

2023

Relatório Mensal

Fevereiro

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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.830.210,58	3,81%	160.757.681,48	6,11%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.810.016,85	5,74%	6.344.349.295,74	0,23%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	47.827.641,02	18,53%	5.558.874.332,70	0,86%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.867.180,60	1,50%	736.399.019,77	0,53%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.800.132,29	2,25%	5.703.776.580,01	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.331.511,94	2,07%	3.864.016.961,46	0,14%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	153.643,42	0,06%	2.890.200.807,38	0,01%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.302.848,09	3,99%	2.987.254.830,35	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.447.275,35	0,56%	473.471.621,74	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.358.212,32	12,92%	7.935.684.977,28	0,42%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.156.340,90	0,84%	937.727.381,64	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.796.923,64	4,57%	3.236.214.383,57	0,36%	7º I b
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.364.832,08	2,08%	157.565.110,90	3,40%	7º III a
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.438.129,82	3,27%	158.792.518,46	5,31%	7º III a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.387.244,27	9,06%	3.084.127.809,19	0,76%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.492.078,80	0,58%	1.306.865.269,78	0,11%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.505.819,88	2,91%	1.337.859.374,92	0,56%	8º I
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	4.891.371,07	1,90%	231.018.442,04	2,12%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.690.675,95	1,04%	783.163.513,62	0,34%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.461.142,30	1,34%	602.872.004,61	0,57%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.961.832,26	2,31%	438.685.387,05	1,36%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	234.875,43	0,09%	222.271.249,25	0,11%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	16.895.476,46	6,55%	867.733.729,57	1,95%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	869.326,99	0,34%	935.443.346,07	0,09%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	799.692,21	0,31%	302.851.928,42	0,26%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.456.700,87	0,95%	1.192.841.199,02	0,21%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.634.338,11	2,18%	409.351.515,01	1,38%	9º III

Investimentos

\$ 258.115.668,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.116.667,73

Total Carteira


\$ 259.232.335,79

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.268.108,34	5,14%	1.983.611.681,32	0,67%	9º III
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.041.207,50	0,79%	210.247.955,47	0,97%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.029.730,96	0,79%	128.004.150,77	1,59%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	773.960,96	0,30%	162.123.251,73	0,48%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.449.427,60	0,95%	39.974.658,43	6,13%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	787.759,20	0,31%	97.129.846,40	0,81%	11º

Investimentos
 258.115.668,06

Disponibilidades Financeiras
 1.116.667,73

Total Carteira
 259.232.335,79

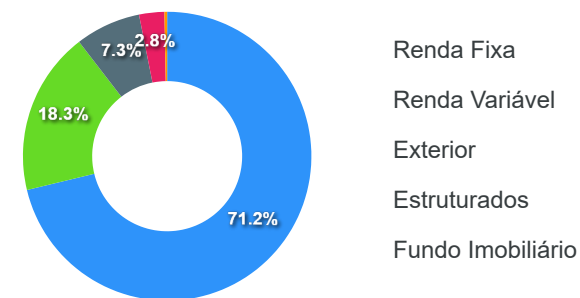
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	56,83% 146.681.937,00	43,17% 111.433.731,06
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	14,41% 37.190.206,17	45,59% 117.679.194,67
8º I - Fundos de Ações	30,00%	18,31% 47.258.992,22	11,69% 30.175.708,20
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,32% 18.902.446,45	2,68% 6.909.120,36
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,83% 7.294.327,02	7,17% 18.517.239,79
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,31% 787.759,20	4,69% 12.118.024,20

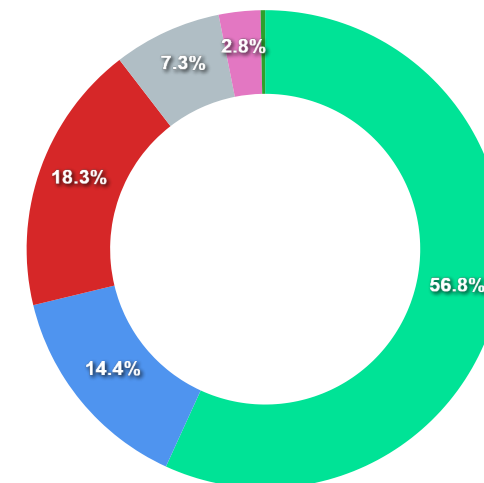
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

