

2023

Relatório Mensal

Maio

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.660.781,62	3,76%	5.943.377.738,68	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.057.813,63	28,35%	6.724.495.811,47	0,30%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.492.027,70	4,94%	435.684.441,46	0,80%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.179.012,84	8,73%	8.623.099.025,61	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.487.168,57	12,00%	1.104.911.445,71	0,77%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.070.762,09	4,34%	3.621.007.048,62	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	401.064,38	0,57%	7.491.213.170,65	0,01%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	3.238.029,99	4,58%	165.608.635,91	1,96%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.791.723,34	5,36%	1.457.574.277,07	0,26%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	467.168,26	0,66%	40.509.656.994,14	0,00%	7º I b
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.767.384,23	3,91%	8.436.127.357,01	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.016.672,29	2,85%	4.844.957.296,03	0,04%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	15.815,76	0,02%	31.875.398,91	0,05%	7º V a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	4.139.122,60	5,85%	745.369.833,92	0,56%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.078.297,95	4,35%	410.462.247,08	0,75%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	384.422,98	0,54%	679.763.788,40	0,06%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.093.403,13	2,96%	437.061.806,28	0,48%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.839.062,87	4,01%	2.053.133.646,70	0,14%	9º III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.569.461,78	2,22%	1.091.846.806,88	0,14%	10º I

Investimentos

\$ 70.749.196,01

Disponibilidades Financeiras

\$ 743.846,79

Total Carteira

\$ 71.493.042,80

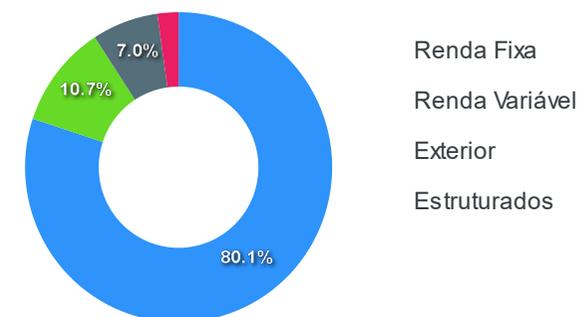
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° Ib - FI 100% Títulos TN	100,00%	73,28%	51.845.552,42
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	6,76%	4.784.056,52
7° V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,02%	15.815,76
8° I - Fundos de Ações	30,00%	10,74%	7.601.843,53
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,97%	4.932.466,00
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	2,22%	1.569.461,78

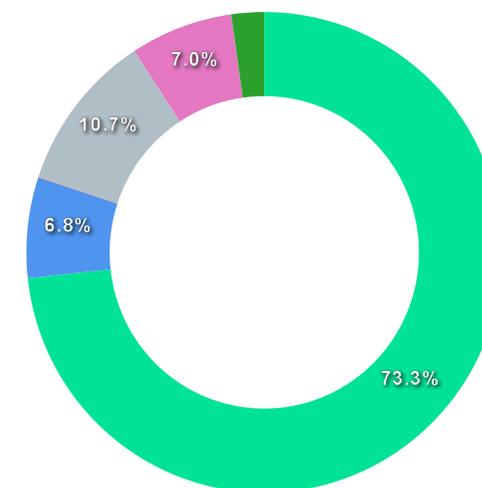
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



