

# 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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.762.511,71	4,30%	6.481.837.661,08	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.038.517,16	1,19%	4.168.829.526,14	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	531.493,74	0,61%	473.471.621,74	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.715.263,08	15,69%	5.085.339.032,83	0,27%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.138.737,24	11,60%	6.865.433.667,15	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.830.980,73	10,10%	7.935.684.977,28	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.254.641,85	11,73%	3.236.214.383,57	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.453.484,54	8,53%	6.896.825.441,61	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.658.325,20	5,33%	18.186.776.756,57	0,03%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	4.221.126,82	4,83%	1.143.148.523,66	0,37%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	4.798.762,19	5,49%	32.138.441.605,49	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.252.520,74	1,43%	1.472.734.911,86	0,09%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	166.787,44	0,19%	3.964.919.513,24	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.940.088,50	4,51%	13.891.144.708,98	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.317.199,17	6,08%	2.181.457.433,60	0,24%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	185.141,78	0,21%	34.430.964,74	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.006.261,93	1,15%	361.019.606,18	0,28%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	459.267,52	0,53%	1.283.533.311,45	0,04%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	656.748,32	0,75%	305.915.415,55	0,21%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	468.338,58	0,54%	444.141.980,71	0,11%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	285.531,98	0,33%	257.809.919,16	0,11%	8º I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	432.190,05	0,49%	1.282.861.980,09	0,03%	9º III
BRADERCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.790.829,98	2,05%	32.099.350,95	5,58%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	886.740,00	1,01%	1.672.237.028,57	0,05%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	791.822,62	0,91%	1.139.873.707,23	0,07%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	382.284,44	0,44%	79.766.919,37	0,48%	11º

**Investimentos**

\$ 87.425.597,31

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 0,00

**Total Carteira**

\$ 87.425.597,31

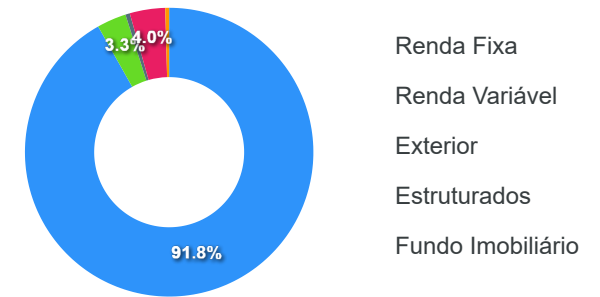
**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	80,82% 70.656.365,00	19,18% 16.769.232,31
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	10,78% 9.424.075,11	49,22% 43.031.283,28
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,21% 185.141,78	4,79% 4.186.138,09
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,29% 2.876.148,33	26,71% 23.351.530,86
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,49% 432.190,05	9,51% 8.310.369,68
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,97% 3.469.392,60	6,03% 5.273.167,13
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,44% 382.284,44	4,56% 3.988.995,43

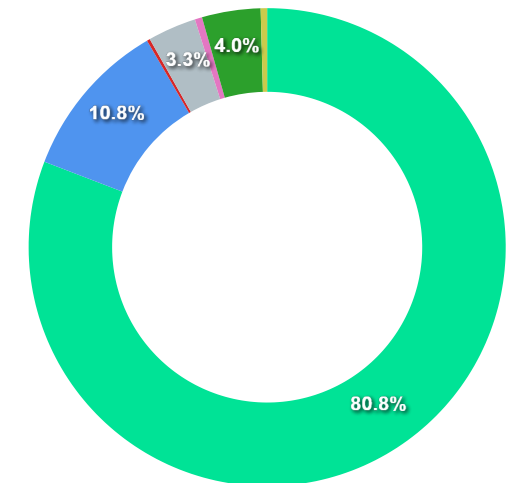
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



