

2023

Relatório

Mensal e 1º trimestre de 2023

Março

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	204.190.083,49	32,70%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.525.473,21	0,24%	28.311.339.024,60	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.162.701,78	2,75%	3.913.191.398,70	0,44%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.300.658,96	0,69%	207.489.815,84	2,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.530.945,12	1,21%	45.222.925,51	16,65%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.742.985,43	0,44%	20.126.374,43	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.527.593,32	1,21%	3.501.227.547,95	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.450.722,88	1,03%	227.650.386,28	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.516.491,22	2,00%	224.743.717,51	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	347,57	0,00%	1.284.184.437,60	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.026.995,53	3,21%	17.076.246.101,92	0,12%	7º I b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.809.220,12	1,25%	4.487.290.767,85	0,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.122.484,67	0,18%	3.847.917.325,94	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.493.501,42	2,32%	14.298.760.943,23	0,10%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.868.315,54	0,78%	7.612.606.824,57	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.647.599,11	2,03%	2.908.858.412,17	0,43%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	24.136.064,69	3,87%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.832,33	0,00%	19.061.399,28	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	197,66	0,00%	0,00		7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	44.043,10	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	649.679,83	0,10%	34.281.200,44	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.916.700,74	1,75%	397.734.233,78	2,74%	7º V b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1.024.827,46	0,16%	1.835.609.219,63	0,06%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.473.817,21	2,00%	257.023.146,62	4,85%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	239.300,10	0,04%	4.786.001,43	5,00%	7º V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.828.224,54	1,57%	521.184.849,45	1,89%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.728.450,18	1,72%	254.591.957,51	4,21%	8º I

Investimentos

\$ 624.358.235,24


Disponibilidades Financeiras

\$ 423.985,37

Total Carteira

\$ 624.782.220,61

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 21/08/2023

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	20.465.318,95	3,28%	1.176.716.920,02	1,74%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.494.921,22	1,36%	411.193.555,24	2,07%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	9.984.622,38	1,60%	357.301.850,75	2,79%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.382.269,68	1,18%	1.304.264.694,52	0,57%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.520.992,58	0,72%	589.454.978,93	0,77%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.226.499,41	3,08%	720.705.596,73	2,67%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	17.482.413,69	2,80%	853.971.948,20	2,05%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.316.075,20	1,33%	91.512.185,07	9,09%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	10.413.091,32	1,67%	233.122.684,84	4,47%	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.658.178,92	1,55%	1.160.222.883,49	0,83%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.095.710,52	0,82%	181.981.982,30	2,80%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	11.148.883,41	1,79%	40.314.285,71	27,65% ▲	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	32.841.427,84	5,26%	496.229.337,01	6,62%	10º I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.643.138,97	1,86%	124.723.068,57	9,34%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.287.144,88	0,53%	1.704.930.004,41	0,19%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.126.494,00	1,62%	127.636.032,08	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	173.209,66	0,03%	43.802.125,94	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.571.491,99	3,29%	2.525.380.606,17	0,81%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	38.012,93	0,01%	28.553.302,24	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.348.139,86	0,38%	95.325.469,62	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	10.379.495,80	1,66%	0,00		10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.315.779,54	0,21%	71.841.563,24	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.285.193,10	0,21%	192.778.965,48	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	171.323,88	0,03%	1.405.964.301,56	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	63.609,48	0,01%	12.241.126,26	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.950.538,82	0,47%	0,00		11º

Investimentos

\$ 624.358.235,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 423.985,37

Total Carteira

\$ 624.782.220,61

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 21/08/2023

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	4.955,280621	3.290.306,33
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.007,982217	2.438.887,34
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.669,617726	3.670.319,53
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.684,886985	3.466.816,37
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.364,187651	41.966.028,45
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.345,742909	25.183.580,16
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.448,562449	4.759.961,82
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.040,039367	13.655.333,06
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.467,619431	20.327.668,41
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.486,741718	11.127.119,46
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.281,980182	10.062.653,43
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.035,684301	6.053.526,45
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	991,349469	8.098.333,81
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	954,745992	35.968.145,76
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	962,604166	14.121.403,12

Investimentos


\$ 624.358.235,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 423.985,37

Total Carteira

\$ 624.782.220,61

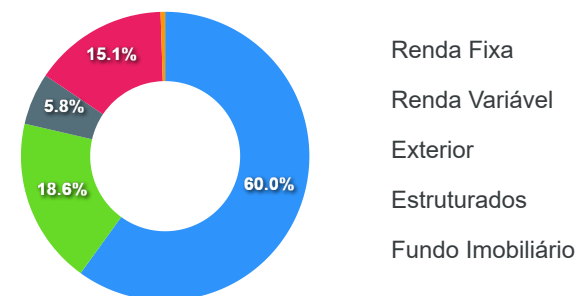
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 21/08/2023

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Valor Utilizado	Valor Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	32,68%	67,32%	204.190.083,49	420.592.137,12
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	14,02%	85,98%	87.594.135,14	537.188.085,47
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	5,30%	64,70%	33.131.900,74	404.215.653,69
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	3,86%	16,14%	24.136.064,69	100.820.379,43
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,11%	9,89%	710.752,92	61.767.469,14
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,91%	6,09%	24.415.345,41	38.062.876,65
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,04%	9,96%	239.300,10	62.238.921,96
8º I - Fundos de Ações	40,00%	18,64%	21,36%	116.429.787,83	133.483.100,41
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	5,81%	4,19%	36.315.864,17	26.162.357,89
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,27%	0,73%	57.898.205,69	4.580.016,37
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,78%	-0,78%	36.111.322,88	-4.872.211,85
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,51%	9,49%	3.185.472,18	59.292.749,88

