

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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.362.374,29	12,27%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.354.070,33	4,92%	743.468.373,62	0,45%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.092.357,55	4,54%	5.537.261.588,22	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.654.736,47	2,43%	3.913.191.398,70	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.951,23	0,33%	185.566.045,02	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.082.636,43	3,06%	3.204.967.185,63	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.165.848,86	1,71%	8.067.452.652,34	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	374.963,82	0,55%	972.054.398,95	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.923.413,66	2,82%	592.715.376,76	0,32%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.441.431,43	2,11%	3.847.917.325,94	0,04%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.906.609,70	7,20%	14.298.760.943,23	0,03%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.678.778,68	2,46%	944.378.444,52	0,18%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.985.335,93	4,38%	7.612.606.824,57	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.033.187,45	14,72%	15.856.812.759,76	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.648.652,97	6,82%	1.255.329.579,27	0,37%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.289.376,70	1,89%	2.908.858.412,17	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.055.367,27	1,55%	428.118.739,35	0,25%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	789.356,82	1,16%	1.176.716.920,02	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.552.509,79	2,28%	816.966.228,89	0,19%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.884.529,62	2,77%	718.755.405,54	0,26%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	739.212,65	1,08%	264.967.595,27	0,28%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	332.885,72	0,49%	540.347.959,07	0,06%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.035.658,96	1,52%	757.942.677,27	0,14%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.502.470,94	2,20%	394.998.270,55	0,38%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.198.805,63	1,76%	830.925.317,43	0,14%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.104.270,08	1,62%	601.620.549,10	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	175.874,84	0,26%	720.705.596,73	0,02%	8º I

Investimentos

\$ 68.153.138,56

Disponibilidades Financeiras

\$ 89.840,62


Total Carteira

\$ 68.242.979,18

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	442.696,28	0,65%	244.265.939,23	0,18%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	224.845,42	0,33%	80.528.474,82	0,28%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	877.797,93	1,29%	658.756.412,99	0,13%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	634.929,25	0,93%	400.508.406,46	0,16%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.870.313,09	5,68%	2.012.391.655,50	0,19%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.513.888,77	2,22%	41.177.774,82	3,68%	10º I

Investimentos
 68.153.138,56

Disponibilidades Financeiras
 89.840,62

Total Carteira
 68.242.979,18

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	4.297,971883	1.074.492,97
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.443,815550	1.110.953,89
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.345,742909	1.042.978,30
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.383,779322	876.755,86
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.383,779322	109.594,48
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.561,855370	1.094.845,29
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.345,142914	1.042.834,30
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.956,533949	2.009.919,25

Investimentos


\$ 68.153.138,56

Disponibilidades Financeiras

\$ 89.840,62

Total Carteira

\$ 68.242.979,18

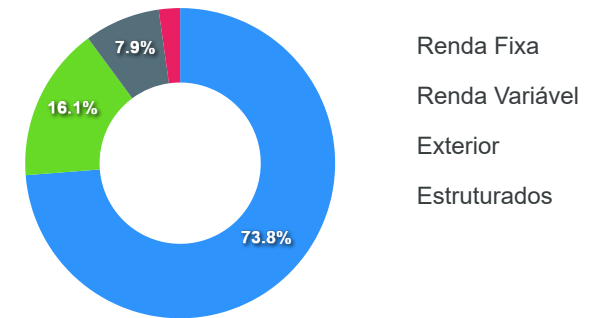
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,25%	8.362.374,29 87,75%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	20,33%	13.871.978,35 79,67%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	41,09%	28.038.740,13 28,91%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,09%	10.983.116,75 23,91%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,89%	5.383.040,27 2,11%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,22%	1.513.888,77 7,78%

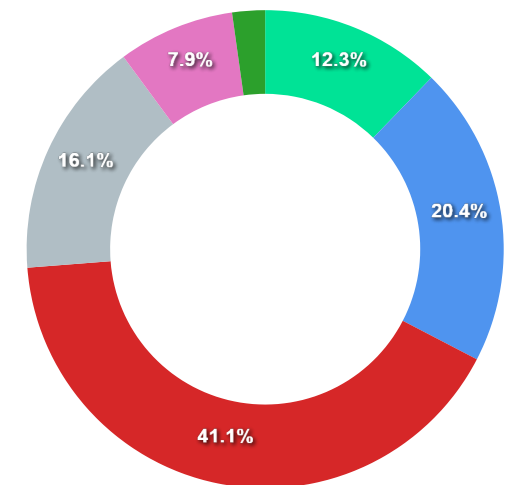
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

