

2023

Relatório Mensal

Abril

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	17.811.918,27	10,61%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.170.697,06	1,89%	4.174.630.090,89	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.987.717,56	2,97%	178.174.686,32	2,80%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	174.589,73	0,10%	186.516.420,67	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	230.808,41	0,14%	72.540.124,65	0,32%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	749.284,00	0,45%	45.629.382,93	1,64%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.092.206,42	1,25%	3.440.772.568,93	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.317.877,23	2,57%	4.259.334.286,83	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.611.444,40	3,34%	940.913.975,99	0,60%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.311.603,36	1,97%	5.073.029.012,42	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.871.014,68	5,29%	6.998.568.436,27	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.601.689,38	6,91%	8.356.195.901,98	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.493.753,36	7,45%	14.112.115.876,43	0,09%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.201.098,60	0,72%	1.622.218.008,00	0,07%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	6.762.017,48	4,03%	8.782.146.851,61	0,08%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	245.122,04	0,15%	4.036.788.225,11	0,01%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.469.286,94	6,83%	7.884.712.793,21	0,15%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.558.296,69	4,50%	5.975.742.251,15	0,13%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.260.326,34	1,35%	1.299.704.471,42	0,17%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	797.037,40	0,47%	73.619.225,91	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.087.557,55	2,44%	2.595.691.771,77	0,16%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.228.770,83	0,73%	279.871.854,23	0,44%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.814.122,75	1,08%	2.868.493.505,45	0,06%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	733.747,04	0,44%	55.308.855,97	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	607.486,09	0,36%	66.062.731,65	0,92%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.356.994,51	3,19%	0,00		7º IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.382.296,22	3,21%	0,00		7º IV

Investimentos

\$ 167.809.665,58

Disponibilidades Financeiras

\$ 96.589,73

Total Carteira

\$ 167.906.255,31

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.337.216,09	3,18%	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	67.766,88	0,04%	74.248.083,31	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.986.714,35	3,57%	233.547.964,79	2,56%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.411.927,00	0,84%	722.554.209,85	0,20%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.019.503,96	1,20%	1.233.526.759,75	0,16%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.724.231,55	1,03%	708.501.591,03	0,24%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.251.508,15	0,75%	614.240.453,79	0,20%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3.795.407,47	2,26%	593.147.184,29	0,64%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	911.722,45	0,54%	1.113.500.858,00	0,08%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	937.081,06	0,56%	425.828.209,14	0,22%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.053.917,91	0,63%	260.016.068,61	0,41%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	890.512,40	0,53%	1.192.637.146,78	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	902.914,90	0,54%	122.835.240,67	0,74%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	361.047,22	0,22%	169.399.432,35	0,21%	9º II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.295.905,93	0,77%	817.335.946,80	0,16%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.583.054,15	2,14%	1.992.900.655,39	0,18%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	771.758,40	0,46%	1.586.734.543,09	0,05%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.057.702,03	1,82%	41.584.747,70	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.809.034,72	2,27%	549.456.436,42	0,69%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.639.229,07	1,57%	124.060.290,05	2,13%	10º II
HAZ FII - ATR11	1.072.745,54	0,64%	0,00		11º

Investimentos

\$ 167.809.665,58

Disponibilidades Financeiras

\$ 96.589,73

Total Carteira

\$ 167.906.255,31

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	4.119,539328	2.059.769,66
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.208,616815	4.242.285,75
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.227,715107	8.049.569,56
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.269,112522	3.364.060,67
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.184,027867	96.232,64

Investimentos

\$ 167.809.665,58


Disponibilidades Financeiras

\$ 96.589,73

Total Carteira

\$ 167.906.255,31

Governança (Pró Gestão)

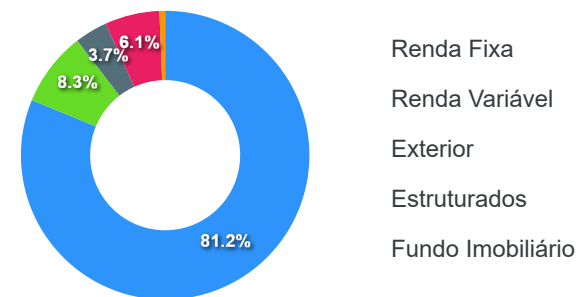
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,61% 17.811.918,27 89,39%	150.094.337,04
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	35,03% 58.813.784,19 64,97%	109.092.471,12
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	22,37% 37.563.771,15 47,63%	79.970.607,57
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	9,57% 16.076.506,82 10,43%	17.504.744,24
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,04% 67.766,89 9,96%	16.722.858,64
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,57% 5.986.714,35 6,43%	10.803.911,18
8º I - Fundos de Ações	40,00%	8,34% 13.995.811,95 31,66%	53.166.690,17
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,52% 2.559.868,05 8,48%	14.230.757,48
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,13% 3.583.054,15 7,87%	13.207.571,38
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,55% 7.638.495,15 5,45%	9.152.130,38
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	1,57% 2.639.229,07 3,43%	5.756.083,70
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,64% 1.072.745,54 9,36%	15.717.879,99