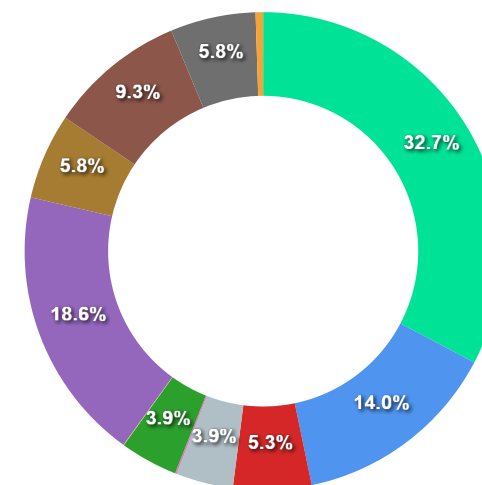
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

Segmentos



Artigos



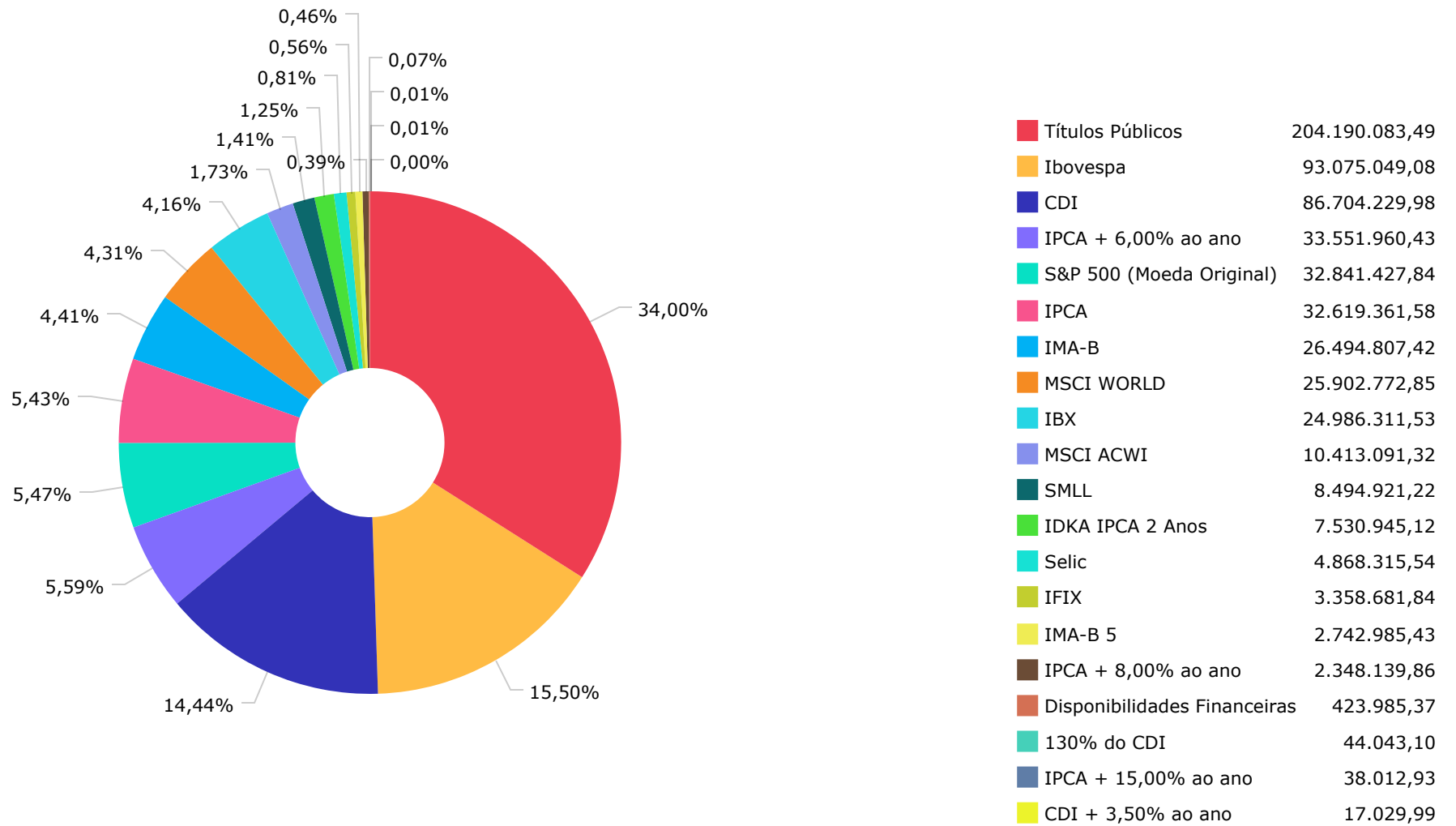
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	32,68%	0,00%	33,00%	100,00%	420.592.137,12	8° I - Fundos de Ações	18,64%	0,00%	25,00%	40,00%	133.483.100,41
7° I b - FI 100% Títulos TN	14,02%	0,00%	10,00%	100,00%	537.188.085,47	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	249.912.888,24
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	624.782.220,61	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.478.222,06
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.239.111,03	9° II - Constituídos no Brasil	5,81%	0,00%	4,00%	10,00%	26.162.357,89
7° III a - FI Referenciados RF	5,30%	0,00%	1,00%	70,00%	404.215.653,69	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	62.478.222,06
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	437.347.554,43	10° I - Fundos Multimercados	9,27%	0,00%	5,00%	10,00%	4.580.016,37
7° IV - Ativos Financeiros de ...	3,86%	0,00%	5,00%	20,00%	100.820.379,43	10° II - Fundos em Participaçõ...	5,78%	0,00%	3,00%	5,00%	-4.872.211,85
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,11%	0,00%	1,00%	10,00%	61.767.469,14	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.239.111,03
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,91%	0,00%	10,00%	10,00%	38.062.876,65	11° - Fundos Imobiliários	0,51%	0,00%	1,00%	10,00%	59.292.749,88
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,04%	0,00%	1,00%	10,00%	62.238.921,96	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.478.222,06

