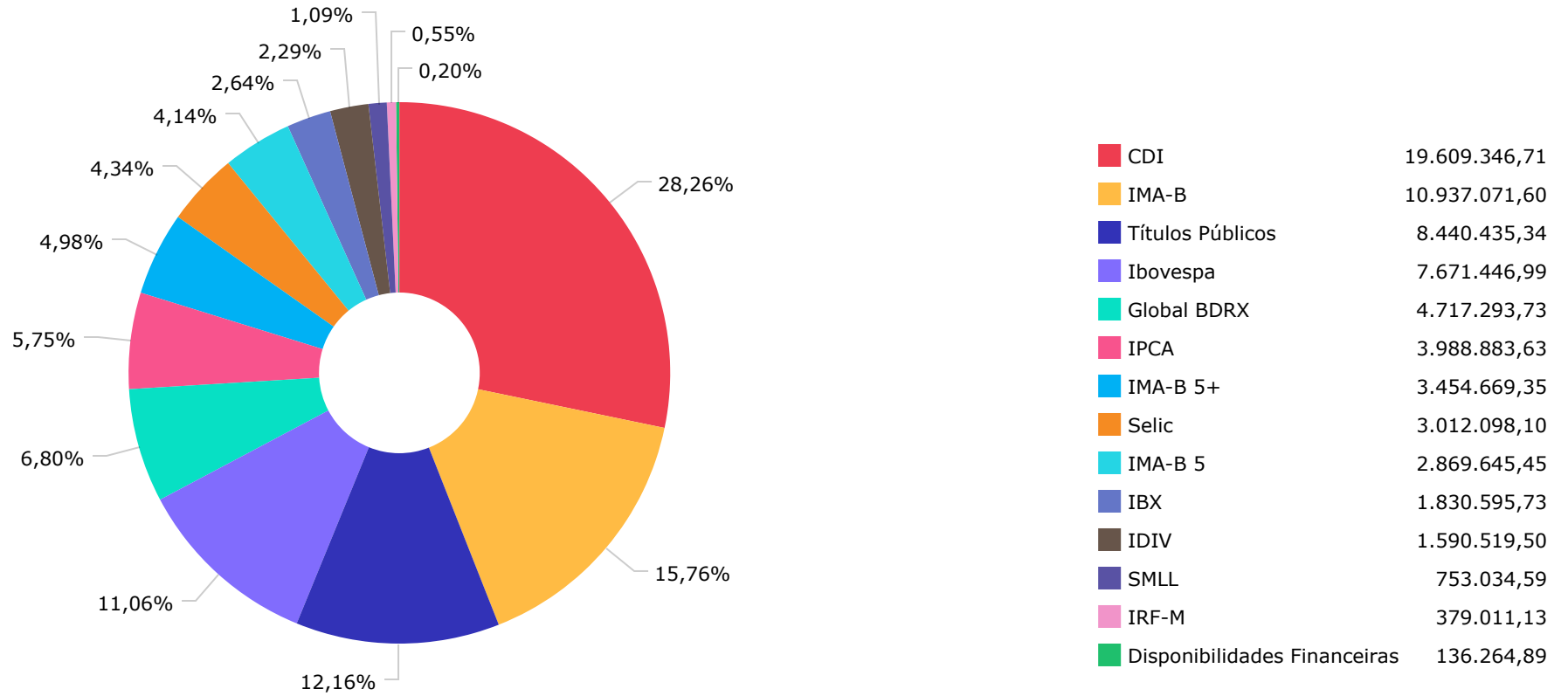
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>4,20</b>	<b>3,04</b>	<b>6,44</b>	<b>13,37</b>	<b>21,40</b>		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	3,93	2,85	6,21	13,39	22,18	0,04	0,08
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92	4,02	2,90	6,31	13,37	21,85	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	4,09	2,93	6,33	13,37	21,75	0,01	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83	3,85	2,79	5,90	12,26	18,91	0,00	0,01
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,99	9,95	5,27	1,64			3,75	7,89
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>-0,49</b>	<b>8,20</b>	<b>3,67</b>	<b>10,98</b>	<b>3,71</b>	<b>-9,36</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,62	2,57	0,68	3,75	0,74	-11,59	7,39	15,56
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>2,50</b>	<b>-4,83</b>	<b>-7,93</b>	<b>-10,00</b>	<b>-3,19</b>	<b>-12,16</b>		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	11,30	4,45	-0,26	-1,08	28,11	130,15	16,58	34,92
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2,44	-4,86	-7,89	-9,84	-2,96	-12,08	9,79	20,63
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,82	9,36	1,62	-5,18	-2,97	-33,64	6,39	13,45
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,40	-6,50	-9,52	-10,76	-4,87	-18,45	8,86	18,65
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,05	-4,44	-7,38	-13,45	-5,94	-14,91	9,82	20,69
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1,88	-6,00	-9,29	-12,01	-6,21	-16,99	10,20	21,48
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2,14	-6,49	-10,14	-15,69	-6,95	-21,60	9,08	19,13
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,25	-6,34	-9,37	-11,40	-9,28	-13,61	9,34	19,66
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>1,93</b>	<b>-5,48</b>	<b>-8,69</b>	<b>-10,82</b>	<b>-4,80</b>	<b>-14,46</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,75	-3,81	-6,29	-14,83	-12,16	-25,51	4,24	8,92
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,80	-10,74	-13,64	-22,33	-19,13	-28,94	12,04	25,36
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>3,89</b>	<b>-0,36</b>	<b>-5,90</b>	<b>-1,19</b>	<b>2,52</b>	<b>6,38</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,20	-0,42	-3,81	-5,98	0,00	-3,02	7,40	15,59