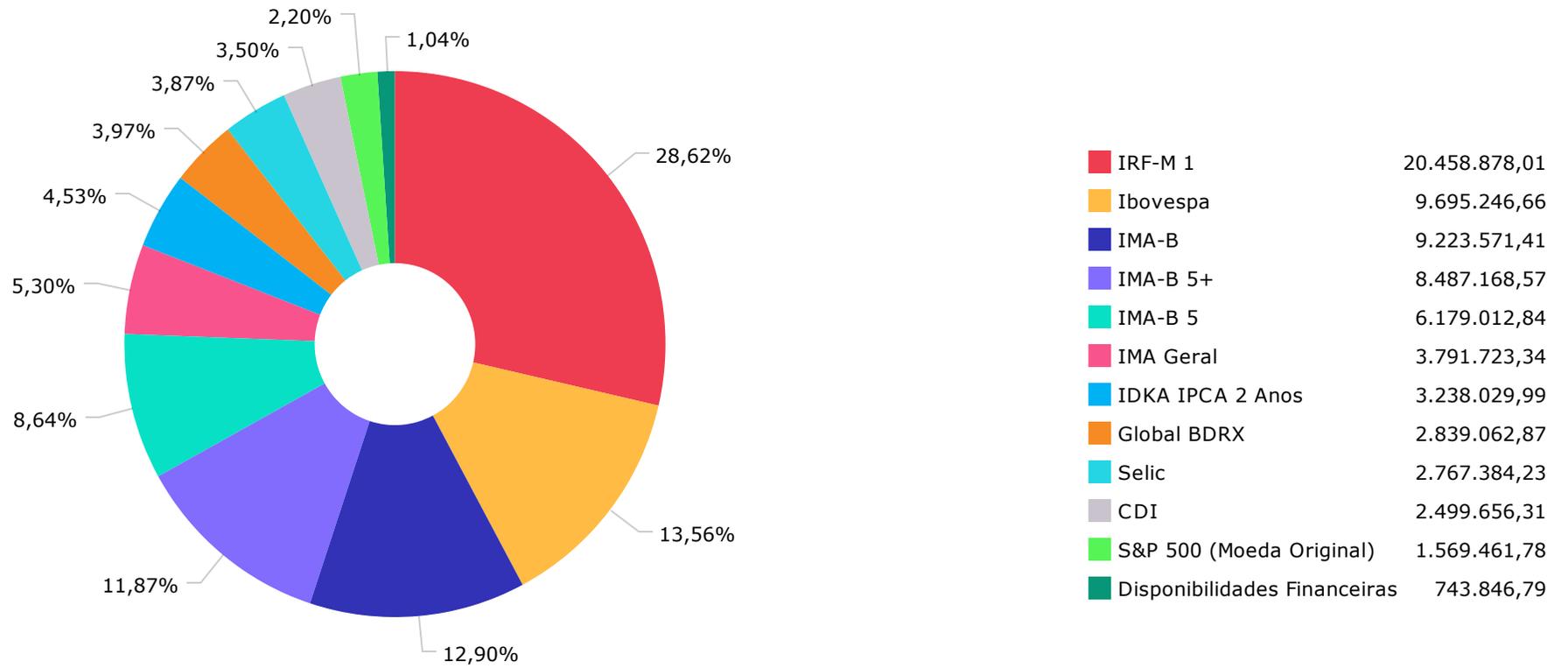
Artigos

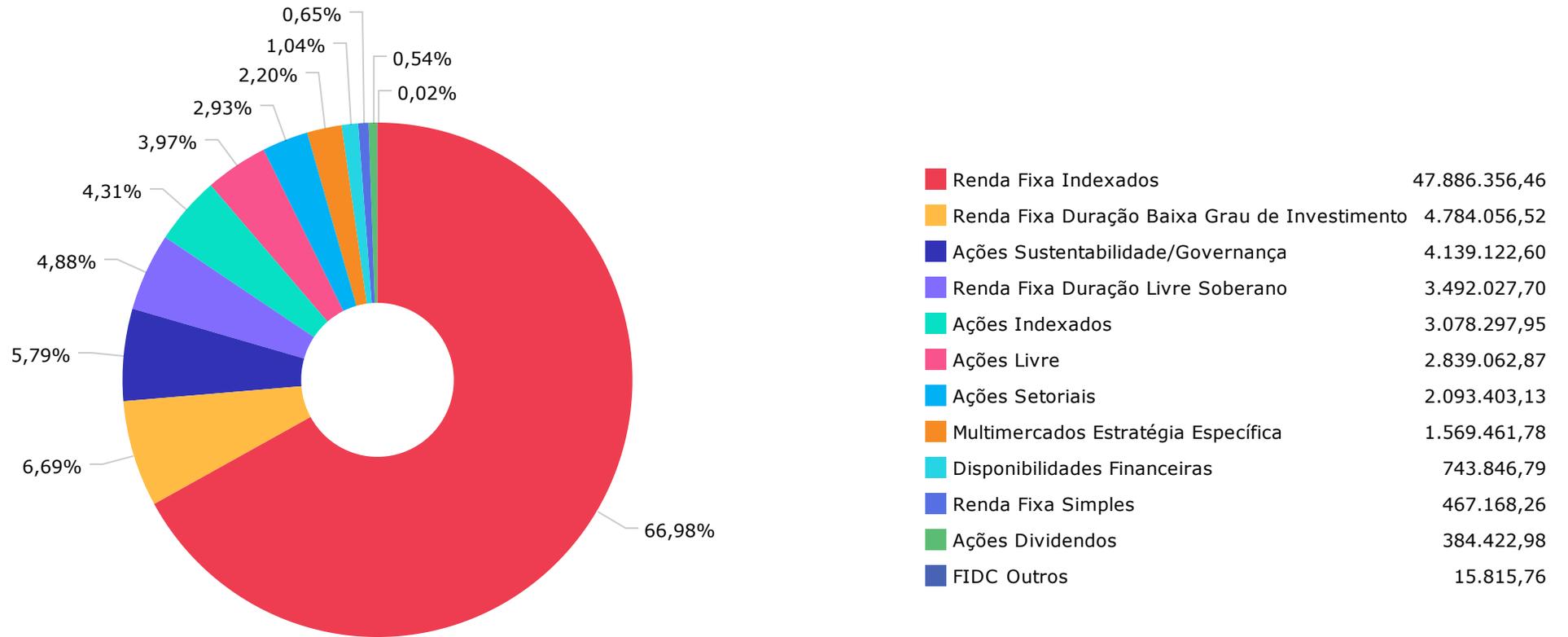


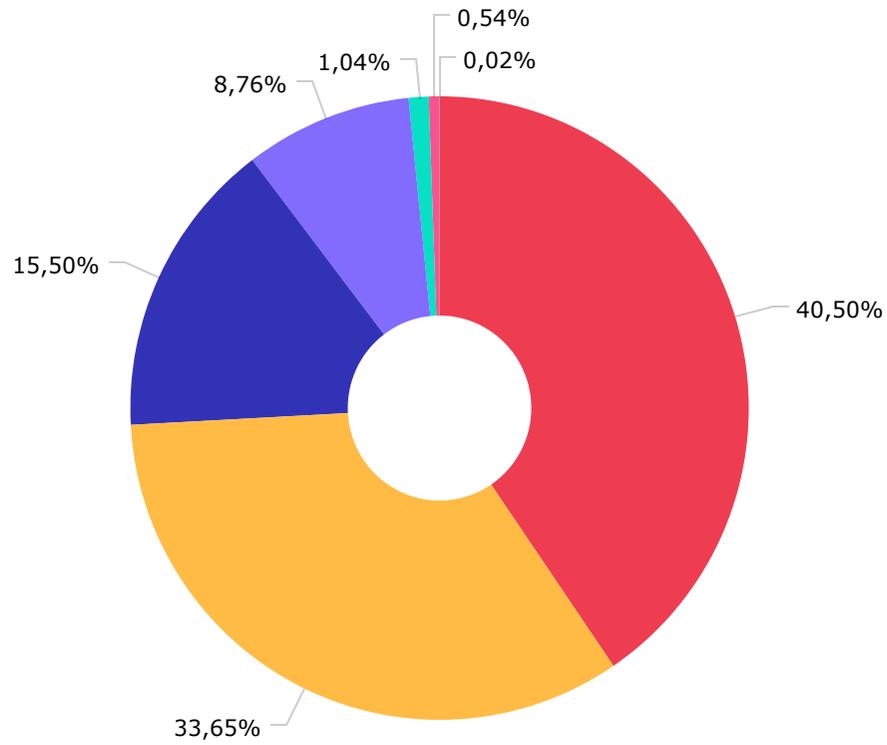
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	70.749.196,01	8° I - Fundos de Ações	10,74%	0,00%	20,00%	30,00%	13.622.915,27
7° I b - FI 100% Títulos TN	73,28%	0,00%	52,00%	100,00%	18.903.643,59	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	21.224.758,80
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	70.749.196,01	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.074.919,60
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.537.459,80	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.074.919,60
7° III a - FI Referenciados RF	6,76%	0,00%	7,00%	60,00%	37.665.461,09	9° III - Ações - BDR Nível I	6,97%	0,00%	8,00%	10,00%	2.142.453,60
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	42.449.517,61	10° I - Fundos Multimercados	2,22%	0,00%	6,00%	10,00%	5.505.457,82
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	14.149.839,20	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.537.459,80
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,02%	0,00%	1,00%	5,00%	3.521.644,04	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.537.459,80
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.537.459,80	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.537.459,80
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.537.459,80	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.537.459,80

