

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 Nivel I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.



Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	201.192.477,73	34,33%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.961.827,85	2,89%	3.864.016.961,46	0,44%	7° I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.246.736,34	0,72%	204.888.262,29	2,07%	7° I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.445.387,97	1,27%	44.709.159,41	16,65%	7° l b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.705.515,08	0,46%	19.851.440,45	13,63%	7° l b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.432.898,90	1,27%	3.416.468.689,80	0,22%	7° l b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.369.746,28	1,09%	224.792.668,18	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.178.420,72	2,08%	218.673.388,73	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	771.529,90	0,13%	1.066.490.987,09	0,07%	7º I b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.719.542,16	1,32%	3.960.124.128,50	0,19%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.961.157,86	0,51%	3.964.919.513,24	0,07%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.812.201,73	0,82%	8.371.920.489,79	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.506.154,35	2,13%	2.976.038.258,44	0,42%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	23.854.986,74	4,07%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.788,30	0,00%	19.011.531,85	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	295,12	0,00%	0,00		7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.400,01	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	652.518,08	0,11%	34.430.964,74	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.763.800,52	1,84%	400.778.113,56	2,69%	7° V b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.016.233,90	0,17%	2.150.571.747,27	0,05%	7° V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.410.646,69	2,12%	272.911.004,77	4,55%	7° V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	295.438,42	0,05%	5.908.768,32	5,00%	7° V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.157.047,14	1,73%	621.806.093,84	1,63%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.177.702,36	1,91%	265.919.817,25	4,20%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.028.693,18	3,59%	1.306.865.269,78	1,61%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.755.074,31	1,49%	425.763.174,59	2,06%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	10.487.089,15	1,79%	377.337.025,85	2,78%	8º I

Investimentos

586.057.094,04

Disponibilidades Financeiras

30.073.442,44

Total Carteira

\$ 616.130.536,48

Governança (Pró Gestão)

MIVEL 2 21/08/2023



Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PLR\$	% PL	Lei
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.813.064,54	1,33%	1.337.873.976,68	0,58%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.798.168,58	0,82%	584.125.925,17	0,82%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.862.030,28	3,39%	787.939.109,22	2,52%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	17.985.651,52	3,07%	935.443.346,07	1,92%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.436.775,90	1,44%	90.855.017,95	9,29%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER	9.896.170,17	1,69%	227.797.742,66	4,34%	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.689.038,40	1,65%	1.208.858.337,02	0,80%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.160.758,16	0,88%	186.017.956,94	2,77%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A	11.196.485,67	1,91%	39.941.528,84	28,03% 🛕	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	31.536.321,06	5,38%	485.533.147,91	6,50%	10° I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.389.526,62	1,94%	122.006.334,67	9,34%	10° I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.250.209,41	0,55%	1.678.694.629,43	0,19%	10° I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.155.700,00	1,73%	128.004.150,77	7,93%	10° I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	616.105,39	0,11%	155.803.812,74	0,40%	10° II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.574.065,00	3,00%	2.528.342.112,71	0,70%	10° II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	38.742,88	0,01%	29.101.625,23	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.351.182,66	0,40%	95.458.013,56	2,46%	10° II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI	10.430.896,65	1,78%	0,00		10° II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.428.952,43	0,24%	78.020.803,16	1,83%	10° II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.286.353,05	0,22%	192.952.956,76	0,67%	10° II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	171.713,40	0,03%	1.409.160.885,80	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	65.537,04	0,01%	12.612.069,48	0,52%	11°
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.955.334,44	0,50%	0,00		11°

Investimentos

586.057.094,04

Disponibilidades Financeiras

30.073.442,44

Total Carteira

\$ 616.130.536,48

Governança (Pró Gestão)