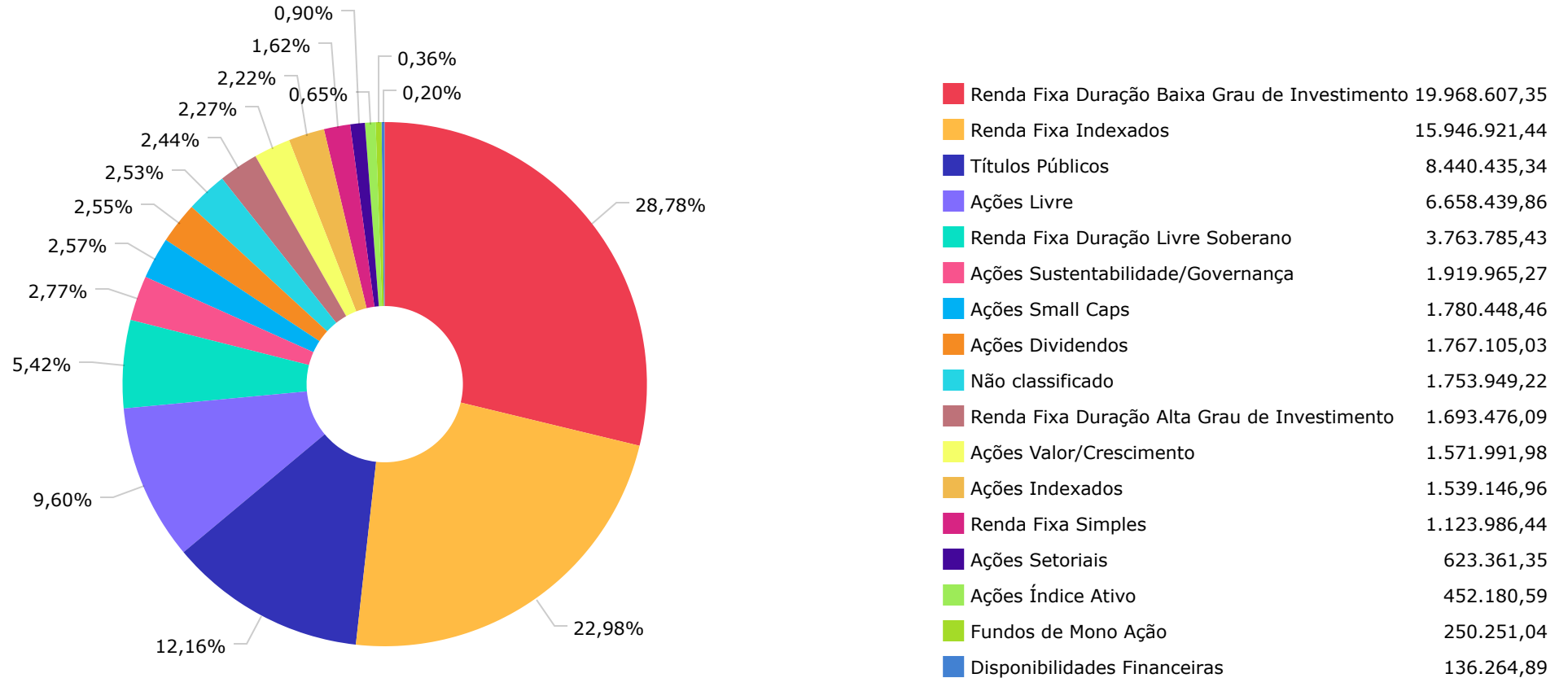
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,56	-4,50	-7,28	-9,36	-1,17	-5,36	8,63	18,17
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,02</b>	<b>6,08</b>	<b>6,08</b>	<b>5,03</b>	<b>8,78</b>	<b>13,88</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,03	5,93	6,03	4,80	8,64	13,23	1,71	3,60
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00	5,97	5,98	4,90	8,53	13,24	1,69	3,56
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,05	5,98	6,08	4,77	8,52	13,27	1,78	3,76
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2,01	5,98	6,02	4,88	8,50	13,30	1,69	3,57
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,90</b>	<b>5,33</b>	<b>3,87</b>	<b>5,96</b>	<b>9,67</b>	<b>20,04</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	0,60	1,27
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,88	5,22	3,81	5,81	9,28	18,96	0,61	1,28
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>3,03</b>	<b>6,75</b>	<b>8,11</b>	<b>4,24</b>	<b>8,12</b>	<b>8,09</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,00	6,60	7,97	4,02	7,74	7,31	2,75	5,79
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,61</b>	<b>2,72</b>	<b>2,18</b>	<b>3,78</b>	<b>4,18</b>	<b>16,82</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,58	3,15	5,41	9,33	21,13	0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,59	3,16	5,43	8,59		0,55	1,17
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>1,10</b>	<b>5,03</b>	<b>4,16</b>	<b>5,88</b>	<b>12,91</b>	<b>14,29</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08	5,00	4,08	5,85	12,80	13,98	1,18	2,49
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>4,20</b>	<b>3,04</b>	<b>6,44</b>	<b>13,37</b>	<b>21,40</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	4,13	2,97	6,46	13,74	22,51	0,02	0,04
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>1,91</b>	<b>-7,78</b>	<b>-10,40</b>	<b>-20,60</b>	<b>-19,88</b>	<b>-36,55</b>		

