

# 2023

## Relatório Mensal

### Maio

## 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	56.412.981,01	10,23%	5.928.019.904,28	0,95%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.714.400,24	2,85%	5.869.025.714,56	0,27%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.522.763,90	0,82%	6.724.495.811,47	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	422.036,69	0,08%	186.506.507,65	0,23%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.789.035,71	7,58%	1.986.077.619,19	2,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.540.138,28	6,45%	909.840.518,50	3,91%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	598.523,98	0,11%	208.529.617,32	0,29%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.733.321,76	32,60%	3.478.619.664,42	5,17%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.953,13	0,10%	481.898.359,68	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.640.386,96	0,66%	241.739.871,88	1,51%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	97.441.899,16	17,67%	3.601.308.774,10	2,71%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.973.177,90	2,72%	1.500.067.575,39	1,00%	7º I b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.066.991,86	0,56%	387.262.168,42	0,79%	7º I b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.629.858,81	1,57%	164.657.342,68	5,24%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	74.564,44	0,01%	5.078.181.389,68	0,00%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.217.008,15	2,03%	15.420.425.695,62	0,07%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.713.066,20	2,67%	737.859.385,86	1,99%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.001.130,83	0,54%	267.685.340,69	1,12%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.232.804,35	1,31%	3.184.616.150,75	0,23%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	3.537.424,94	0,64%	526.760.046,38	0,67%	7º III a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.105.441,33	1,29%	321.142.550,57	2,21%	7º V b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.531.899,04	0,28%	301.802.217,69	0,51%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.377.526,46	0,79%	811.651.815,24	0,54%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.572.991,02	0,83%	789.440.652,46	0,58%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.472.913,32	0,45%	219.320.739,31	1,13%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1.361.986,74	0,25%	618.934.183,67	0,22%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.661.658,75	1,03%	651.653.777,84	0,87%	9º III

## Investimentos

\$ 551.305.074,89

## Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

## Total Carteira

\$ 551.305.074,89

## Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.889.777,59	1,98%	2.053.133.646,70	0,53%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.616.222,19	0,66%	127.064.037,35	2,85%	10º I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.248.839,46	0,41%	318.237.929,39	0,71%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.523.430,50	0,46%	647.248.792,69	0,39%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.322.360,19	0,24%	570.291.637,81	0,23%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	817.560,00	0,15%	107.183.195,20	0,76%	11º

## Investimentos

\$ 551.305.074,89

## Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

## Total Carteira

\$ 551.305.074,89

## Governança (Pró Gestão)

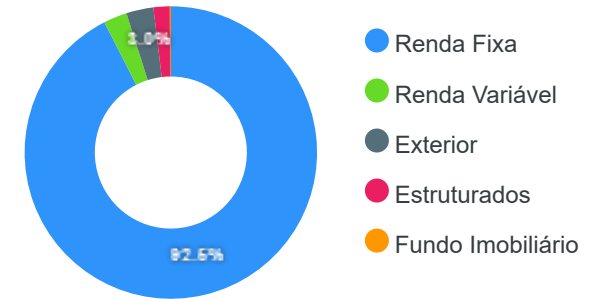
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	84,01%	15,99%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,20%	52,80%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,29%	3,71%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	2,60%	27,40%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,00%	7,00%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	1,76%	8,24%
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,15%	4,85%

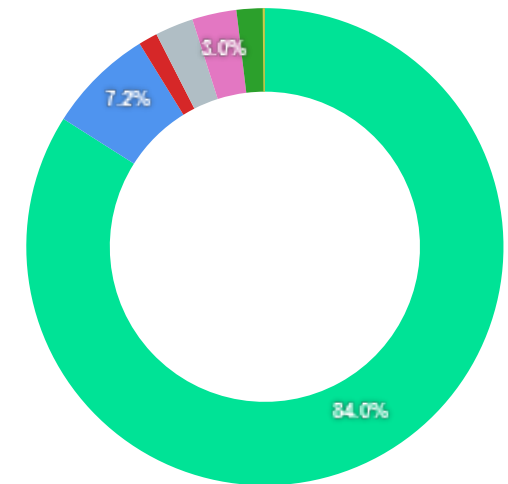
### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