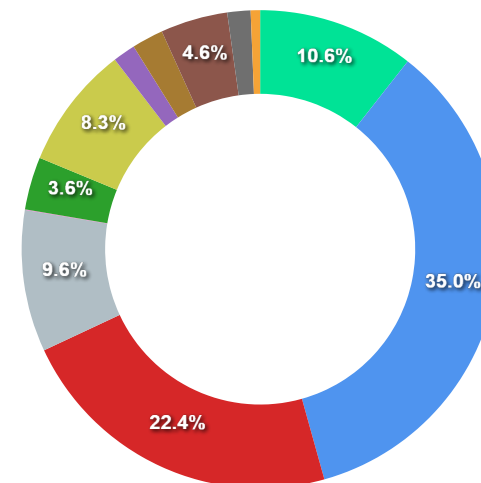
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

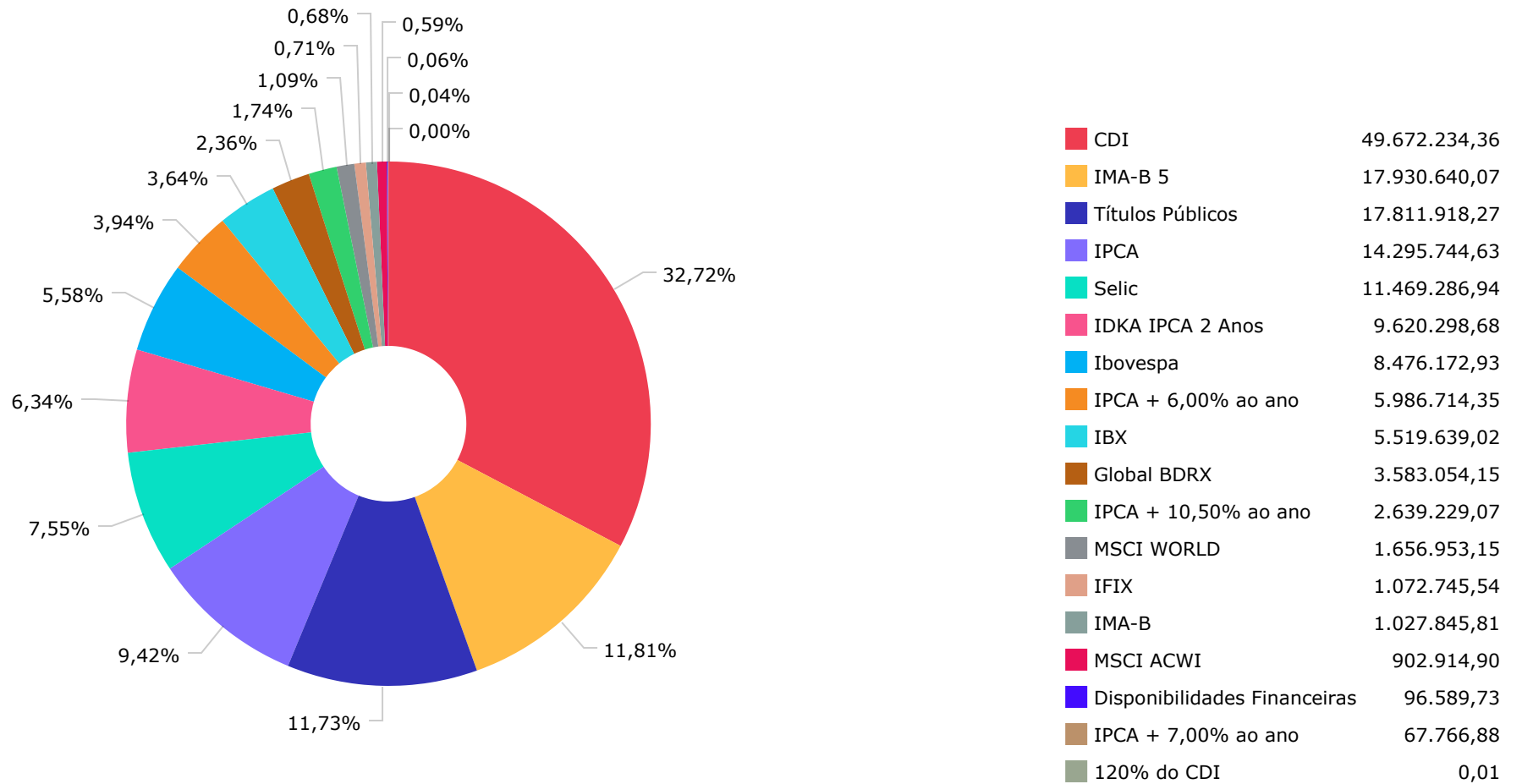


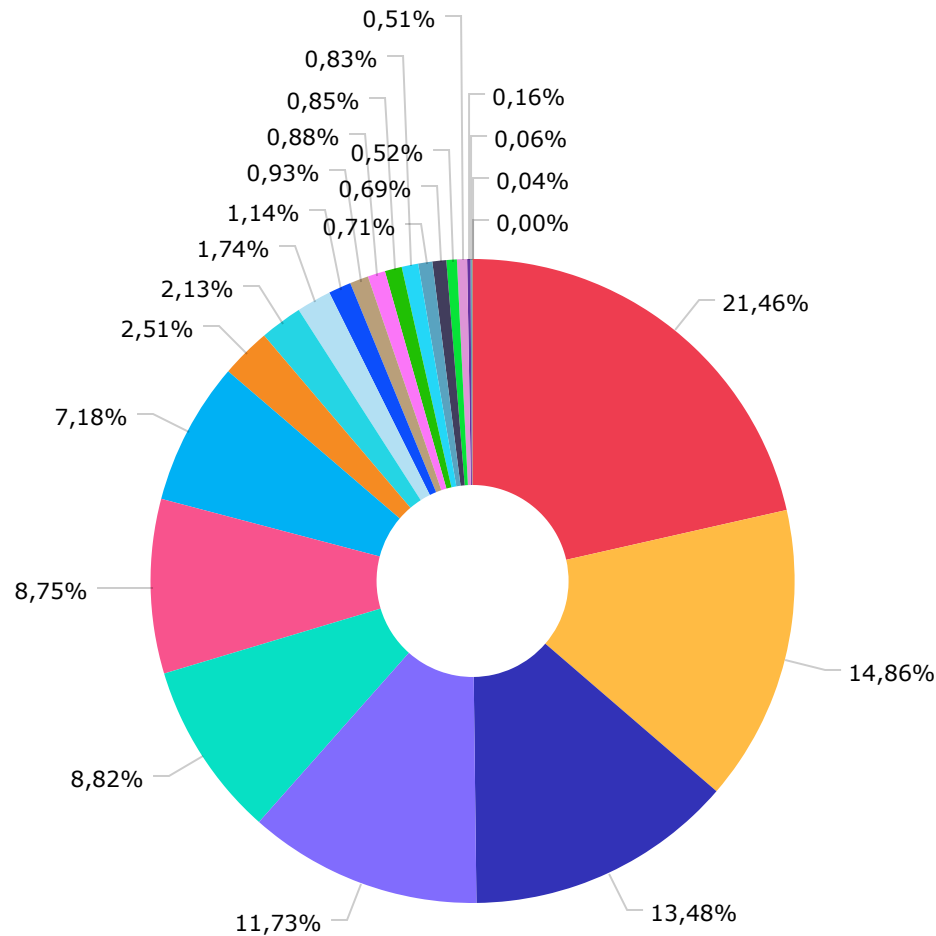
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,61%	0,00%	10,00%	100,00%	150.094.337,04	8° I - Fundos de Ações	8,34%	0,00%	13,00%	30,00%	36.376.064,64
7° I b - FI 100% Títulos TN	35,03%	0,00%	25,00%	100,00%	109.092.471,12	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	50.371.876,59
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	167.906.255,31	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	16.790.625,53
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.395.312,77	9° II - Constituídos no Brasil	1,52%	0,00%	2,00%	10,00%	14.230.757,48
7° III a - FI Referenciados RF	22,37%	0,00%	20,00%	60,00%	63.179.982,04	9° III - Ações - BDR Nível I	2,13%	0,00%	3,00%	10,00%	13.207.571,38
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	100.743.753,19	10° I - Fundos Multimercados	4,55%	0,00%	3,00%	10,00%	9.152.130,38
7° IV - Ativos Financeiros de ...	9,57%	0,00%	15,00%	20,00%	17.504.744,24	10° II - Fundos em Participaçõ...	1,57%	0,00%	2,00%	5,00%	5.756.083,70
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,04%	0,00%	1,00%	5,00%	8.327.545,88	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.395.312,77
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,57%	0,00%	3,00%	5,00%	2.408.598,42	11° - Fundos Imobiliários	0,64%	0,00%	1,00%	5,00%	7.322.567,23
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.395.312,77	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.395.312,77