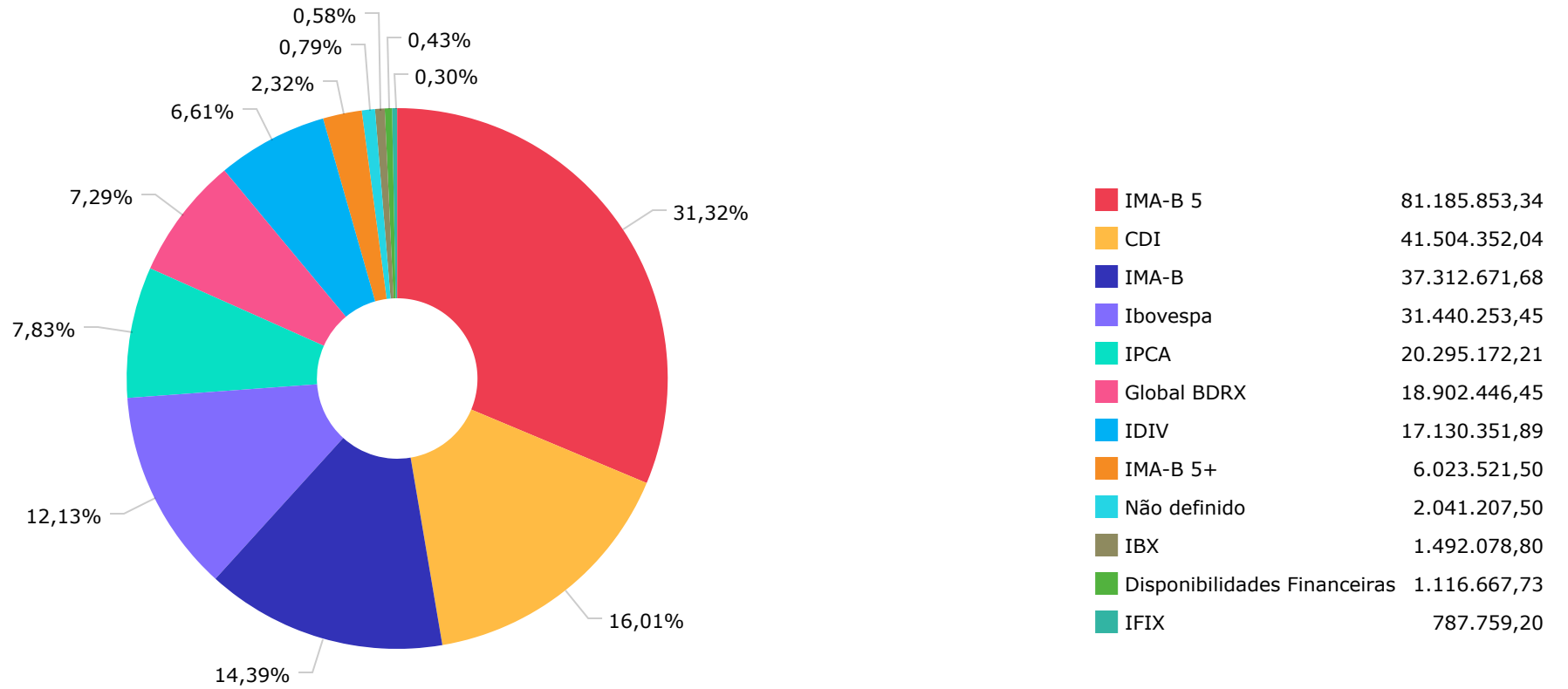


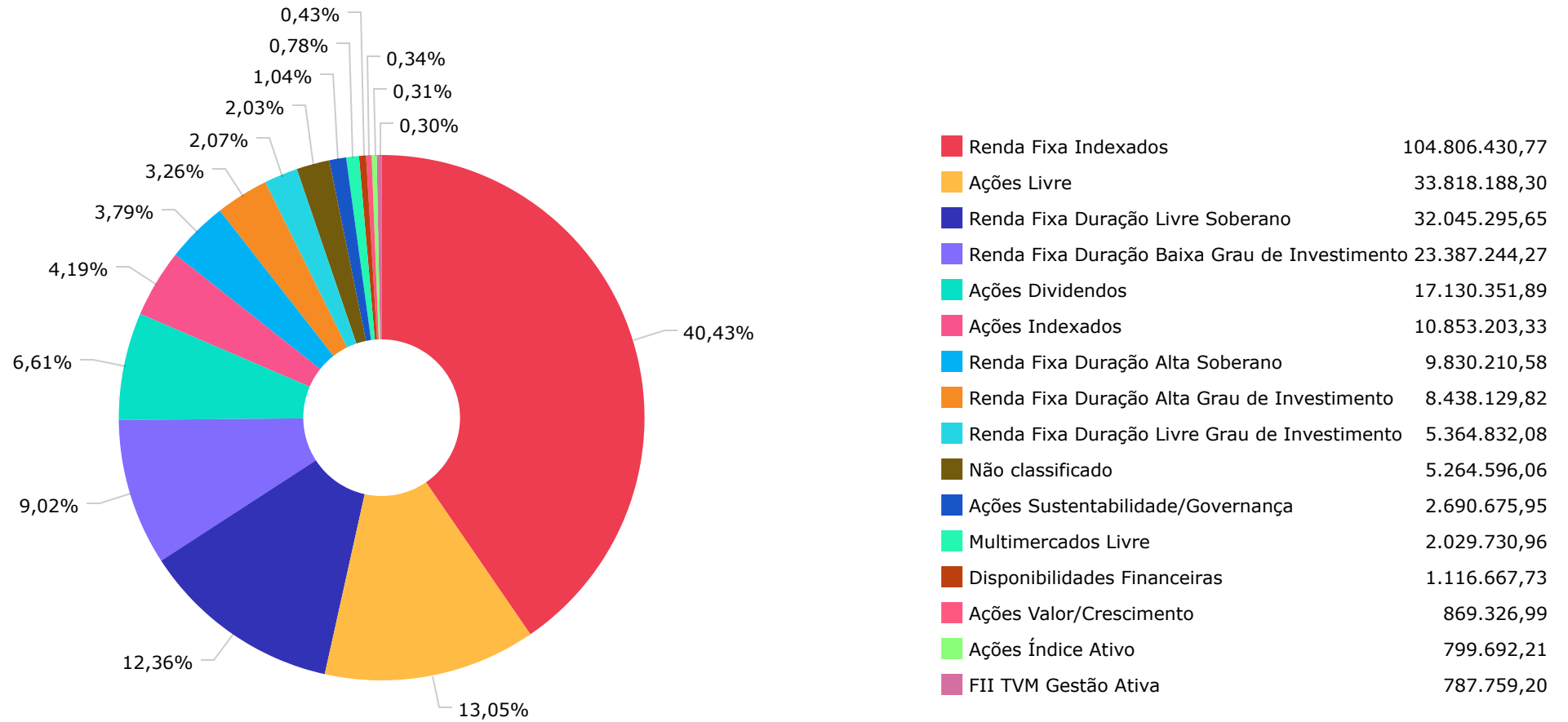
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	258.115.668,06	8° I - Fundos de Ações	18,31%	0,00%	22,00%	30,00%	30.175.708,20
7° I b - FI 100% Títulos TN	56,83%	0,00%	42,00%	100,00%	111.433.731,06	9° III - Ações - BDR Nível I	7,32%	0,00%	8,00%	10,00%	6.909.120,36
7° III a - FI Referenciados RF	14,41%	0,00%	12,00%	60,00%	117.679.194,67	10° I - Fundos Multimercados	2,83%	0,00%	6,00%	10,00%	18.517.239,79
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.905.783,40	11° - Fundos Imobiliários	0,31%	0,00%	1,00%	5,00%	12.118.024,20
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.905.783,40						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.905.783,40						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.905.783,40						