MIVEL 2 21/08/2023



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4.2800%	664	4.889.632116	3.246.715,73
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	4.942,045044	2.406.775,94
		,		<u>'</u>	·
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.605,581863	3.619.987,34
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.620,763176	3.419.364,75
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.301,987943	41.367.916,06
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.283,653121	24.823.769,84
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.385,842967	4.692.851,97
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	3.880,634740	13.116.545,42
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.404,784233	20.041.768,26
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.423,790186	10.970.999,66
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.220,291859	9.917.685,87
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	3.975,591731	5.963.387,60
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	981,822686	8.020.509,52
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	945,067923	35.603.543,86
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	953,009947	13.980.655,92

Investimentos

586.057.094,04

Disponibilidades Financeiras

\$ 30.073.442,44

Total Carteira

\$ 616.130.536,48

Governança (Pró Gestão)

MIVEL 2 21/08/2023

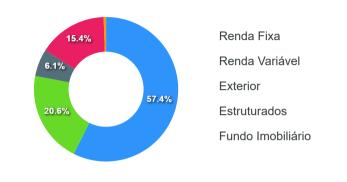


Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	32,65%	201.192.477,73	67,35%	414.938.058,75
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	10,68%	65.831.605,20	89,32%	550.298.931,28
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	3,29%	20.279.513,94	66,71%	411.011.861,60
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de	20,00%	3,87%	23.854.986,74	16,13%	99.371.120,56
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,12%	718.001,51	9,88%	60.895.052,14
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,93%	24.190.681,11	6,07%	37.422.372,54
7° V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,05%	295.438,42	9,95%	61.317.615,23
8º I - Fundos de Ações	40,00%	19,56%	120.501.296,96	20,44%	125.950.917,63
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	5,83%	35.942.452,40	4,17%	25.670.601,25
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	9,14%	56.331.757,09	0,86%	5.281.296,56
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,47%	33.726.298,06	-0,47%	-2.919.771,24
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,52%	3.192.584,88	9,48%	58.420.468,77

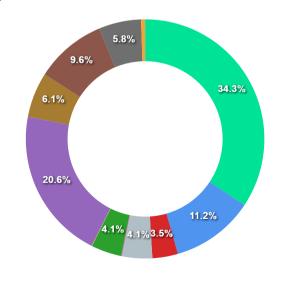
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

Segmentos



Artigos





Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	32,65%	0,00%	33,00%	100,00%	414.938.058,75	8º I - Fundos de Ações	19,56%	0,00%	25,00%	40,00%	125.950.917,63
7° I b - FI 100% Títulos TN	10,68%	0,00%	10,00%	100,00%	550.298.931,28	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	246.452.214,59
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	616.130.536,48	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	61.613.053,65
7º II - Operações Compromissad	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.806.526,82	9º II - Constituídos no Brasil	5,83%	0,00%	4,00%	10,00%	25.670.601,25
7º III a - FI Referenciados RF	3,29%	0,00%	1,00%	70,00%	411.011.861,60	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	61.613.053,65
7º III b - FI de Índices Refer	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	431.291.375,54	10° I - Fundos Multimercados	9,14%	0,00%	5,00%	10,00%	5.281.296,56
7º IV - Ativos Financeiros de	3,87%	0,00%	5,00%	20,00%	99.371.120,56	10º II - Fundos em Participaçõ	5,47%	0,00%	3,00%	5,00%	-2.919.771,24
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,12%	0,00%	1,00%	10,00%	60.895.052,14	10º III - Fundos de Ações - Me	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	30.806.526,82
7° V b - Fundos de RF - Crédit	3,93%	0,00%	10,00%	10,00%	37.422.372,54	11º - Fundos Imobiliários	0,52%	0,00%	1,00%	10,00%	58.420.468,77
7º V c - Fundos de Debentures	0,05%	0,00%	1,00%	10,00%	61.317.615,23	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	61.613.053,65



