

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 15 de janeiro de 2024.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	733.691,99	4,40%	4.218.734.456,39	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	708.488,20	4,25%	3.501.227.547,95	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.055.852,09	12,32%	6.990.840.946,14	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.495.977,46	8,97%	8.067.452.652,34	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	621.976,16	3,73%	934.084.119,94	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	178.133,74	1,07%	3.202.346.406,07	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.403.909,15	8,41%	7.183.936.024,67	0,02%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	20.527,18	0,12%	33.182.063.280,36	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.183.251,45	19,08%	944.378.444,52	0,34%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	245.762,79	1,47%	15.856.812.759,76	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.223.586,99	7,33%	2.595.976.785,64	0,05%	7º III a
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.212.574,11	7,27%	402.856.447,05	0,30%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	712.676,51	4,27%	1.842.139.942,58	0,04%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	452.578,30	2,71%	420.948.154,08	0,11%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	191.943,90	1,15%	2.012.391.655,50	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	418.317,99	2,51%	107.295.450,11	0,39%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	372.043,21	2,23%	1.627.545.048,97	0,02%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	584.205,86	3,50%	695.238.143,27	0,08%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	636.586,13	3,82%	1.144.923.043,92	0,06%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	231.428,25	1,39%	80.482.317,75	0,29%	11º

Investimentos

\$ 16.683.511,46

Disponibilidades Financeiras

\$ 6.862,88

Total Carteira

\$ 16.690.374,34

Governança (Pró Gestão)

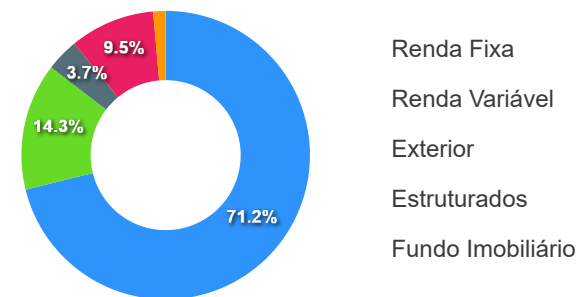
NIVEL 2 22/06/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	43,27%	7.218.555,97 56,73% 9.464.955,49
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	27,89%	4.652.601,23 42,11% 7.025.856,79
8º I - Fundos de Ações	40,00%	14,25%	2.377.828,92 25,75% 4.295.575,66
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,66%	610.261,89 6,34% 1.058.089,26
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,55%	1.592.835,20 0,45% 75.515,95
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	1,39%	231.428,25 8,61% 1.436.922,90

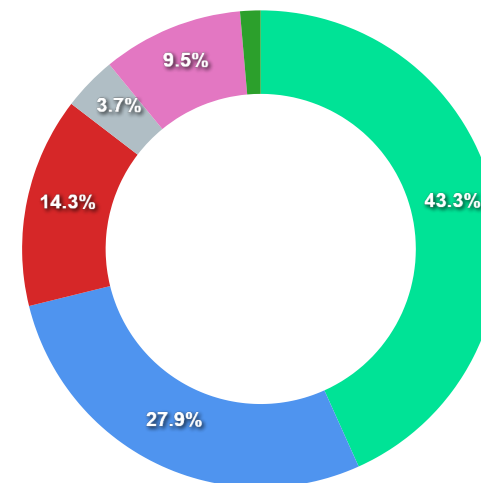
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 22/06/2025