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
120% DO CDI - BENCHMARK	1,10	5,06	3,66	7,77	16,24	26,17		
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1								
CDI - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87	4,12	2,98	6,37	13,41	22,04	0,03	0,05
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	3,93	2,85	6,21	13,39	22,18	0,04	0,08
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,88	3,99	2,86	6,23	13,32	21,89	0,04	0,08
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,14	2,99	6,34	13,30	21,40	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84	4,08	2,94	6,25	13,24	21,42	0,04	0,09
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,70	4,09	2,96	6,11	12,85		0,29	0,62
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,63	3,51	2,38	5,51	12,34		0,72	1,53
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83	3,85	2,79	5,90	12,26	18,91	0,00	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79	3,60	2,61	5,52	11,47	17,83	0,00	0,01
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,97	10,85	4,19	11,79	10,19	14,88	5,67	11,95
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73	2,89	1,67	2,69	9,88	13,72	1,23	2,59
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,99	9,95	5,27	1,64			3,75	7,89
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,49	8,20	3,67	10,98	3,71	-9,36		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
IBOVESPA - BENCHMARK	2,50	-4,83	-7,93	-10,00	-3,19	-12,16		
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,81	-0,09	0,84	-11,64	8,15	16,18	10,25	21,59
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4,57	0,07	-2,23	-14,46	6,84	15,81	9,24	19,46
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2,21	-5,38	-8,64	-10,90	-4,72	-14,24	10,56	22,24
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,05	-4,44	-7,38	-13,45	-5,94	-14,91	9,82	20,69
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1,88	-6,00	-9,29	-12,01	-6,21	-16,99	10,20	21,48
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,74	-6,36	-10,36	-12,42	-9,39	-13,59	9,61	20,24

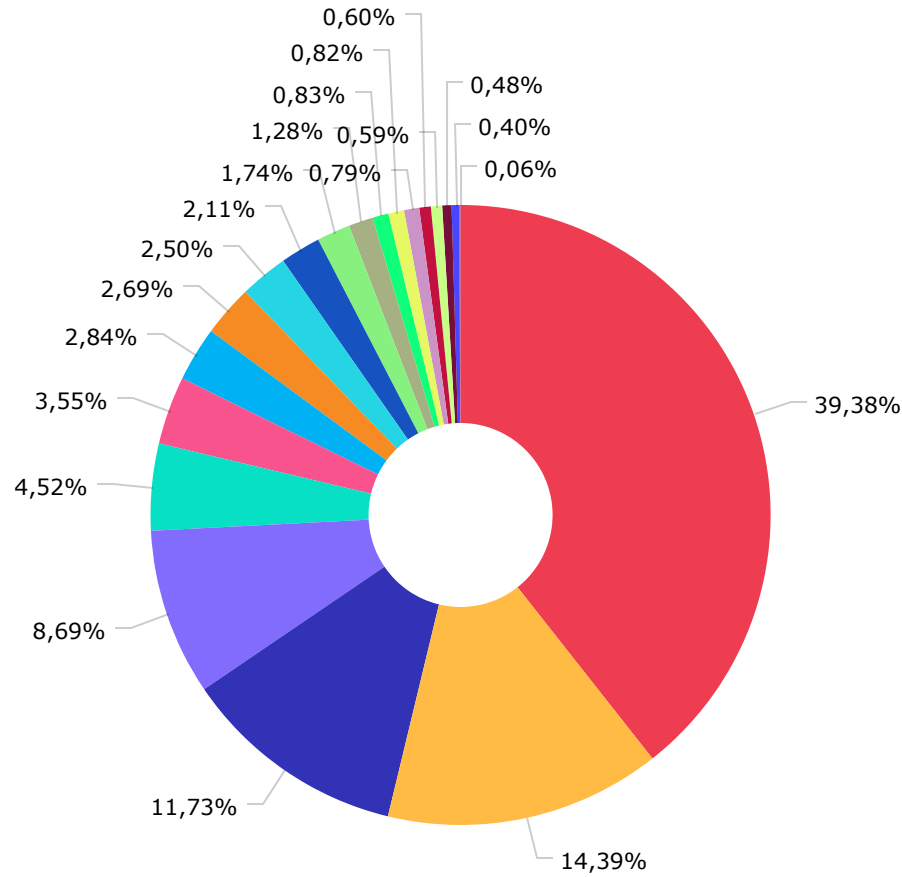
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,88	-8,36	-12,09	-22,62	-16,70	-31,36	9,86	20,78
IBX - BENCHMARK	1,93	-5,48	-8,69	-10,82	-4,80	-14,46		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,87	-7,45	-11,72	-15,62	-9,49	-10,66	10,50	22,11
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,80	-10,74	-13,64	-22,33	-19,13	-28,94	12,04	25,36