	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
130% DO CDI - BENCHMARK	1,20	2,68	4,17	8,44	17,19	25,86		
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
CDI - BENCHMARK	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38		
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,82	1,93	3,12	6,15	13,21	20,11	0,08	0,17
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	1,87	3,02	6,37	13,14	20,38	0,07	0,16
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	2,02	3,17	6,40	12,84	19,24	0,01	0,03
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,30	0,22	1,40	4,84	11,92	20,26	0,23	0,49
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-0,14	-0,04	1,18	4,83	11,90	20,51	0,61	1,29
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85	1,89	2,95	5,94	11,87	16,92	0,00	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79	1,76	2,74	5,54	11,14	16,04	0,00	0,00
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,41	0,98	1,70	2,73	8,28	16,20	1,32	2,78
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,23	-0,11	12,15	10,64	-55,07	-57,66	1,29	2,72
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,17	2,61	4,09	8,29	16,95	27,88		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,11	0,50	-14,49	-13,61	-48,00	-65,01		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1								
IBOVESPA - BENCHMARK	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,40	-0,77	-0,88	1,30	3,46		3,24	6,82
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,21	-2,37	-4,94	-5,81	-3,69	7,10	7,01	14,76
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,90	-3,79	-6,15	-2,94	-5,87	-10,37	8,31	17,49
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-9,01	-5,34	-7,57	-5,81	-6,34	-5,30	8,04	16,94
OCCAM FIC AÇÕES	-6,44	-3,86	-6,42	-5,48	-6,65	-6,34	7,68	16,17
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,29	-1,93	-4,93	-6,11	-9,07	-34,17	7,84	16,51
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,27	-3,80	-7,46	-7,32	-10,14	-15,75	7,69	16,19
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,39	-7,34	-9,65	-10,00	-15,90	-9,07	7,86	16,55



								20/02/
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IBX - BENCHMARK	-7,59	-4,34	-6,85	-4,76	-8,23	-5,60		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-7,11	-2,63	-4,91	-5,66	-3,20	1,07	8,14	17,14
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,37	-2,86	-4,61	-8,39	-12,30	-18,97	5,47	11,52
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,62	3,08	4,36	6,05	11,25	18,71		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	2,01	3,15	6,33	14,32	23,56	0,00	0,00
IMA-B - BENCHMARK	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94		
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,56	-0,19	1,12	3,00	4,70	4,79	5,11	10,76
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,59	-0,22	1,09	2,98	4,50	4,85	5,17	10,89
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,61	-1,34	-1,42	-0,04	2,59	-3,19	5,70	12,01
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,35	-0,97	0,59	2,28	-46,88	-47,81	6,00	12,64
IPCA - BENCHMARK	0,84	1,37	2,00	2,73	5,60	16,73		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	2,43	3,41	6,59	12,46	19,86	0,42	0,89
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	2,74	4,09	6,02	11,70	19,50	1,27	2,68
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,41	2,76	3,81	5,81	11,24	18,14	1,10	2,31
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	0,93	-5,96	-23,47	-22,20	-28,38	-62,12	0,08	0,17
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,85	3,65	5,63	10,16	21,44	54,38		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-20,74	-20,79	-21,54		-93,94	-95,47	28,62	60,27
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	1,40	2,62	3,98	6,76	14,04	36,15		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	6,57	7,31	-1,39	-0,35	3,55	4,03		