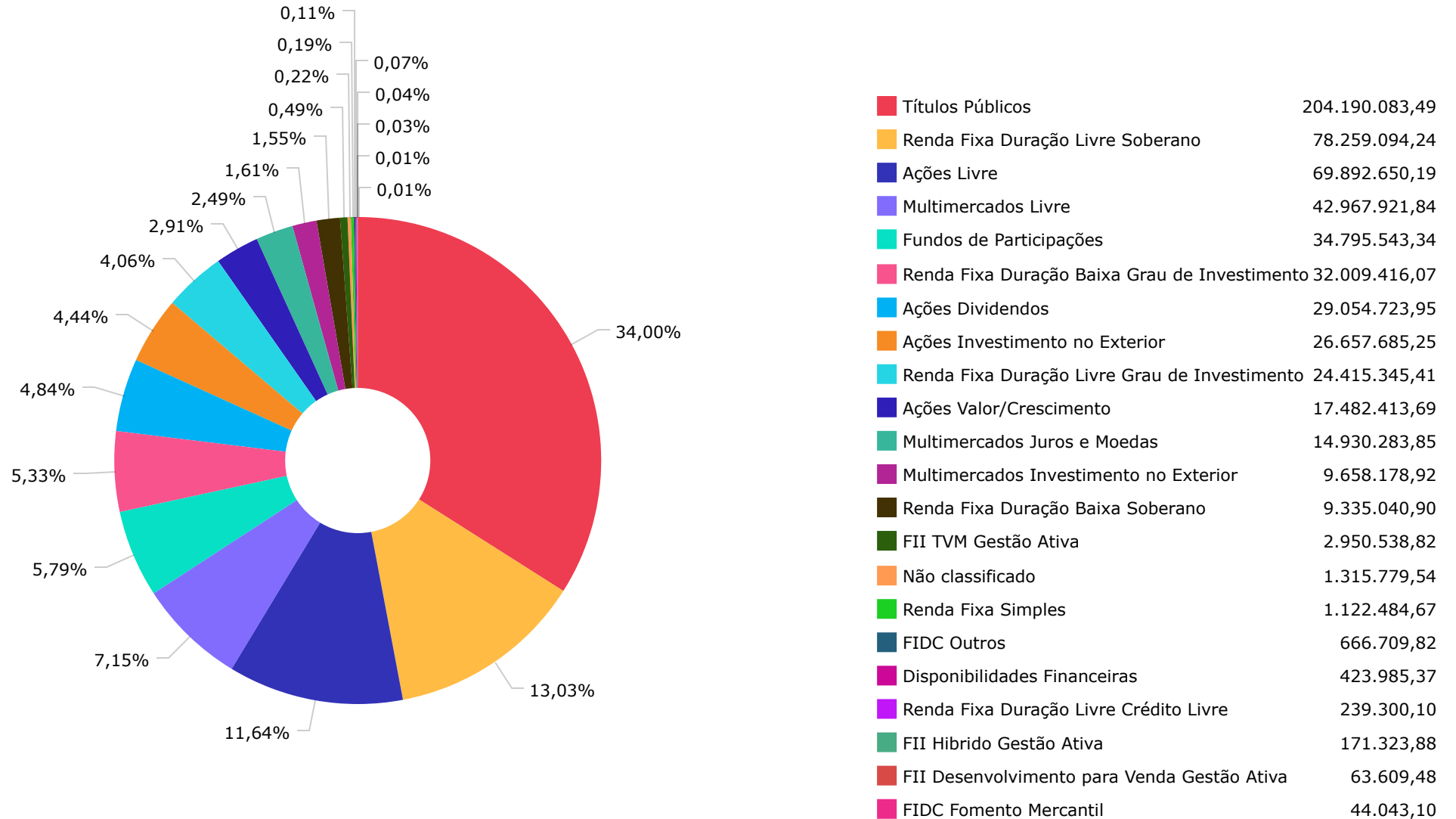
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
130% DO CDI - BENCHMARK	1,53	4,25	4,24	8,59	17,57	27,45		
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
CDI - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	3,02	3,02	6,38	13,33	21,44	0,03	0,06
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,14	3,09	3,09	6,08	13,30	21,32	0,11	0,23
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	3,17	3,17	6,49	13,25	20,92	0,02	0,05
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16	3,24	3,24	6,53	13,21	20,59	0,02	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14	3,22	3,22	6,43	13,13	20,56	0,02	0,03
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	3,21	3,21	6,49	13,12	20,40	0,02	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	2,99	2,99	6,03	12,15	18,06	0,01	0,03
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,85	1,07	1,07	4,51	11,71	20,89	0,13	0,27
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,01	2,79	2,79	5,62	11,38	17,07	0,00	0,00
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,51	0,47	0,47	4,02	11,36	20,57	0,22	0,47
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,23	3,23	3,23	4,55	8,01	18,47	1,24	2,60
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,43	-0,55	-0,55	10,67	-55,33	-57,76	0,09	0,19
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,49	4,14	4,14	8,40	17,24	29,13		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,26	0,77	0,77	-13,53	-59,51	-64,92		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1								
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-0,29	-1,06	-1,06	0,17	0,58		2,47	5,21
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,43	-6,69	-6,69	-9,26	-12,41	-10,25	8,60	18,12
OCCAM FIC AÇÕES	-2,80	-6,55	-6,55	-8,00	-12,63	-12,41	7,52	15,84
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,20	-6,87	-6,87	-6,49	-13,40	-17,42	8,21	17,29
BB AGRO FIC AÇÕES	-4,79	-7,05	-7,05	-7,18	-14,86	-2,76	7,50	15,79