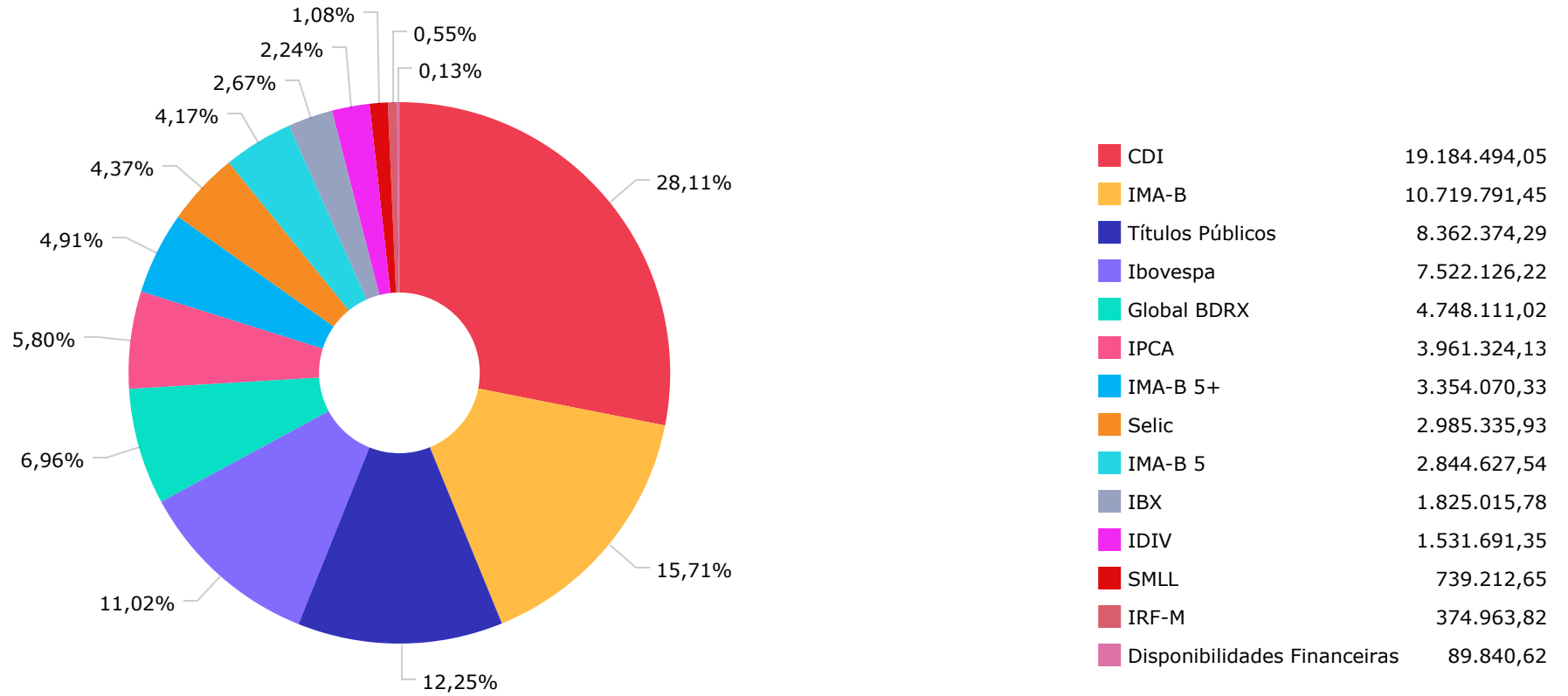


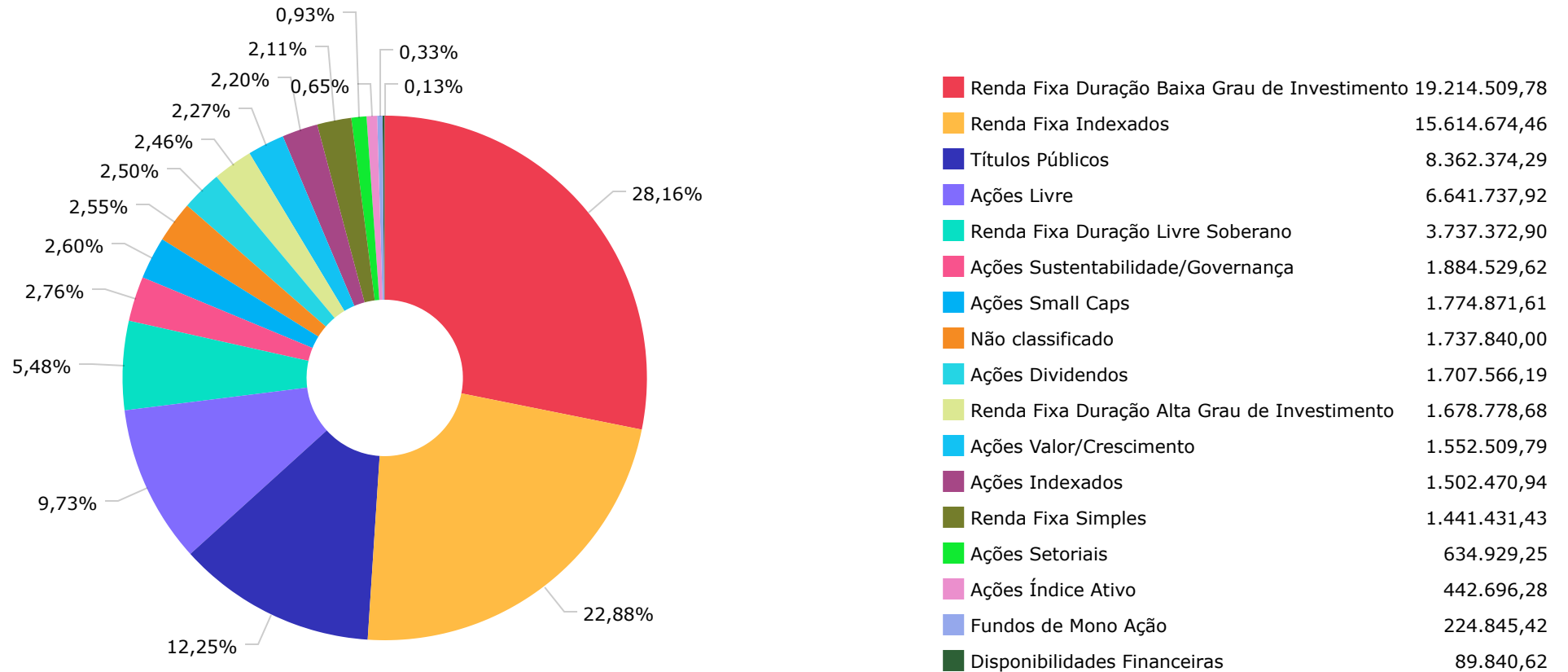
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	12,25%	0,00%	13,00%	100,00%	59.880.604,89	8° I - Fundos de Ações	16,09%	0,00%	28,00%	40,00%	16.314.074,92
7° I b - FI 100% Títulos TN	20,33%	0,00%	25,00%	100,00%	54.371.000,83	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	27.297.191,67
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	68.242.979,18	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.824.297,92
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.412.148,96	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.824.297,92
7° III a - FI Referenciados RF	41,09%	0,00%	20,00%	70,00%	19.731.345,30	9° III - Ações - BDR Nível I	7,89%	0,00%	8,00%	10,00%	1.441.257,65
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	47.770.085,43	10° I - Fundos Multimercados	2,22%	0,00%	1,00%	10,00%	5.310.409,15
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	13.648.595,84	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.412.148,96
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.824.297,92	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.412.148,96
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.824.297,92	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.824.297,92
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.824.297,92	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.824.297,92