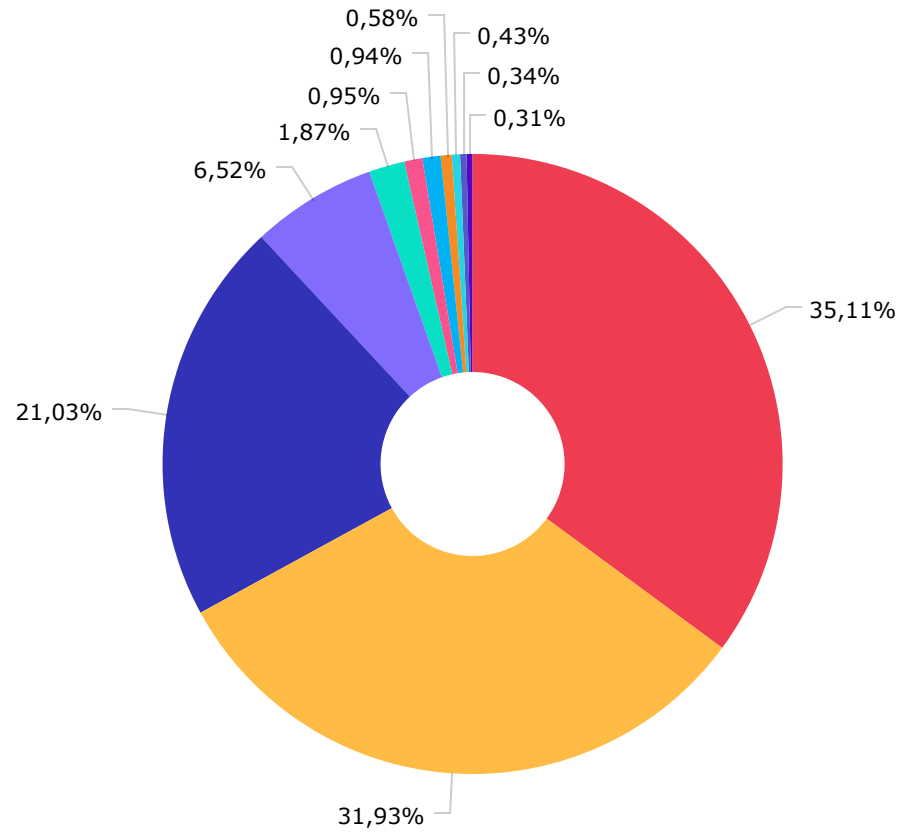
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,90	1,72	3,22				1,32	2,77
CDI - BENCHMARK								
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90	2,01	3,14	6,32	12,74	18,81	0,00	0,00
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-0,07	0,31	1,42	4,77	11,47	18,97	0,69	1,46
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	0,01	0,25	1,15	4,20	10,31	14,71	0,63	1,33
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,20	5,69	1,36				5,02	10,58
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,15	3,44	-0,66	4,03	-4,46	5,56	6,36	13,39
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,75	5,10	0,06	0,40	-10,41	-10,52	9,98	21,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,53	-0,24	-4,99	-1,71	7,65	31,82	9,69	20,40
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,40	-0,77	-0,88	1,30	3,46		3,24	6,82
OCCAM FIC AÇÕES	-6,44	-3,86	-6,42	-5,48	-6,65	-6,34	7,68	16,17
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-7,43	-4,37	-6,56	-4,07	-6,95	-4,61	8,57	18,05
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	-7,49	-4,40	-6,73	-4,35	-7,93	-6,26	8,63	18,18
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-6,94	-3,67	-7,19	-8,39	-8,77	-15,57	7,52	15,83
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,25	-1,92	-4,89	-6,03	-8,90	-33,97	7,78	16,40
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-7,74	-4,40	-6,90	-5,59	-8,95	-7,83	8,35	17,59
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-9,77	-6,43	-8,37	-7,58	-11,83	-10,89	8,61	18,14
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,28	0,50	-0,04	-0,39			1,62	3,40
IBX - BENCHMARK								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,37	-2,86	-4,61	-8,39	-12,30	-18,97	5,47	11,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,52	-2,26	-3,80	-1,31	4,04	12,16	8,57	18,04
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,28	-2,98	-5,33	-2,94	-2,57	2,31	8,12	17,11
IMA-B - BENCHMARK	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,26	1,22	0,98	2,84	7,75	8,45	2,48	5,23
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	1,26	1,04	2,90	7,68	8,38	2,45	5,17
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,29	1,23	1,10	2,94	7,54	4,40	2,51	5,29
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,85	0,20	-0,04	1,89	6,72	5,99	2,68	5,64
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,58	-0,22	1,10	2,98	4,69	4,79	5,15	10,86
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	2,78	3,73	5,76	11,45	18,22	1,18	2,49
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,40	2,79	3,73	5,73	11,31	17,99	1,19	2,50
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,17	-0,11	-1,30	0,52	4,86	0,42		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	-0,16	-1,39	0,39	4,57	-0,32	3,94	8,30
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	-0,12	-1,31	0,40	4,54	-0,18	3,89	8,19
IPCA - BENCHMARK	0,84	1,37	2,00	2,73	5,60	16,73		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	2,43	3,41	6,59	12,46	19,86	0,42	0,89
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	2,75	4,10	6,04	10,88		1,28	2,69
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	1,63	2,41	4,63	10,13	13,25	1,21	2,55
IFIX - BENCHMARK	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,78	-2,16	-10,64	-10,55	-5,14	-37,10	12,03	25,34