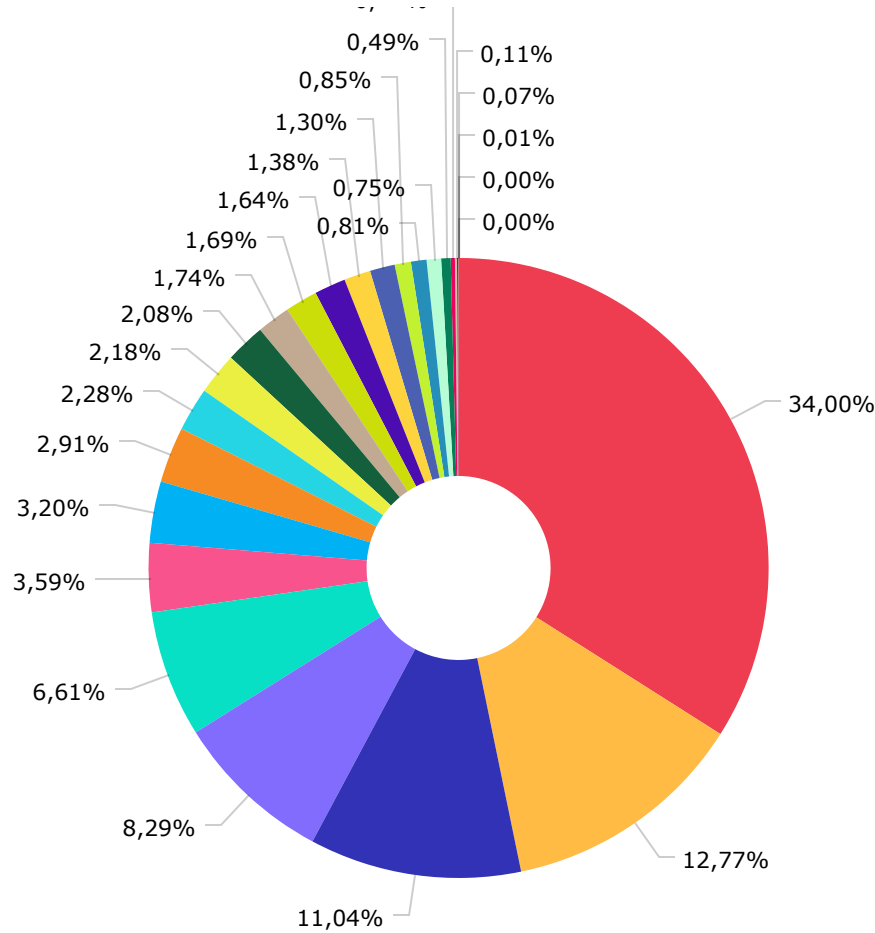
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,02	-7,66	-7,66	-10,65	-17,53	-20,66	5,71	12,03
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,51	-7,33	-7,33	-11,01	-19,61	-38,85	9,69	20,41
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,24	-10,34	-10,34	-12,25	-22,63	-18,34	8,56	18,03
IBX - BENCHMARK	-3,07	-7,27	-7,27	-7,64	-16,05	-13,70		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-5,78	-8,25	-8,25	-11,89	-15,01	-7,94	10,36	21,82
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,68	-5,47	-5,47	-8,85	-18,78	-21,71	4,79	10,09
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	3,18	3,18	6,44	13,05	24,49	0,00	0,00
IMA-B - BENCHMARK	2,66	3,98	3,98	4,22	7,51	12,36		
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,08	1,08	3,80	3,28	6,05	0,90	1,89
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27	1,05	1,05	3,78	3,09	6,11	0,90	1,89
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,78	1,40	1,40	1,54	1,74	0,78	2,06	4,33
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,52	4,38	4,38	7,03	10,38	20,01		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,38	0,40	0,40	3,21	-47,52	-45,65	0,84	1,78
IPCA - BENCHMARK	0,70	2,09	2,09	3,75	4,64	16,47		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18	3,64	3,64	7,77	11,11	20,82	0,19	0,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27	4,05	4,05	6,85	10,40	20,72	0,89	1,88
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,42	4,22	4,22	6,83	9,87	19,57	0,83	1,75
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-19,00	-23,83	-23,83	-37,00	-41,56	-69,53	31,68	66,72
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	2,00	5,72	5,72	11,26	20,34	54,03		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-1,88	-22,28	-22,28	-36,89	-94,05	-95,49	0,14	0,29

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	1,41	4,07	4,07	7,82	13,02	35,85		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,14	7,16	7,16	-0,29	3,59	4,08		
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,51	7,03	7,03	14,61	-9,29	3,43		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	4,14	8,86	8,86	19,71	3,14	25,17	8,66	18,24
SELIC - BENCHMARK	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,21	3,21	6,65	13,70	21,72	0,03	0,06
SMLL - BENCHMARK	-1,74	-9,51	-9,51	-16,40	-27,95	-35,01		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,97	-5,49	-5,49	-8,87	-18,08	-21,20	4,74	9,98
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,24	3,59	3,59	6,82	10,92	30,86		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,09	-0,23	-0,23	12,18	11,71	-59,39	0,03	0,05
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12	-0,32	-0,32	-0,62	-17,01	46,84		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-7,92	-10,31	-10,31	-14,69				
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
MSCI WORLD - BENCHMARK	0,32	4,43	4,43	10,27	-1,96	-11,47		
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,32	4,83	4,83	13,57	2,48	-3,12	8,33	17,54
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,43	1,58	1,58	9,57	-1,22	-16,13	7,61	16,03
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-1,26	10,76	10,76	-4,78	-33,93	-58,22	17,87	37,64
MSCI ACWI - BENCHMARK	0,30	4,02	4,02	9,83	-2,53	-14,34		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	5,22	14,25	14,25	17,10	-15,97	-15,71	10,37	21,85