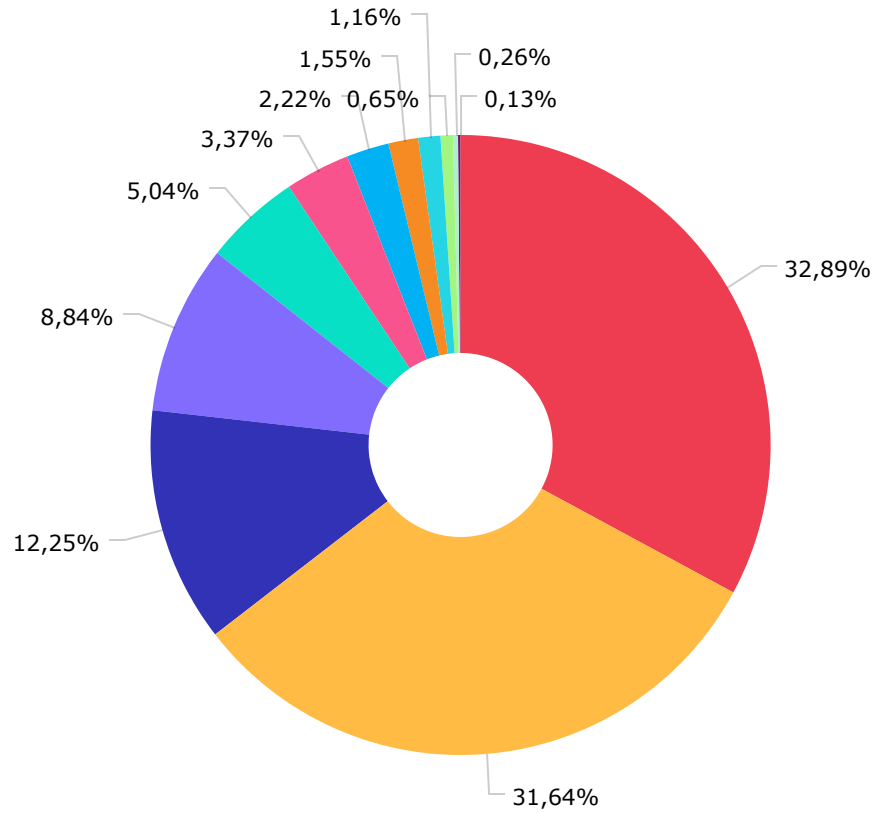
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	3,02	3,02	6,38	13,33	21,44	0,03	0,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	3,17	3,17	6,49	13,25	20,92	0,02	0,05
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	3,08	3,08	6,43	13,24	21,06	0,03	0,05
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	2,99	2,99	6,03	12,15	18,06	0,01	0,03
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,01	8,87	8,87				6,15	12,95
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	2,99	8,73	8,73	13,01	-3,04	-8,03		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19	8,45	8,45	12,27	-3,59	-10,72	8,10	17,07
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		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-8,03	-6,15	-6,15	-10,79	18,65	106,02	14,45	30,44
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,49	11,39	11,39	-0,28	-12,41	-28,58	7,00	14,74
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,20	-6,87	-6,87	-6,49	-13,40	-17,42	8,21	17,29
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-2,88	-7,13	-7,13	-7,27	-14,73	-12,54	8,91	18,77
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,48	-7,27	-7,27	-11,15	-16,91	-15,35	9,24	19,46
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,50	-7,74	-7,74	-8,77	-17,19	-15,87	8,76	18,46
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,40	-7,50	-7,50	-9,34	-17,88	-12,70	8,24	17,36
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-4,35	-8,45	-8,45	-12,67	-17,99	-20,67	8,65	18,22
IBX - BENCHMARK	-3,07	-7,27	-7,27	-7,64	-16,05	-13,70		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,68	-5,47	-5,47	-8,85	-18,78	-21,71	4,79	10,09
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,61	-10,03	-10,03	-15,11	-26,15	-25,26	9,45	19,90
IDIV - BENCHMARK	-2,02	-4,08	-4,08	-1,06	-6,43	4,48		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,50	-4,43	-4,43	-4,31	-10,37	-4,58	6,97	14,69