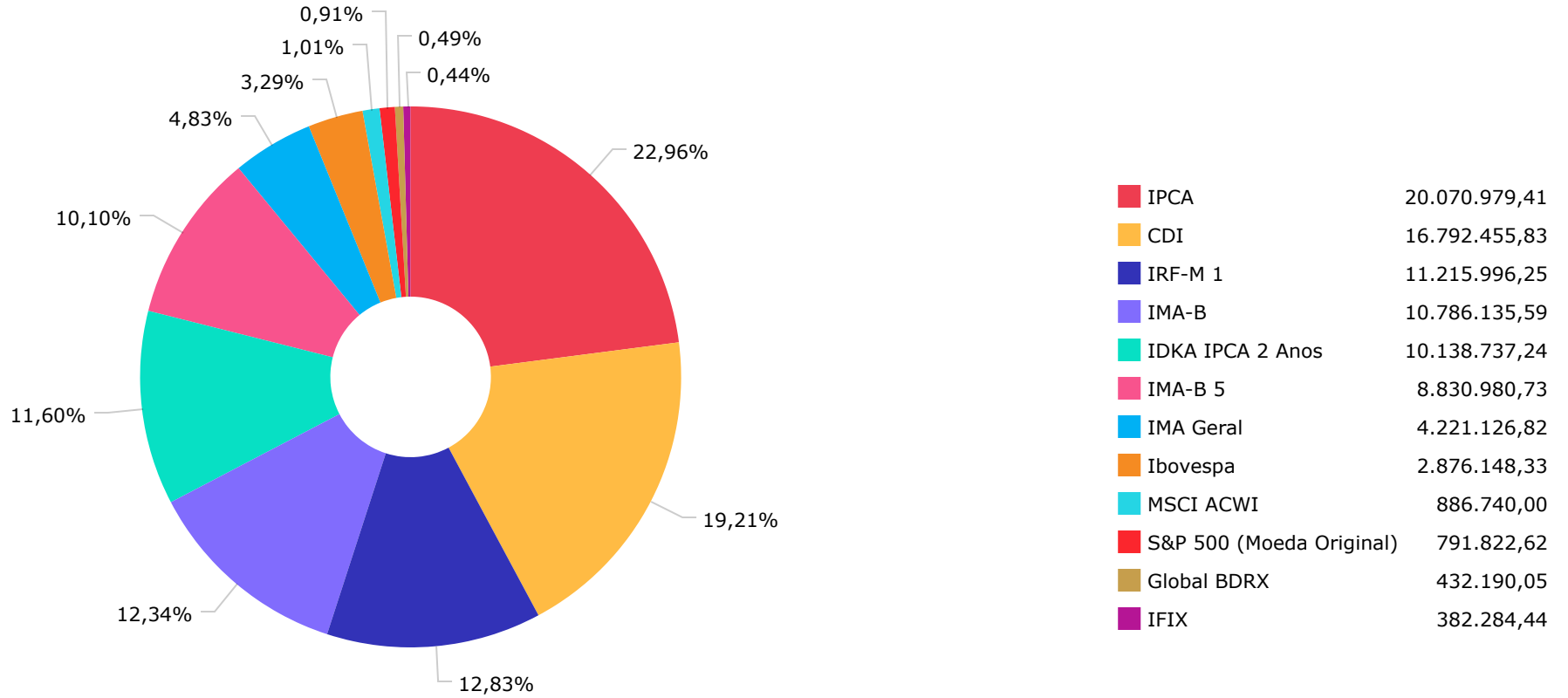
Artigos

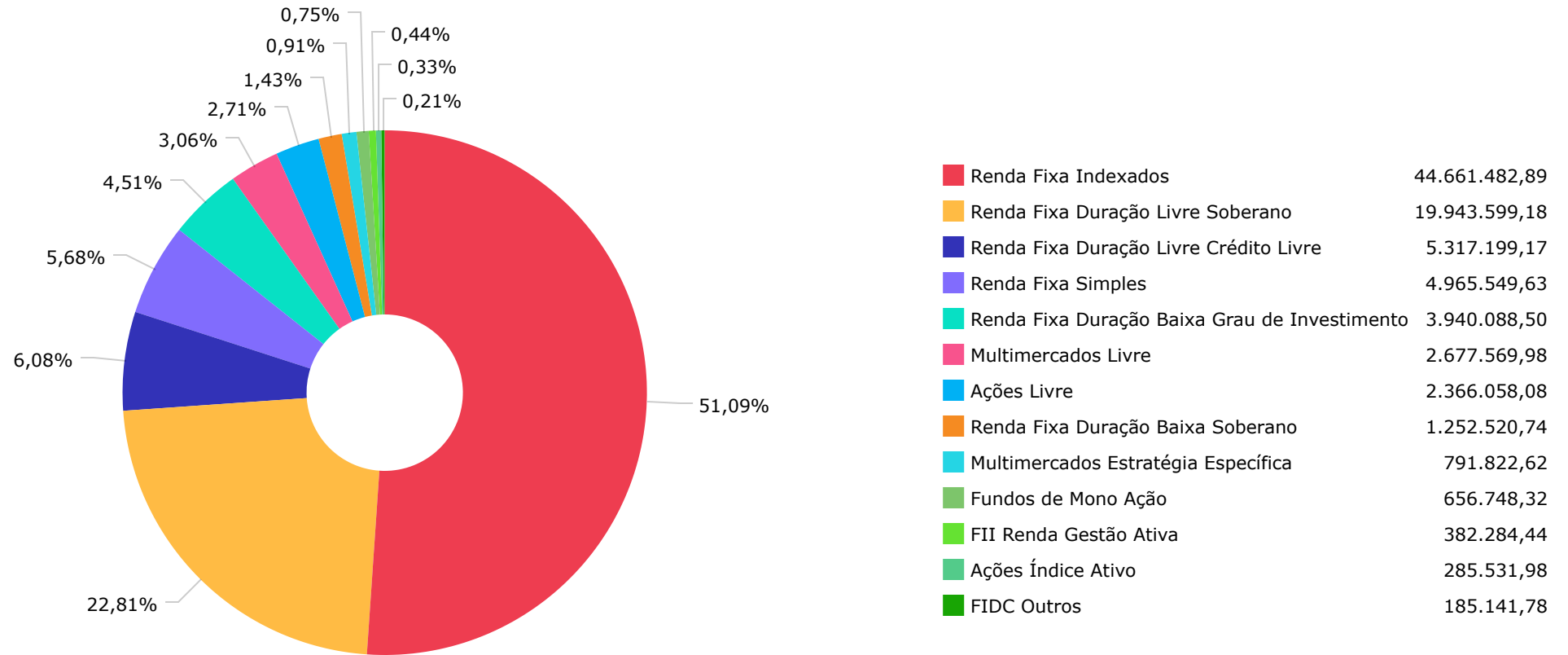


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	80,82%	0,00%	0,00%	0,00%	-70.656.365,00	8° I - Fundos de Ações	3,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.876.148,33
7° III a - FI Referenciados RF	10,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.424.075,11	9° III - Ações - BDR Nível I	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	-432.190,05
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-185.141,78	10° I - Fundos Multimercados	3,97%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.469.392,60
						11° - Fundos Imobiliários	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-382.284,44