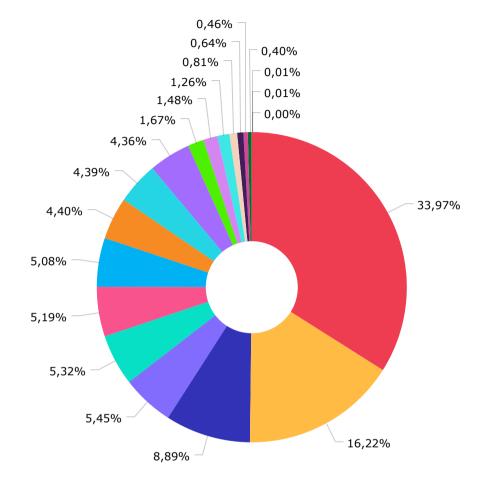
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-2,61	3,40	-2,70	0,38	-9,45	4,17		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-1,74	4,53	-0,56	9,19	3,66	25,26	7,65	16,12
SELIC - BENCHMARK	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	2,02	3,21	6,59	13,45	20,58	0,03	0,07
SMLL - BENCHMARK	-10,52	-7,90	-10,68	-16,48	-20,21	-30,84		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,11	-2,59	-4,35	-8,13	-11,45	-18,17	5,53	11,64
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,26	2,32	3,50	5,76	11,93	31,16		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,06	-0,14	12,43	12,21	13,78	-59,42	0,00	0,00
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,09	-0,20	-0,31	-0,61	-16,69	79,69		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,64	-2,59	-3,97					
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
MSCI WORLD - BENCHMARK	-0,45	4,10	-1,86	3,90	-7,70	-6,26		
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,53	5,17	4,27	7,57	-2,32	0,94	8,49	17,87
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,52	2,02	2,85	3,14	-6,05	-12,92	8,18	17,22
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,71	12,18	4,39	-11,13	-36,72	-59,34	24,41	51,41
MSCI ACWI - BENCHMARK	-0,92	3,71	-1,93	3,17	-8,75	-9,86		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ	-3,03	8,58	2,67	-2,35	-19,15	-21,72	10,74	22,62
IFIX - BENCHMARK	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71		
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-0,07	-0,15	-4,49	8,60	8,67	10,31	0,01	0,02
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-7,36	-10,67	-9,22	-24,86	-23,16	-39,13	10,17	21,43





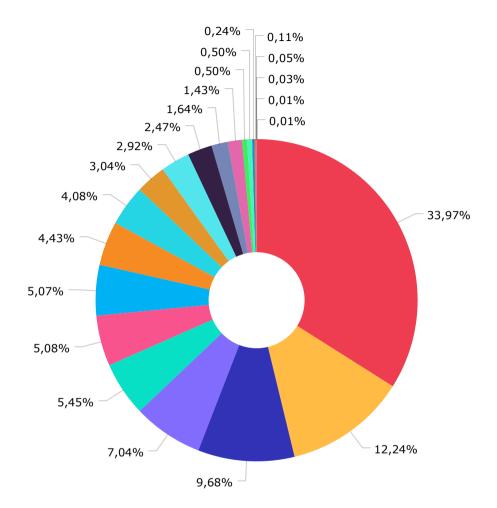
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	6,25	21,43	-32,00	-28,42	-25,27	-79,70	20,46	43,08
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00





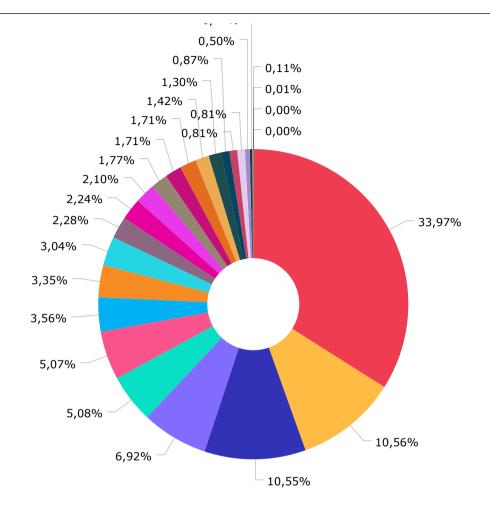
Títulos Públicos	201.192.477,73
Ibovespa	96.075.060,89
CDI	52.677.518,97
IPCA	32.267.803,13
S&P 500 (Moeda Original)	31.536.321,06
IPCA + 6,00% ao ano	30.720.267,13
Disponibilidades Financeira	s 30.073.442,44
MSCI WORLD	26.046.282,23
IMA-B	25.981.065,90
IBX	25.826.861,76
MSCI ACWI	9.896.170,17
SMLL	8.755.074,31
IDKA IPCA 2 Anos	7.445.387,97
Selic	4.812.201,73
IFIX	3.808.690,27
IMA-B 5	2.705.515,08
■ IPCA + 8,00% ao ano	2.351.182,66
130% do CDI	48.400,01
■ IPCA + 15,00% ao ano	38.742,88
CDI + 3,50% ao ano	17.083,42





