

# 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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.507.412,61	7,15%	221.370.635,33	8,81%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.567.500,19	5,71%	5.928.019.904,28	0,26%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	36.269.075,59	13,29%	5.869.025.714,56	0,62%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.297.667,82	1,58%	856.178.470,48	0,50%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.226.574,24	2,28%	5.943.377.738,68	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.470.803,89	2,01%	1.986.077.619,19	0,28%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	156.384,12	0,06%	3.478.619.664,42	0,00%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	12.820.873,39	4,70%	2.732.465.875,67	0,47%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.473.033,62	0,54%	481.898.359,68	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.978.595,61	8,06%	8.623.099.025,61	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.393.408,43	0,88%	1.104.911.445,71	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.666.563,94	4,64%	3.621.007.048,62	0,35%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.279.226,59	0,84%	40.509.656.994,14	0,01%	7º I b
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.521.514,57	2,02%	152.023.010,41	3,63%	7º III a
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9.145.683,07	3,35%	175.405.159,25	5,21%	7º III a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.105.268,74	10,67%	2.636.601.796,07	1,10%	7º III a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.000.000,00	0,37%	224.228.668,39	0,45%	7º III a
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.154.759,01	1,89%	918.531.330,99	0,56%	7º V b
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.544.950,50	0,57%	1.224.039.372,62	0,13%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.463.715,65	2,74%	1.350.305.370,46	0,55%	8º I
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	5.041.766,67	1,85%	223.876.437,79	2,25%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.753.266,61	1,01%	745.369.833,92	0,37%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.565.618,50	1,31%	596.574.464,37	0,60%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.144.187,57	2,25%	410.462.247,08	1,50%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	240.122,30	0,09%	219.320.739,31	0,11%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.740.856,15	6,50%	886.252.926,70	2,00%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	858.376,27	0,31%	871.105.245,22	0,10%	8º I

**Investimentos**

\$ 272.802.871,64

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 1.814.203,08

**Total Carteira**


\$ 274.617.074,72

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.022.142,10	0,74%	106.013.144,08	1,91%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	806.383,07	0,30%	298.138.590,82	0,27%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.791.476,89	1,02%	1.393.022.720,08	0,20%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.852.231,95	2,15%	392.701.163,65	1,49%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	14.391.279,53	5,28%	2.053.133.646,70	0,70%	9º III
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.115.517,96	0,78%	217.902.051,17	0,97%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.076.155,93	0,76%	130.931.918,99	1,59%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	785.997,23	0,29%	164.644.510,49	0,48%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.645.974,75	0,97%	43.182.308,27	6,13%	10º I
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.057.805,18	0,75%	962.710.255,67	0,21%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	870.701,40	0,32%	107.183.195,20	0,81%	11º

**Investimentos**
 272.802.871,64

**Disponibilidades Financeiras**
 1.814.203,08

**Total Carteira**
 274.617.074,72

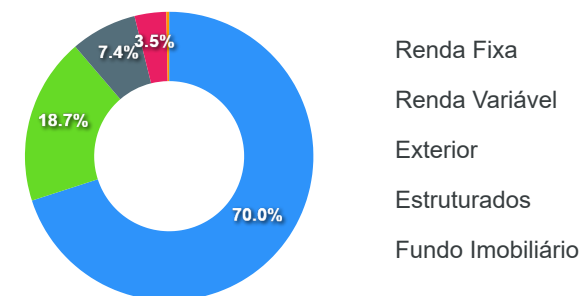
**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	51,72%	141.107.120,04 48,28%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	16,41%	44.772.466,38 43,59%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,89%	5.154.759,01 3,11%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	18,68%	50.972.862,28 11,32%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,42%	20.243.511,48 2,58%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	3,55%	9.681.451,05 6,45%
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,32%	870.701,40 4,68%