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,24	-6,88	-6,88	-6,56	-11,27	-4,88	8,15	17,15
IMA-B - BENCHMARK	2,66	3,98	3,98	4,22	7,51	12,36		
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,64	3,82	3,82	3,88	7,27	11,69	1,63	3,43
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	3,89	3,89	4,06	7,26	11,74	1,58	3,33
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2,64	3,90	3,90	4,07	7,24	11,77	1,61	3,39
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
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
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,49	4,31	4,31	6,82	9,96	19,04	0,89	1,87
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,73	3,61	3,61	1,83	5,03	5,39		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,63	3,50	3,50	1,65	4,65	4,68	2,37	5,00
IPCA - BENCHMARK	0,71	2,09	2,09	3,76	4,65	16,48		
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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,04	4,04	6,85	10,74	21,40	0,89	1,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,06	4,06	6,87	9,39		0,90	1,89
IRF-M - BENCHMARK	2,15	3,89	3,89	5,70	11,55	13,99		
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
SELIC - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,21	3,21	6,65	13,70	21,72	0,03	0,06
SMLL - BENCHMARK	-1,74	-9,51	-9,51	-16,40	-27,95	-35,01		

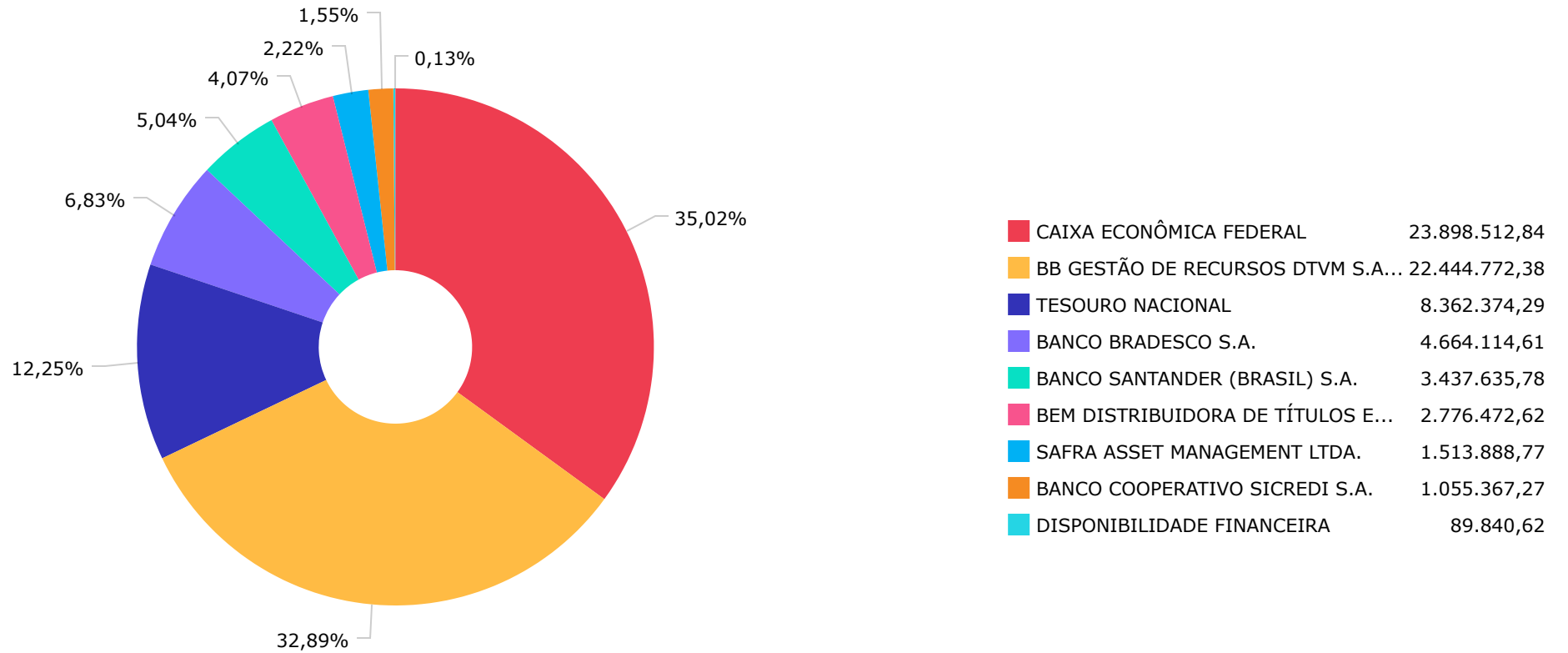
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-2,10	-10,07	-10,07	-18,05	-29,84	-37,29	11,80	24,85