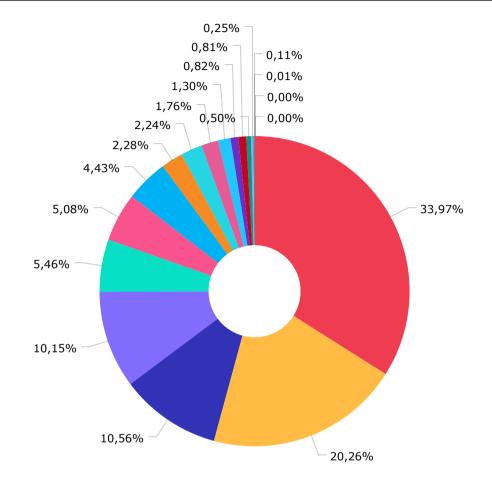
Títulos Públicos	201.192.477,73
Ações Livre	72.496.568,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	57.340.533,14
Multimercados Livre	41.692.021,06
Fundos de Participações	32.297.345,63
Disponibilidades Financeiras	30.073.442,44
Ações Dividendos	30.019.077,42
Ações Investimento no Exterior	26.253.414,00
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimen	to 24.190.681,11
Ações Valor/Crescimento	17.985.651,52
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimer	nto 17.318.356,08
Multimercados Juros e Moedas	14.639.736,03
Multimercados Investimento no Exterior	9.689.038,40
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	8.491.072,06
Renda Fixa Simples	2.961.157,86
FII TVM Gestão Ativa	2.955.334,44
Não classificado	1.428.952,43
FIDC Outros	669.601,50
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	295.438,42
FII Hibrido Gestão Ativa	171.713,40
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	65.537,04
FIDC Fomento Mercantil	48.400,01





TESOURO NACIONAL	201.192.477,73
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	62.555.038,09
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO	62.486.043,04
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	40.961.469,85
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.073.442,44
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.002.805,21
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT	21.092.655,84
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU	19.862.030,28
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO	17.985.651,52
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC	13.522.388,25
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT	13.291.985,06
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	12.410.646,69
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	10.496.433,69
ARX INVESTIMENTOS LTDA	10.157.047,14
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.155.700,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	. 8.436.775,90
BANCO J. SAFRA S.A	7.719.542,16
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE	5.160.758,16
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME	4.812.201,73
CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECU	4.798.168,58
PLANNER CORRETORA DE VALORES S	2.955.334,44
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME	1.428.952,43
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST	652.518,08
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO	48.400,01
■ VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R	16.788,30
GENIAL GESTAO LTDA	295,12



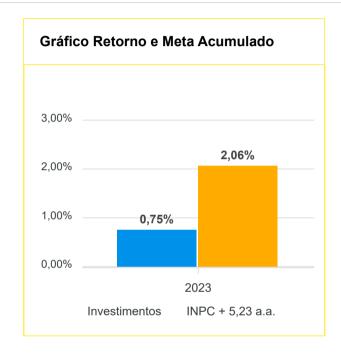


TESOURO NACIONAL	201.192.477,73
BEM DTVM	119.969.321,38
■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	62.555.038,09
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR	60.096.117,50
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.353.987,87
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.073.442,44
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	26.253.414,00
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	13.522.388,25
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT.	13.291.985,06
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE	10.430.896,65
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACA	7.719.542,16
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S	4.836.911,46
BANCO BRADESCO S.A.	4.812.201,73
PLANNER CORRETORA DE VALORES S	. 2.955.334,44
INTRAG DTVM LTDA	1.494.489,47
FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E	652.518,08
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO	48.400,01
■ BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TIT	16.788,30
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA	. 295,12