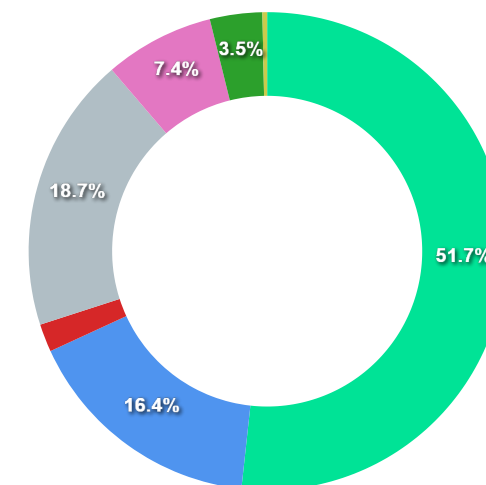
### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

### Segmentos



### Artigos



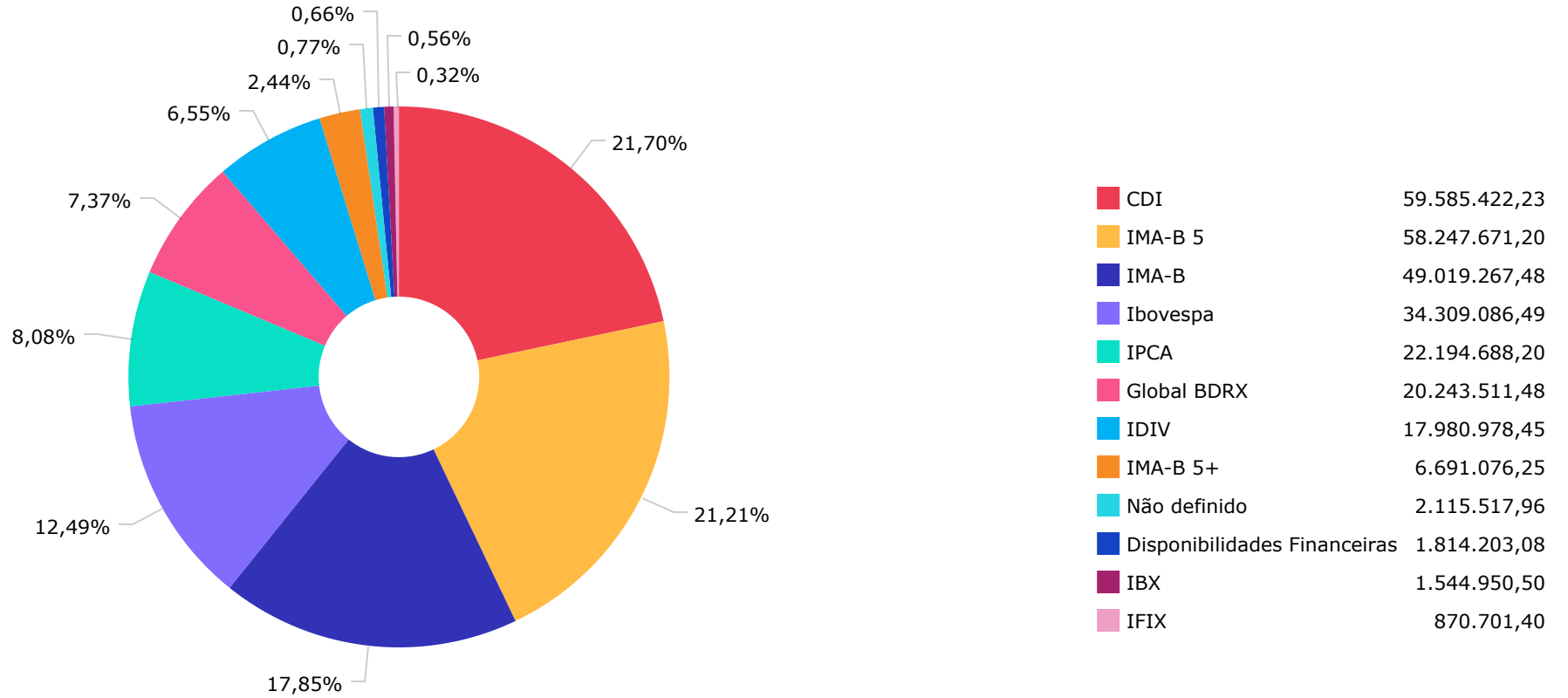
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	272.802.871,64	8° I - Fundos de Ações	18,68%	0,00%	22,00%	30,00%	30.867.999,21
7° I b - FI 100% Títulos TN	51,72%	0,00%	42,00%	100,00%	131.695.751,60	9° III - Ações - BDR Nível I	7,42%	0,00%	8,00%	10,00%	7.036.775,68
7° III a - FI Referenciados RF	16,41%	0,00%	12,00%	60,00%	118.909.256,60	10° I - Fundos Multimercados	3,55%	0,00%	6,00%	10,00%	17.598.836,11
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.640.143,58	11° - Fundos Imobiliários	0,32%	0,00%	1,00%	5,00%	12.769.442,18
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.640.143,58						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	1,89%	0,00%	1,00%	5,00%	8.485.384,57						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.640.143,58						