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,71	5,45	3,96	5,94	9,35	19,48		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	4,11	2,98	6,33	11,78	25,10	0,00	0,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,12	3,66	5,66	8,88	18,78	0,70	1,47
IMA-B - BENCHMARK	2,02	6,08	6,08	5,03	8,78	13,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	4,11	2,98	6,33	11,78	25,11	0,00	0,00
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,40	1,78	1,70	2,65	5,61	4,34	0,15	0,32
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,90	5,33	3,87	5,96	9,67	20,04		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	4,13	2,99	6,36	11,85	25,27	0,00	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	0,60	1,27
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,34	1,71	1,12	2,40	3,39	4,92	0,08	0,16
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,21	-5,15	-0,58	-4,67	-20,04	-39,79	0,17	0,36
IPCA - BENCHMARK	0,59	2,69	2,15	3,75	4,16	16,80		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,87	4,15	3,08	5,43	11,67	14,62	0,20	0,42
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93	4,22	3,25	5,36	10,85	17,36	0,38	0,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	4,63	3,08	6,40	9,72	20,80	0,17	0,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,58	3,15	5,41	9,33	21,13	0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	4,59	3,16	5,43	8,59		0,55	1,17
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,31	6,04	4,73	9,06	15,10	42,61		
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13	-0,57	-0,41	-0,86	-8,43	-11,24		
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	1,07	4,95	3,89	7,32	11,45	33,72		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,32	-0,38	-0,82	0,11	0,83	4,53	0,12	0,25
SELIC - BENCHMARK	0,92	4,20	3,04	6,44	13,37	21,40		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	4,13	2,97	6,46	13,74	22,51	0,02	0,04
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,01	4,63	3,65	6,82	10,41	31,23		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,89	5,22	3,82	5,86	10,11	18,07	0,59	1,25
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,00	4,43	-0,14	5,89	3,12	-10,69		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	-0,14	0,77	-1,13	5,65	1,27	-19,01	6,34	13,35
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-6,90	3,12	-7,42	-9,19	-28,00	-61,40	10,77	22,68
MSCI ACWI - BENCHMARK	-0,32	3,70	-0,93	6,26	1,87	-13,63		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,99	2,45	2,80	10,03	1,33	-6,53	7,53	15,85
IFIX - BENCHMARK	3,52	-0,31	1,31	-4,45	1,61	-0,10		
HAZ FII - ATR11								