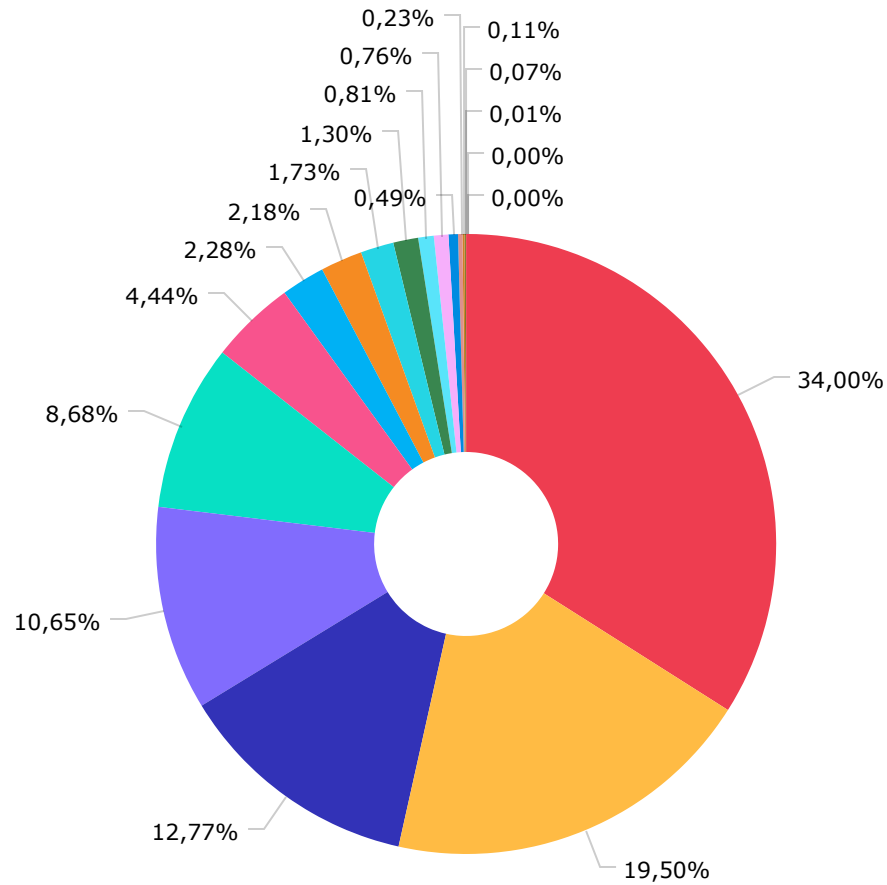
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IFIX - BENCHMARK	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-0,23	-10,87	-10,87	-24,37	-21,80	-35,63	8,03	16,91
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-2,94	17,86	17,86	-33,33	-30,53	-80,30	30,95	65,17
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-71,89	-71,93	-71,93	-73,21	-69,42	-68,92		
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00







TESOURO NACIONAL	204.190.083,49
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	76.695.267,20
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	66.334.951,71
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	49.809.295,40
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	39.688.690,35
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	21.561.974,73
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	19.226.499,41
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	17.482.413,69
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	13.672.426,57
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.101.541,73
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	12.473.817,21
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	10.443.105,28
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.126.494,00
ARX INVESTIMENTOS LTDA	9.828.224,54
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.316.075,20
BANCO J. SAFRA S.A	7.809.220,12
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	5.095.710,52
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	4.868.315,54
CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECU...	4.520.992,58
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.950.538,82
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	1.315.779,54
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	649.679,83
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	423.985,37
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	44.043,10
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	16.832,33
GENIAL GESTAO LTDA	197,66



TESOURO NACIONAL	204.190.083,49
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	117.142.214,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	76.695.267,20
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	63.948.798,92
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	52.157.435,26
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	26.657.685,25
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	13.672.426,57
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.101.541,73
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	10.379.495,80
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACA...	7.809.220,12
BANCO BRADESCO S.A.	4.868.315,54
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	4.559.005,51
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.950.538,82
INTRAG DTVM LTDA	1.379.389,02
FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E...	649.679,83
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	423.985,37
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	44.043,10
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TIT...	16.832,33
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	197,66

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%
Março	586.057.094,04	77.276.935,80	44.717.310,63	624.358.235,24	5.741.516,03	10.290.753,06	0,93% ▲	1,68%	1,24%	3,32%	50,60%	2,56%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	10.290.753,06	1,68%	3,32%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