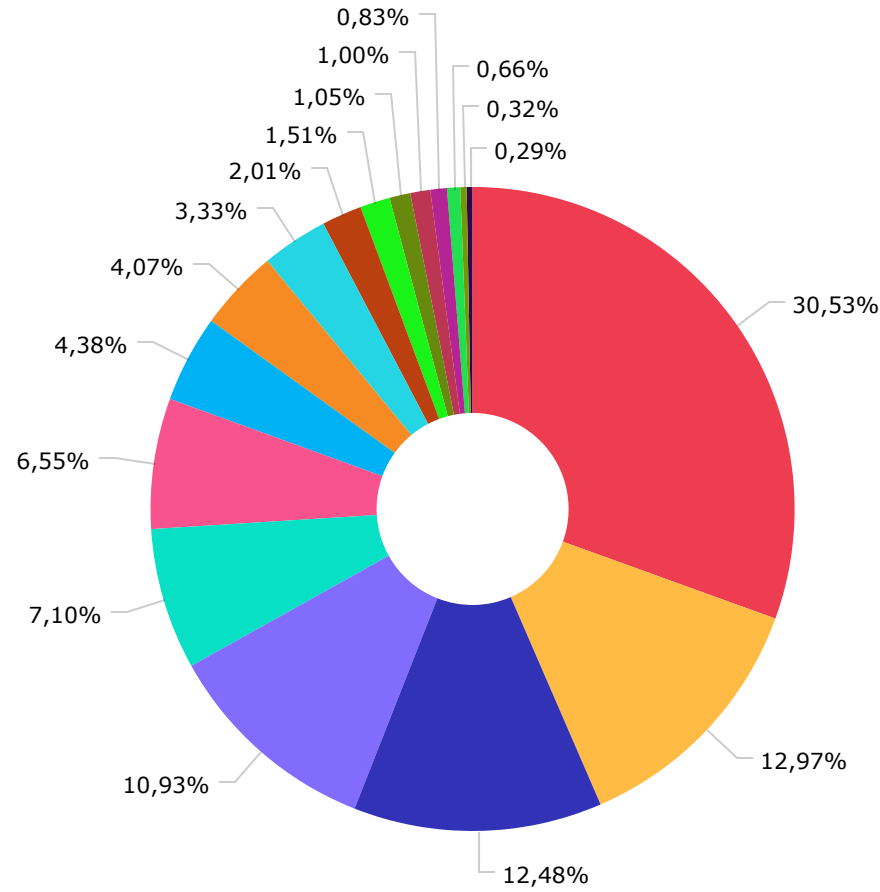
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,40	5,43	3,64	6,98			0,52	1,08
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,17	5,62	3,36	6,87	14,06	24,26	0,00	0,01
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,14	5,34	3,22	6,50	13,41	22,44	0,02	0,03
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,10	5,27	3,19	6,43	13,21	21,91	0,00	0,00
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	1,10	4,71	2,85	5,82	12,92	21,84	0,12	0,26
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	2,99	2,67	4,13	11,18	20,91	0,03	0,06
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	1,25	3,18	2,92	4,11	10,24	17,32	0,12	0,24
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,84	14,17	8,02	9,50			4,03	8,49
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,93	7,44	3,87	3,18	2,15	0,84	5,37	11,31
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28	13,36	13,63	7,95	20,91	24,32	6,83	14,39
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,79	1,50	2,29	1,38	6,19		2,62	5,53
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,85	2,18	4,15	0,29	5,87	5,71	6,29	13,25
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,40	2,06	1,56	1,51	4,80		3,35	7,05
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,58	-1,45	3,06	-3,70	-2,56	-14,15	7,96	16,77
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	3,69	-1,46	3,07	-3,86	-3,24	-15,47	8,08	17,01
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,39	-2,47	-0,56	-5,42	-4,27	-38,32	7,60	16,00
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15	-0,76	3,02	-4,39	-5,09	-22,33	7,44	15,67
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	4,08	-2,17	2,33	-4,74	-5,16	-18,12	8,38	17,64
OCCAM FIC AÇÕES	0,44	-5,07	-1,26	-7,60	-5,85	-17,65	7,19	15,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,52	-5,64	0,84	-7,60	-10,25	-22,93	7,70	16,21