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.444.772,38
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.595.437,13
TESOURO NACIONAL	8.362.374,29
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.032.659,29
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	3.437.635,78
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.303.075,71
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.513.888,77
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.055.367,27
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	789.356,82
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	442.696,28
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	175.874,84
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	89.840,62



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%

Retorno Acumulado (Períodos)

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

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

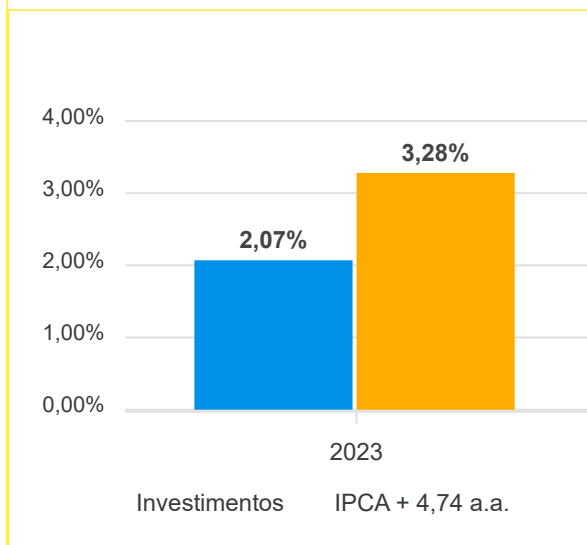


Gráfico Risco x Retorno

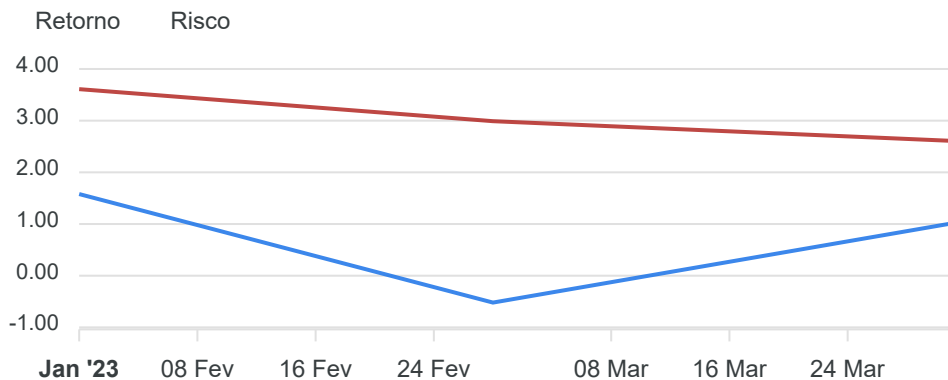
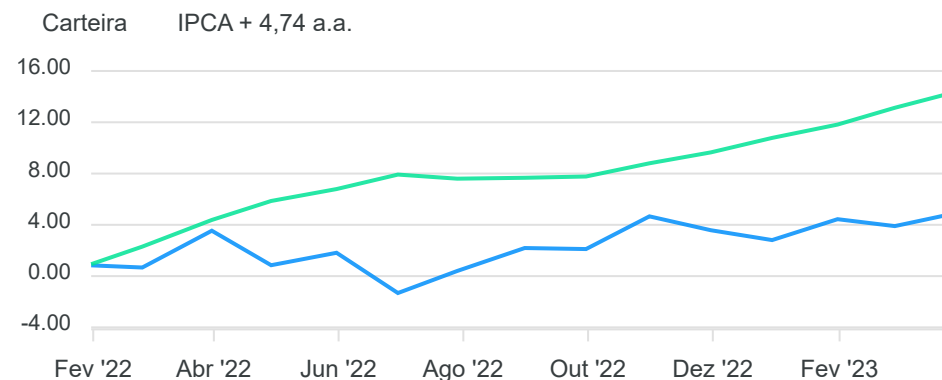
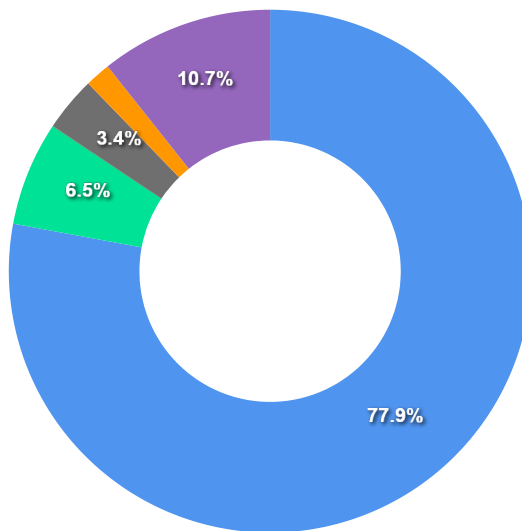