Segmentos



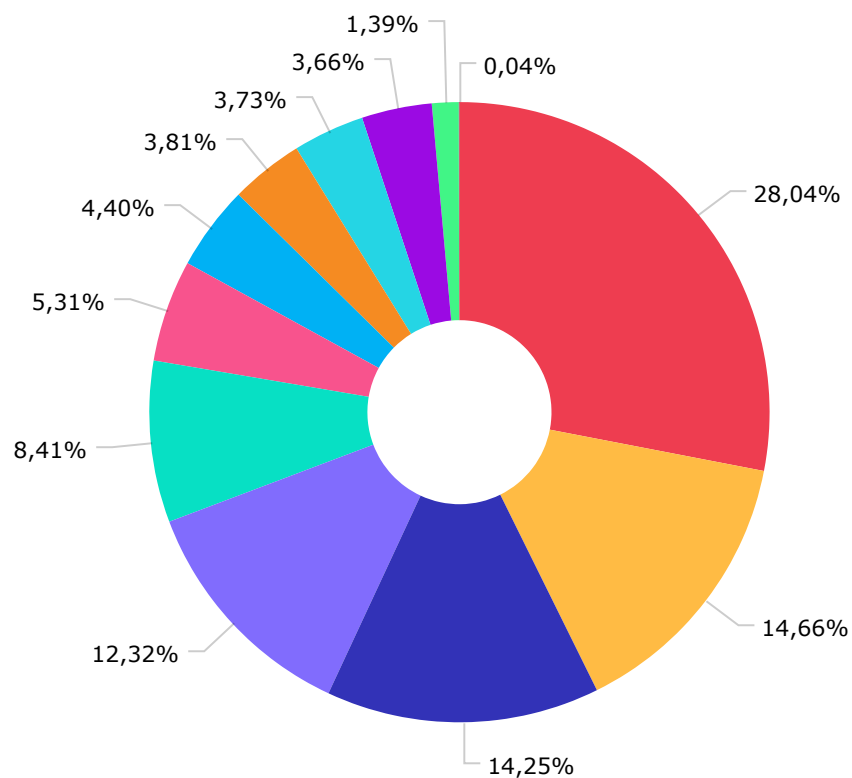
Artigos



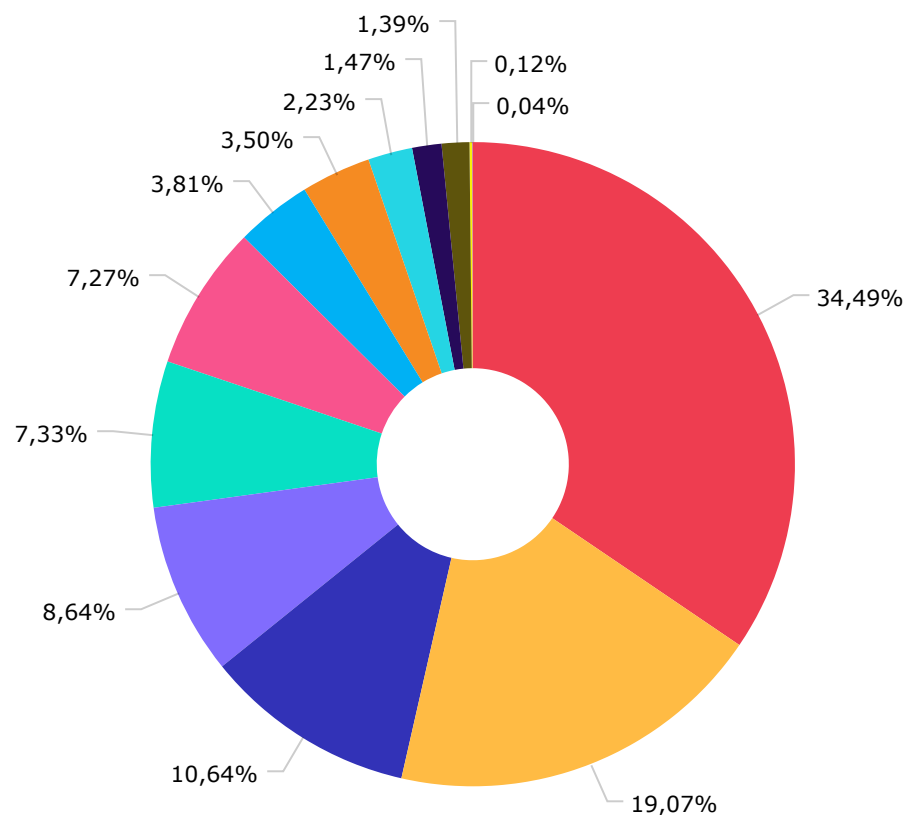
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	16.683.511,46	8º I - Fundos de Ações	14,25%	0,00%	20,00%	30,00%	2.627.224,52
7º I b - FI 100% Títulos TN	43,27%	0,00%	45,00%	100,00%	9.464.955,49	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	5.005.053,44
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	16.683.511,46	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.668.351,15
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	834.175,57	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.668.351,15
7º III a - FI Referenciados RF	27,89%	0,00%	16,00%	60,00%	5.357.505,65	9º III - Ações - BDR Nível I	3,66%	0,00%	5,00%	10,00%	1.058.089,26
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	10.010.106,88	10º I - Fundos Multimercados	9,55%	0,00%	7,00%	10,00%	75.515,95
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.336.702,29	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	834.175,57
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	834.175,57	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	834.175,57
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	834.175,57	11º - Fundos Imobiliários	1,39%	0,00%	1,00%	5,00%	602.747,32
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	834.175,57	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	834.175,57