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>3,59</b>	<b>-2,09</b>	<b>2,36</b>	<b>-4,66</b>	<b>-4,47</b>	<b>-16,34</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56	0,58	3,54	-1,23	-7,32	-25,59	5,71	12,02
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>0,84</b>	<b>0,48</b>	<b>2,64</b>	<b>-1,14</b>	<b>-0,85</b>	<b>1,55</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,30	1,88	5,00	-0,59	-0,78	-6,36	6,19	13,03
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,68	-0,08	2,23	-1,65	-1,88	-2,84	6,55	13,80
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,53</b>	<b>8,76</b>	<b>7,39</b>	<b>8,55</b>	<b>10,47</b>	<b>15,54</b>		
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,62	8,73	7,41	8,58	10,54	11,75	1,47	3,11
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3,12	8,60	8,39	8,34	10,39	14,10	1,50	3,15
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
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,90	1,61	4,47	0,51	1,07
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,57</b>	<b>5,93</b>	<b>3,02</b>	<b>6,92</b>	<b>9,45</b>	<b>19,90</b>		
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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61	5,90	3,02	6,87	9,27	19,30	0,68	1,44
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>4,13</b>	<b>11,16</b>	<b>11,29</b>	<b>9,84</b>	<b>11,30</b>	<b>11,03</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,12	10,99	11,13	9,67	10,95	10,24	2,42	5,10
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
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,23</b>	<b>2,95</b>	<b>1,56</b>	<b>3,59</b>	<b>3,94</b>	<b>16,13</b>		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	6,83	5,11	7,65	12,47	17,91	0,69	1,45
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,58	1,78	5,96	7,63		0,51	1,07