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	53.167.965,34	78,01
Até D+180	4.406.051,89	6,46
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.306.587,66	3,38
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.074.492,97	1,58
Acima D+3600	7.287.881,37	10,69
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.241.949,28	0,00	0,00	8.362.374,29	120.425,01	1,46% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	721.420,27	735.961,32	28.270,62	1.441.431,43	12.320,46	0,85% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.236.639,11	0,00	0,00	3.354.070,33	117.431,22	3,63% ▲	2,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.013.936,21	0,00	0,00	3.092.357,55	78.421,34	2,60% ▲	1,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.850.219,59	0,00	0,00	4.906.609,70	56.390,11	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.635.369,27	0,00	0,00	1.654.736,47	19.367,20	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.142,99	0,00	0,00	223.951,23	2.808,24	1,27% ▲	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.056.445,21	0,00	0,00	2.082.636,43	26.191,22	1,27% ▲	0,90%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.654.053,00	0,00	0,00	1.678.778,68	24.725,68	1,49% ▲	0,89%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.950.925,96	0,00	0,00	2.985.335,93	34.409,97	1,17% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.919.035,46	0,00	0,00	10.033.187,45	114.151,99	1,15% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.148.645,40	0,00	0,00	1.165.848,86	17.203,46	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	367.171,12	0,00	0,00	374.963,82	7.792,70	2,12% ▲	1,33%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.526.893,37	0,00	0,00	4.648.652,97	121.759,60	2,69% ▲	1,69%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.873.976,72	0,00	0,00	1.923.413,66	49.436,94	2,64% ▲	1,61%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.324.932,12	0,00	50.000,00	1.289.376,70	14.444,58	1,09% ▲	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.028.175,37	0,00	0,00	1.055.367,27	27.191,90	2,64% ▲	1,63%
	48.770.930,45	735.961,32	78.270,62	50.273.092,77	844.471,62	1,71%	0,63%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	811.086,42	0,00	0,00	789.356,82	-21.729,60	-2,68% ▼	4,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.607.207,91	0,00	0,00	1.552.509,79	-54.698,12	-3,40% ▼	8,24%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.952.814,77	0,00	0,00	1.884.529,62	-68.285,15	-3,50% ▼	8,76%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	755.034,03	0,00	0,00	739.212,65	-15.821,38	-2,10% ▼	11,80%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	344.037,70	0,00	0,00	332.885,72	-11.151,98	-3,24% ▼	8,15%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.085.675,75	0,00	0,00	1.035.658,96	-50.016,79	-4,61% ▼	9,45%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.546.993,51	0,00	0,00	1.502.470,94	-44.522,57	-2,88% ▼	8,91%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.217.013,17	0,00	0,00	1.198.805,63	-18.207,54	-1,50% ▼	6,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.144.034,90	0,00	0,00	1.104.270,08	-39.764,82	-3,48% ▼	9,24%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	181.688,37	0,00	0,00	175.874,84	-5.813,53	-3,20% ▼	8,21%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	462.824,03	0,00	0,00	442.696,28	-20.127,75	-4,35% ▼	8,65%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	244.474,16	0,00	0,00	224.845,42	-19.628,74	-8,03% ▼	14,45%
-	11.352.884,72	0,00	0,00	10.983.116,75	-369.767,97	-3,26%	8,63%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.469.656,56	0,00	0,00	1.513.888,77	44.232,21	3,01% ▲	6,15%
-	1.469.656,56	0,00	0,00	1.513.888,77	44.232,21	3,01%	6,15%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	869.138,12	0,00	0,00	877.797,93	8.659,81	1,00% ▲	7,58%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	601.864,13	0,00	0,00	634.929,25	33.065,12	5,49% ▲	7,00%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.750.627,29	0,00	0,00	3.870.313,09	119.685,80	3,19% ▲	8,10%