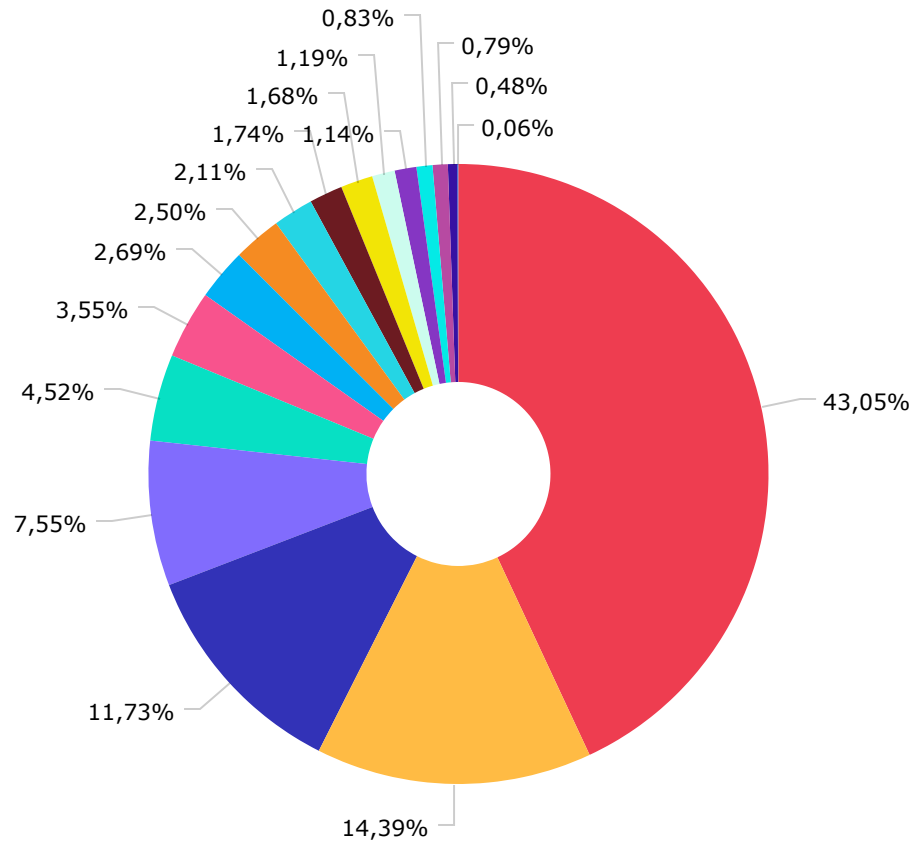




Renda Fixa Duração Livre Soberano	32.582.718,23
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	22.567.354,86
Renda Fixa Indexados	20.472.704,06
Títulos Públicos	17.811.918,27
Ações Livre	13.388.789,64
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	13.283.409,69
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	10.900.100,55
Multimercados Estratégia Específica	3.809.034,72
Não classificado	3.232.291,76
Fundos de Participações	2.639.229,07
Ações Small Caps	1.724.231,55
Ações Sustentabilidade/Governança	1.411.927,00
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.341.233,13
Multimercados Investimento no Exterior	1.295.905,93
Ações Investimento no Exterior	1.263.962,12
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.072.745,54
Ações Índice Ativo	1.053.917,91
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	797.037,40
Multimercados Macro	771.758,40
Renda Fixa Simples	245.122,04
Disponibilidades Financeiras	96.589,73
FIDC Financeiro	67.766,88
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.789.328,77
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.843.873,66
TESOURO NACIONAL	17.811.918,27
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	13.193.518,49
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	6.866.736,75
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.392.717,42
CAIXA DTVM	4.317.877,23
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.087.557,55
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	3.795.407,47
ITAU UNIBANCO S.A.	3.197.407,40
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	2.639.229,07
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.937.549,82
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.263.962,12
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	1.251.508,15
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.201.098,60
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	911.722,45
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	890.512,40
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	733.747,04
GENIAL GESTÃO LTDA	607.486,10
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	96.589,73



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	65.358.714,15
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	21.843.873,66
TESOURO NACIONAL	17.811.918,27
BANCO BRADESCO S.A.	11.469.286,94
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	6.866.736,75
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.392.717,42
INTRAG DTVM LTDA	4.087.557,55
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	3.795.407,47
ITAU UNIBANCO S.A.	3.197.407,40
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.639.229,07
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VAL...	2.545.035,92
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.802.234,85
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.724.231,55
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.263.962,12
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.201.098,60
GENIAL GESTÃO LTDA	733.747,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	96.589,73

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%
Abril	162.096.105,66	6.445.496,86	2.225.282,77	167.809.665,58	1.493.345,83	5.179.606,26	0,90% ▲	3,27%	0,92%	4,22%	77,49%	1,51%

Retorno Acumulado (Períodos)