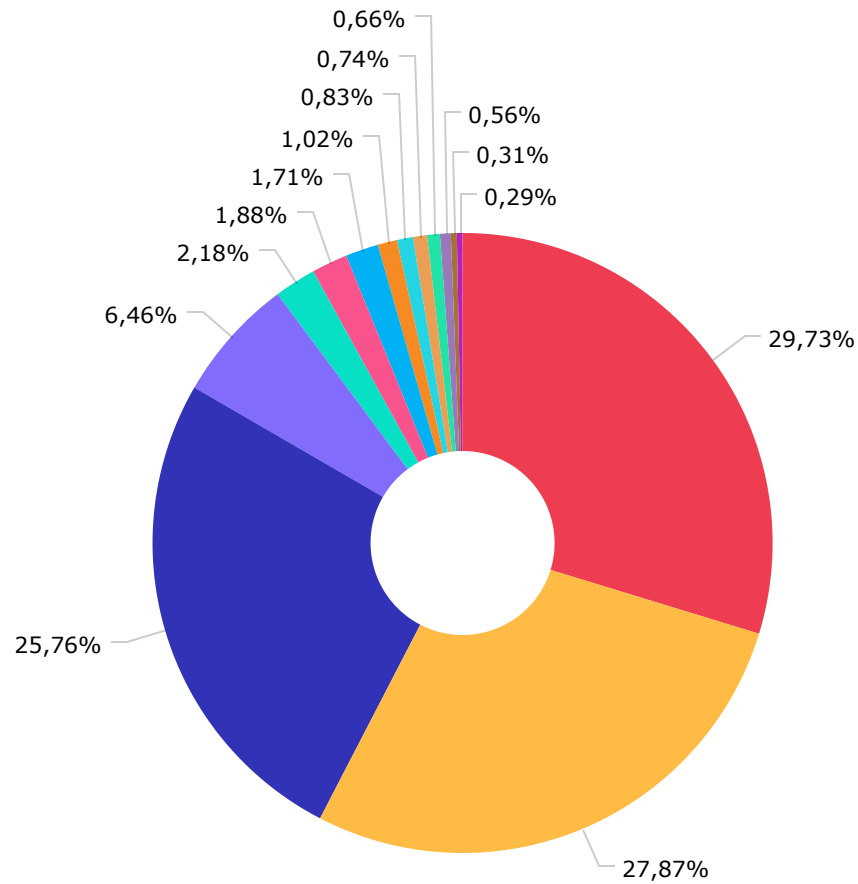
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>5,43</b>	<b>5,10</b>	<b>7,30</b>	<b>5,10</b>	<b>6,84</b>	<b>6,99</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	7,73	7,97	10,35	-1,39	8,02	-25,74	19,24	40,52