	5.221.629,54	0,00	0,00	5.383.040,27	161.410,73	3,09%	2,06%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.170.732,16	1.325.844,68	1.085.160,80	1.441.431,43	30.015,39	1,20% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.240.677,54	0,00	0,00	3.354.070,33	113.392,79	3,50% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.976.530,27	0,00	0,00	3.092.357,55	115.827,28	3,89% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.691.256,94	65.562,01	0,00	4.906.609,70	149.790,75	3,15% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.596.583,01	0,00	0,00	1.654.736,47	58.153,46	3,64% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.561,64	0,00	6.471,74	223.951,23	8.861,33	4,00% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.059.067,36	0,00	59.090,27	2.082.636,43	82.659,34	4,01% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.609.460,41	0,00	0,00	1.678.778,68	69.318,27	4,31% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.892.605,33	0,00	0,00	2.985.335,93	92.730,60	3,21% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	9.800.000,00	0,00	10.033.187,45	233.187,45	2,38% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.882.158,39	0,00	4.800.000,00	1.165.848,86	83.690,47	1,42% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	360.972,67	0,00	0,00	374.963,82	13.991,15	3,88% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.476.243,76	0,00	0,00	4.648.652,97	172.409,21	3,85% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.851.252,24	0,00	0,00	1.923.413,66	72.161,42	3,90% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.300.672,48	0,00	50.000,00	1.289.376,70	38.704,22	2,98% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.016.531,30	0,00	0,00	1.055.367,27	38.835,97	3,82% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	8.273.288,72	0,00	232.317,40	8.362.374,29	321.402,97	3,88% ▲
	43.619.594,22	11.191.406,69	6.233.040,21	50.273.092,77	1.695.132,07	3,49%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	834.993,11	0,00	0,00	789.356,82	-45.636,29	-5,47% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.678.449,04	0,00	0,00	1.552.509,79	-125.939,25	-7,50% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.042.623,62	0,00	0,00	1.884.529,62	-158.094,00	-7,74% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	821.942,09	0,00	0,00	739.212,65	-82.729,44	-10,07% ▼
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	357.485,39	0,00	0,00	332.885,72	-24.599,67	-6,88% ▼
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.151.089,74	0,00	0,00	1.035.658,96	-115.430,78	-10,03% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.508.774,47	0,00	5.000.000,00	1.502.470,94	-6.303,53	-0,10% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.254.358,33	0,00	0,00	1.198.805,63	-55.552,70	-4,43% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.190.840,21	0,00	0,00	1.104.270,08	-86.570,13	-7,27% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.855,19	0,00	0,00	175.874,84	-12.980,35	-6,87% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	483.543,42	0,00	0,00	442.696,28	-40.847,14	-8,45% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	239.590,06	0,00	0,00	224.845,42	-14.744,64	-6,15% ▼
	16.752.544,67	0,00	5.000.000,00	10.983.116,75	-769.427,92	-4,59%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.446.171,71	0,00	0,00	1.513.888,77	67.717,06	4,68% ▲
	1.446.171,71	0,00	0,00	1.513.888,77	67.717,06	4,68%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	850.479,11	0,00	0,00	877.797,93	27.318,82	3,21% ▲
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	570.005,82	0,00	0,00	634.929,25	64.923,43	11,39% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.568.644,46	0,00	0,00	3.870.313,09	301.668,63	8,45% ▲
	4.989.129,39	0,00	0,00	5.383.040,27	393.910,88	7,90%

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Março/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 **Março/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.