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,23	3,20	6,42	13,65	23,76	0,03	0,05
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,14	5,34	3,22	6,50	13,41	22,44	0,02	0,03
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-6,65	-7,53	-7,42	3,83	0,74	-59,31		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	5,90	14,58	8,54	9,75	14,79	-0,17		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
IBOVESPA - BENCHMARK	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,56	23,10	16,58	14,04	15,67	-24,92	11,34	23,88
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,58	-1,45	3,06	-3,70	-2,56	-14,15	7,96	16,77
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,15	-3,55	0,25	-5,91	-3,27	-20,09	8,05	16,96
BB GOVERNANÇAS FI AÇÕES	4,08	-2,17	2,33	-4,74	-5,16	-18,12	8,38	17,64
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79		
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,39	5,57	2,55	6,86	8,40	18,23	0,76	1,60
IMA GERAL - BENCHMARK	1,77	6,78	4,95	7,60	12,55	18,47		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,56	5,85	2,97	6,83	9,26	19,47	0,67	1,41
IMA-B - BENCHMARK	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58	8,70	7,35	8,46	10,27	14,95	1,51	3,19
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,50	8,63	7,31	8,39	10,13	14,77	1,50	3,16
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34

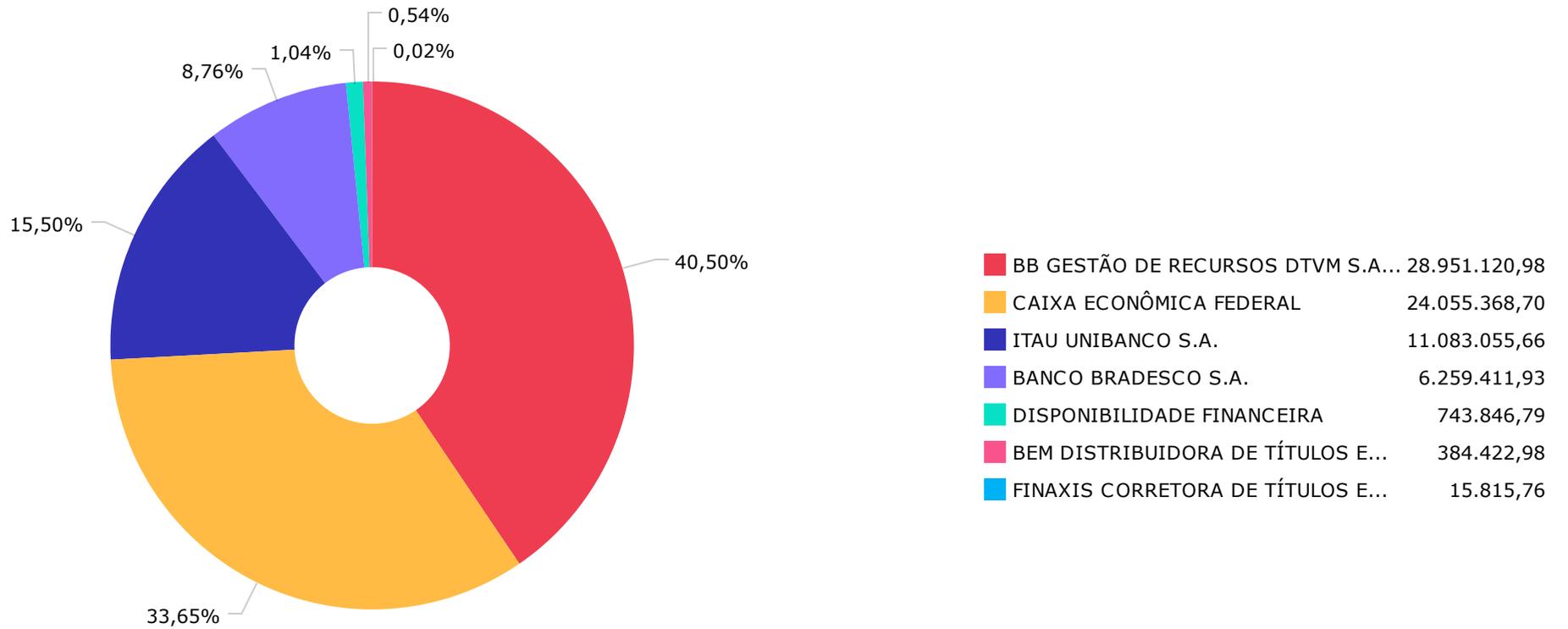
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,98	10,82	10,99	9,45	10,79	9,95	2,29	4,83
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,82		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	5,37	3,20	6,58	13,30	20,31	0,09	0,19
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12	5,27	3,18	6,49	13,21	20,16	0,09	0,19
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	0,25	8,86	5,28	2,44	1,15	-0,58		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12	12,23	7,30	6,82	10,60	16,01	6,03	12,70
SELIC - BENCHMARK	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,34	3,26	6,57	13,81	23,57	0,03	0,05