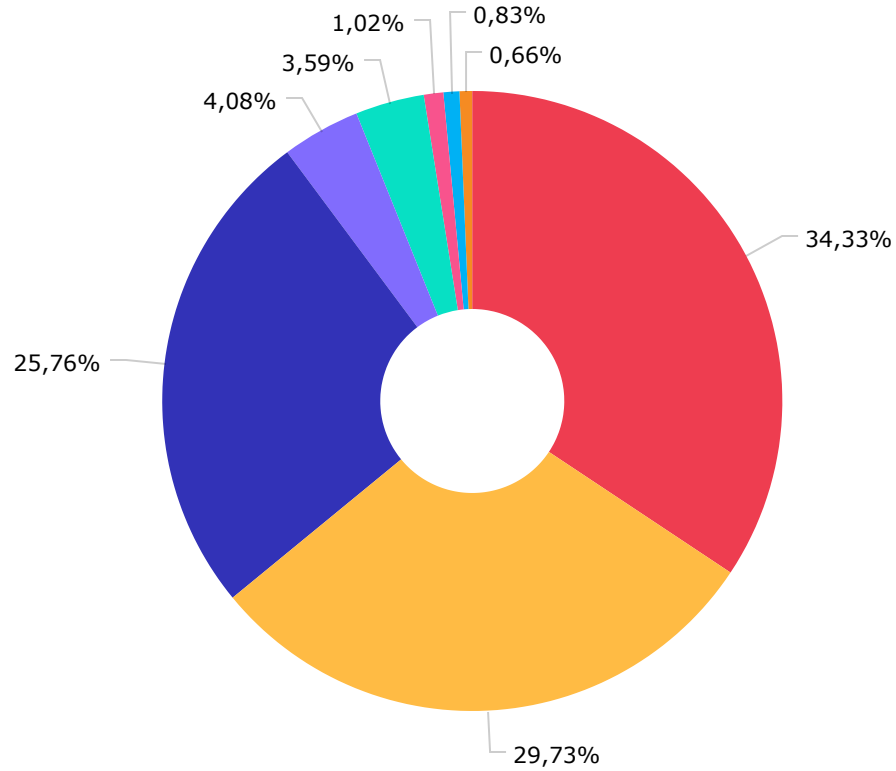




Renda Fixa Indexados	83.831.885,63
Ações Livre	35.609.273,02
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	34.260.027,75
Renda Fixa Duração Livre Soberano	30.017.791,32
Renda Fixa Duração Alta Soberano	19.507.412,61
Ações Dividendos	17.980.978,45
Não classificado	12.018.293,83
Ações Indexados	11.185.954,24
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	9.145.683,07
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	5.521.514,57
Multimercados Livre	4.133.961,11
Ações Valor/Crescimento	2.880.518,37
Ações Sustentabilidade/Governança	2.753.266,61
Renda Fixa Simples	2.279.226,59
Disponibilidades Financeiras	1.814.203,08
FII TVM Gestão Ativa	870.701,40
Ações Índice Ativo	806.383,07



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	81.635.271,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	76.544.384,29
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTU...	70.743.594,64
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	17.740.856,15
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	5.977.671,12
BANCO J. SAFRA S.A	5.154.759,01
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	4.703.779,93
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.791.476,89
ITAU UNIBANCO S.A.	2.279.226,59
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.022.142,10
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.814.203,08
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.544.950,50
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	858.376,27
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	806.383,07



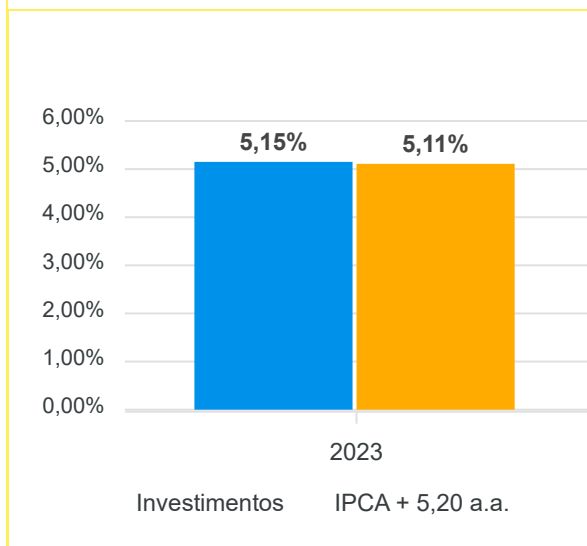
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	94.285.240,44
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	81.635.271,08
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	70.743.594,64
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	11.209.523,06
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.858.538,94
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.791.476,89
ITAU UNIBANCO S.A.	2.279.226,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.814.203,08

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	254.077.722,72	11.212.023,84	10.156.316,45	258.220.625,09	3.087.194,98	3.087.194,98	1,21% ▲	1,21%	0,98%	0,98%	123,47%	4,17%
Fevereiro	258.220.625,09	41.142.662,54	40.088.556,53	258.115.668,06	-1.159.063,04	1.928.131,94	-0,45% ▼	0,76%	1,21%	2,19%	34,70%	3,27%
Março	258.115.668,06	9.144.212,29	8.003.200,00	261.637.628,19	2.380.947,84	4.309.079,78	0,92% ▲	1,68%	1,18%	3,40%	49,41%	2,79%
Abril	261.637.628,19	2.000.000,00	1.019.000,00	265.942.860,18	3.324.231,99	7.633.311,77	1,27% ▲	2,97%	0,97%	4,40%	67,50%	2,75%
Mai	265.942.860,18	43.163.360,97	41.959.440,77	272.802.871,64	5.656.091,26	13.289.403,03	2,12% ▲	5,15%	0,67%	5,11%	100,78%	2,51%