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	3,08	3,08	6,43	13,24	21,06	0,03	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,38	3,31	3,31	6,05	12,33	22,28	0,29	0,61
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93	2,56	2,56	5,16	10,41	15,03	0,00	0,00
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		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19	8,45	8,45	12,27	-3,59	-10,72	8,10	17,07
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,76	-2,58	-2,58	3,99	-5,29	-8,70	7,25	15,27
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-3,93	-8,30	-8,30	-5,55	-8,73	-12,73	8,21	17,28
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	-4,02	-7,71	-7,71	-8,57	-11,63	-13,78	8,40	17,69
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-5,07	-10,05	-10,05	-18,77	-26,61	-29,77	9,94	20,93
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24		
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
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
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,05	1,05	3,78	3,09	6,11	0,90	1,89
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,49	4,31	4,31	6,82	9,96	19,04	0,89	1,87

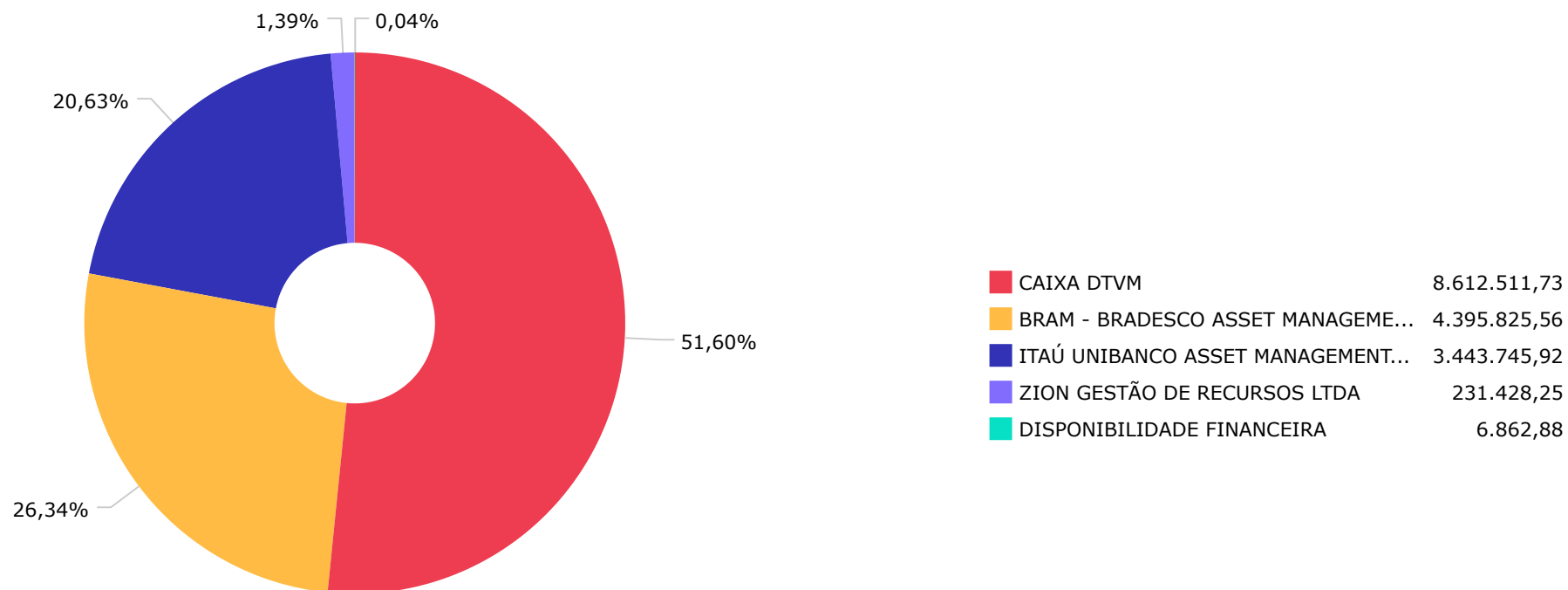
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,73	3,61	3,61	1,83	5,03	5,39		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,66	3,50	3,50	1,64	4,69	4,58	2,40	5,05
IPCA - BENCHMARK	0,71	2,09	2,09	3,76	4,65	16,48		
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18	3,63	3,63	4,49	4,23		0,19	0,41
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		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,03	8,80	8,80	19,42	-1,09	19,12	8,69	18,30
IFIX - BENCHMARK	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,90	-20,21	-20,21	-43,61	-42,01	-16,67	13,83	29,13