### Segmentos



### Artigos

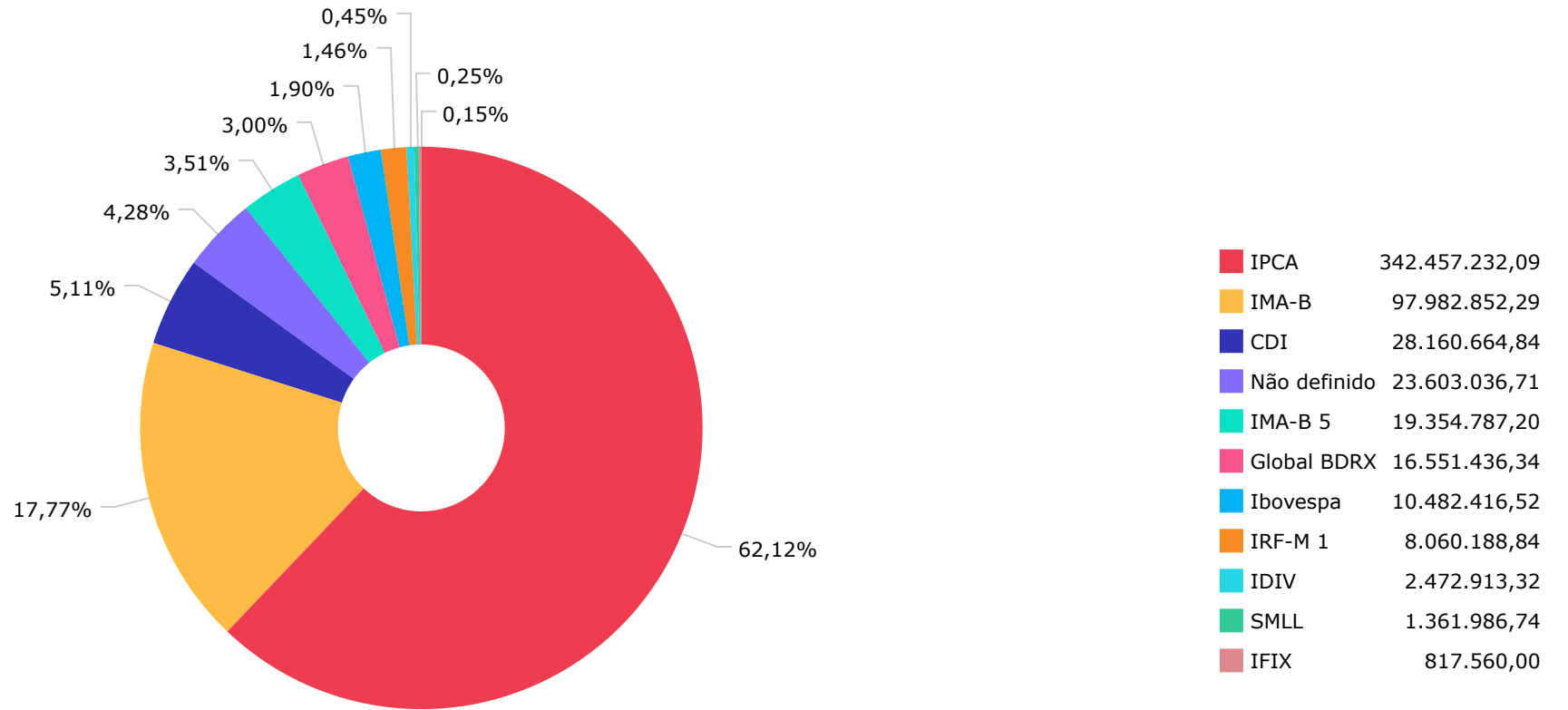


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	551.234.852,26
7º I b - FI 100% Títulos TN	84,01%	0,00%	65,00%	100,00%	88.133.818,43
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	551.234.852,26
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.561.742,61
7º III a - FI Referenciados RF	7,20%	0,00%	15,00%	60,00%	291.039.476,89
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	330.740.911,36
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	110.246.970,45
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.561.742,61
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	1,29%	0,00%	2,00%	5,00%	20.456.301,28
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	27.561.742,61