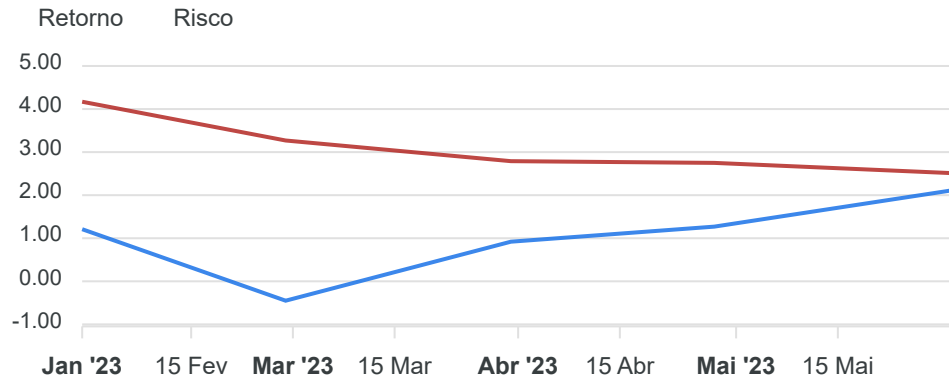
Retorno Acumulado (Períodos)

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

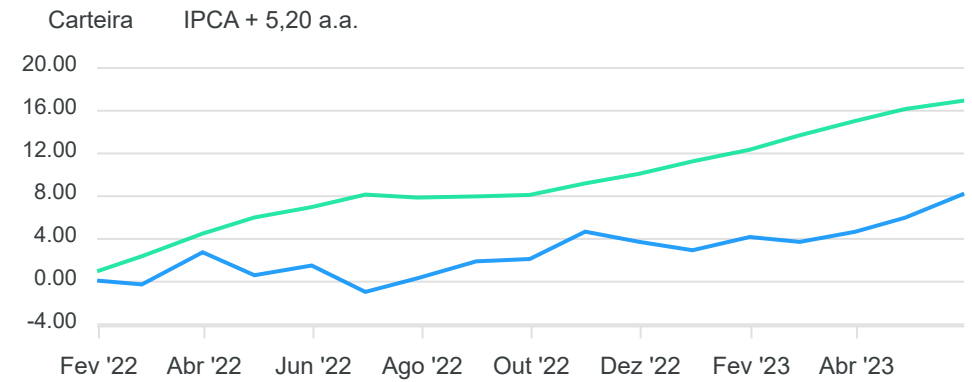
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

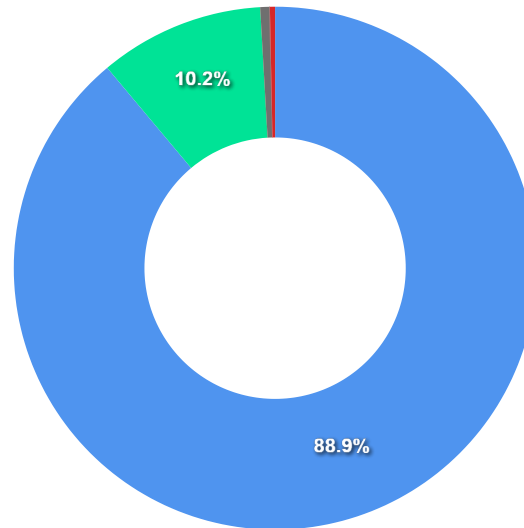


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/05/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	244.120.906,89	89,49
Até D+180	27.996.048,69	10,26
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	1.629.417,74	0,60
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	870.701,40	0,32