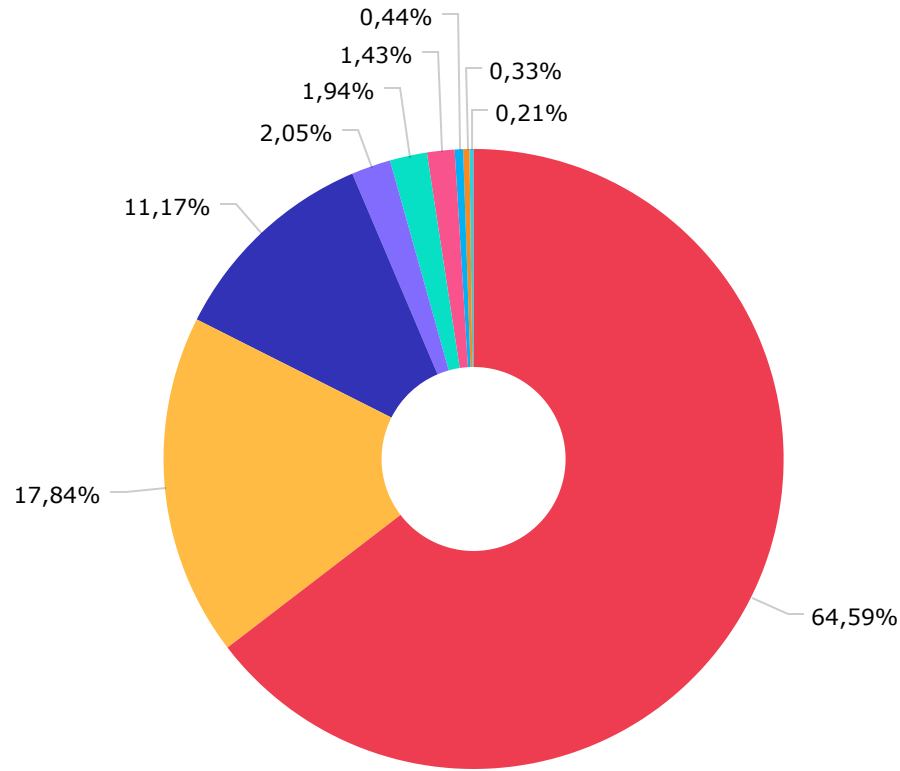
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>2,05</b>	<b>3,20</b>	<b>6,44</b>	<b>13,00</b>	<b>19,38</b>		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	1,99	3,13	6,42	13,03	19,82	0,13	0,26
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	2,06	3,18	6,42	12,89	19,33	0,01	0,01
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92	2,05	3,18	6,42	12,88	19,32	0,00	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	2,06	3,17	6,39	12,84	19,39	0,01	0,02
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	0,83	1,96	3,14	6,18	12,47	18,43	0,19	0,40
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85	1,89	2,95	5,94	11,87	16,92	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,23	-0,11	12,15	10,64	-55,07	-57,66	1,29	2,72
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>1,15</b>	<b>5,57</b>	<b>1,12</b>	<b>0,53</b>	<b>-9,60</b>	<b>-7,95</b>		
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,38	2,36	-2,54	1,43	-9,13	-6,49	7,60	16,01
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-7,49</b>	<b>-4,38</b>	<b>-6,72</b>	<b>-4,19</b>	<b>-7,26</b>	<b>-4,64</b>		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-6,41	-3,30	-5,92	-6,67	-6,62	-6,97	8,21	17,28
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-8,51	-4,43	-6,88	-7,04	-10,62	-1,68	8,62	18,15
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-8,02	-4,28	-8,00	-7,42	-10,66	-16,01	8,50	17,90
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,10	-5,25	-9,65	-15,70	-18,03	-23,37	8,25	17,38
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-15,55	-18,52	-27,75	-25,67			12,75	26,86
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,62</b>	<b>3,08</b>	<b>4,36</b>	<b>6,05</b>	<b>11,25</b>	<b>18,71</b>		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	2,93	4,20	5,90	10,95	17,94	1,47	3,10
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>1,03</b>	<b>1,74</b>	<b>2,52</b>	<b>4,81</b>	<b>10,51</b>	<b>13,70</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,39	2,79	3,74	5,78	11,38	18,19	1,18	2,49
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>1,28</b>	<b>1,28</b>	<b>1,08</b>	<b>3,02</b>	<b>7,94</b>	<b>8,94</b>		
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>1,41</b>	<b>2,82</b>	<b>3,79</b>	<b>5,87</b>	<b>11,57</b>	<b>18,62</b>		
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
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,84</b>	<b>1,37</b>	<b>2,00</b>	<b>2,73</b>	<b>5,60</b>	<b>16,73</b>		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97	2,01	3,17	5,58	11,28	13,35	0,28	0,58
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14	1,65	1,27	2,66	8,03	14,35	1,98	4,17
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	2,42	3,40	3,36	5,49		0,42	0,89
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>0,98</b>	<b>2,09</b>	<b>3,30</b>	<b>6,49</b>	<b>12,81</b>	<b>17,61</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	2,10	3,28	6,40	12,58	17,11	0,32	0,66
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	2,03	3,21	6,32	12,47	16,97	0,32	0,67
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>-2,61</b>	<b>3,40</b>	<b>-2,70</b>	<b>0,38</b>	<b>-9,45</b>	<b>4,17</b>		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78	4,59	-0,45	4,90	-0,57	19,27	7,62	16,04
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>-0,92</b>	<b>3,71</b>	<b>-1,93</b>	<b>3,17</b>	<b>-8,75</b>	<b>-9,86</b>		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-1,75	4,66	-0,46	4,91	-0,63	19,22	7,63	16,08
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>-0,45</b>	<b>-2,05</b>	<b>-2,05</b>	<b>-5,64</b>	<b>2,45</b>	<b>-2,71</b>		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,20	-20,92	-30,75	-45,34	-16,48	-32,42	29,44	61,99