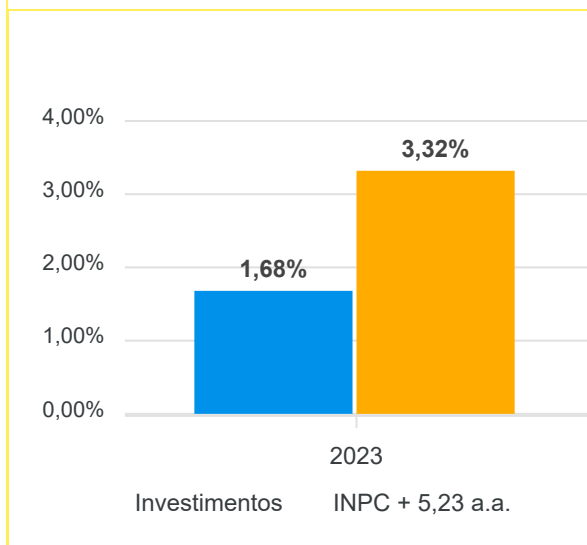


Gráfico Risco x Retorno

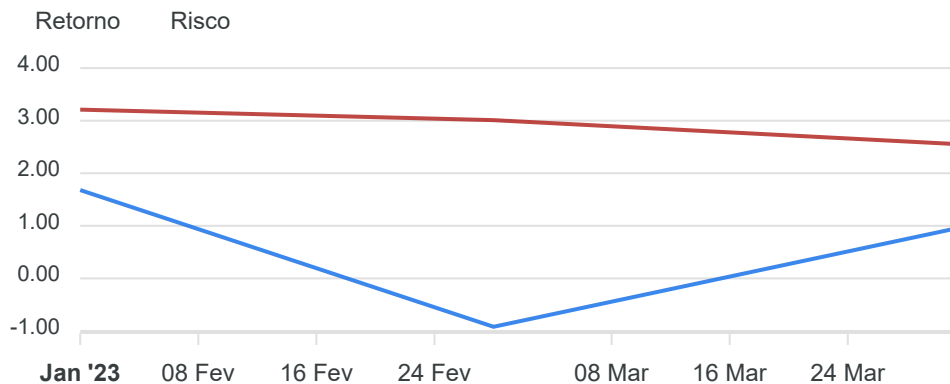
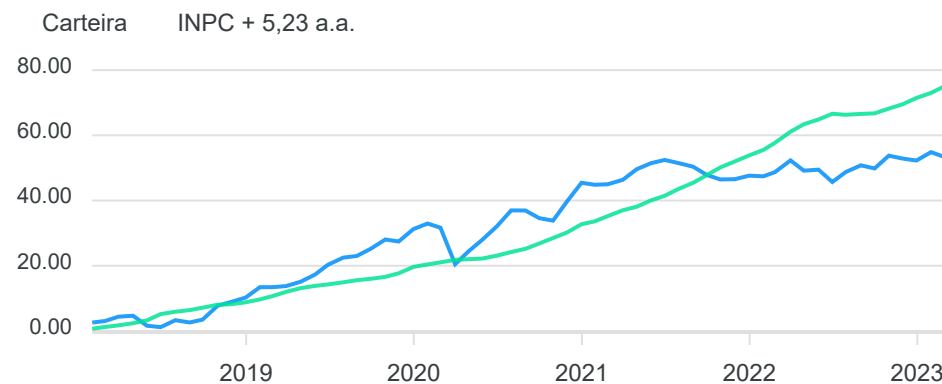
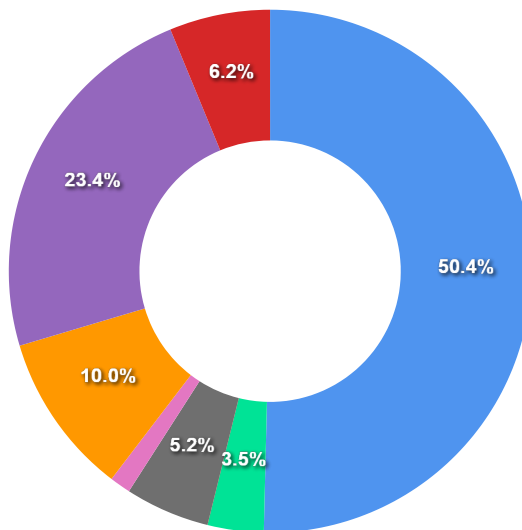


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	314.795.783,44	50,42
Até D+180	21.683.694,36	3,47
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	32.665.099,56	5,23
Até D+1800	8.098.333,81	1,30
Até D+3600	62.606.040,09	10,03
Acima D+3600	146.002.200,82	23,38
Indeterminado	38.931.068,54	6,24