_	
••••	28/02/2023

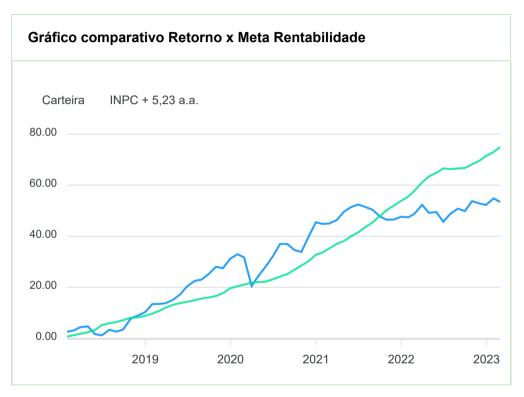
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	600.584.139,92	19.085.861,29	11.314.283,31	618.596.174,60	10.240.456,70	10.240.456,70	1,68% 🔺	1,68%	0,91%	0,91%	184,62%	3,21%
Fevereiro	618.596.174,60	19.939.471,71	46.787.332,60	586.057.094,04	-5.691.219,67	4.549.237,03	-0,92% ▼	0,75%	1,14%	2,06%	36,41%	3,01%





Gráficos







RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	203.349.450,28	0,00	3.982.291,20	201.192.477,73	1.825.318,65	0,90% 🔺	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	8.257.637,09	6.369.127,47	11.729.647,00	2.961.157,86	64.040,30	0,44% 🔺	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.614.372,29	0,00	0,00	10.763.800,52	149.428,23	1,41% 🔺	1,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.808.056,31	0,00	0,00	16.961.827,85	153.771,54	0,91% 🔺	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.313.897,58	0,00	124.609,73	4.246.736,34	57.448,49	1,33% 🔺	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.379.073,28	0,00	0,00	7.445.387,97	66.314,69	0,90% 🔺	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.770.765,28	0,00	102.216,08	2.705.515,08	36.965,88	1,33% 🔺	6,00%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	292.714,27	0,00	0,00	295.438,42	2.724,15	0,93% 🔺	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.552.957,02	0,00	221.041,98	7.432.898,90	100.983,86	1,34% 🔺	5,17%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.470.390,68	0,00	187.018,22	6.369.746,28	86.373,82	1,33% 🔺	5,11%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.378.322,88	0,00	361.442,93	12.178.420,72	161.540,77	1,31% 🔺	5,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2,62	770.344,24	843,48	771.529,90	2.026,52	0,26% 🔺	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.928.010,85	0,00	30.068.622,85	0,00	140.612,00	0,47% 🔺	1,50%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.805,96	0,00	0,00	16.788,30	-17,66	-0,11% 🔻	-
LETRA FINANCEIRA BTG	23.577.297,02	0,00	0,00	23.854.986,74	277.689,72	1,18% 🔺	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	369,00	0,00	0,00	295,12	-73,88	-20,02% 🔻	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	49.103,44	0,00	0,00	48.400,01	-703,43	-1,43% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	651.016,73	0,00	0,00	652.518,08	1.501,35	0,23% 🔺	1,29%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.013.174,38	0,00	0,00	1.016.233,90	3.059,52	0,30% 🔺	0,23%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.107.934,57	300.000,00	0,00	12.506.154,35	98.219,78	0,79% 🔺	0,07%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.427.773,42	0,00	0,00	12.410.646,69	-17.126,73	-0,14% ▼	0,61%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	4.800.000,00	0,00	4.812.201,73	12.201,73	0,25% 🔺	0,03%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	7.700.000,00	0,00	7.719.542,16	19.542,16	0,25% 🔺	0,01%
	359.959.124,95	19.939.471,71	46.777.733,47	336.362.704,65	3.241.841,46	0,90%	0,57%