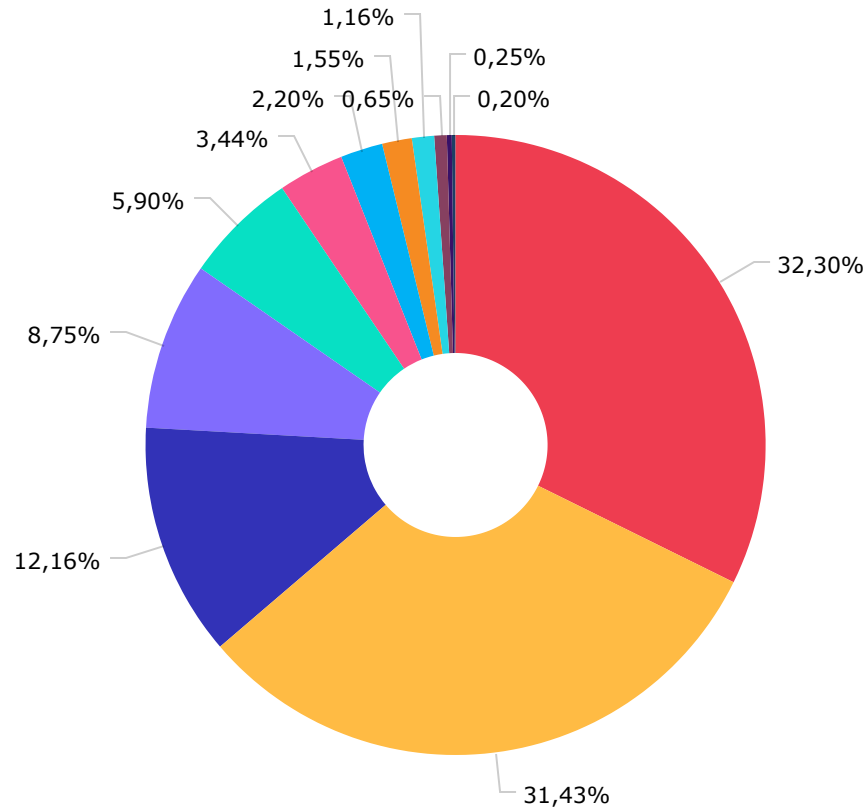
---

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,87	-8,38	-10,88	-21,80	-22,15	-39,05	13,59	28,63