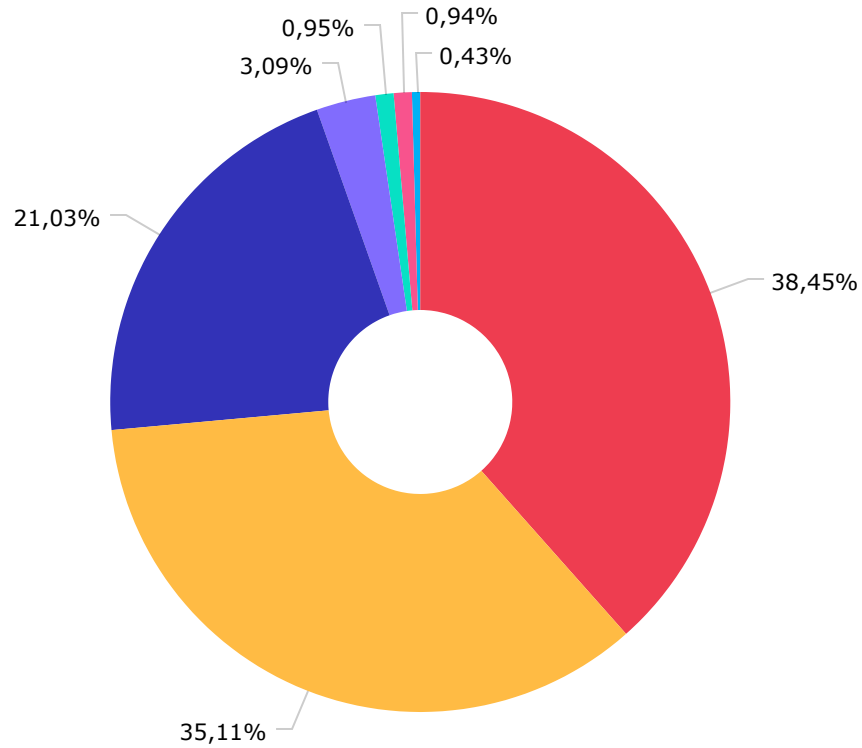
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
-----	-----	----	----	-----	-----	-----------	--------------------