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	201.192.477,73	0,00	0,00	204.190.083,49	2.997.605,76	1,49% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.961.157,86	38.821.260,87	40.708.781,96	1.122.484,67	48.847,90	0,12% ▲	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.763.800,52	0,00	0,00	10.916.700,74	152.900,22	1,42% ▲	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.961.827,85	0,00	0,00	17.162.701,78	200.873,93	1,18% ▲	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.246.736,34	0,00	0,00	4.300.658,96	53.922,62	1,27% ▲	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.445.387,97	0,00	0,00	7.530.945,12	85.557,15	1,15% ▲	0,00%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.812.201,73	0,00	0,00	4.868.315,54	56.113,81	1,17% ▲	0,03%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.705.515,08	0,00	0,00	2.742.985,43	37.470,35	1,38% ▲	0,84%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	295.438,42	0,00	60.000,00	239.300,10	3.861,68	1,31% ▲	31,68%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.432.898,90	0,00	0,00	7.527.593,32	94.694,42	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.369.746,28	0,00	0,00	6.450.722,88	80.976,60	1,27% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.178.420,72	0,00	0,00	12.516.491,22	338.070,50	2,78% ▲	2,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	771.529,90	55.674,93	831.348,65	347,57	4.491,39	0,54% ▲	0,00%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.788,30	0,00	0,00	16.832,33	44,03	0,26% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	23.854.986,74	0,00	0,00	24.136.064,69	281.077,95	1,18% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	295,12	0,00	0,00	197,66	-97,46	-33,02% ▼	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.400,01	0,00	0,00	44.043,10	-4.356,91	-9,00% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	652.518,08	0,00	0,00	649.679,83	-2.838,25	-0,43% ▼	0,09%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.719.542,16	0,00	0,00	7.809.220,12	89.677,96	1,16% ▲	0,02%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.016.233,90	0,00	0,00	1.024.827,46	8.593,56	0,85% ▲	0,13%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.506.154,35	0,00	0,00	12.647.599,11	141.444,76	1,13% ▲	0,03%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.410.646,69	0,00	0,00	12.473.817,21	63.170,52	0,51% ▲	0,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	14.350.000,00	0,00	14.493.501,42	143.501,42	1,00% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.200.000,00	2.700.000,00	1.525.473,21	25.473,21	0,61% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	19.850.000,00	0,00	20.026.995,53	176.995,53	0,89% ▲	0,02%
	336.362.704,65	77.276.935,80	44.300.130,61	374.417.582,49	5.078.072,65	1,37%	0,18%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.157.047,14	0,00	0,00	9.828.224,54	-328.822,60	-3,24% ▼	8,56%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.177.702,36	0,00	0,00	10.728.450,18	-449.252,18	-4,02% ▼	5,71%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.028.693,18	0,00	0,00	20.465.318,95	-563.374,23	-2,68% ▼	4,79%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.755.074,31	0,00	0,00	8.494.921,22	-260.153,09	-2,97% ▼	4,74%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.487.089,15	0,00	0,00	9.984.622,38	-502.466,77	-4,79% ▼	7,50%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.813.064,54	0,00	0,00	7.382.269,68	-430.794,86	-5,51% ▼	9,69%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.798.168,58	0,00	0,00	4.520.992,58	-277.176,00	-5,78% ▼	10,36%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.862.030,28	0,00	0,00	19.226.499,41	-635.530,87	-3,20% ▼	8,21%
OCCAM FIC AÇÕES	17.985.651,52	0,00	0,00	17.482.413,69	-503.237,83	-2,80% ▼	7,52%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.436.775,90	0,00	0,00	8.316.075,20	-120.700,70	-1,43% ▼	8,60%
-	120.501.296,96	0,00	0,00	116.429.787,83	-4.071.509,13	-3,38%	7,20%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	616.105,39	0,00	415.686,86	173.209,66	-27.208,87	-4,42% ▼	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.574.065,00	0,00	0,00	20.571.491,99	2.997.426,99	17,06% ▲	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	38.742,88	0,00	0,00	38.012,93	-729,95	-1,88% ▼	0,14%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	31.536.321,06	0,00	0,00	32.841.427,84	1.305.106,78	4,14% ▲	8,66%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.351.182,66	0,00	0,00	2.348.139,86	-3.042,80	-0,13% ▼	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.389.526,62	0,00	0,00	11.643.138,97	253.612,35	2,23% ▲	1,24%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.250.209,41	0,00	0,00	3.287.144,88	36.935,47	1,14% ▲	0,11%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	10.430.896,65	0,00	0,00	10.379.495,80	-51.400,85	-0,49% ▼	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.428.952,43	0,00	0,00	1.315.779,54	-113.172,89	-7,92% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.286.353,05	0,00	0,00	1.285.193,10	-1.159,95	-0,09% ▼	0,03%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.155.700,00	0,00	0,00	10.126.494,00	-29.206,00	-0,29% ▼	2,47%
-	90.058.055,15	0,00	415.686,86	94.009.528,57	4.367.160,28	4,85%	3,45%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	171.713,40	0,00	1.493,16	171.323,88	1.103,64	0,64% ▲	8,03%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	65.537,04	0,00	0,00	63.609,48	-1.927,56	-2,94% ▼	30,95%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.955.334,44	0,00	0,00	2.950.538,82	-4.795,62	-0,16% ▼	0,00%
-	3.192.584,88	0,00	1.493,16	3.185.472,18	-5.619,54	-0,18%	1,05%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	9.896.170,17	0,00	0,00	10.413.091,32	516.921,15	5,22% ▲	10,37%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.689.038,40	0,00	0,00	9.658.178,92	-30.859,48	-0,32% ▼	8,33%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.160.758,16	0,00	0,00	5.095.710,52	-65.047,64	-1,26% ▼	17,87%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.196.485,67	0,00	0,00	11.148.883,41	-47.602,26	-0,43% ▼	7,61%
	35.942.452,40	0,00	0,00	36.315.864,17	373.411,77	1,04%	7,70%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.683.993,88	58.954.427,48	60.688.497,86	1.122.484,67	172.561,17	0,28% ▲
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.474.595,76	0,00	0,00	10.916.700,74	442.104,98	4,22% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	14.350.000,00	0,00	14.493.501,42	143.501,42	1,00% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.200.000,00	2.700.000,00	1.525.473,21	25.473,21	0,61% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.559.542,04	0,00	0,00	17.162.701,78	603.159,74	3,64% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.255.040,37	0,00	124.609,73	4.300.658,96	170.228,32	4,00% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.298.796,89	0,00	0,00	7.530.945,12	232.148,23	3,18% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	4.800.000,00	0,00	4.868.315,54	68.315,54	1,42% ▲
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.731.974,75	0,00	102.216,08	2.742.985,43	113.226,76	4,14% ▲
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	314.159,51	0,00	85.000,00	239.300,10	10.140,59	3,23% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.449.614,68	0,00	221.041,98	7.527.593,32	299.020,62	4,01% ▲
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.033,24	0,00	187.018,22	6.450.722,88	255.707,86	4,01% ▲
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.344.076,82	0,00	361.442,93	12.516.491,22	533.857,33	4,32% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.144,30	878.723,65	886.064,22	347,57	6.543,84	0,74% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	19.850.000,00	0,00	20.026.995,53	176.995,53	0,89% ▲
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.947.022,93	0,00	30.068.622,85	0,00	121.599,92	0,41% ▲
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.704,26	0,00	0,00	16.832,33	128,07	0,77% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	23.370.415,49	0,00	0,00	24.136.064,69	765.649,20	3,28% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	352,09	0,00	0,00	197,66	-154,43	-43,86% ▼
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	49.182,22	0,00	0,00	44.043,10	-5.139,12	-10,45% ▼
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	653.246,05	0,00	0,00	649.679,83	-3.566,22	-0,55% ▼
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	7.700.000,00	0,00	7.809.220,12	109.220,12	1,42% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.013.994,20	0,00	0,00	1.024.827,46	10.833,26	1,07% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.002.195,00	1.281.000,00	0,00	12.647.599,11	364.404,11	2,97% ▲
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.415.887,34	1.000.000,00	0,00	12.473.817,21	57.929,87	0,47% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	204.488.004,10	0,00	6.935.812,32	204.190.083,49	6.637.891,71	3,25% ▲