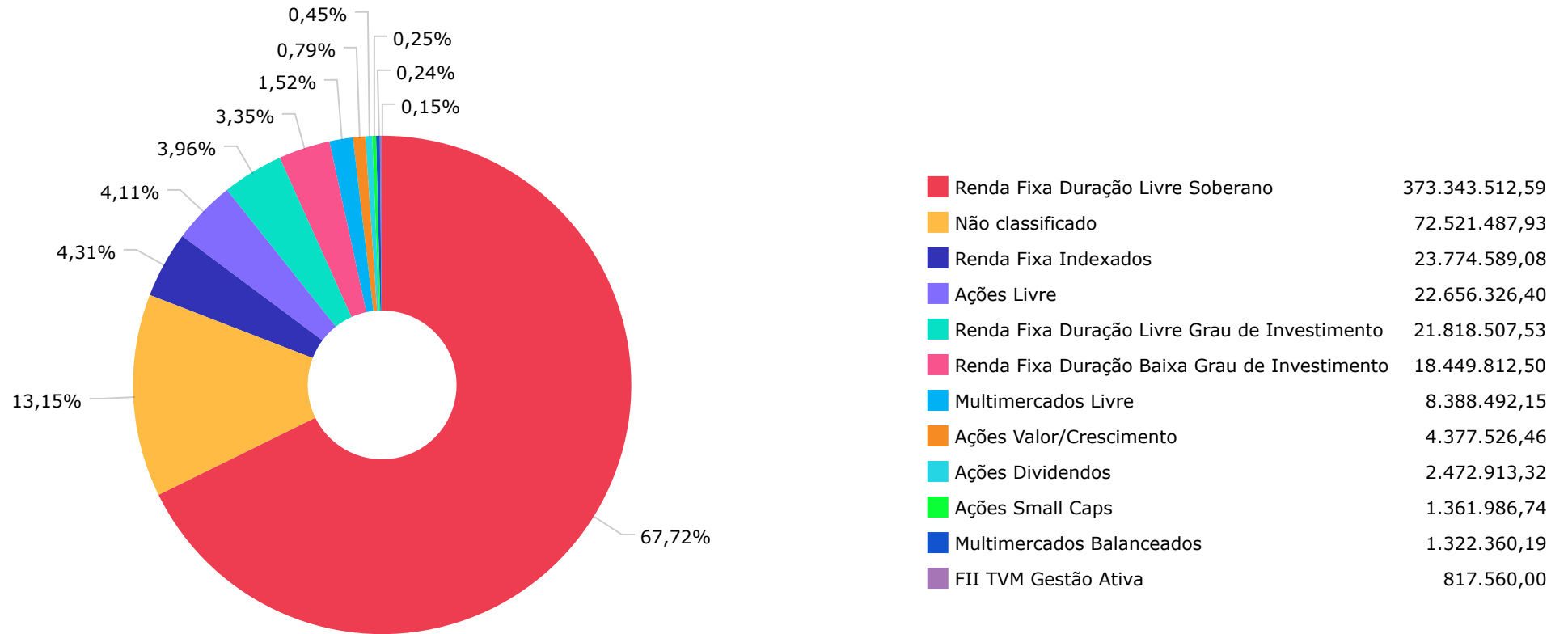
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	2,60%	0,00%	5,00%	30,00%	151.053.139,10
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	165.370.455,68
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	55.123.485,23
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	55.123.485,23
9º III - Ações - BDR Nível I	3,00%	0,00%	4,00%	10,00%	38.572.048,89
10º I - Fundos Multimercados	1,76%	0,00%	4,00%	10,00%	45.412.632,89
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.561.742,61
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.561.742,61
11º - Fundos Imobiliários	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	26.744.182,61
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.561.742,61