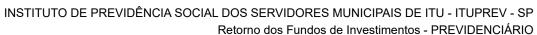


RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.209.123,38	0,00	0,00	10.157.047,14	-1.052.076,24	-9,39% 🔻	7,86%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.053.973,19	0,00	0,00	11.177.702,36	-876.270,83	-7,27% ▼	7,69%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.222.638,59	0,00	0,00	21.028.693,18	-1.193.945,41	-5,37% ▼	5,47%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.226.797,96	0,00	0,00	8.755.074,31	-471.723,65	- 5,11% ▼	5,53%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.834.515,94	0,00	0,00	10.487.089,15	-347.426,79	-3,21% ▼	7,01%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.337.623,88	0,00	0,00	7.813.064,54	-524.559,34	-6,29% ▼	7,84%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.165.559,31	0,00	0,00	4.798.168,58	-367.390,73	-7,11% ▼	8,14%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.334.612,59	0,00	0,00	19.862.030,28	-1.472.582,31	-6,90% 🔻	8,31%
OCCAM FIC AÇÕES	19.223.389,55	0,00	0,00	17.985.651,52	-1.237.738,03	-6,44% 🔻	7,68%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.272.663,42	0,00	0,00	8.436.775,90	-835.887,52	-9,01% ▼	8,04%
-	128.880.897,81	0,00	0,00	120.501.296,96	-8.379.600,85	-6,50%	7,25%



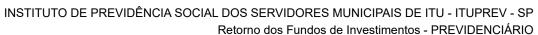
	28/02/2023
_	20/02/2020

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	616.565,68	0,00	0,00	616.105,39	-460,29	-0,07% 🔻	0,01%
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	391,80	0,00	405,24	0,00	13,44	3,43% 🔺	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.589.858,00	0,00	0,00	17.574.065,00	-15.793,00	-0,09% 🔻	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	48.881,20	0,00	7.668,27	38.742,88	-2.470,05	-5,05% 🔻	28,62%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	32.094.471,72	0,00	0,00	31.536.321,06	-558.150,66	-1,74% ▼	7,65%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.205.999,96	0,00	0,00	2.351.182,66	145.182,70	6,58% 🔺	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.342.610,79	0,00	0,00	11.389.526,62	46.915,83	0,41% 🔺	1,32%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.223.635,94	0,00	0,00	3.250.209,41	26.573,47	0,82% 🔺	0,08%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10.364.047,41	0,00	0,00	10.430.896,65	66.849,24	0,65% 🔺	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.452.704,84	0,00	0,00	1.428.952,43	-23.752,41	-1,64% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.287.093,76	0,00	0,00	1.286.353,05	-740,71	-0,06% 🔻	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.405.540,00	0,00	0,00	10.155.700,00	-249.840,00	- 2,40% ▼	3,24%
-	90.631.801,10	0,00	8.073,51	90.058.055,15	-565.672,44	-0,62%	3,23%





FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	185.346,60	0,00	1.525,62	171.713,40	-12.107,58	-6,53% ▼	10,17%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	61.681,92	0,00	0,00	65.537,04	3.855,12	6,25% 🔺	20,46%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.958.687,33	0,00	0,00	2.955.334,44	-3.352,89	- 0,11% ▼	0,00%
- -	3.205.715,85	0,00	1.525,62	3.192.584,88	-11.605,35	-0,36%	0,97%





INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ	10.205.533,22	0,00	0,00	9.896.170,17	-309.363,05	-3,03% 🔻	10,74%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.449.801,38	0,00	0,00	9.689.038,40	239.237,02	2,53% 🔺	8,49%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.124.290,77	0,00	0,00	5.160.758,16	36.467,39	0,71% 🔺	24,41%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.139.009,52	0,00	0,00	11.196.485,67	57.476,15	0,52% 🔺	8,18%
	35.918.634.89	0.00	0.00	35.942.452.40	23.817.51	0.07%	8,75%



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 aquarda 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, seque como um investimento confortavel. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local seque 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 alcancados (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 mantem 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