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.453.340,94	0,00	0,00	5.521.514,57	68.173,63	1,25% ▲	0,12%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.189.690,64	11.015.714,29	0,00	19.507.412,61	302.007,68	1,57% ▲	1,47%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.869.157,19	0,00	0,00	9.145.683,07	276.525,88	3,12% ▲	1,50%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.638.086,90	23.400.500,00	11.095.714,29	29.105.268,74	162.396,13	0,41% ▲	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.279.604,06	0,00	0,00	15.567.500,19	287.896,13	1,88% ▲	0,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	48.973.142,61	0,00	13.000.000,00	36.269.075,59	295.932,98	0,60% ▲	0,68%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.127.686,11	0,00	0,00	4.297.667,82	169.981,71	4,12% ▲	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.070.204,17	0,00	0,00	6.226.574,24	156.370,07	2,58% ▲	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.445.941,59	0,00	5.480.646,68	0,00	34.705,09	0,64% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	156.398,18	0,00	0,00	156.384,12	-14,06	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	12.681.093,24	0,00	0,00	12.820.873,39	139.780,15	1,10% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.473.195,18	0,00	0,00	1.473.033,62	-161,56	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.157.545,10	0,00	12.383.079,80	21.978.595,61	204.130,31	0,60% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.301.690,30	0,00	0,00	2.393.408,43	91.718,13	3,98% ▲	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.353.473,99	0,00	0,00	12.666.563,94	313.089,95	2,53% ▲	1,45%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.095.288,35	0,00	0,00	5.154.759,01	59.470,66	1,17% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.480.646,68	0,00	5.470.803,89	-9.842,79	-0,18% ▼	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	2.266.500,00	0,00	2.279.226,59	12.726,59	0,56% ▲	0,02%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	-
	187.265.538,55	43.163.360,97	41.959.440,77	191.034.345,43	2.564.886,68	1,36%	0,72%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.477.537,52	0,00	0,00	1.544.950,50	67.412,98	4,56% ▲	5,71%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.950.022,64	0,00	0,00	7.463.715,65	513.693,01	7,39% ▲	7,60%
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	4.862.365,49	0,00	0,00	5.041.766,67	179.401,18	3,69% ▲	8,08%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.645.414,43	0,00	0,00	2.753.266,61	107.852,18	4,08% ▲	8,38%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.358.933,48	0,00	0,00	3.565.618,50	206.685,02	6,15% ▲	7,44%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.931.593,08	0,00	0,00	6.144.187,57	212.594,49	3,58% ▲	7,96%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	238.490,60	0,00	0,00	240.122,30	1.631,70	0,68% ▲	6,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.341.145,40	0,00	0,00	17.740.856,15	399.710,75	2,30% ▲	6,19%
OCCAM FIC AÇÕES	854.630,53	0,00	0,00	858.376,27	3.745,74	0,44% ▲	7,19%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.966.032,44	0,00	0,00	2.022.142,10	56.109,66	2,85% ▲	6,29%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	778.967,81	0,00	0,00	806.383,07	27.415,26	3,52% ▲	7,70%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2.464.250,58	0,00	0,00	2.791.476,89	327.226,31	13,28% ▲	6,83%
-	48.869.384,00	0,00	0,00	50.972.862,28	2.103.478,28	4,30%	7,07%



ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.086.231,82	0,00	0,00	2.115.517,96	29.286,14	1,40% ▲	0,52%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.039.563,73	0,00	0,00	2.076.155,93	36.592,20	1,79% ▲	2,62%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	782.866,16	0,00	0,00	785.997,23	3.131,07	0,40% ▲	3,35%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.548.085,03	0,00	0,00	2.645.974,75	97.889,72	3,84% ▲	4,03%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.035.508,61	0,00	0,00	2.057.805,18	22.296,57	1,10% ▲	0,12%
-	9.492.255,35	0,00	0,00	9.681.451,05	189.195,70	1,99%	2,07%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	806.929,20	0,00	0,00	870.701,40	63.772,20	7,90% ▲	19,24%
-	806.929,20	0,00	0,00	870.701,40	63.772,20	7,90%	19,24%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.907.043,56	0,00	0,00	5.852.231,95	-54.811,61	-0,93% ▼	5,37%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.601.709,52	0,00	0,00	14.391.279,53	789.570,01	5,80% ▲	8,28%
	19.508.753,08	0,00	0,00	20.243.511,48	734.758,40	3,77%	1,55%

## 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

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

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