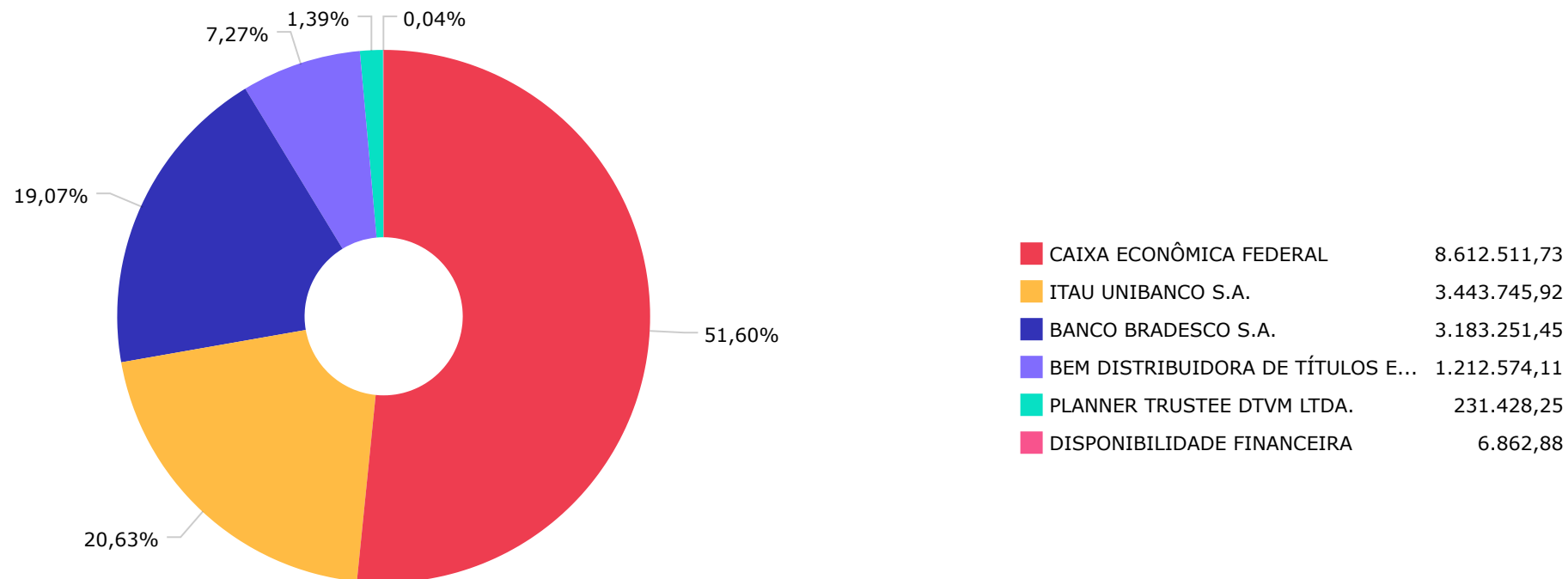


IMA-B 5	4.679.228,91
CDI	2.446.126,03
Ibovespa	2.377.828,92
IDKA IPCA 2 Anos	2.055.852,09
IRF-M 1	1.403.909,15
IMA-B	886.621,94
IPCA	733.691,99
S&P 500 (Moeda Original)	636.586,13
IMA-B 5+	621.976,16
Global BDRX	610.261,89
IFIX	231.428,25
Disponibilidades Financeiras	6.862,88



Renda Fixa Indexados	5.755.848,60
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	3.183.251,45
Ações Livre	1.775.516,70
Renda Fixa Duração Livre Soberano	1.442.180,19
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.223.586,99
Ações Índice Ativo	1.212.574,11
Multimercados Estratégia Específica	636.586,13
Multimercados Livre	584.205,86
Multimercados Macro	372.043,21
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	245.762,79
FII Renda Gestão Ativa	231.428,25
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	20.527,18
Disponibilidades Financeiras	6.862,88