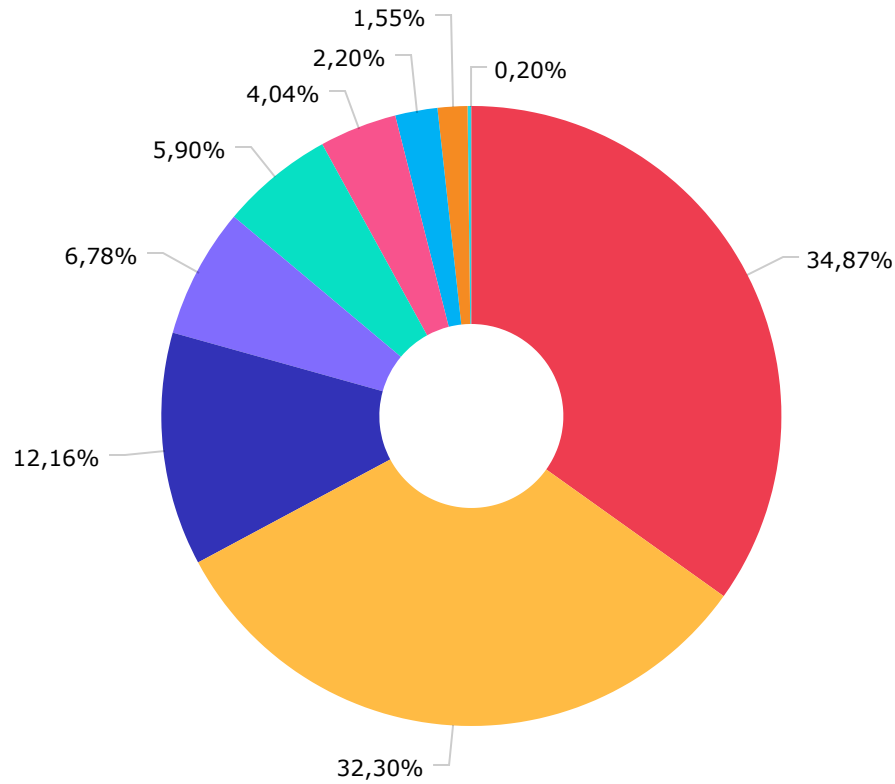
---







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.412.662,26
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.808.607,94
TESOURO NACIONAL	8.440.435,34
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.074.392,01
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.093.311,07
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.387.079,82
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.528.851,02
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.076.764,41
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	803.181,86
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	452.180,59
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	176.585,53
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	136.264,89



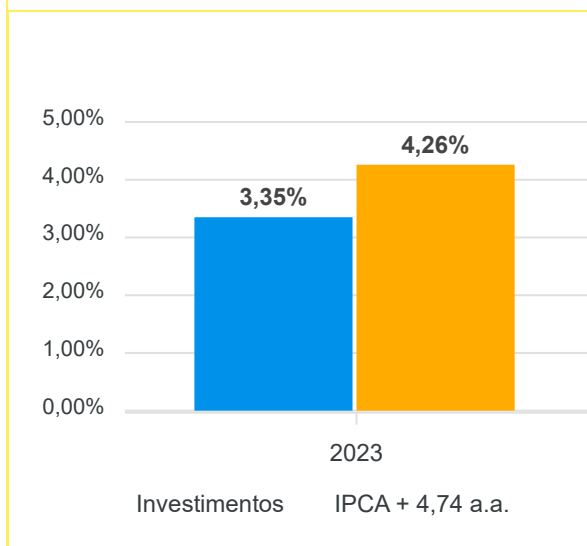
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.195.687,76
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.412.662,26
TESOURO NACIONAL	8.440.435,34
BANCO BRADESCO S.A.	4.705.574,19
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.093.311,07
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.800.765,80
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.528.851,02
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.076.764,41
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	136.264,89

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,94%	0,94%	168,09%	3,61%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,17%	2,12%	49,53%	2,99%
Março	66.815.101,27	735.961,32	78.270,62	68.153.138,56	680.346,59	1.387.332,09	1,01% ▲	2,07%	1,14%	3,28%	63,11%	2,61%
Abril	68.153.138,56	1.345.509,13	1.097.237,51	69.254.051,85	852.641,67	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,94%	4,26%	78,64%	2,70%