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

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

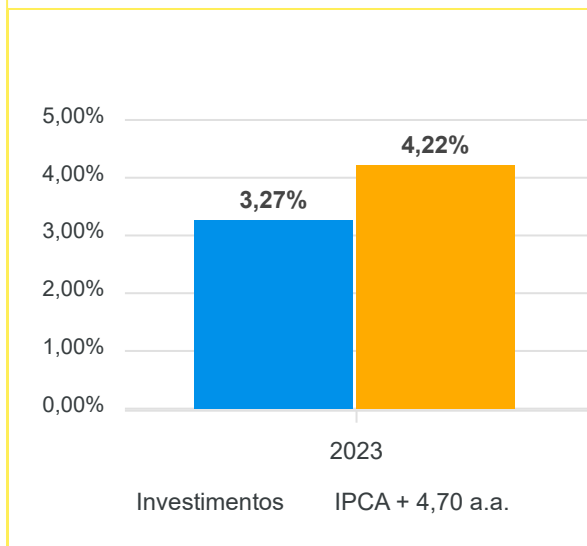


Gráfico Risco x Retorno

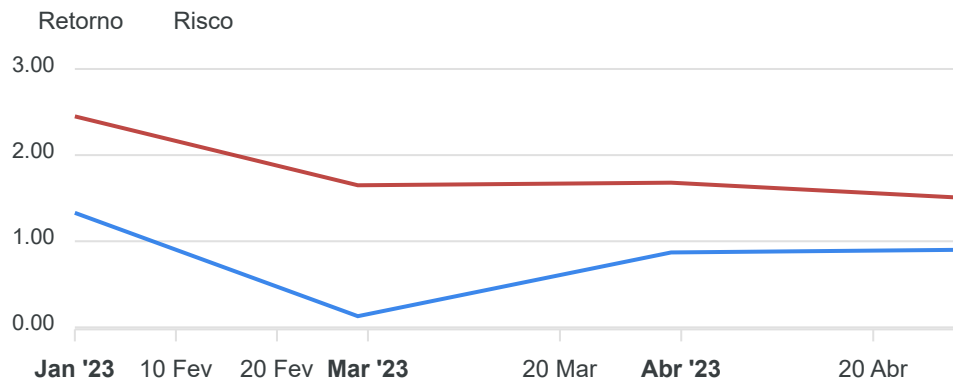
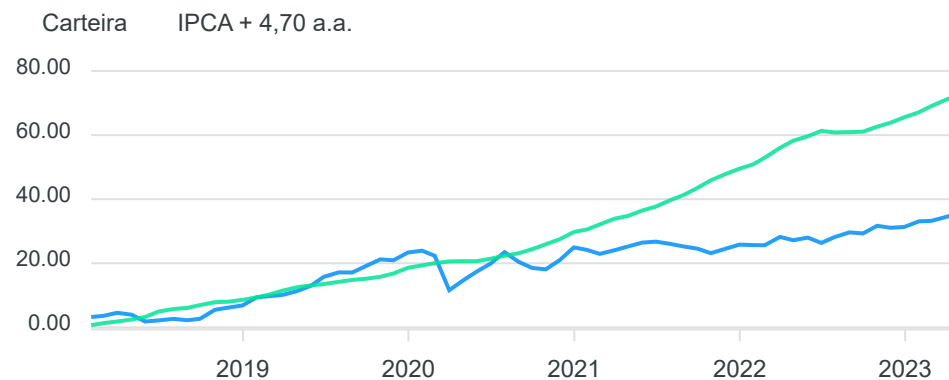
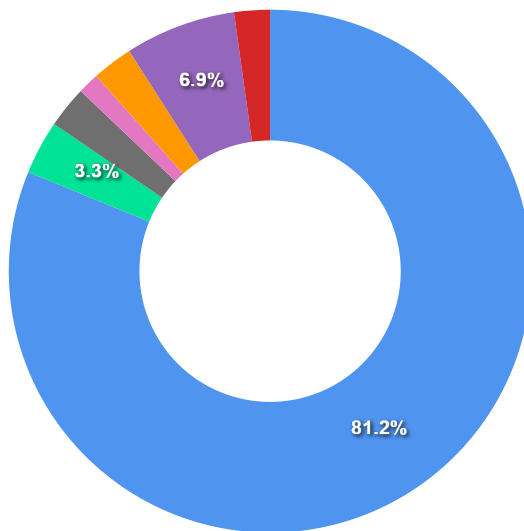


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	136.311.886,54	81,23
Até D+180	5.597.642,32	3,34
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	4.326.565,81	2,58
Até D+1800	2.206.037,42	1,31
Até D+3600	4.242.285,75	2,53
Acima D+3600	11.509.862,87	6,86
Indeterminado	3.711.974,61	2,21