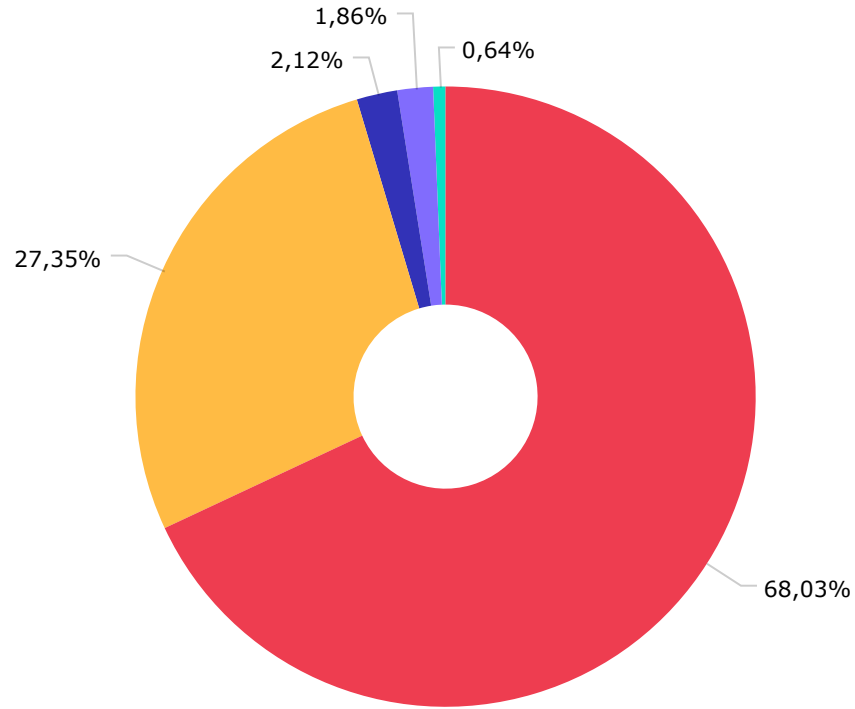
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>1,12</b>	<b>5,37</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,48</b>	<b>22,43</b>		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	5,16	3,24	6,36	13,50	23,20	0,02	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	5,29	3,23	6,47	13,47	22,81	0,02	0,05
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,32	5,62	3,67	6,73	12,75	20,95	0,35	0,73
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,78	3,48	3,27	4,17	11,61	16,56	1,52	3,21
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,98	5,57	3,52	6,57	11,45	18,16	0,39	0,82
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,97	3,29	3,50	3,43	9,35	12,63	2,08	4,38
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
	<b>5,90</b>	<b>14,58</b>	<b>8,54</b>	<b>9,75</b>	<b>14,79</b>	<b>-0,17</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,04	5,69	3,42	0,54	7,86	-6,37	6,35	13,37
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>3,74</b>	<b>-1,28</b>	<b>3,24</b>	<b>-3,69</b>	<b>-2,71</b>	<b>-14,17</b>		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	3,29	-1,67	1,68	-4,34	-4,55	-16,42	8,56	18,04
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71	-3,81	0,46	-6,19	-10,27	-16,05	8,04	16,93
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,99	-4,33	-2,44	-7,07	-12,86	-34,01	9,07	19,11
<b>IDIV - BENCHMARK</b>								
	<b>0,84</b>	<b>0,48</b>	<b>2,64</b>	<b>-1,14</b>	<b>-0,85</b>	<b>1,55</b>		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,68	-0,08	2,23	-1,65	-1,88	-2,84	6,55	13,80
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>								
	<b>2,53</b>	<b>8,76</b>	<b>7,39</b>	<b>8,55</b>	<b>10,47</b>	<b>15,54</b>		
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,90	1,61	4,47	0,51	1,07
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,89	1,43	4,52	0,51	1,07