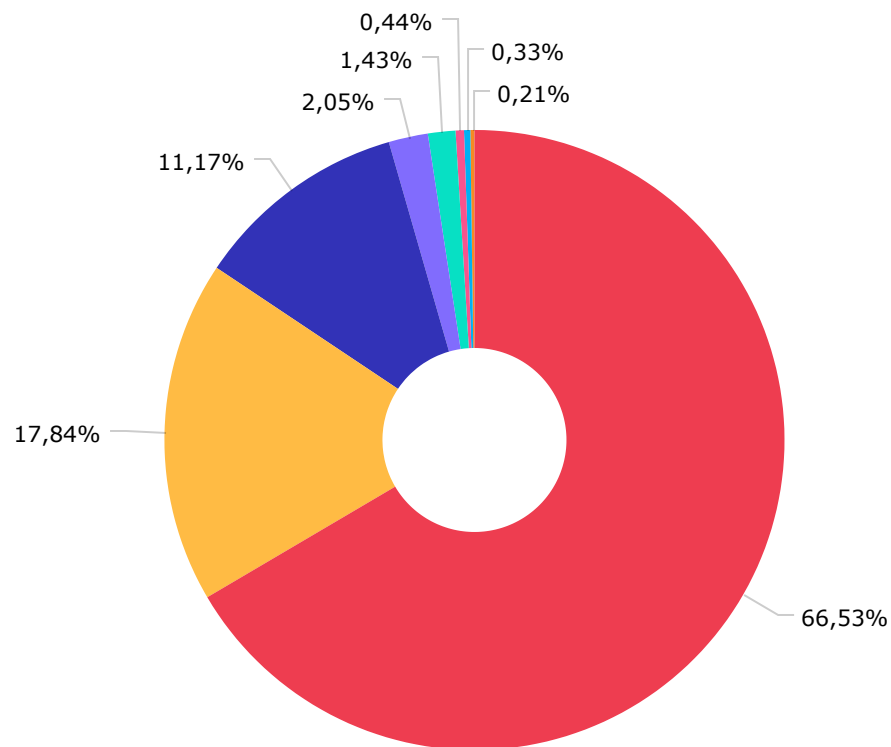








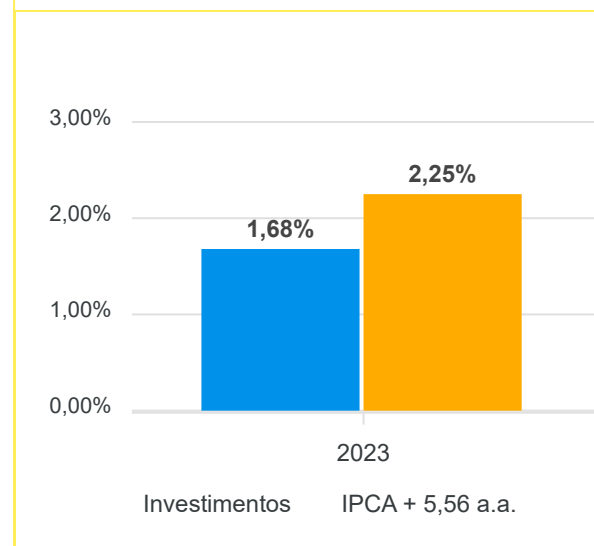
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	56.469.666,38
ITAU UNIBANCO S.A.	15.597.249,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.767.107,15
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.790.829,98
CAIXA DTVM	1.695.265,48
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.252.520,74
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	382.284,44
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	285.531,98
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	185.141,78



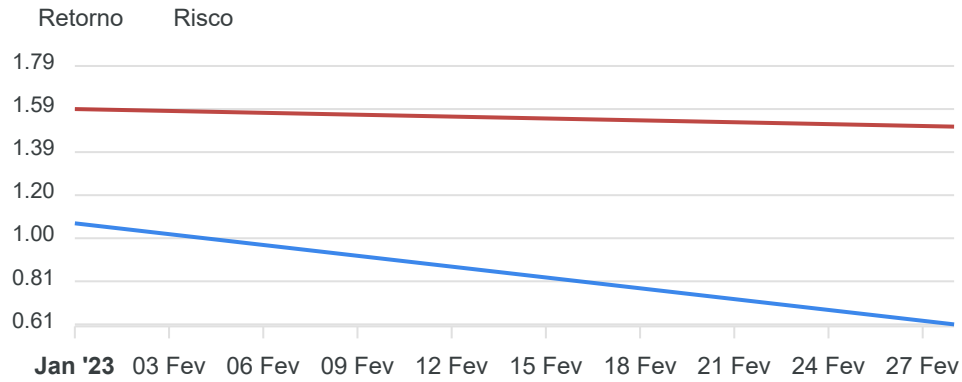
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.164.931,86
ITAU UNIBANCO S.A.	15.597.249,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.767.107,15
BANCO BRADESCO S.A.	1.790.829,98
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.252.520,74
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	382.284,44
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	285.531,98
FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E...	185.141,78

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	84.791.992,36	750.000,00	0,00	86.456.549,05	914.556,69	914.556,69	1,07% ▲	1,07%	1,01%	1,01%	105,94%	1,59%
Fevereiro	86.456.549,05	456.173,93	15.760,55	87.425.597,31	528.634,88	1.443.191,57	0,61% ▲	1,68%	1,23%	2,25%	74,67%	1,51%