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	17.653.003,92	0,00	0,00	17.811.918,27	158.914,35	0,90% ▲	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	6.719.862,80	0,00	0,00	6.762.017,48	42.154,68	0,63% ▲	0,72%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	243.400,38	1.043,14	1.352,29	245.122,04	2.030,81	0,83% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.140.835,29	0,00	0,00	3.170.697,06	29.861,77	0,95% ▲	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.943.020,02	0,00	0,00	4.987.717,56	44.697,54	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	173.700,13	0,00	0,00	174.589,73	889,60	0,51% ▲	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	228.749,46	0,00	0,00	230.808,41	2.058,95	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	742.609,53	0,00	0,00	749.284,00	6.674,47	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.081.532,10	0,00	0,00	2.092.206,42	10.674,32	0,51% ▲	0,55%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.367.383,57	0,00	0,00	11.469.286,94	101.903,37	0,90% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.277.350,72	0,00	0,00	4.317.877,23	40.526,51	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.416.673,83	6.378.583,52	2.222.887,34	5.611.444,40	39.074,39	0,50% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.282.942,81	0,00	0,00	3.311.603,36	28.660,55	0,87% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.807.761,81	0,00	0,00	8.871.014,68	63.252,87	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.434.371,31	65.870,20	0,00	11.601.689,38	101.447,87	0,88% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.933.858,66	0,00	0,00	5.986.714,35	52.855,69	0,89% ▲	0,59%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.492.107,12	0,00	0,00	7.558.296,69	66.189,57	0,88% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.389.706,59	0,00	0,00	12.493.753,36	104.046,77	0,84% ▲	0,04%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.244.579,23	0,00	0,00	2.260.326,34	15.747,11	0,70% ▲	0,29%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.295.202,21	0,00	0,00	5.356.994,51	61.792,30	1,17% ▲	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.318.746,36	0,00	0,00	5.382.296,22	63.549,86	1,19% ▲	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.267.979,63	0,00	0,00	5.337.216,09	69.236,46	1,31% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	793.841,20	0,00	0,00	797.037,40	3.196,20	0,40% ▲	0,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.984,04	0,00	0,00	67.766,88	-217,16	-0,32% ▼	0,12%
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.052.130,12	0,00	0,00	4.087.557,55	35.427,43	0,87% ▲	0,03%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.217.430,81	0,00	0,00	1.228.770,83	11.340,02	0,93% ▲	0,38%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.798.247,70	0,00	0,00	1.814.122,75	15.875,05	0,88% ▲	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.190.629,24	0,00	0,00	1.201.098,60	10.469,36	0,88% ▲	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	731.257,45	0,00	0,00	733.747,04	2.489,59	0,34% ▲	0,08%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	608.763,30	0,00	0,00	607.486,09	-1.277,21	-0,21% ▼	0,17%
	130.915.661,35	6.445.496,86	2.224.239,63	136.320.461,67	1.183.543,09	0,88%	0,20%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.385.867,90	0,00	0,00	1.411.927,00	26.059,10	1,88% ▲	10,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.984.879,87	0,00	0,00	2.019.503,96	34.624,09	1,74% ▲	9,61%
BRANCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	1.738.068,68	0,00	0,00	1.724.231,55	-13.837,13	-0,80% ▼	12,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.214.452,01	0,00	0,00	1.251.508,15	37.056,14	3,05% ▲	9,82%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3.762.632,45	0,00	0,00	3.795.407,47	32.775,02	0,87% ▲	10,50%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	861.635,92	0,00	0,00	911.722,45	50.086,53	5,81% ▲	10,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	919.798,51	0,00	0,00	937.081,06	17.282,55	1,88% ▲	9,86%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	1.031.099,07	0,00	0,00	1.053.917,91	22.818,84	2,21% ▲	10,56%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	851.611,49	0,00	0,00	890.512,40	38.900,91	4,57% ▲	9,24%
-	13.750.045,90	0,00	0,00	13.995.811,95	245.766,05	1,79%	10,34%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	766.168,87	0,00	0,00	771.758,40	5.589,53	0,73% ▲	1,23%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.027.777,54	0,00	0,00	3.057.702,03	29.924,49	0,99% ▲	3,75%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.735.269,84	0,00	0,00	3.809.034,72	73.764,88	1,97% ▲	5,67%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.642.589,23	0,00	0,00	2.639.229,07	-3.360,16	-0,13% ▼	-
-	10.171.805,48	0,00	0,00	10.277.724,22	105.918,74	1,04%	4,45%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	1.072.343,41	0,00	1.043,14	1.072.745,54	1.445,27	0,13% ▲	-
-	1.072.343,41	0,00	1.043,14	1.072.745,54	1.445,27	0,13%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.606.708,77	0,00	0,00	3.583.054,15	-23.654,62	-0,66% ▼	7,82%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	894.068,97	0,00	0,00	902.914,90	8.845,93	0,99% ▲	7,53%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	387.798,98	0,00	0,00	361.047,22	-26.751,76	-6,90% ▼	10,77%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.297.672,80	0,00	0,00	1.295.905,93	-1.766,87	-0,14% ▼	6,34%
	6.186.249,52	0,00	0,00	6.142.922,20	-43.327,32	-0,70%	6,30%

Cenário Econômico

Com uma menor volatilidade, o mês de abril, propiciou retorno positivo à maioria das carteiras de investimentos. O segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, após dois meses fechando no vermelho, os principais índices locais, voltaram a apresentar resultado positivo. Já os fundos no exterior, apresentaram resultados ruins, com perspectivas piores com relação à economia global.

Apesar de menores em relação aos meses anteriores, os dados inflacionários ainda seguem em foco indicando manutenção de uma política monetária mais restritiva. Principalmente com dúvidas sobre o crescimento econômico local e global em 2023. Neste sentido, é de suma importância a manutenção de uma carteira diversificada.

Como dissemos, o fechamento da curva de juros, nos meses de março e abril, garantiu bons resultados em fundos atrelados aos índices IMAs. Mas, mesmo em níveis atuais, os títulos públicos ainda seguem com taxas superiores a grande maioria das metas atuariais, principalmente nos vértices mais longos. Apesar de apresentarem riscos superiores, as letras financeiras seguem com remuneração competitiva, podendo também compor as carteiras de investimentos.

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

Com uma menor volatilidade o segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, os fundos vinculados aos principais índices locais continuaram a apresentar resultados positivos, diferente dos fundos no exterior, que não performaram bem, devido as perspectivas piores com relação a economia global.

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, 06 de maio 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 **Abril/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 **Abri/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.