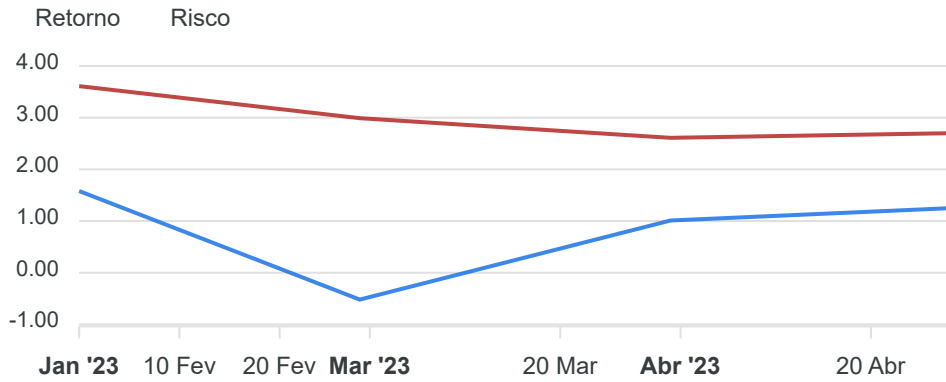
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,28%

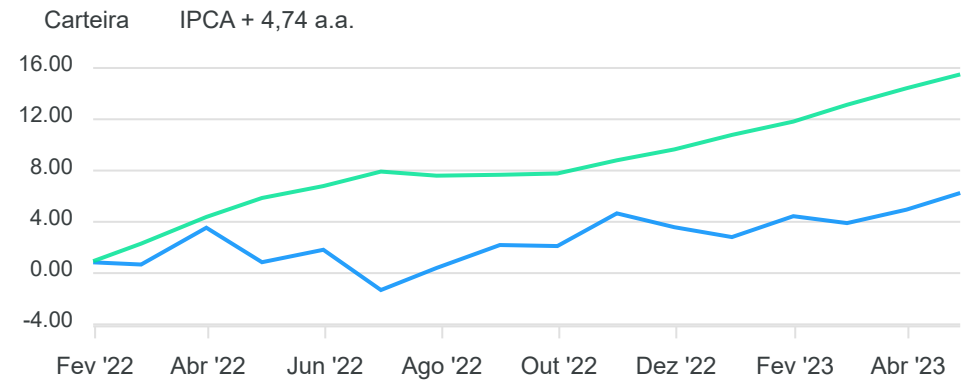
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