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,57</b>	<b>5,93</b>	<b>3,02</b>	<b>6,92</b>	<b>9,45</b>	<b>19,90</b>		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61	5,90	3,02	6,87	9,27	19,30	0,68	1,44
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09	2,82	3,60	3,73	4,27	17,21	0,14	0,30
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,23</b>	<b>2,95</b>	<b>1,56</b>	<b>3,59</b>	<b>3,94</b>	<b>16,13</b>		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81	6,03	3,94	7,24	12,48	16,41	0,56	1,17
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	6,83	5,11	7,65	12,47	17,91	0,69	1,45
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67	5,98	3,91	7,25	11,96	17,50	0,44	0,92
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,58	5,86	3,87	6,79	11,68	18,81	0,43	0,91
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,55	5,63	2,79	6,71	9,00	19,39	0,54	1,14
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,57	1,78	5,94	8,55	20,30	0,51	1,07
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,57	1,78	5,94	8,30	19,47	0,51	1,07
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,58	1,78	5,96	7,63		0,51	1,07
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,41	5,03	2,05	5,38			5,17	10,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54	8,18	5,11	8,52			1,16	2,44
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,14</b>	<b>5,42</b>	<b>3,26</b>	<b>6,67</b>	<b>13,53</b>	<b>20,82</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1,18	5,41	3,27	6,67	13,56	21,37	0,10	0,20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12	5,27	3,18	6,49	13,21	20,16	0,09	0,19
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>13,54</b>	<b>4,71</b>	<b>13,69</b>	<b>1,56</b>	<b>-7,34</b>	<b>-32,24</b>		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	13,18	4,64	13,20	1,51	-7,90	-33,40	10,55	22,22
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>5,43</b>	<b>5,10</b>	<b>7,30</b>	<b>5,10</b>	<b>6,84</b>	<b>6,99</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	7,73	7,97	10,35	-1,39	8,02	-25,74	19,24	40,52