**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**

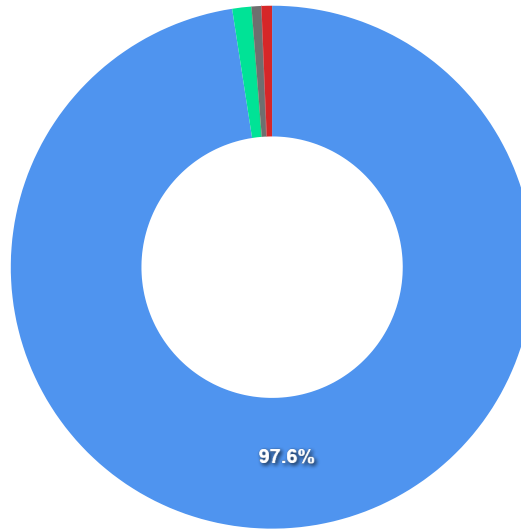


**Gráfico Risco x Retorno**



**Liquidez - 28/02/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	85.288.160,19	97,56
Até D+180	1.038.517,16	1,19
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	531.493,74	0,61
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	567.426,22	0,65



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	165.380,40	0,00	0,00	166.787,44	1.407,04	0,85% ▲	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.726.686,08	0,00	0,00	3.762.511,71	35.825,63	0,96% ▲	0,32%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.906.729,68	0,00	0,00	3.940.088,50	33.358,82	0,85% ▲	0,13%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.029.134,30	0,00	0,00	1.038.517,16	9.382,86	0,91% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.037,76	0,00	15.760,55	531.493,74	7.216,53	1,34% ▲	5,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.584.175,78	0,00	0,00	13.715.263,08	131.087,30	0,97% ▲	0,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.988.525,00	0,00	0,00	10.138.737,24	150.212,24	1,50% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.709.854,71	0,00	0,00	8.830.980,73	121.126,02	1,39% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.127.307,92	0,00	0,00	10.254.641,85	127.333,93	1,26% ▲	2,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.227.171,84	156.173,93	0,00	7.453.484,54	70.138,77	0,95% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.615.409,17	0,00	0,00	4.658.325,20	42.916,03	0,93% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.257.176,04	0,00	0,00	5.317.199,17	60.023,13	1,14% ▲	1,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.867.068,96	300.000,00	0,00	4.221.126,82	54.057,86	1,30% ▲	1,18%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	4.754.810,87	0,00	0,00	4.798.762,19	43.951,32	0,92% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	184.715,79	0,00	0,00	185.141,78	425,99	0,23% ▲	1,29%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.241.000,00	0,00	0,00	1.252.520,74	11.520,74	0,93% ▲	0,01%
	78.925.184,30	456.173,93	15.760,55	80.265.581,89	899.984,21	1,13%	0,97%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.075.205,43	0,00	0,00	1.006.261,93	-68.943,50	-6,41% ▼	8,21%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	501.961,12	0,00	0,00	459.267,52	-42.693,60	-8,51% ▼	8,62%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	777.698,72	0,00	0,00	656.748,32	-120.950,40	-15,55% ▼	12,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	515.245,31	0,00	0,00	468.338,58	-46.906,73	-9,10% ▼	8,25%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	310.428,28	0,00	0,00	285.531,98	-24.896,30	-8,02% ▼	8,50%
-	3.180.538,86	0,00	0,00	2.876.148,33	-304.390,53	-9,57%	9,35%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRABESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.776.090,25	0,00	0,00	1.790.829,98	14.739,73	0,83% ▲	0,19%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	902.539,23	0,00	0,00	886.740,00	-15.799,23	-1,75% ▼	7,63%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	806.208,98	0,00	0,00	791.822,62	-14.386,36	-1,78% ▼	7,62%
-	3.484.838,46	0,00	0,00	3.469.392,60	-15.445,86	-0,44%	3,79%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	435.427,12	0,00	0,00	382.284,44	-53.142,68	-12,20% ▼	29,44%
-	435.427,12	0,00	0,00	382.284,44	-53.142,68	-12,20%	29,44%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	430.560,31	0,00	0,00	432.190,05	1.629,74	0,38% ▲	7,60%
	430.560,31	0,00	0,00	432.190,05	1.629,74	0,38%	0,00%

## 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