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	17.157.693,27	1.403.917,70	1.642.722,81	17.178.621,59	259.733,43	259.733,43	1,51% ▲	1,51%	0,95%	0,95%	158,95%	3,34%
Fevereiro	17.178.621,59	2.042.259,41	2.529.356,57	16.586.363,71	-105.160,72	154.572,71	-0,61% ▼	0,89%	1,19%	2,15%	41,40%	3,24%
Março	16.586.363,71	2.244.568,00	2.259.325,23	16.683.511,46	111.904,98	266.477,69	0,67% ▲	1,57%	1,15%	3,32%	47,29%	2,70%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	266.477,69	1,57%	3,32%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

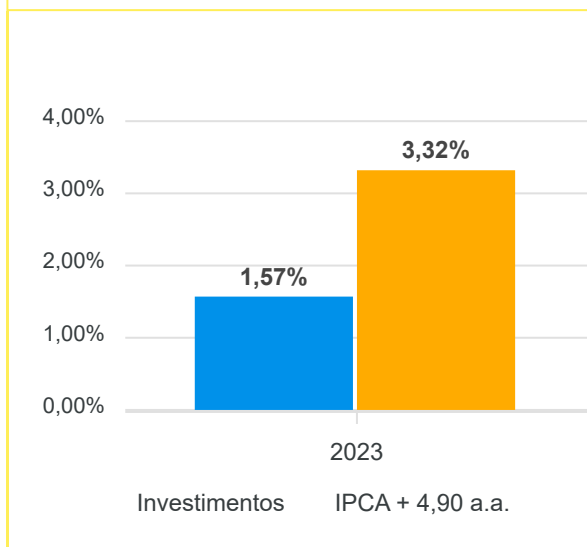
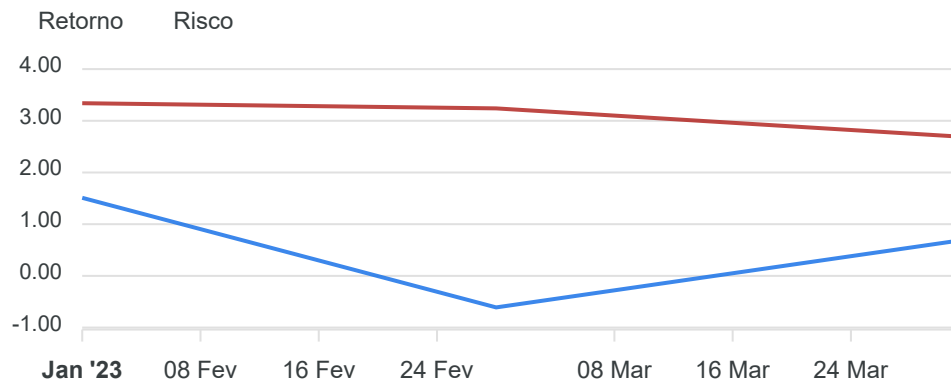
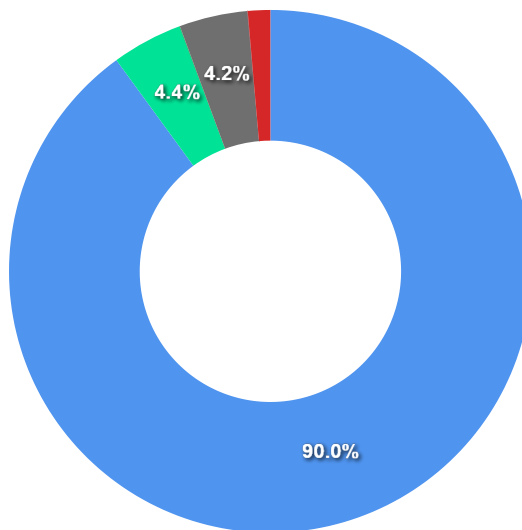


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.016.765,90	89,97
Até D+180	733.691,99	4,40
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	708.488,20	4,24
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	231.428,25	1,39