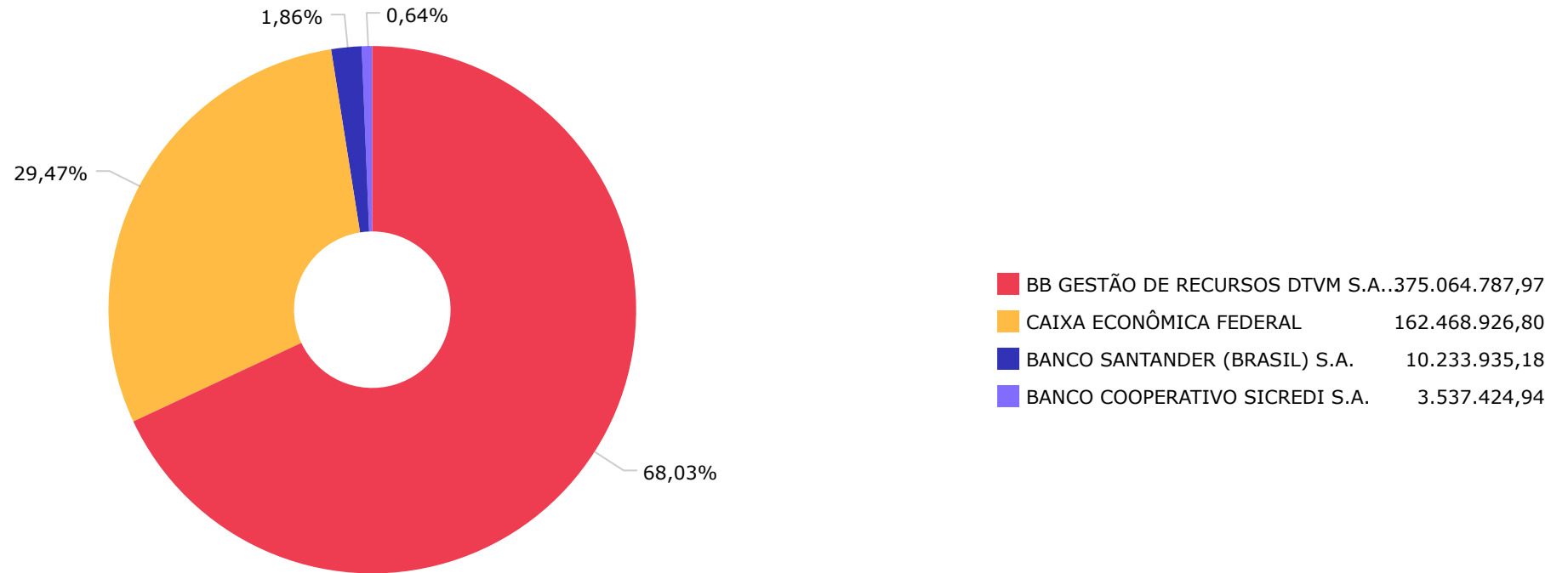






BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	375.064.787,97
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	150.772.076,13
CAIXA DTVM	11.696.850,67
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	10.233.935,18
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS	3.537.424,94

Distribuição por Administrador - PREVIDENCIÁRIO

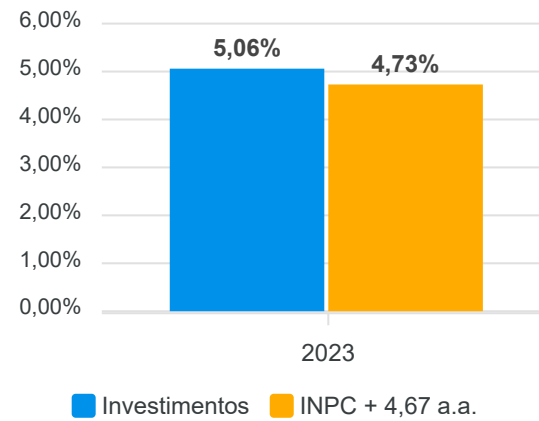


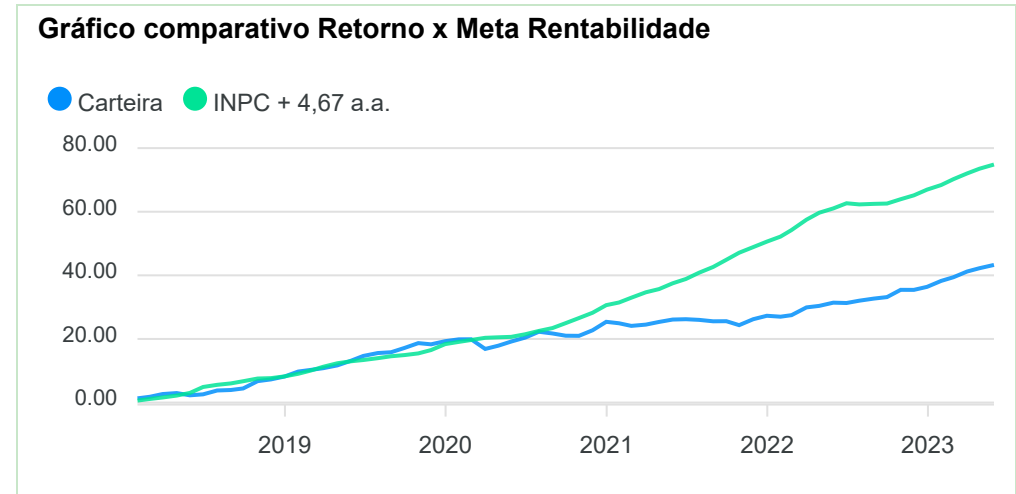
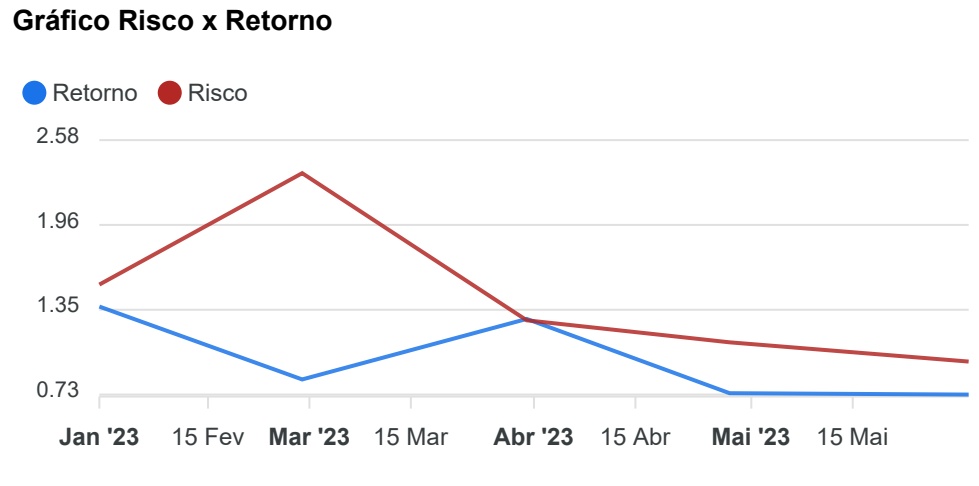
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	522.212.042,56	43.550.000,00	43.523.859,12	529.397.305,34	7.159.121,90	7.159.121,90	1,37% ▲	1,37%	0,86%	0,86%	159,30%	1,53%
Fevereiro	529.397.305,34	11.092.858,33	10.289.658,70	534.648.807,48	4.448.302,51	11.607.424,41	0,84% ▲	2,22%	1,10%	1,97%	112,69%	2,34%
Março	534.648.807,48	4.109.981,81	4.000.000,00	541.614.947,23	6.856.157,94	18.463.582,35	1,28% ▲	3,53%	1,06%	3,05%	115,74%	1,27%
Abril	541.614.947,23	44.155.817,22	43.000.000,00	546.772.147,01	4.001.382,56	22.464.964,91	0,74% ▲	4,30%	0,86%	3,94%	109,14%	1,11%
Mai	546.772.147,01	90.545.955,78	90.002.342,64	551.305.074,89	3.989.314,74	26.454.279,65	0,73% ▲	5,06%	0,76%	4,73%	106,98%	0,97%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	18.463.582,35	3,53%	3,05%

