

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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.029.009,42	3,07%	164.911.317,72	4,87%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.087.913,35	5,77%	5.899.893.732,27	0,26%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	48.539.205,53	18,55%	5.627.693.313,74	0,86%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.007.489,02	1,53%	743.468.373,62	0,54%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.951.049,26	2,27%	5.537.261.588,22	0,11%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.394.651,46	2,06%	3.913.191.398,70	0,14%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	155.600,24	0,06%	3.204.967.185,63	0,00%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	12.567.798,11	4,80%	3.166.904.886,34	0,40%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.465.698,26	0,56%	479.498.618,64	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.857.823,86	12,94%	8.067.452.652,34	0,42%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.235.207,40	0,85%	934.084.119,94	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.109.467,47	4,63%	3.202.346.406,07	0,38%	7º I b
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.412.786,21	2,07%	158.122.492,23	3,42%	7º III a
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.674.865,01	3,32%	160.470.931,31	5,41%	7º III a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.537.398,67	6,70%	2.823.748.562,17	0,62%	7º III a
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.048.195,06	1,93%	477.515.202,43	1,06%	7º V b
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.452.104,90	0,56%	1.176.716.920,02	0,12%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.095.142,11	2,71%	1.304.244.679,71	0,54%	8º I
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	4.747.087,30	1,81%	212.593.050,45	2,23%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.596.589,60	0,99%	718.755.405,54	0,36%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.314.620,84	1,27%	565.597.943,80	0,59%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.790.250,35	2,21%	394.998.270,55	1,47%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	230.037,07	0,09%	215.135.718,36	0,11%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	16.642.706,04	6,36%	830.925.317,43	2,00%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	845.003,26	0,32%	853.971.948,20	0,10%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	760.454,73	0,29%	286.509.098,08	0,27%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.356.602,90	0,90%	1.140.555.453,92	0,21%	8º I

Investimentos

\$ 261.637.628,19

Disponibilidades Financeiras

\$ 813.382,90

Total Carteira

\$ 262.451.011,09

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.812.827,25	2,22%	410.009.146,57	1,42%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.691.505,28	5,23%	2.012.391.655,50	0,68%	9º III
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.073.268,76	0,79%	213.550.312,26	0,97%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.023.893,81	0,77%	127.636.032,08	1,59%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	789.207,72	0,30%	165.317.009,30	0,48%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.523.147,95	0,96%	41.177.774,82	6,13%	10º I
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.020.142,19	0,77%	1.083.152.602,45	0,19%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	798.877,80	0,31%	98.500.757,60	0,81%	11º

Investimentos
 261.637.628,19

Disponibilidades Financeiras
 813.382,90

Total Carteira
 262.451.011,09

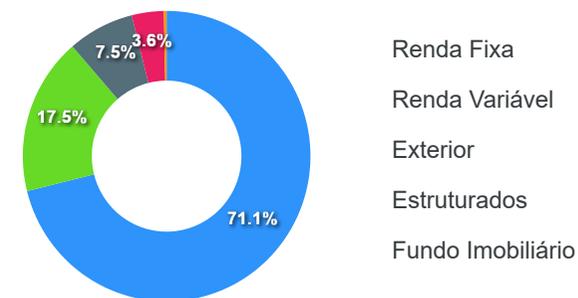
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	57,10%	149.400.913,38 42,90%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	12,09%	31.625.049,89 47,91%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,93%	5.048.195,06 3,07%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,52%	45.830.599,10 12,48%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,45%	19.504.332,53 2,55%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,60%	9.429.660,43 6,40%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,31%	798.877,80 4,69%

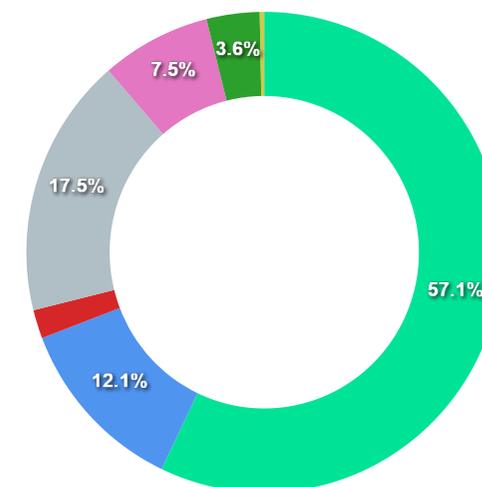
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

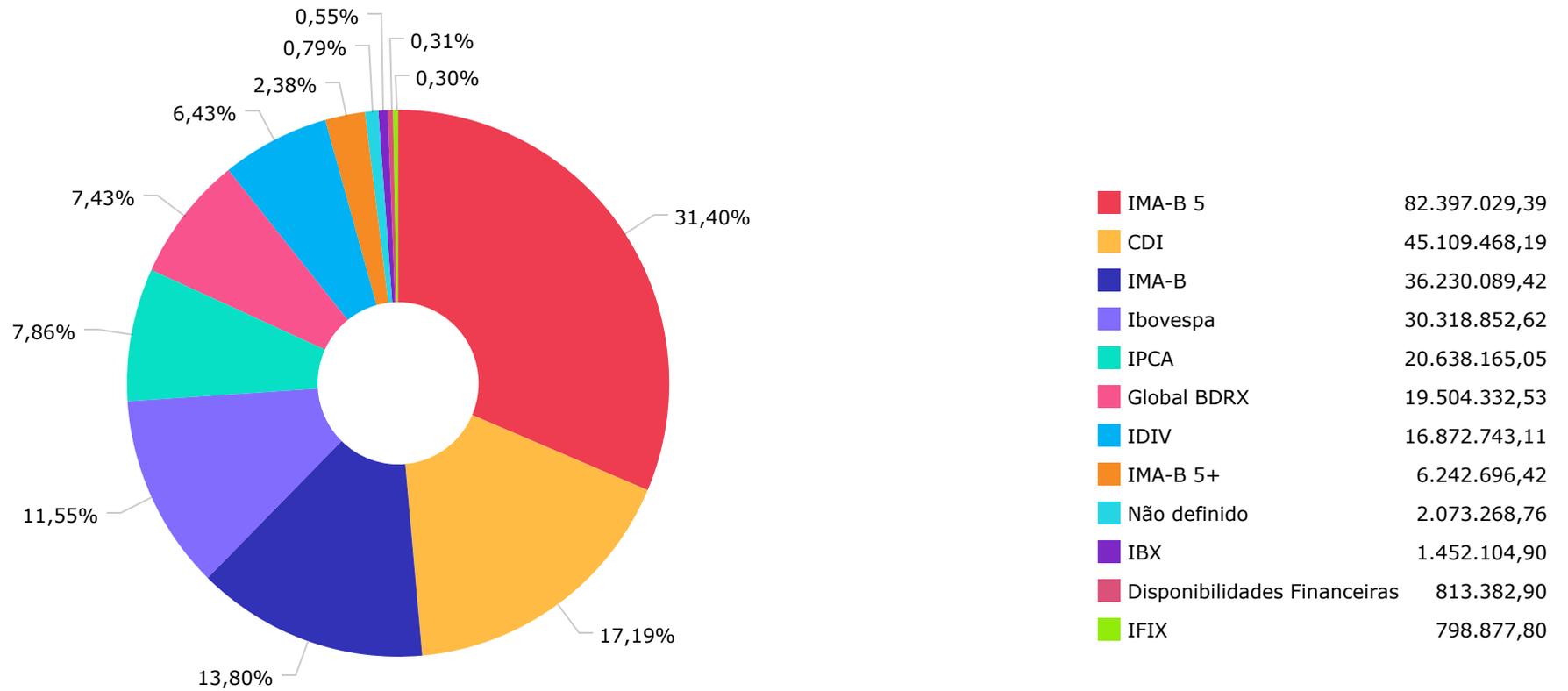


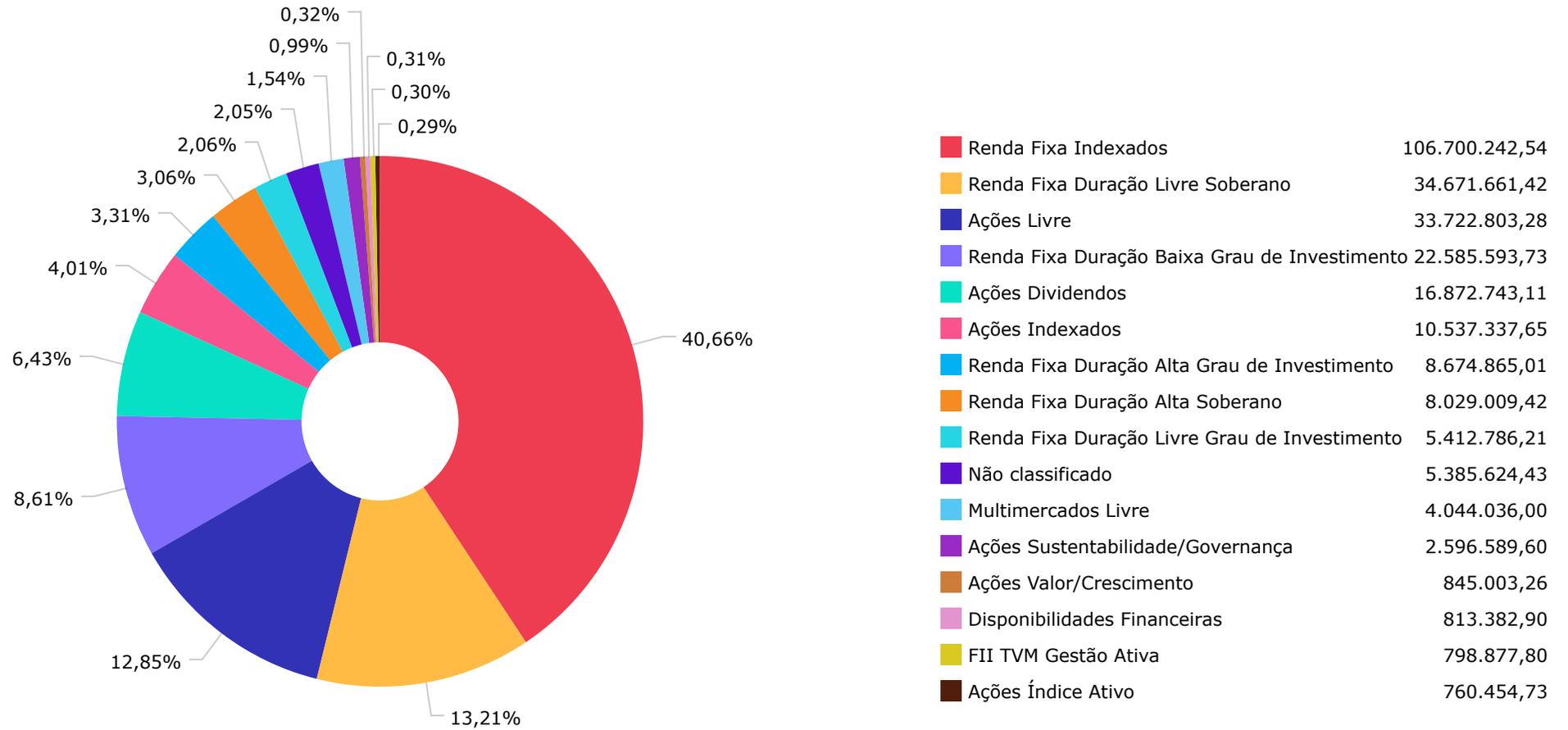
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	261.637.628,19	8° I - Fundos de Ações	17,52%	0,00%	22,00%	30,00%	32.660.689,36
7° I b - FI 100% Títulos TN	57,10%	0,00%	42,00%	100,00%	112.236.714,81	9° III - Ações - BDR Nível I	7,45%	0,00%	8,00%	10,00%	6.659.430,29
7° III a - FI Referenciados RF	12,09%	0,00%	12,00%	60,00%	125.357.527,02	10° I - Fundos Multimercados	3,60%	0,00%	6,00%	10,00%	16.734.102,39
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.081.881,41	11° - Fundos Imobiliários	0,31%	0,00%	1,00%	5,00%	12.283.003,61
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.081.881,41						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	1,93%	0,00%	1,00%	5,00%	8.033.686,35						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.081.881,41						

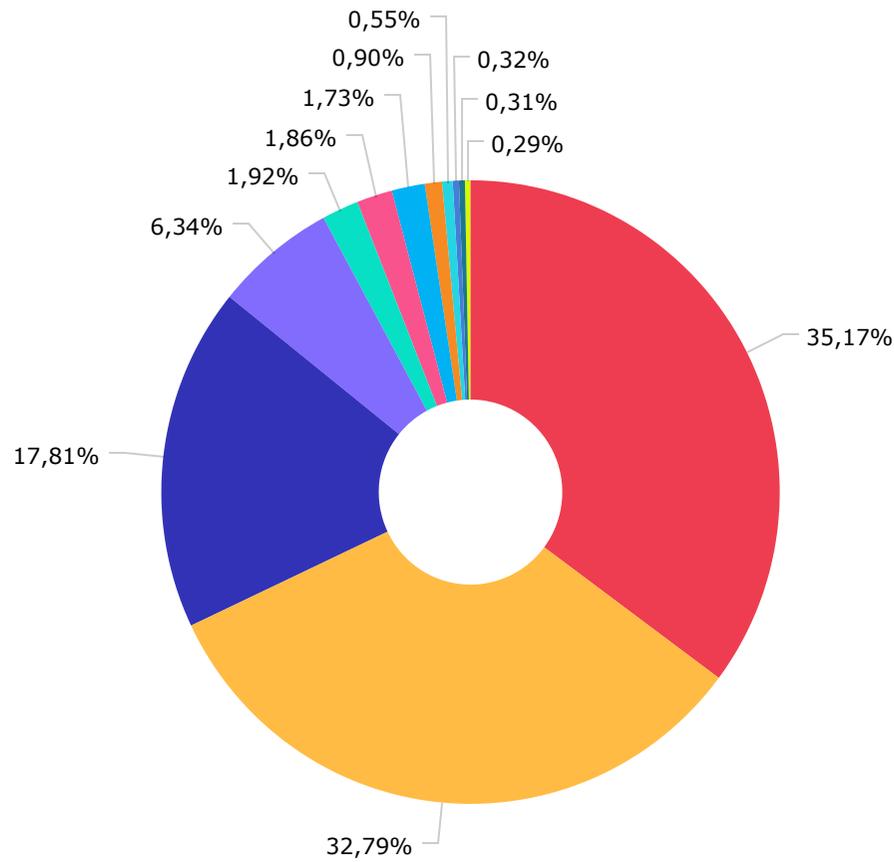
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,57	3,32	3,32	4,20			1,11	2,33
CDI - BENCHMARK								
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23	3,43	3,43	6,96	13,93	22,40	0,13	0,27
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,97	2,79	2,79	5,61	13,61	20,29	0,20	0,42
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,15	3,19	3,19	6,43	13,02	20,00	0,00	0,00
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	1,12	1,12	4,39	11,30	19,44	0,10	0,22
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	0,89	1,14	1,14	3,90	10,06	16,31	0,13	0,26
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,01	8,87	8,87				6,15	12,95
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
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 BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,17	6,72	6,72	16,60	-4,10	6,17	7,47	15,74
IBOVESPA - BENCHMARK								
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,07	-4,30	-4,30	-9,08	-4,37	22,71	11,35	23,90
OCCAM FIC AÇÕES	-2,80	-6,55	-6,55	-8,00	-12,63	-12,41	7,52	15,84
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-2,88	-7,13	-7,13	-7,27	-14,73	-12,54	8,91	18,77
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	-2,95	-7,22	-7,22	-7,54	-15,57	-14,02	9,00	18,96
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,50	-7,74	-7,74	-8,77	-17,19	-15,87	8,76	18,46
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,23	-7,75	-7,75	-11,66	-17,37	-21,63	8,65	18,22
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,47	-7,28	-7,28	-10,90	-19,39	-38,64	9,62	20,25
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-4,91	-11,02	-11,02	-12,44	-19,61	-21,23	8,96	18,87
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	1,97	2,48	2,48	0,75			4,00	8,43

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
IDIV - BENCHMARK	-2,02	-4,08	-4,08	-1,06	-6,43	4,48		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,06	-4,28	-4,28	-1,50	-7,17	2,17	6,94	14,61
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,50	-4,43	-4,43	-4,31	-10,37	-4,58	6,97	14,69
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
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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,61	3,88	3,88	4,13	7,25	8,79	1,63	3,43
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2,81	3,01	3,01	3,17	6,50	11,06	1,66	3,49
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,05	1,05	3,78	3,28	6,05	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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49	4,32	4,32	6,87	10,13	19,36	0,89	1,86
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
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	3,54	3,54	5,27	10,69	15,78	0,88	1,85
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,06	4,06	6,87	9,39		0,90	1,89

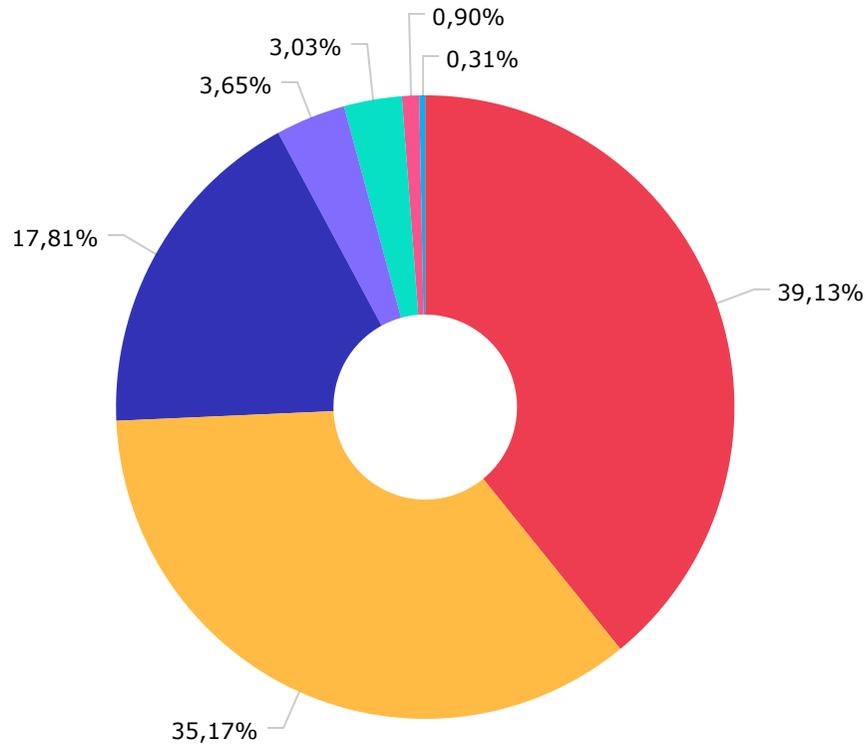
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IFIX - BENCHMARK	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,41	-0,78	-0,78	-10,61	-3,34	-37,17	9,28	19,55







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	92.292.413,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	86.061.286,44
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TITU...	46.749.201,42
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	16.642.706,04
BANCO J. SAFRA S.A	5.048.195,06
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.886.370,29
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	4.543.290,14
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.356.602,90
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.452.104,90
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	845.003,26
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	813.382,90
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	760.454,73



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	102.703.992,48
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	92.292.413,01
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	46.749.201,42
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.591.485,20
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	7.943.933,18
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.356.602,90
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	813.382,90

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%
Março	258.115.668,06	9.144.212,29	8.003.200,00	261.637.628,19	2.380.947,84	4.309.079,78	0,92% ▲	1,68%	1,18%	3,40%	49,41%	2,79%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	4.309.079,78	1,68%	3,40%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

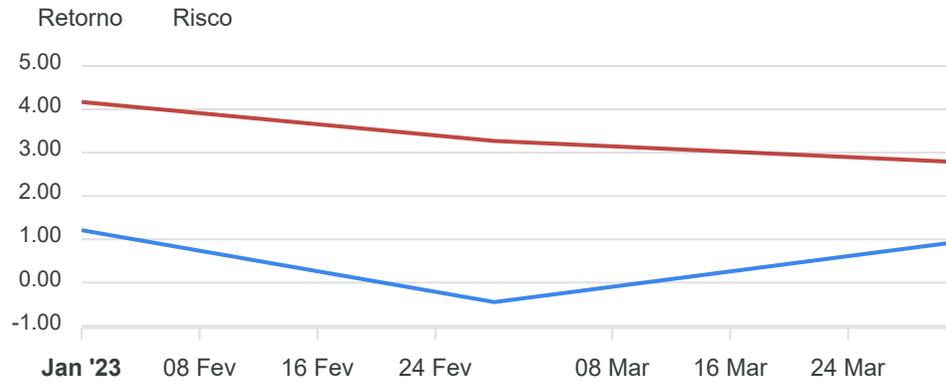
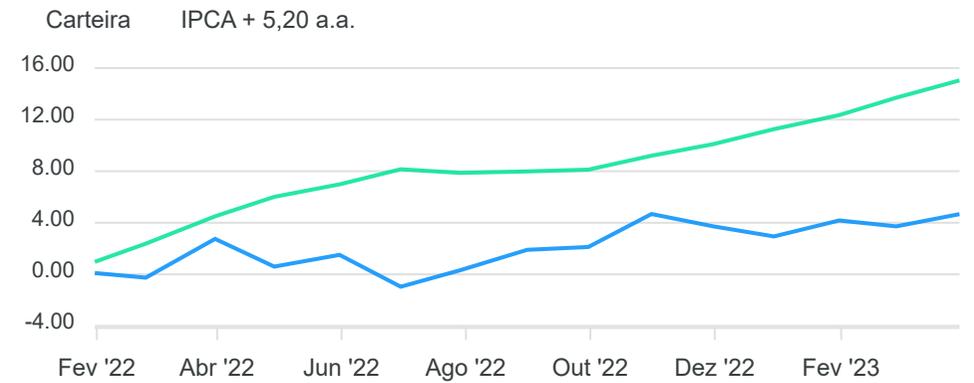
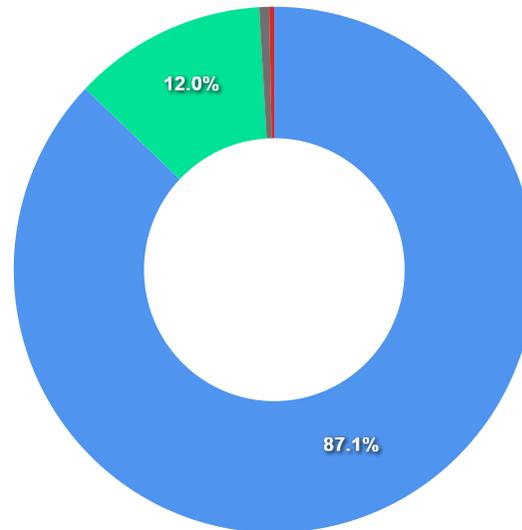


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	228.541.732,28	87,35
Até D+180	31.489.102,51	12,04
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	1.621.298,50	0,62
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	798.877,80	0,31



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.364.832,08	0,00	0,00	5.412.786,21	47.954,13	0,89% ▲	0,13%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.830.210,58	0,00	2.000.000,00	8.029.009,42	198.798,84	2,02% ▲	1,63%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.438.129,82	0,00	0,00	8.674.865,01	236.735,19	2,81% ▲	1,66%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	23.387.244,27	0,00	6.003.200,00	17.537.398,67	153.354,40	0,66% ▲	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.810.016,85	0,00	0,00	15.087.913,35	277.896,50	1,88% ▲	0,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	47.827.641,02	0,00	0,00	48.539.205,53	711.564,51	1,49% ▲	0,89%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.867.180,60	0,00	0,00	4.007.489,02	140.308,42	3,63% ▲	2,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.800.132,29	0,00	0,00	5.951.049,26	150.916,97	2,60% ▲	1,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.331.511,94	0,00	0,00	5.394.651,46	63.139,52	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	153.643,42	0,00	0,00	155.600,24	1.956,82	1,27% ▲	0,90%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.302.848,09	2.140.800,00	0,00	12.567.798,11	124.150,02	1,00% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.447.275,35	0,00	0,00	1.465.698,26	18.422,91	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	33.358.212,32	0,00	0,00	33.857.823,86	499.611,54	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.156.340,90	0,00	0,00	2.235.207,40	78.866,50	3,66% ▲	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.796.923,64	0,00	0,00	12.109.467,47	312.543,83	2,65% ▲	1,62%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.048.195,06	48.195,06	0,96% ▲	0,13%
	183.872.143,17	7.140.800,00	8.003.200,00	186.074.158,33	3.064.415,16	1,67%	0,88%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.492.078,80	0,00	0,00	1.452.104,90	-39.973,90	-2,68% ▼	4,79%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.505.819,88	0,00	0,00	7.095.142,11	-410.677,77	-5,47% ▼	9,62%
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	4.891.371,07	0,00	0,00	4.747.087,30	-144.283,77	-2,95% ▼	9,00%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.690.675,95	0,00	0,00	2.596.589,60	-94.086,35	-3,50% ▼	8,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.461.142,30	0,00	0,00	3.314.620,84	-146.521,46	-4,23% ▼	8,65%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.961.832,26	0,00	0,00	5.790.250,35	-171.581,91	-2,88% ▼	8,91%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	234.875,43	0,00	0,00	230.037,07	-4.838,36	-2,06% ▼	6,94%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	16.895.476,46	0,00	0,00	16.642.706,04	-252.770,42	-1,50% ▼	6,97%
OCCAM FIC AÇÕES	869.326,99	0,00	0,00	845.003,26	-24.323,73	-2,80% ▼	7,52%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	799.692,21	0,00	0,00	760.454,73	-39.237,48	-4,91% ▼	8,96%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.456.700,87	0,00	0,00	2.356.602,90	-100.097,97	-4,07% ▼	11,35%
-	47.258.992,22	0,00	0,00	45.830.599,10	-1.428.393,12	-3,02%	8,26%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.041.207,50	0,00	0,00	2.073.268,76	32.061,26	1,57% ▲	1,11%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.029.730,96	0,00	0,00	2.023.893,81	-5.837,15	-0,29% ▼	2,47%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	773.960,96	0,00	0,00	789.207,72	15.246,76	1,97% ▲	4,00%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.449.427,60	0,00	0,00	2.523.147,95	73.720,35	3,01% ▲	6,15%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,00	2.003.412,29	0,00	2.020.142,19	16.729,90	0,84% ▲	0,20%
-	7.294.327,02	2.003.412,29	0,00	9.429.660,43	131.921,12	1,42%	2,80%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	787.759,20	0,00	0,00	798.877,80	11.118,60	1,41% ▲	9,28%
-	787.759,20	0,00	0,00	798.877,80	11.118,60	1,41%	9,28%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.634.338,11	0,00	0,00	5.812.827,25	178.489,14	3,17% ▲	7,47%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.268.108,34	0,00	0,00	13.691.505,28	423.396,94	3,19% ▲	8,10%