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.951.120,98
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.055.368,70
ITAU UNIBANCO S.A.	11.083.055,66
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.259.411,93
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	743.846,79
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	384.422,98
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	15.815,76



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.349.410,41	1.655.295,03	1.636.133,27	67.321.348,11	952.775,94	952.775,94	1,44% ▲	1,44%	0,86%	0,86%	167,44%	3,50%
Fevereiro	67.321.348,11	7.564.891,65	7.378.692,84	67.409.854,50	-97.692,42	855.083,52	-0,14% ▼	1,29%	1,10%	1,96%	65,82%	2,85%
Março	67.409.854,50	1.079.170,44	961.424,74	68.516.677,49	989.077,29	1.844.160,81	1,46% ▲	2,77%	1,06%	3,04%	91,12%	2,34%
Abril	68.516.677,49	8.168.986,24	7.969.056,99	69.570.289,04	853.682,30	2.697.843,11	1,24% ▲	4,05%	0,86%	3,93%	103,05%	2,34%
Mai	69.570.289,04	562.083,60	988.573,16	70.749.196,01	1.605.396,53	4.303.239,64	2,31% ▲	6,45%	0,76%	4,71%	136,94%	2,30%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.844.160,81	2,77%	3,04%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

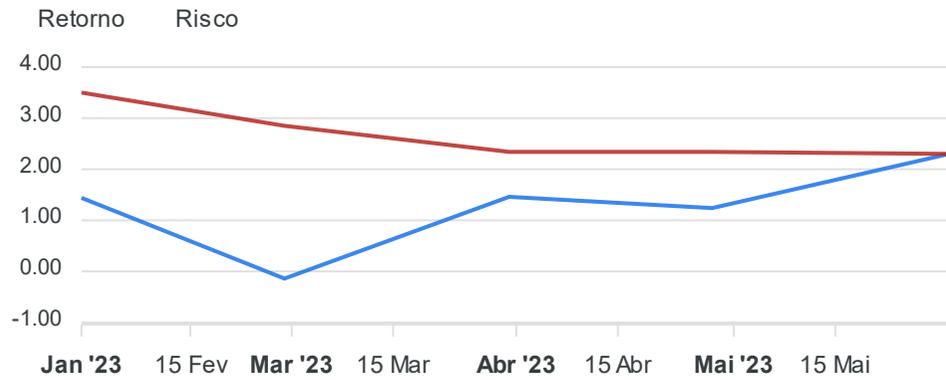
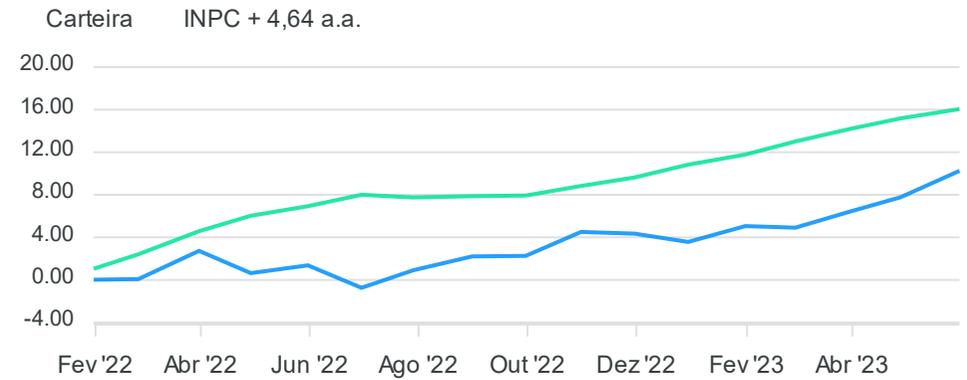
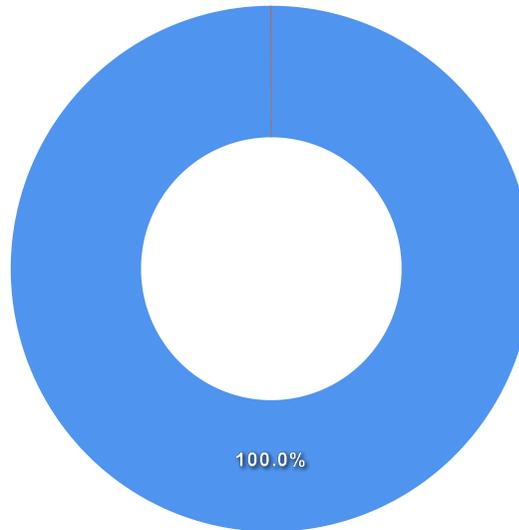


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	71.477.227,04	101,03
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	15.815,76	0,02



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.593.960,50	0,00	0,00	2.660.781,62	66.821,12	2,58% ▲	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.023.424,88	0,00	190.000,00	20.057.813,63	224.388,75	1,12% ▲	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.406.779,96	0,00	0,00	3.492.027,70	85.247,74	2,50% ▲	1,50%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.735.625,98	0,00	0,00	2.767.384,23	31.758,25	1,16% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.140.295,17	0,00	0,00	6.179.012,84	38.717,67	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.161.930,62	0,00	0,00	