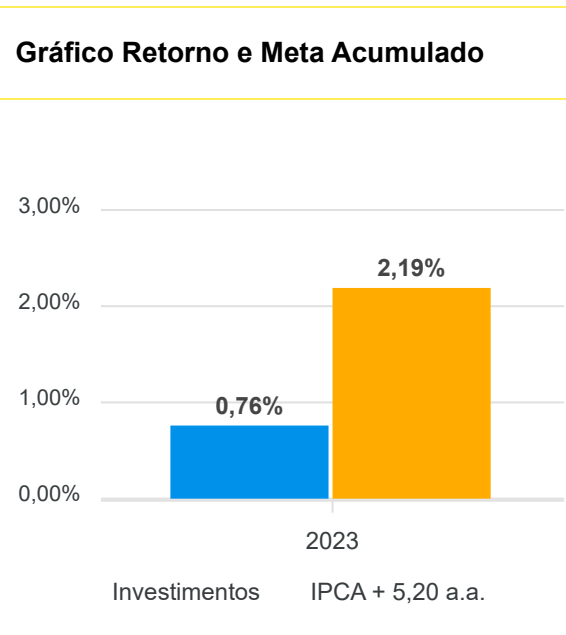


BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	91.006.511,25
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	82.775.317,83
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TITU...	54.526.236,63
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	16.895.476,46
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.844.899,42
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.456.700,87
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.449.427,60
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.492.078,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.116.667,73
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	869.326,99
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	799.692,21



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	99.670.794,29
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	91.006.511,25
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	54.526.236,63
BEM DTVM	8.005.997,42
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.456.700,87
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.449.427,60
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.116.667,73

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	254.077.722,72	11.212.023,84	10.156.316,45	258.220.625,09	3.087.194,98	3.087.194,98	1,21% ▲	1,21%	0,98%	0,98%	123,47%	4,17%
Fevereiro	258.220.625,09	41.142.662,54	40.088.556,53	258.115.668,06	-1.159.063,04	1.928.131,94	-0,45% ▼	0,76%	1,21%	2,19%	34,70%	3,27%