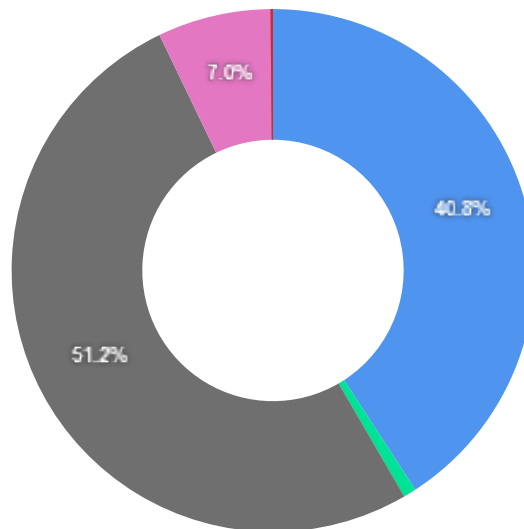
Gráfico Retorno e Meta Acumulado





### Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	225.125.736,61	40,84
Até D+180	4.377.526,46	0,79
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	282.377.121,68	51,22
Até D+1800	38.607.130,14	7,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	817.560,00	0,15



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.369.712,73	0,00	0,00	56.412.981,01	1.043.268,28	1,88% ▲	0,69%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.480.505,72	0,00	8.498.829,49	0,00	18.323,77	0,22% ▲	0,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	20.586.644,01	0,00	5.000.000,00	15.714.400,24	127.756,23	0,62% ▲	0,68%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.187.948,93	0,00	1.221.992,05	0,00	34.043,12	2,87% ▲	2,42%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.066.448,08	0,00	0,00	7.105.441,33	38.993,25	0,55% ▲	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.472.601,70	0,00	0,00	4.522.763,90	50.162,20	1,12% ▲	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.508.102,22	4.067.167,66	4.521.935,43	11.217.008,15	163.673,70	1,05% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.681.443,83	0,00	31.883.338,62	0,00	201.894,79	0,64% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	422.059,12	0,00	0,00	422.036,69	-22,43	-0,01% ▼	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.616.286,57	21.033.772,60	404.000,51	35.540.138,28	294.079,62	0,82% ▲	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	598.579,62	0,00	0,00	598.523,98	-55,64	-0,01% ▼	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.749.481,57	0,00	0,00	179.733.321,76	-16.159,81	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.838.006,53	0,00	10.906.776,86	0,00	68.770,33	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.012,46	0,00	0,00	540.953,13	-59,33	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.601.308,47	0,00	0,00	3.640.386,96	39.078,49	1,09% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	97.450.970,97	0,00	0,00	97.441.899,16	-9.071,81	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.110.715,06	0,00	91.710,19	3.066.991,86	47.986,99	1,54% ▲	5,17%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.470.760,04	0,00	0,00	14.713.066,20	242.306,16	1,67% ▲	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	73.242,38	0,00	0,00	74.564,44	1.322,06	1,81% ▲	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.339.250,63	0,00	3.359.268,05	0,00	20.017,42	0,60% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.682.679,31	0,00	5.719.381,25	0,00	36.701,94	0,65% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	528.133,67	0,00	537.454,21	0,00	9.320,54	1,76% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.114.360,50	0,00	1.121.284,00	0,00	6.923,50	0,62% ▲	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	348.502,48	0,00	350.391,11	0,00	1.888,63	0,54% ▲	0,09%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.485.144,57	0,00	1.511.857,90	0,00	26.713,33	1,80% ▲	1,51%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.954.558,82	0,00	0,00	3.001.130,83	46.572,01	1,58% ▲	0,43%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.147.660,62	0,00	0,00	7.232.804,35	85.143,73	1,19% ▲	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	3.496.148,19	0,00	0,00	3.537.424,94	41.276,75	1,18% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	41.845.015,52	0,00	41.789.035,71	-55.979,81	-0,13% ▼	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	15.000.000,00	0,00	14.973.177,90	-26.822,10	-0,18% ▼	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	8.600.000,00	0,00	8.629.858,81	29.858,81	0,35% ▲	-
	491.922.268,80	90.545.955,78	75.128.219,67	509.907.909,63	2.567.904,72	0,51%	0,59%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	3.498.033,19	0,00	2.075.672,16	1.531.899,04	109.538,01	3,13% ▲	8,56%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.262.100,11	0,00	0,00	4.377.526,46	115.426,35	2,71% ▲	8,04%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.483.978,54	0,00	0,00	4.572.991,02	89.012,48	1,99% ▲	9,07%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.456.109,15	0,00	0,00	2.472.913,32	16.804,17	0,68% ▲	6,55%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	1.203.344,40	0,00	0,00	1.361.986,74	158.642,34	13,18% ▲	10,55%
-	15.903.565,39	0,00	2.075.672,16	14.317.316,58	489.423,35	3,08%	8,41%



ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	3.581.204,30	0,00	0,00	3.616.222,19	35.017,89	0,98% ▲	0,39%
BB DINÂMICO FIC MULTIMERCADO LP	7.522.808,63	0,00	7.545.260,27	0,00	22.451,64	0,30% ▲	1,24%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.219.474,73	0,00	0,00	2.248.839,46	29.364,73	1,32% ▲	0,35%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.113.951,21	0,00	2.127.421,97	0,00	13.470,76	0,64% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.479.344,75	0,00	0,00	2.523.430,50	44.085,75	1,78% ▲	1,52%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.296.802,67	0,00	0,00	1.322.360,19	25.557,52	1,97% ▲	2,08%
-	19.213.586,29	0,00	9.672.682,24	9.710.852,34	169.948,29	0,88%	0,90%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	757.680,00	0,00	0,00	817.560,00	59.880,00	7,90% ▲	19,24%
-	757.680,00	0,00	0,00	817.560,00	59.880,00	7,90%	19,24%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.682.730,87	0,00	3.125.768,57	5.661.658,75	104.696,45	1,21% ▲	6,35%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.292.315,66	0,00	0,00	10.889.777,59	597.461,93	5,80% ▲	8,28%
	18.975.046,53	0,00	3.125.768,57	16.551.436,34	702.158,38	3,70%	2,17%

## **Cenário Econômico**

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

## **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

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

### 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, 09 de junho de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP