

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	17.653.003,92	10,89%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.140.835,29	1,94%	3.913.191.398,70	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.943.020,02	3,05%	179.590.984,35	2,75%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	173.700,13	0,11%	185.566.045,02	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	228.749,46	0,14%	72.700.885,68	0,31%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	742.609,53	0,46%	45.222.925,51	1,64%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.081.532,10	1,28%	3.204.967.185,63	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.277.350,72	2,64%	4.218.734.456,39	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.416.673,83	0,87%	1.284.184.437,60	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.282.942,81	2,03%	5.074.930.034,52	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.807.761,81	5,43%	6.990.840.946,14	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.434.371,31	7,05%	8.067.452.652,34	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.389.706,59	7,64%	17.076.246.101,92	0,07%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.190.629,24	0,73%	1.598.853.449,76	0,07%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	6.719.862,80	4,15%	9.912.651.474,96	0,07%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	243.400,38	0,15%	3.847.917.325,94	0,01%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.367.383,57	7,01%	7.612.606.824,57	0,15%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.492.107,12	4,62%	5.527.183.481,99	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.244.579,23	1,38%	1.290.674.004,60	0,17%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	793.841,20	0,49%	73.324.005,98	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.052.130,12	2,50%	2.581.324.047,49	0,16%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.217.430,81	0,75%	284.355.835,81	0,43%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.798.247,70	1,11%	2.908.858.412,17	0,06%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	731.257,45	0,45%	55.121.193,46	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	608.763,30	0,38%	66.201.627,17	0,92%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.295.202,21	3,27%	0,00		7º IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.318.746,36	3,28%	0,00		7º IV

Investimentos

\$ 162.096.105,66

Disponibilidades Financeiras

\$ 93.567,18

Total Carteira

\$ 162.189.672,84

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 31/12/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.267.979,63	3,25%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	0,00		7º V a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.984,04	0,04%	74.486.014,69	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.933.858,66	3,66%	235.378.280,14	2,52%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.385.867,90	0,85%	718.755.405,54	0,19%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.984.879,87	1,22%	1.222.583.489,91	0,16%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.738.068,68	1,07%	757.942.677,27	0,23%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.214.452,01	0,75%	601.620.549,10	0,20%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3.762.632,45	2,32%	589.454.978,93	0,64%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	861.635,92	0,53%	1.034.193.095,90	0,08%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	919.798,51	0,57%	420.948.154,08	0,22%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.031.099,07	0,64%	268.018.483,60	0,38%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	851.611,49	0,53%	1.140.555.453,92	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	894.068,97	0,55%	121.667.222,21	0,73%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	387.798,98	0,24%	181.981.982,30	0,21%	9º II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.297.672,80	0,80%	855.551.032,35	0,15%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.606.708,77	2,23%	2.012.391.655,50	0,18%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	766.168,87	0,47%	1.627.545.048,97	0,05%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.027.777,54	1,87%	41.177.774,82	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.735.269,84	2,30%	556.451.783,60	0,67%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.642.589,23	1,63%	124.218.237,85	2,13%	10º II
HAZ FII - ATR11	1.072.343,41	0,66%	0,00		11º

Investimentos

\$ 162.096.105,66

Disponibilidades Financeiras

\$ 93.567,18

Total Carteira

\$ 162.189.672,84

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 31/12/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024	19/11/2004	A mercado	500	4.097,908266	2.048.954,13
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.169,156644	4.202.509,90
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.187,997301	7.973.946,86
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.228,780631	3.332.279,14
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.144,083386	95.313,92

Investimentos

\$ 162.096.105,66


Disponibilidades Financeiras

\$ 93.567,18

Total Carteira

\$ 162.189.672,84

Governança (Pró Gestão)

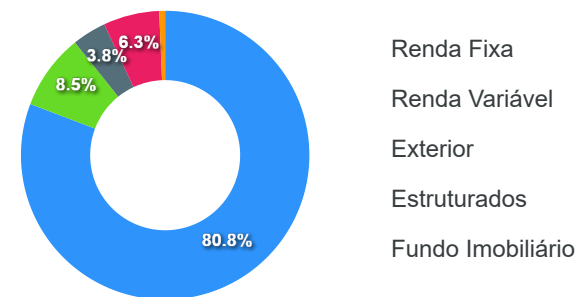
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,88% 17.653.003,92 89,12%	144.536.668,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,36% 54.109.882,84 66,64%	108.079.790,00
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	22,98% 37.269.003,68 47,02%	76.263.767,31
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	9,79% 15.881.928,20 10,21%	16.556.006,37
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,04% 67.984,05 9,96%	16.150.983,23
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,66% 5.933.858,66 6,34%	10.285.108,62
8º I - Fundos de Ações	40,00%	8,48% 13.750.045,90 31,52%	51.125.823,24
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,59% 2.579.540,75 8,41%	13.639.426,53
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,22% 3.606.708,77 7,78%	12.612.258,51
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,64% 7.529.216,25 5,36%	8.689.751,03
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	1,63% 2.642.589,23 3,37%	5.466.894,41
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,66% 1.072.343,41 9,34%	15.146.623,87

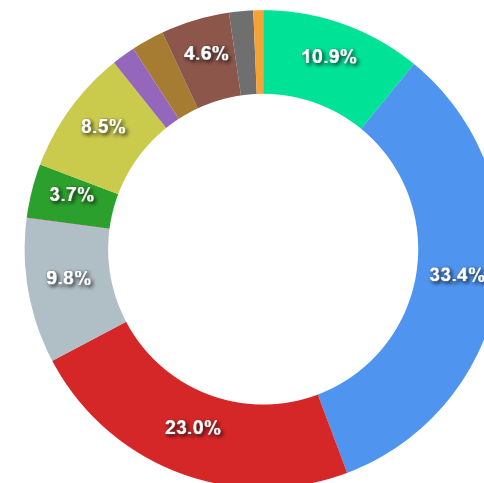
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

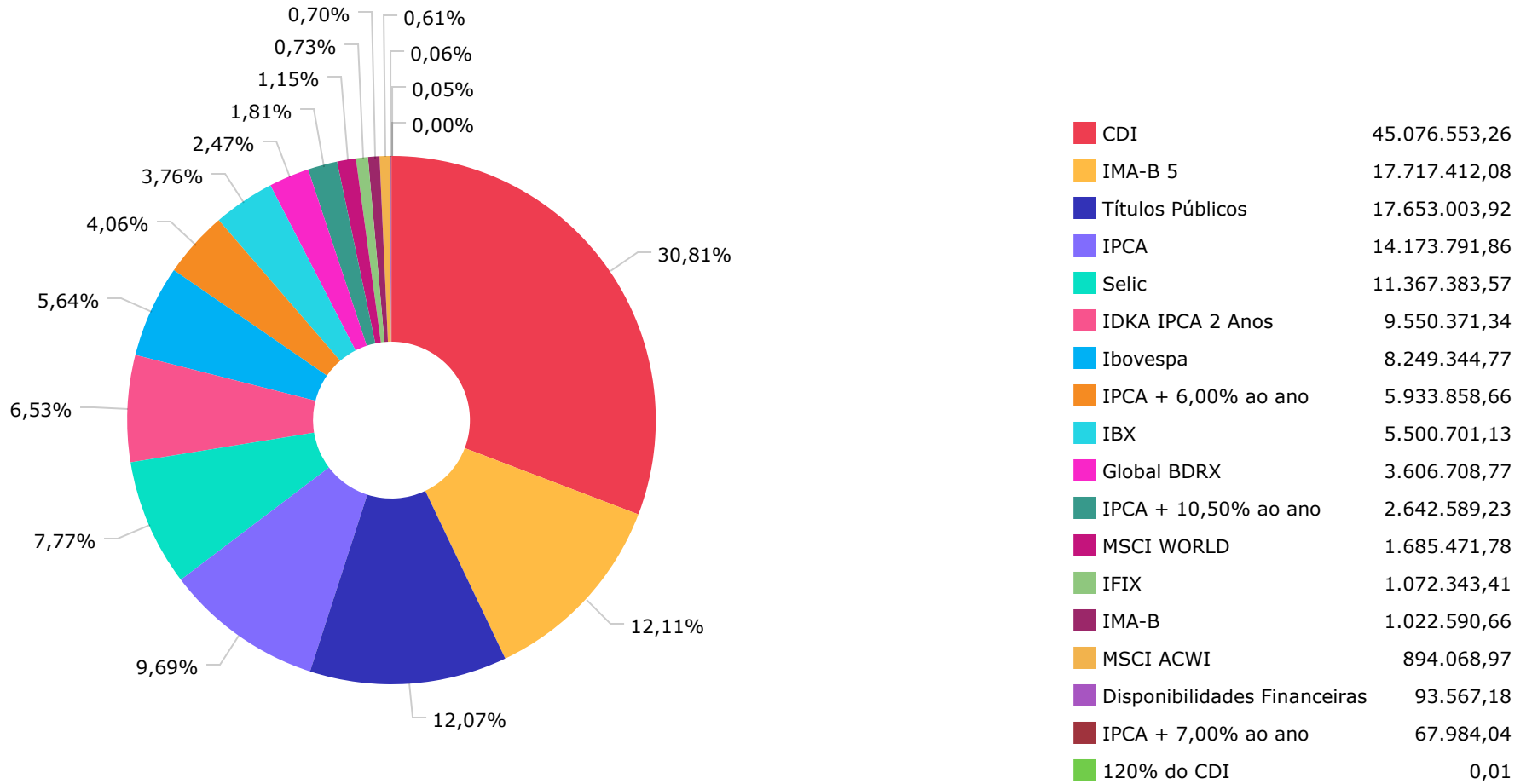


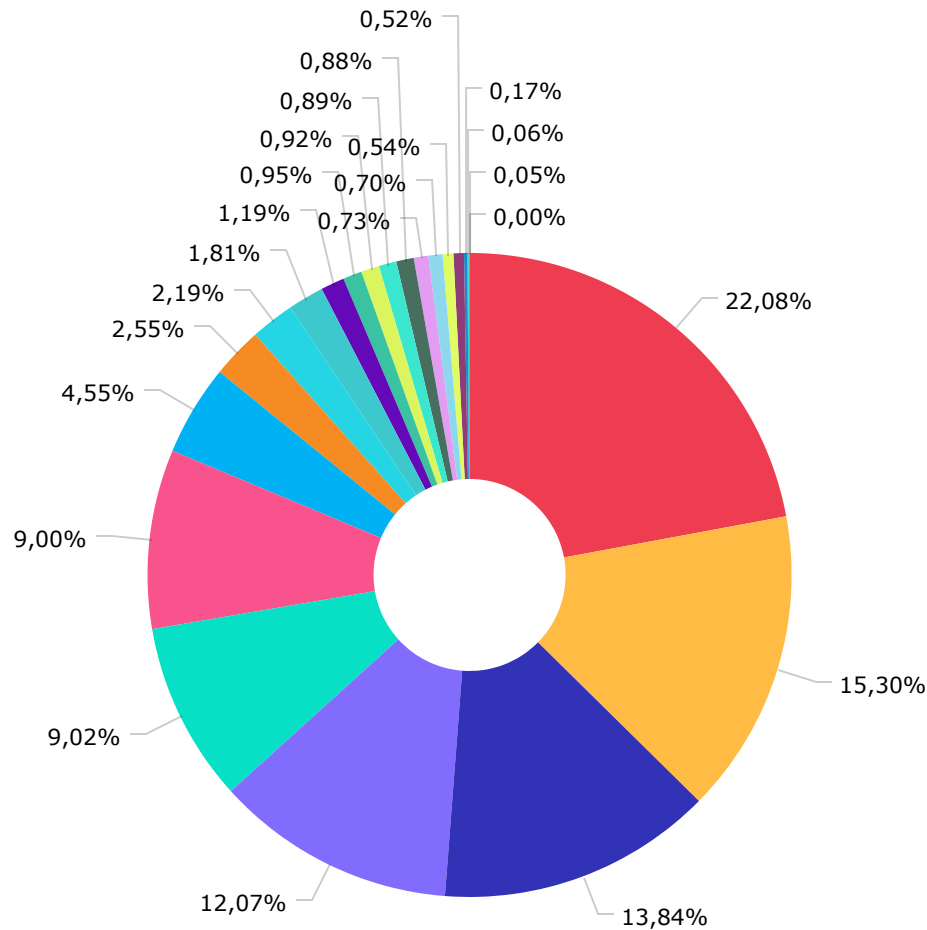
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,88%	0,00%	10,00%	100,00%	144.536.668,92	8° I - Fundos de Ações	8,48%	0,00%	13,00%	30,00%	34.906.855,95
7° I b - FI 100% Títulos TN	33,36%	0,00%	25,00%	100,00%	108.079.790,00	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	48.656.901,85
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	162.189.672,84	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.218.967,28
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.109.483,64	9° II - Constituídos no Brasil	1,59%	0,00%	2,00%	10,00%	13.639.426,53
7° III a - FI Referenciados RF	22,98%	0,00%	20,00%	60,00%	60.044.800,02	9° III - Ações - BDR Nível I	2,22%	0,00%	3,00%	10,00%	12.612.258,51
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	97.313.803,70	10° I - Fundos Multimercados	4,64%	0,00%	3,00%	10,00%	8.689.751,03
7° IV - Ativos Financeiros de ...	9,79%	0,00%	15,00%	20,00%	16.556.006,37	10° II - Fundos em Participaçõ...	1,63%	0,00%	2,00%	5,00%	5.466.894,41
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,04%	0,00%	1,00%	5,00%	8.041.499,59	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.109.483,64
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,66%	0,00%	3,00%	5,00%	2.175.624,98	11° - Fundos Imobiliários	0,66%	0,00%	1,00%	5,00%	7.037.140,23
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.109.483,64	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.109.483,64

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
120% DO CDI - BENCHMARK	1,41	3,91	3,91	7,91	16,12	25,11		
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1								
CDI - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,24	3,36	3,36	6,45	13,47		0,39	0,82
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	3,02	3,02	6,38	13,33	21,44	0,03	0,06
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,16	3,08	3,08	6,38	13,21	21,04	0,03	0,07
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15	3,23	3,23	6,50	13,16	20,50	0,02	0,04
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	3,21	3,21	6,53	13,15	20,87	0,02	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14	3,22	3,22	6,43	13,13	20,56	0,02	0,03
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,55	2,86	2,86	5,91	13,02		0,73	1,54
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	2,99	2,99	6,03	12,15	18,06	0,01	0,03
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,01	2,79	2,79	5,62	11,38	17,07	0,00	0,00
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,07	2,15	2,15	3,87	8,90	14,16	1,37	2,88
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,99	8,71	8,71	19,06	-1,29	18,69	8,71	18,35
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
IBOVESPA - BENCHMARK	-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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,04	-5,57	-5,57	-10,49	-7,99	9,54	10,41	21,92
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,41	-7,42	-7,42	-8,40	-16,16	-14,68	9,48	19,96
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 SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,71	-7,97	-7,97	-10,17	-18,09	-12,92	8,31	17,49

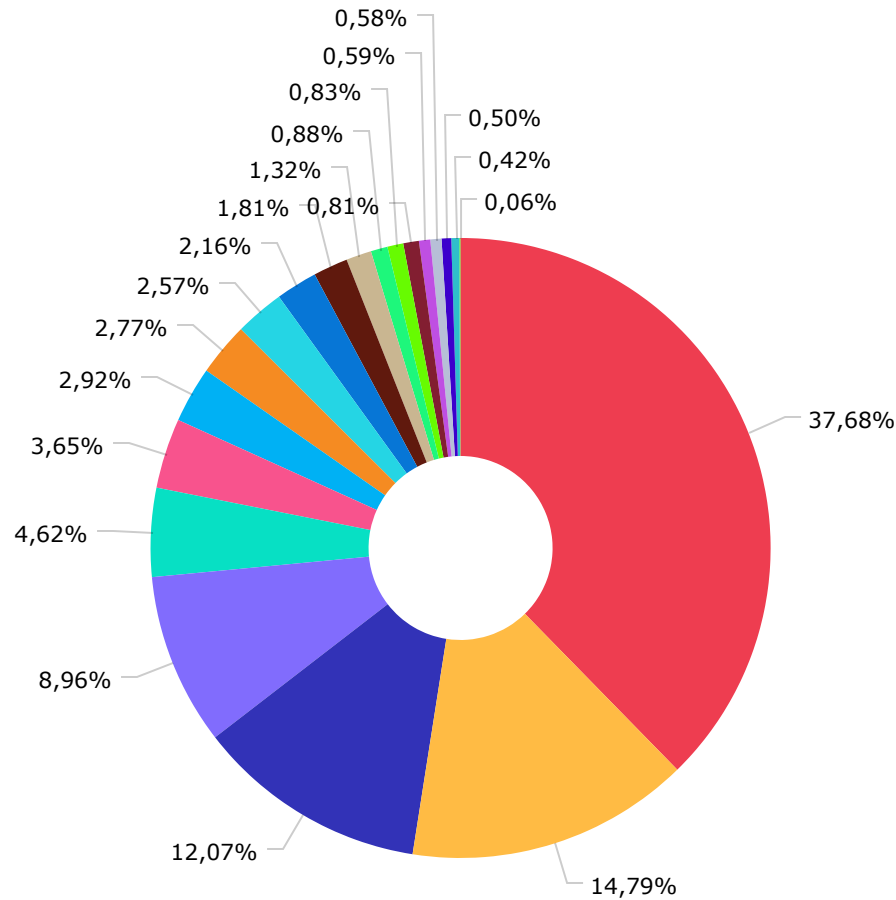
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-5,07	-10,05	-10,05	-18,77	-26,61	-29,77	9,94	20,93
IBX - BENCHMARK	-3,07	-7,27	-7,27	-7,64	-16,05	-13,70		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-5,78	-8,25	-8,25	-11,89	-15,01	-7,94	10,36	21,82
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,61	-10,03	-10,03	-15,11	-26,15	-25,26	9,45	19,90
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	3,18	3,18	6,44	13,05	24,49	0,00	0,00
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		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	3,19	3,19	6,44	13,05	24,50	0,00	0,00
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,84	1,37	1,37	2,76	5,67	4,21	0,57	1,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,52	4,38	4,38	7,03	10,38	20,01		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	3,20	3,20	6,47	13,12	24,66	0,00	0,00
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
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,43	1,36	1,36	3,07	3,95	4,73	0,15	0,33
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,11	-4,95	-4,95	-4,56	-18,57	-39,80	0,16	0,34
IPCA - BENCHMARK	0,71	2,09	2,09	3,76	4,65	16,48		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,21	3,25	3,25	5,55	11,71	14,38	0,19	0,39
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
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,31	3,26	3,26	5,31	10,67	16,48	0,33	0,70
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,06	4,06	6,87	9,39		0,90	1,89
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18	3,63	3,63	4,49	4,23		0,19	0,41

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,63	4,67	4,67	9,07	15,64	42,22		
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,16	-0,44	-0,44		-8,75	-11,23		
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	1,33	3,84	3,84	7,33	11,98	33,35		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,21	-0,06	-0,06	0,36	1,83	5,20	0,13	0,27
SELIC - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,21	3,21	6,65	13,70	21,72	0,03	0,06
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,25	3,59	3,59	6,82	10,93	30,87		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,49	4,30	4,30	6,77	10,77	18,31	0,88	1,84
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,32	4,43	4,43	10,27	-1,96	-11,47		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	-1,43	0,90	0,90	9,60	-2,57	-18,05	6,12	12,88
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-1,26	10,76	10,76	-4,78	-33,93	-58,22	17,87	37,64
MSCI ACWI - BENCHMARK	0,30	4,02	4,02	9,83	-2,53	-14,34		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,05	1,45	1,45	8,70	1,70	-6,45	7,41	15,60
IFIX - BENCHMARK	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01		
HAZ FII - ATCR11								

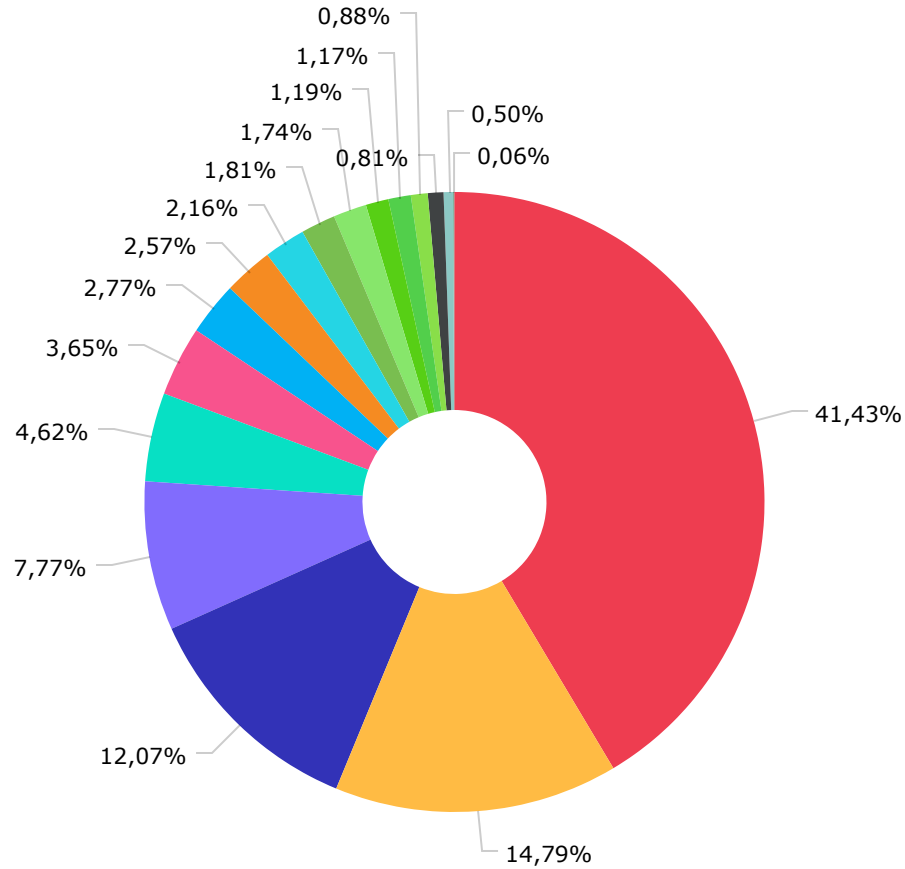




Renda Fixa Duração Livre Soberano	32.304.177,33
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	22.390.407,81
Renda Fixa Indexados	20.242.133,12
Títulos Públicos	17.653.003,92
Ações Livre	13.201.719,02
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	13.165.631,27
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.659.433,19
Multimercados Estratégia Específica	3.735.269,84
Não classificado	3.201.477,67
Fundos de Participações	2.642.589,23
Ações Small Caps	1.738.068,68
Ações Sustentabilidade/Governança	1.385.867,90
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.340.020,75
Multimercados Investimento no Exterior	1.297.672,80
Ações Investimento no Exterior	1.281.867,95
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.072.343,41
Ações Índice Ativo	1.031.099,07
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	793.841,20
Multimercados Macro	766.168,87
Renda Fixa Simples	243.400,38
Disponibilidades Financeiras	93.567,18
FIDC Financeiro	67.984,04
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.130.299,77
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.644.457,48
TESOURO NACIONAL	17.653.003,92
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	13.105.452,25
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	6.763.047,38
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	5.344.450,38
CAIXA DTVM	4.277.350,72
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.052.130,12
CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECU...	3.762.632,45
ITAU UNIBANCO S.A.	3.164.377,74
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	2.642.589,23
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.934.168,65
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	1.281.867,95
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	1.214.452,01
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.190.629,24
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	861.635,92
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	851.611,49
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	731.257,45
GENIAL GESTAO LTDA	608.763,31
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	93.567,18



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.622.102,50
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	21.644.457,48
TESOURO NACIONAL	17.653.003,92
BANCO BRADESCO S.A.	11.367.383,57
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	6.763.047,38
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.344.450,38
INTRAG DTVM LTDA	4.052.130,12
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	3.762.632,45
ITAU UNIBANCO S.A.	3.164.377,74
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.	2.642.589,23
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	2.542.931,96
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	1.738.068,68
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.713.247,41
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.281.867,95
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.190.629,24
GENIAL GESTAO LTDA	731.257,45
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	93.567,18

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	153.616.904,07	5.070.940,17	2.371.393,42	158.401.303,88	2.084.853,06	2.084.853,06	1,33% ▲	1,33%	0,93%	0,93%	143,01%	2,45%
Fevereiro	158.401.303,88	22.355.495,92	24.875.139,98	156.085.063,74	203.403,92	2.288.256,98	0,13% ▲	1,46%	1,17%	2,12%	68,87%	1,65%
Março	156.085.063,74	12.728.002,98	8.114.964,51	162.096.105,66	1.398.003,45	3.686.260,43	0,87% ▲	2,35%	1,13%	3,27%	71,87%	1,68%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.686.260,43	2,35%	3,27%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

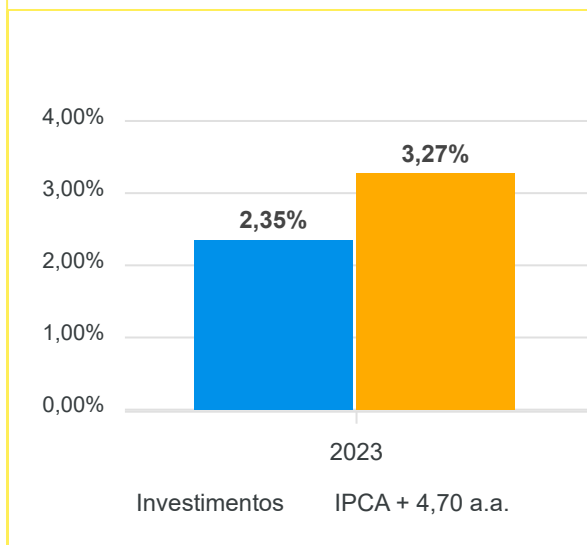


Gráfico Risco x Retorno

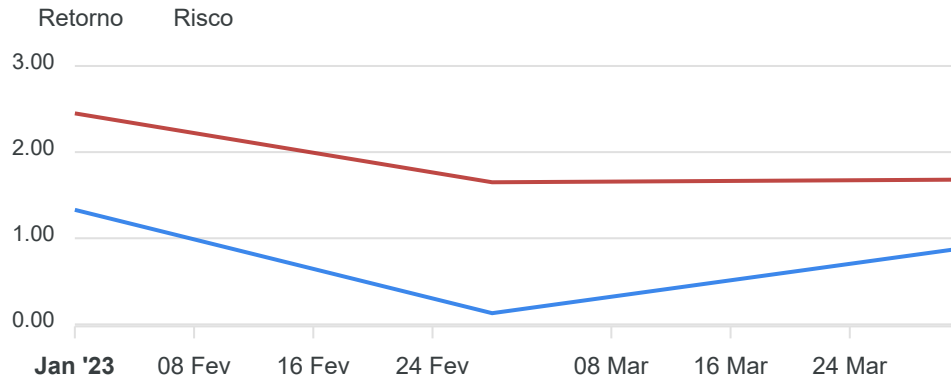
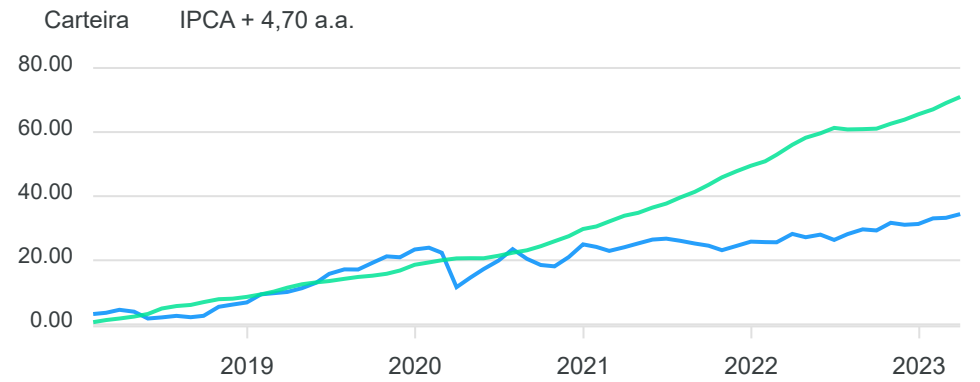
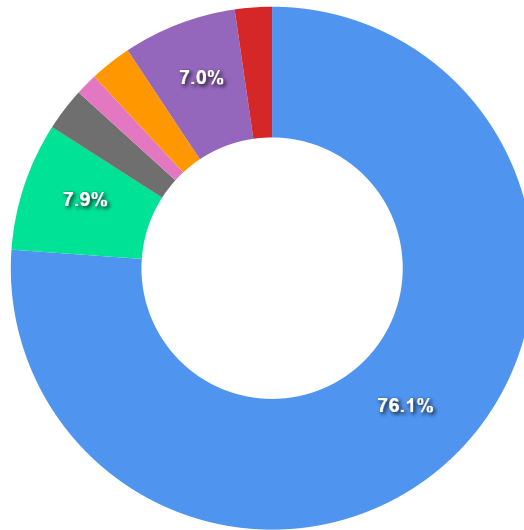


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	123.470.592,18	76,17
Até D+180	12.894.065,87	7,95
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	4.304.186,36	2,66
Até D+1800	2.201.846,00	1,36
Até D+3600	4.202.509,90	2,59
Acima D+3600	11.401.539,92	7,03
Indeterminado	3.714.932,64	2,29



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	17.399.074,76	0,00	0,00	17.653.003,92	253.929,16	1,46% ▲	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	6.683.136,66	0,00	0,00	6.719.862,80	36.726,14	0,55% ▲	0,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	242.144,60	0,00	1.352,29	243.400,38	2.608,07	1,08% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.104.074,65	0,00	0,00	3.140.835,29	36.760,64	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.886.497,46	0,00	0,00	4.943.020,02	56.522,56	1,16% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.522,02	0,00	0,00	173.700,13	2.178,11	1,27% ▲	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	226.146,24	0,00	0,00	228.749,46	2.603,22	1,15% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	734.172,93	0,00	0,00	742.609,53	8.436,60	1,15% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.055.354,77	0,00	0,00	2.081.532,10	26.177,33	1,27% ▲	0,90%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.255.699,50	2.000.000,00	0,00	11.367.383,57	111.684,07	0,99% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.227.455,98	0,00	0,00	4.277.350,72	49.894,74	1,18% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.712.404,66	3.741.800,73	4.071.500,00	1.416.673,83	33.968,44	0,62% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.243.618,60	0,00	0,00	3.282.942,81	39.324,21	1,21% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.686.676,06	0,00	0,00	8.807.761,81	121.085,75	1,39% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.248.857,71	16.967,96	0,00	11.434.371,31	168.545,64	1,50% ▲	0,89%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.846.544,84	0,00	0,00	5.933.858,66	87.313,82	1,49% ▲	0,88%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.406.197,79	0,00	0,00	7.492.107,12	85.909,33	1,16% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.250.365,27	0,00	0,00	12.389.706,59	139.341,32	1,14% ▲	0,02%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.217.016,96	0,00	0,00	2.244.579,23	27.562,27	1,24% ▲	0,39%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.223.512,11	0,00	0,00	5.295.202,21	71.690,10	1,37% ▲	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.244.978,96	0,00	0,00	5.318.746,36	73.767,40	1,41% ▲	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.208.882,95	0,00	0,00	5.267.979,63	59.096,68	1,13% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	787.245,76	0,00	0,00	793.841,20	6.595,44	0,84% ▲	0,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	68.130,28	0,00	0,00	67.984,04	-146,24	-0,21% ▼	0,13%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.976.890,92	0,00	4.042.112,22	0,00	65.221,30	1,64% ▲	1,67%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.201.658,14	0,00	0,00	1.217.430,81	15.772,67	1,31% ▲	0,33%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.778.136,96	0,00	0,00	1.798.247,70	20.110,74	1,13% ▲	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.177.111,29	0,00	0,00	1.190.629,24	13.517,95	1,15% ▲	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	728.096,35	0,00	0,00	731.257,45	3.161,10	0,43% ▲	0,15%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	609.418,13	0,00	0,00	608.763,30	-654,83	-0,11% ▼	0,16%
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	4.042.112,22	0,00	4.052.130,12	10.017,90	0,25% ▲	0,02%
	127.601.023,32	9.800.880,91	8.114.964,51	130.915.661,35	1.628.721,63	1,26%	0,28%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.436.084,25	0,00	0,00	1.385.867,90	-50.216,35	-3,50% ▼	8,76%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.061.294,17	0,00	0,00	1.984.879,87	-76.414,30	-3,71% ▼	8,31%
BRANCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	1.822.008,09	0,00	0,00	1.738.068,68	-83.939,41	-4,61% ▼	9,45%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.258.184,50	0,00	0,00	1.214.452,01	-43.732,49	-3,48% ▼	9,24%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.022.351,00	2.927.122,07	0,00	3.762.632,45	-186.840,62	-4,73% ▼	10,36%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	870.710,65	0,00	0,00	861.635,92	-9.074,73	-1,04% ▼	10,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	968.896,59	0,00	0,00	919.798,51	-49.098,08	-5,07% ▼	9,94%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	1.067.539,39	0,00	0,00	1.031.099,07	-36.440,32	-3,41% ▼	9,48%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	887.784,14	0,00	0,00	851.611,49	-36.172,65	-4,07% ▼	11,35%
-	11.394.852,78	2.927.122,07	0,00	13.750.045,90	-571.928,95	-3,99%	9,66%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	758.034,26	0,00	0,00	766.168,87	8.134,61	1,07% ▲	1,37%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.939.313,12	0,00	0,00	3.027.777,54	88.464,42	3,01% ▲	6,15%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.592.074,96	0,00	0,00	3.735.269,84	143.194,88	3,99% ▲	8,71%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.646.843,10	0,00	0,00	2.642.589,23	-4.253,87	-0,16% ▼	-
-	9.936.265,44	0,00	0,00	10.171.805,48	235.540,04	2,37%	6,93%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	1.072.390,26	0,00	0,00	1.072.343,41	-46,85	0,00% ▼	-
-	1.072.390,26	0,00	0,00	1.072.343,41	-46,85	0,00%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.495.174,69	0,00	0,00	3.606.708,77	111.534,08	3,19% ▲	8,10%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	876.078,35	0,00	0,00	894.068,97	17.990,62	2,05% ▲	7,41%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	392.749,30	0,00	0,00	387.798,98	-4.950,32	-1,26% ▼	17,87%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.316.529,60	0,00	0,00	1.297.672,80	-18.856,80	-1,43% ▼	6,12%
	6.080.531,94	0,00	0,00	6.186.249,52	105.717,58	1,74%	6,91%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.712.701,01	0,00	4.785.732,79	0,00	73.031,78	1,55% ▲
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	6.660.469,38	0,00	6.719.862,80	59.393,42	0,89% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	142.995,78	241.438,35	147.015,17	243.400,38	5.981,42	1,56% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.030.454,92	0,00	0,00	3.140.835,29	110.380,37	3,64% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.789.702,81	0,00	0,00	4.943.020,02	153.317,21	3,20% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.846,73	0,00	5.019,59	173.700,13	6.872,99	4,00% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	221.687,13	0,00	0,00	228.749,46	7.062,33	3,19% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	719.717,91	0,00	0,00	742.609,53	22.891,62	3,18% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.057.975,53	0,00	59.058,94	2.081.532,10	82.615,51	4,01% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.276.757,99	0,00	1.282.793,80	0,00	6.035,81	0,47% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.353.352,28	4.759.352,97	0,00	11.367.383,57	254.678,32	2,29% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.127.479,54	0,00	0,00	4.277.350,72	149.871,18	3,63% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.232.455,37	11.810.940,04	13.764.394,13	1.416.673,83	137.672,55	0,92% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.107.497,09	71.297,49	4.055.269,46	3.282.942,81	159.417,69	2,22% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.261.084,02	180.532,87	0,00	8.807.761,81	366.144,92	4,34% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.250.235,59	2.083.044,60	2.378.129,08	11.434.371,31	479.220,20	3,59% ▲
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.689.447,11	0,00	0,00	5.933.858,66	244.411,55	4,30% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	7.378.129,08	0,00	7.492.107,12	113.978,04	1,54% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.003.475,27	0,00	0,00	12.389.706,59	386.231,32	3,22% ▲
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.171.526,10	0,00	0,00	2.244.579,23	73.053,13	3,36% ▲
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.112.330,72	0,00	0,00	5.295.202,21	182.871,49	3,58% ▲
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.127.566,47	0,00	0,00	5.318.746,36	191.179,89	3,73% ▲
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.102.170,44	0,00	0,00	5.267.979,63	165.809,19	3,25% ▲
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	783.123,52	0,00	0,00	793.841,20	10.717,68	1,37% ▲
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	68.027,54	0,00	0,00	67.984,04	-43,50	-0,06% ▼

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	4.042.112,22	0,00	4.052.130,12	10.017,90	0,25% ▲
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.921.433,14	0,00	4.042.112,22	0,00	120.679,08	3,08% ▲
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.179.050,22	0,00	0,00	1.217.430,81	38.380,59	3,26% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.745.579,10	0,00	0,00	1.798.247,70	52.668,60	3,02% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.153.402,75	0,00	0,00	1.190.629,24	37.226,49	3,23% ▲
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.472.508,70	0,00	1.476.559,17	0,00	4.050,47	0,28% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	17.419.075,07	0,00	406.594,57	17.653.003,92	640.523,42	3,68% ▲
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	721.440,17	0,00	0,00	731.257,45	9.817,28	1,36% ▲
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	640.495,60	0,00	28.687,72	608.763,30	-3.044,58	-0,48% ▼
	121.766.595,63	37.227.317,00	32.431.366,64	130.915.661,35	4.353.115,36	3,44%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.502.128,96	0,00	0,00	1.385.867,90	-116.261,06	-7,74% ▼
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.156.773,28	0,00	0,00	1.984.879,87	-171.893,41	-7,97% ▼
BRANCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	1.931.787,47	0,00	0,00	1.738.068,68	-193.718,79	-10,03% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.309.659,94	0,00	0,00	1.214.452,01	-95.207,93	-7,27% ▼
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.049.913,18	2.927.122,07	0,00	3.762.632,45	-214.402,80	-5,39% ▼
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	912.508,01	0,00	0,00	861.635,92	-50.872,09	-5,57% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.022.597,30	0,00	0,00	919.798,51	-102.798,79	-10,05% ▼
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	3.222.618,54	0,00	2.927.122,07	0,00	-295.496,47	-9,17% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	1.113.783,84	0,00	0,00	1.031.099,07	-82.684,77	-7,42% ▼
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	889.908,70	0,00	0,00	851.611,49	-38.297,21	-4,30% ▼
	15.111.679,22	2.927.122,07	2.927.122,07	13.750.045,90	-1.361.633,32	-9,01%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	750.059,97	0,00	0,00	766.168,87	16.108,90	2,15% ▲
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.982.343,41	0,00	0,00	3.027.777,54	45.434,13	1,52% ▲
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.436.100,05	0,00	0,00	3.735.269,84	299.169,79	8,71% ▲
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.654.295,03	0,00	0,00	2.642.589,23	-11.705,80	-0,44% ▼
	9.822.798,46	0,00	0,00	10.171.805,48	349.007,02	3,55%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
HAZ FII - ATCR11	1.072.744,30	0,00	3.009,20	1.072.343,41	2.608,31	0,24% ▲
	1.072.744,30	0,00	3.009,20	1.072.343,41	2.608,31	0,24%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.325.586,57	0,00	0,00	3.606.708,77	281.122,20	8,45% ▲
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	881.323,72	0,00	0,00	894.068,97	12.745,25	1,45% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	350.117,39	0,00	0,00	387.798,98	37.681,59	10,76% ▲
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.286.058,78	0,00	0,00	1.297.672,80	11.614,02	0,90% ▲
	5.843.086,46	0,00	0,00	6.186.249,52	343.163,06	5,87%

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 **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - 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 **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - 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 **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