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

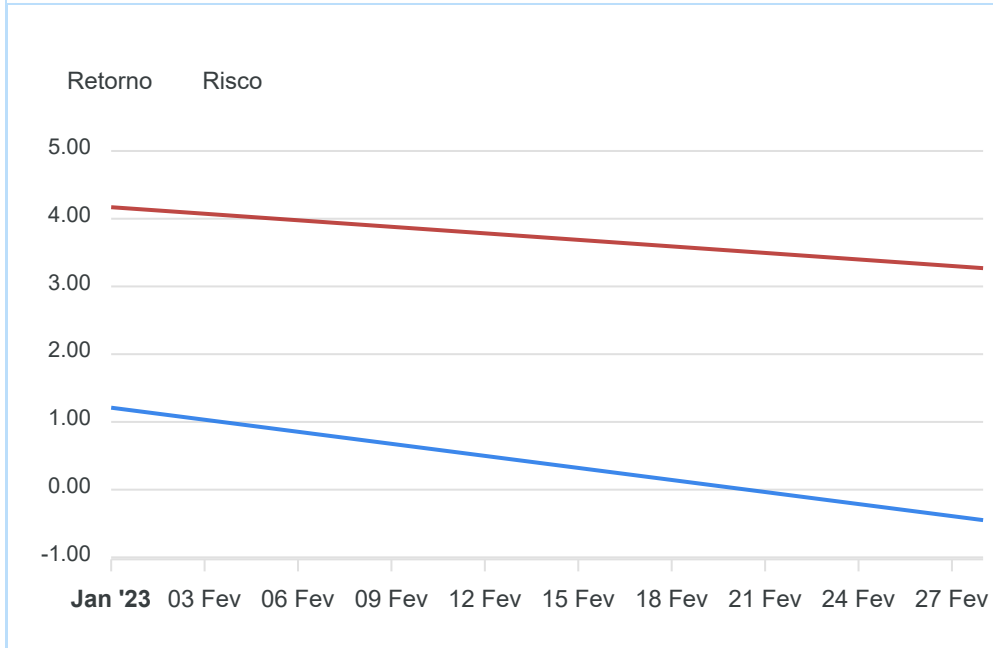
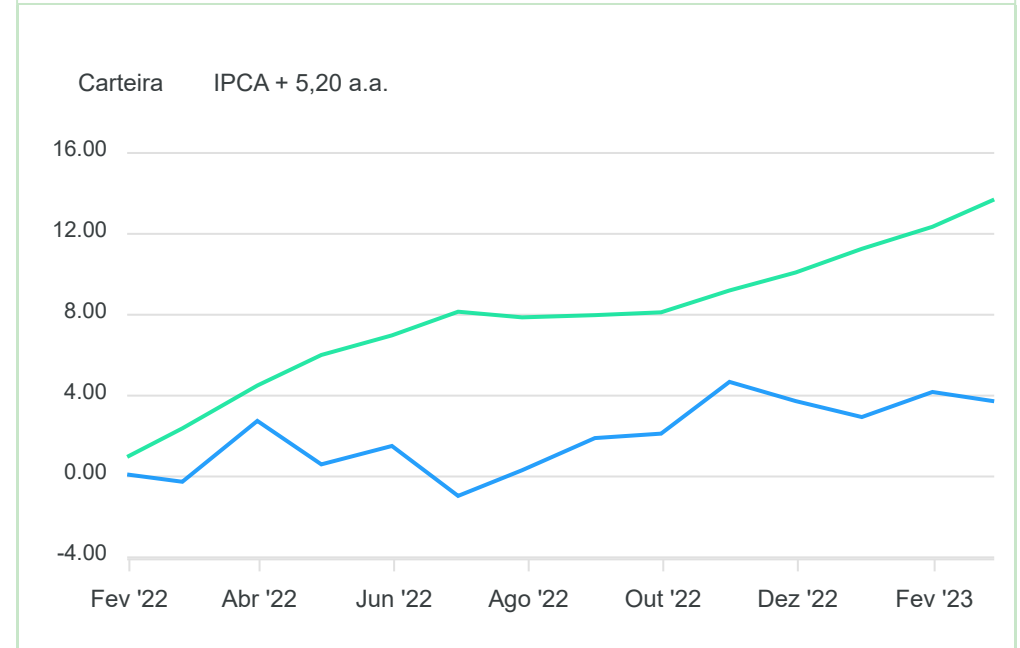