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRANESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENTA FIXA	3.136.367,32	0,00	0,00	3.183.251,45	46.884,13	1,49% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	725.133,57	0,00	0,00	733.691,99	8.558,42	1,18% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	699.575,67	0,00	0,00	708.488,20	8.912,53	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	73.728,11	1.115.000,00	947.809,74	245.762,79	4.844,42	0,41% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	2.027.589,00	0,00	0,00	2.055.852,09	28.263,09	1,39% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	1.473.902,58	0,00	0,00	1.495.977,46	22.074,88	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	600.030,51	0,00	0,00	621.976,16	21.945,65	3,66% ▲	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	173.536,13	0,00	0,00	178.133,74	4.597,61	2,65% ▲	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	1.532.850,04	0,00	146.539,66	1.403.909,15	17.598,77	1,15% ▲	0,25%
CAIXA PRÁTICO FIC RENTA FIXA CURTO PRAZO	54.118,58	1.129.568,00	1.164.975,83	20.527,18	1.816,43	0,15% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	1.206.946,41	0,00	0,00	1.223.586,99	16.640,58	1,38% ▲	0,29%
	11.703.777,92	2.244.568,00	2.259.325,23	11.871.157,20	182.136,51	1,56%	0,82%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.263.301,62	0,00	0,00	1.212.574,11	-50.727,51	-4,02% ▼	8,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	741.822,07	0,00	0,00	712.676,51	-29.145,56	-3,93% ▼	8,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	476.736,56	0,00	0,00	452.578,30	-24.158,26	-5,07% ▼	9,94%
-	2.481.860,25	0,00	0,00	2.377.828,92	-104.031,33	-4,19%	8,64%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	368.093,13	0,00	0,00	372.043,21	3.950,08	1,07% ▲	1,37%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	579.499,22	0,00	0,00	584.205,86	4.706,64	0,81% ▲	1,66%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	611.935,17	0,00	0,00	636.586,13	24.650,96	4,03% ▲	8,69%
-	1.559.527,52	0,00	0,00	1.592.835,20	33.307,68	2,14%	4,40%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	229.371,11	0,00	0,00	231.428,25	2.057,14	0,90% ▲	13,83%
-	229.371,11	0,00	0,00	231.428,25	2.057,14	0,90%	13,83%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	186.008,21	0,00	0,00	191.943,90	5.935,69	3,19% ▲	8,10%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	425.818,70	0,00	0,00	418.317,99	-7.500,71	-1,76% ▼	7,25%
	611.826,91	0,00	0,00	610.261,89	-1.565,02	-0,26%	2,55%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRANESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENTA FIXA	3.051.812,16	0,00	0,00	3.183.251,45	131.439,29	4,31% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	707.984,66	0,00	0,00	733.691,99	25.707,33	3,63% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	701.148,94	0,00	20.804,21	708.488,20	28.143,47	4,01% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.166,72	2.185.101,02	1.947.809,74	245.762,79	7.304,79	0,33% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIXA	186.552,95	0,00	188.485,36	0,00	1.932,41	1,04% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	1.969.797,03	0,00	0,00	2.055.852,09	86.055,06	4,37% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	1.433.972,36	0,00	0,00	1.495.977,46	62.005,10	4,32% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	600.972,04	0,00	0,00	621.976,16	21.004,12	3,50% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	171.437,61	0,00	0,00	178.133,74	6.696,13	3,91% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	2.123.964,01	164.166,62	941.026,09	1.403.909,15	56.804,61	2,48% ▲
CAIXA PRÁTICO FIC RENTA FIXA CURTO PRAZO	6.266,12	3.341.477,47	3.333.279,21	20.527,18	6.062,80	0,18% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIXA LP	1.184.337,88	0,00	0,00	1.223.586,99	39.249,11	3,31% ▲
	12.139.412,48	5.690.745,11	6.431.404,61	11.871.157,20	472.404,22	3,89%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRABESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.313.895,49	0,00	0,00	1.212.574,11	-101.321,38	-7,71% ▼
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	777.161,61	0,00	0,00	712.676,51	-64.485,10	-8,30% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	503.159,37	0,00	0,00	452.578,30	-50.581,07	-10,05% ▼
	2.594.216,47	0,00	0,00	2.377.828,92	-216.387,55	-8,34%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	364.220,90	0,00	0,00	372.043,21	7.822,31	2,15% ▲
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	578.330,82	0,00	0,00	584.205,86	5.875,04	1,02% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	585.098,43	0,00	0,00	636.586,13	51.487,70	8,80% ▲
	1.527.650,15	0,00	0,00	1.592.835,20	65.185,05	4,27%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	290.056,74	0,00	0,00	231.428,25	-58.628,49	-20,21% ▼
	290.056,74	0,00	0,00	231.428,25	-58.628,49	-20,21%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	176.982,98	0,00	0,00	191.943,90	14.960,92	8,45% ▲
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	429.374,45	0,00	0,00	418.317,99	-11.056,46	-2,58% ▼
	606.357,43	0,00	0,00	610.261,89	3.904,46	0,64%

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 **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** 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 **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** 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 **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