	18.902.446,45	0,00	0,00	19.504.332,53	601.886,08	3,18%	2,23%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.351.595,48	0,00	0,00	5.412.786,21	61.190,73	1,14% ▲
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.710.685,38	0,00	2.000.000,00	8.029.009,42	318.324,04	3,28% ▲
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.421.090,45	0,00	0,00	8.674.865,01	253.774,56	3,01% ▲
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.171.040,33	9.122.986,54	7.969.200,00	17.537.398,67	212.571,80	0,84% ▲
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.572.381,99	0,00	0,00	15.087.913,35	515.531,36	3,54% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	27.040.296,61	20.000.000,00	0,00	48.539.205,53	1.498.908,92	3,19% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.696.537,96	0,00	25.000.000,00	4.007.489,02	310.951,06	1,08% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.728.146,88	0,00	0,00	5.951.049,26	222.902,38	3,89% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.205.063,80	0,00	0,00	5.394.651,46	189.587,66	3,64% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	153.839,33	0,00	4.414,82	155.600,24	6.175,73	4,01% ▲
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.022.783,41	11.327.254,84	14.247,29	12.567.798,11	232.007,15	1,88% ▲
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.450.436,61	0,00	42.916,50	1.465.698,26	58.178,15	4,01% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.089.063,40	0,00	9.172.069,16	0,00	83.005,76	0,91% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.773.900,87	14.045.245,00	0,00	33.857.823,86	1.038.677,99	3,16% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.105.091,57	0,00	14.045.225,21	2.235.207,40	175.341,04	1,09% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.654.267,46	0,00	0,00	12.109.467,47	455.200,01	3,91% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.048.195,06	48.195,06	0,96% ▲
	179.146.221,53	59.495.486,38	58.248.072,98	186.074.158,33	5.680.523,40	3,15%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.536.057,65	0,00	0,00	1.452.104,90	-83.952,75	-5,47% ▼
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.652.501,68	0,00	0,00	7.095.142,11	-557.359,57	-7,28% ▼
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	5.116.390,68	0,00	0,00	4.747.087,30	-369.303,38	-7,22% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.814.418,62	0,00	0,00	2.596.589,60	-217.829,02	-7,74% ▼
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.593.017,49	0,00	0,00	3.314.620,84	-278.396,65	-7,75% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.234.574,19	0,00	0,00	5.790.250,35	-444.323,84	-7,13% ▼
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	240.311,22	0,00	0,00	230.037,07	-10.274,15	-4,28% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.413.929,54	0,00	0,00	16.642.706,04	-771.223,50	-4,43% ▼
OCCAM FIC AÇÕES	904.248,79	0,00	0,00	845.003,26	-59.245,53	-6,55% ▼
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	854.602,49	0,00	0,00	760.454,73	-94.147,76	-11,02% ▼
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.462.580,00	0,00	0,00	2.356.602,90	-105.977,10	-4,30% ▼
	48.822.632,35	0,00	0,00	45.830.599,10	-2.992.033,25	-6,13%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.006.650,82	0,00	0,00	2.073.268,76	66.617,94	3,32% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.045.500,21	0,00	0,00	2.023.893,81	-21.606,40	-1,06% ▼
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	770.123,37	0,00	0,00	789.207,72	19.084,35	2,48% ▲
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.410.286,18	0,00	0,00	2.523.147,95	112.861,77	4,68% ▲
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,00	2.003.412,29	0,00	2.020.142,19	16.729,90	0,84% ▲
	7.232.560,58	2.003.412,29	0,00	9.429.660,43	193.687,56	2,10%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	805.140,00	0,00	0,00	798.877,80	-6.262,20	-0,78% ▼
	805.140,00	0,00	0,00	798.877,80	-6.262,20	-0,78%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.446.837,02	0,00	0,00	5.812.827,25	365.990,23	6,72% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12.624.331,24	0,00	0,00	13.691.505,28	1.067.174,04	8,45% ▲
	18.071.168,26	0,00	0,00	19.504.332,53	1.433.164,27	7,93%

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