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.364.520,03	0,00	0,00	5.364.832,08	312,05	0,01% ▲	0,63%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.704.744,74	0,00	0,00	9.830.210,58	125.465,84	1,29% ▲	2,51%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.367.137,10	0,00	0,00	8.438.129,82	70.992,72	0,85% ▲	2,68%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.284.899,17	7.097.417,54	996.000,00	23.387.244,27	927,56	0,00% ▲	0,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.666.760,79	0,00	0,00	14.810.016,85	143.256,06	0,98% ▲	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	27.412.028,51	20.000.000,00	0,00	47.827.641,02	415.612,51	0,88% ▲	1,19%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.334.274,56	0,00	25.000.000,00	3.867.180,60	532.906,04	1,88% ▲	3,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.727.544,79	0,00	0,00	5.800.132,29	72.587,50	1,27% ▲	2,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.283.177,83	0,00	0,00	5.331.511,94	48.334,11	0,91% ▲	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	155.973,80	0,00	4.414,82	153.643,42	2.084,44	1,34% ▲	1,28%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.210.832,79	0,00	0,00	10.302.848,09	92.015,30	0,90% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.470.541,02	0,00	42.916,50	1.447.275,35	19.650,83	1,34% ▲	5,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.032.002,86	14.045.245,00	0,00	33.358.212,32	280.964,46	0,85% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.899.401,82	0,00	14.045.225,21	2.156.340,90	302.164,29	1,90% ▲	3,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.650.438,89	0,00	0,00	11.796.923,64	146.484,75	1,26% ▲	2,48%
	180.564.278,70	41.142.662,54	40.088.556,53	183.872.143,17	2.253.758,46	1,24%	1,40%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.576.794,50	0,00	0,00	1.492.078,80	-84.715,70	-5,37% ▼	5,47%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.006.258,77	0,00	0,00	7.505.819,88	-500.438,89	-6,25% ▼	7,78%
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	5.287.540,50	0,00	0,00	4.891.371,07	-396.169,43	-7,49% ▼	8,63%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.916.313,40	0,00	0,00	2.690.675,95	-225.637,45	-7,74% ▼	8,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.719.298,65	0,00	0,00	3.461.142,30	-258.156,35	-6,94% ▼	7,52%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.440.005,66	0,00	0,00	5.961.832,26	-478.173,40	-7,43% ▼	8,57%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	253.973,94	0,00	0,00	234.875,43	-19.098,51	-7,52% ▼	8,57%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	18.028.420,35	0,00	0,00	16.895.476,46	-1.132.943,89	-6,28% ▼	8,12%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	810.252,00	0,00	0,00	787.759,20	-22.492,80	-2,78% ▼	12,03%
OCCAM FIC AÇÕES	929.152,41	0,00	0,00	869.326,99	-59.825,42	-6,44% ▼	7,68%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.022.958,34	0,00	0,00	2.041.207,50	18.249,16	0,90% ▲	1,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.079.664,30	0,00	0,00	2.029.730,96	-49.933,34	-2,40% ▼	3,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	771.773,64	0,00	0,00	773.960,96	2.187,32	0,28% ▲	1,62%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.420.496,13	0,00	0,00	2.449.427,60	28.931,47	1,20% ▲	5,02%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	886.312,74	0,00	0,00	799.692,21	-86.620,53	-9,77% ▼	8,61%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.520.439,20	0,00	0,00	2.456.700,87	-63.738,33	-2,53% ▼	9,69%
-	58.669.654,53	0,00	0,00	55.341.078,44	-3.328.576,09	-5,67%	7,54%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.022.958,34	0,00	0,00	2.041.207,50	18.249,16	0,90% ▲	1,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.079.664,30	0,00	0,00	2.029.730,96	-49.933,34	-2,40% ▼	3,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	771.773,64	0,00	0,00	773.960,96	2.187,32	0,28% ▲	1,62%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.420.496,13	0,00	0,00	2.449.427,60	28.931,47	1,20% ▲	5,02%
-	7.294.892,41	0,00	0,00	7.294.327,02	-565,39	-0,01%	3,13%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	810.252,00	0,00	0,00	787.759,20	-22.492,80	-2,78% ▼	12,03%
-	810.252,00	0,00	0,00	787.759,20	-22.492,80	-2,78%	12,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.817.317,20	0,00	0,00	5.634.338,11	-182.979,09	-3,15% ▼	6,36%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.169.374,66	0,00	0,00	13.268.108,34	98.733,68	0,75% ▲	9,98%
	18.986.691,86	0,00	0,00	18.902.446,45	-84.245,41	-0,44%	1,90%

Cenário Econômico

A euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade segue forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps, no geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial.

Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativas garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado. Além do mais, o CDI, com a manutenção da Taxa Selic elevada por mais tempo, segue como um investimento confortável. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local segue com forte volatilidade. Consideramos um bom ponto de entrada focando na gestão de médio e longo prazo, já que os índices permanecem extremamente descontados.

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 euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade voltou forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável e os investimentos no exterior, na contramão do mês anterior, fecharam o mês com resultados desfavoráveis, seguindo os principais benchmarks dessa estratégia.

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 março de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