8.487.168,57	325.237,95	3,98% ▲	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.994.859,53	0,00	0,00	3.070.762,09	75.902,56	2,53% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	430.061,67	0,00	33.573,16	401.064,38	4.575,87	1,06% ▲	0,09%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	3.225.489,00	0,00	0,00	3.238.029,99	12.540,99	0,39% ▲	0,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.631.754,01	80.157,81	725.000,00	2.016.672,29	29.760,47	1,10% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.291.108,90	481.925,79	0,00	3.791.723,34	18.688,65	0,50% ▲	0,67%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	501.499,58	0,00	40.000,00	467.168,26	5.668,68	1,13% ▲	0,02%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	16.941,99	0,00	0,00	15.815,76	-1.126,23	-6,65% ▼	-
	56.153.731,79	562.083,60	988.573,16	56.645.424,70	918.182,47	1,64%	0,78%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3.976.983,07	0,00	0,00	4.139.122,60	162.139,53	4,08% ▲	8,38%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.971.786,02	0,00	0,00	3.078.297,95	106.511,93	3,58% ▲	7,96%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	372.689,38	0,00	0,00	384.422,98	11.733,60	3,15% ▲	8,05%
-	7.321.458,47	0,00	0,00	7.601.843,53	280.385,06	3,83%	8,19%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.552.048,99	0,00	0,00	1.569.461,78	17.412,79	1,12% ▲	6,03%
-	1.552.048,99	0,00	0,00	1.569.461,78	17.412,79	1,12%	6,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.859.750,62	0,00	0,00	2.093.403,13	233.652,51	12,56% ▲	11,34%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.683.299,17	0,00	0,00	2.839.062,87	155.763,70	5,80% ▲	8,28%
	4.543.049,79	0,00	0,00	4.932.466,00	389.416,21	8,57%	4,81%

Cenário Econômico

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

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

Asituação 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

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

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, 09 de junho de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