**Gráfico Risco x Retorno**

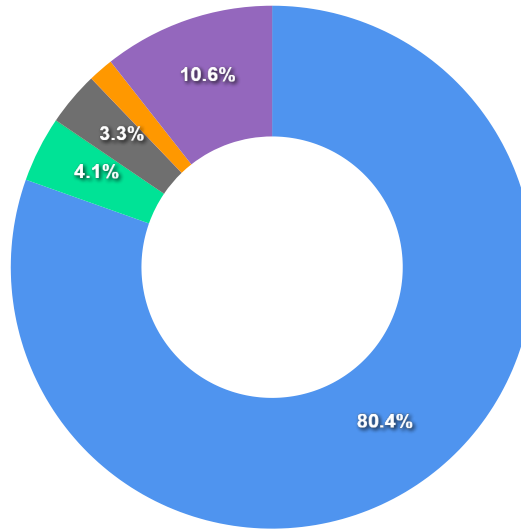


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 28/04/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	55.810.359,26	80,59
Até D+180	2.821.107,53	4,07
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.318.414,61	3,35
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.084.248,69	1,57
Acima D+3600	7.356.186,69	10,62
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.362.374,29	0,00	0,00	8.440.435,34	78.061,05	0,93% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.441.431,43	695.509,13	1.027.237,51	1.123.986,44	14.283,39	0,67% ▲	0,00%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.354.070,33	0,00	0,00	3.454.669,35	100.599,02	3,00% ▲	2,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.092.357,55	0,00	0,00	3.154.274,29	61.916,74	2,00% ▲	1,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.906.609,70	0,00	0,00	4.950.131,26	43.521,56	0,89% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.654.736,47	0,00	0,00	1.670.469,02	15.732,55	0,95% ▲	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.951,23	0,00	0,00	225.098,20	1.146,97	0,51% ▲	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.082.636,43	0,00	0,00	2.093.316,41	10.679,98	0,51% ▲	0,55%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.678.778,68	0,00	0,00	1.693.476,09	14.697,41	0,88% ▲	0,61%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.985.335,93	0,00	0,00	3.012.098,10	26.762,17	0,90% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.033.187,45	0,00	0,00	10.125.304,22	92.116,77	0,92% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.165.848,86	0,00	0,00	1.176.169,36	10.320,50	0,89% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	374.963,82	0,00	0,00	379.011,13	4.047,31	1,08% ▲	1,18%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.648.652,97	0,00	0,00	4.744.046,64	95.393,67	2,05% ▲	1,78%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.923.413,66	0,00	0,00	1.961.986,26	38.572,60	2,01% ▲	1,69%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.289.376,70	650.000,00	70.000,00	1.881.073,77	11.697,07	0,60% ▲	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.055.367,27	0,00	0,00	1.076.764,41	21.397,14	2,03% ▲	1,71%
	50.273.092,77	1.345.509,13	1.097.237,51	51.162.310,29	640.945,90	1,27%	0,64%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	789.356,82	0,00	0,00	803.181,86	13.825,04	1,75% ▲	4,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.552.509,79	0,00	0,00	1.571.991,98	19.482,19	1,25% ▲	9,34%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.884.529,62	0,00	0,00	1.919.965,27	35.435,65	1,88% ▲	10,20%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	739.212,65	0,00	0,00	753.034,59	13.821,94	1,87% ▲	13,59%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	332.885,72	0,00	0,00	341.403,95	8.518,23	2,56% ▲	8,63%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.035.658,96	0,00	0,00	1.027.413,87	-8.245,09	-0,80% ▼	12,04%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.502.470,94	0,00	0,00	1.539.146,96	36.676,02	2,44% ▲	9,79%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.198.805,63	0,00	0,00	1.249.115,55	50.309,92	4,20% ▲	7,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.104.270,08	0,00	0,00	1.137.964,27	33.694,19	3,05% ▲	9,82%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	175.874,84	0,00	0,00	176.585,53	710,69	0,40% ▲	8,86%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	442.696,28	0,00	0,00	452.180,59	9.484,31	2,14% ▲	9,08%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	224.845,42	0,00	0,00	250.251,04	25.405,62	11,30% ▲	16,58%
-	10.983.116,75	0,00	0,00	11.222.235,46	239.118,71	2,18%	9,67%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.513.888,77	0,00	0,00	1.528.851,02	14.962,25	0,99% ▲	3,75%
-	1.513.888,77	0,00	0,00	1.528.851,02	14.962,25	0,99%	3,75%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	877.797,93	0,00	0,00	872.364,10	-5.433,83	-0,62% ▼	7,39%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	634.929,25	0,00	0,00	623.361,35	-11.567,90	-1,82% ▼	6,39%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.870.313,09	0,00	0,00	3.844.929,63	-25.383,46	-0,66% ▼	7,82%
	5.383.040,27	0,00	0,00	5.340.655,08	-42.385,19	-0,79%	1,95%

## Cenário Econômico

Com uma menor volatilidade, o mês de abril, propiciou retorno positivo à maioria das carteiras de investimentos. O segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, após dois meses fechando no vermelho, os principais índices locais, voltaram a apresentar resultado positivo. Já os fundos no exterior, apresentaram resultados ruins, com perspectivas piores com relação à economia global.

Apesar de menores em relação aos meses anteriores, os dados inflacionários ainda seguem em foco indicando manutenção de uma política monetária mais restritiva. Principalmente com dúvidas sobre o crescimento econômico local e global em 2023. Neste sentido, é de suma importância a manutenção de uma carteira diversificada.

Como dissemos, o fechamento da curva de juros, nos meses de março e abril, garantiu bons resultados em fundos atrelados aos índices IMAs. Mas, mesmo em níveis atuais, os títulos públicos ainda seguem com taxas superiores a grande maioria das metas atuariais, principalmente nos vértices mais longos. Apesar de apresentarem riscos superiores, as letras financeiras seguem com remuneração competitiva, podendo também compor as carteiras de investimentos.

## 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**

Com uma menor volatilidade o segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, os fundos vinculados aos principais índices locais continuaram a apresentar resultados positivos, diferente dos fundos no exterior, que não performaram bem, devido as perspectivas piores com relação a economia global.

### **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, 06 de maio de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/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 **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abri/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 **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