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
	352.451.975,92	113.014.151,13	102.360.326,19	374.417.582,49	11.311.781,63	3,12%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.962.113,23	0,00	0,00	9.828.224,54	-1.133.888,69	-10,34% ▼
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.618.956,97	0,00	0,00	10.728.450,18	-890.506,79	-7,66% ▼
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.648.511,48	0,00	0,00	20.465.318,95	-1.183.192,53	-5,47% ▼
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.987.976,01	0,00	0,00	8.494.921,22	-493.054,79	-5,49% ▼
BB AGRO FIC AÇÕES	10.741.513,11	0,00	0,00	9.984.622,38	-756.890,73	-7,05% ▼
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.966.544,87	0,00	0,00	7.382.269,68	-584.275,19	-7,33% ▼
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.927.525,32	0,00	0,00	4.520.992,58	-406.532,74	-8,25% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.645.500,44	0,00	0,00	19.226.499,41	-1.419.001,03	-6,87% ▼
OCCAM FIC AÇÕES	18.708.154,53	0,00	0,00	17.482.413,69	-1.225.740,84	-6,55% ▼
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.912.627,10	0,00	0,00	8.316.075,20	-596.551,90	-6,69% ▼
	125.119.423,06	0,00	0,00	116.429.787,83	-8.689.635,23	-6,95%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	617.033,71	0,00	415.686,86	173.209,66	-28.137,19	-4,56% ▼
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	328,97	0,00	20.308,08	0,00	19.979,11	6.073,23% ▲
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	17.609.165,00	0,00	0,00	20.571.491,99	2.962.326,99	16,82% ▲
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	48.910,45	0,00	7.668,27	38.012,93	-3.229,25	-6,60% ▼
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	30.169.480,98	0,00	0,00	32.841.427,84	2.671.946,86	8,86% ▲
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.191.100,02	0,00	0,00	2.348.139,86	157.039,84	7,17% ▲
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.278.682,54	0,00	0,00	11.643.138,97	364.456,43	3,23% ▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	3.200.000,00	0,00	3.287.144,88	87.144,88	2,72% ▲
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.072.335,30	0,00	0,00	10.379.495,80	-692.839,50	-6,26% ▼
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.390.727,16	88.117,67	0,00	1.315.779,54	-163.065,29	-11,03% ▼
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.288.207,02	0,00	0,00	1.285.193,10	-3.013,92	-0,23% ▼
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.234.601,00	0,00	0,00	10.126.494,00	-108.107,00	-1,06% ▼
	85.900.572,15	3.288.117,67	443.663,21	94.009.528,57	5.264.501,96	5,93%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	192.228,12	0,00	4.544,40	171.323,88	-16.359,84	-8,51% ▼
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	53.971,68	0,00	10.392,74	63.609,48	20.030,54	37,11% ▲
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.963.308,11	0,00	0,00	2.950.538,82	-12.769,29	-0,43% ▼
	3.209.507,91	0,00	14.937,14	3.185.472,18	-9.098,59	-0,28%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	9.113.949,88	0,00	0,00	10.413.091,32	1.299.141,44	14,25% ▲
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.212.911,78	0,00	0,00	9.658.178,92	445.267,14	4,83% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.600.571,36	0,00	0,00	5.095.710,52	495.139,16	10,76% ▲
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.975.227,86	0,00	0,00	11.148.883,41	173.655,55	1,58% ▲
	33.902.660,88	0,00	0,00	36.315.864,17	2.413.203,29	7,12%

Cenário Econômico

O mês de março foi mais um mês de forte volatilidade no mercado. O segmento de renda fixa seguiu o bom desempenho dos meses anteriores de 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA's que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, a rentabilidade dos fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos, mas ligeiramente inferior à meta atuarial média do mês. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais. No geral as carteiras de investimentos fecharam com resultados positivos.

Com manutenção do quadro inflacionário, e da Taxa Selic elevada por um tempo mais longo que o esperado, os fundos atrelados ao CDI seguem como um investimento "confortável", por ter projeção e expectativa de "ficar próximo a meta atuarial". Quanto a renda variável local, nossa expectativa é de seguir com forte volatilidade; a entrada nos níveis atuais pode ser interessante, principalmente se estivermos olhando para um horizonte de médio e longo prazo.

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 volatilidade voltou forte no mês de março a exemplo do que foi no ano passado. O segmento de renda fixa manteve no período o bom desempenho em 2023, principalmente pelo desempenho dos fundos IMA que foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. Além disso, os fundos atrelados ao CDI, também apresentaram resultados positivos. Os títulos públicos, levados ao vencimento, seguem apresentando bons resultados. Já a renda variável local, mais uma vez fechou no negativo, mesmo com a boa recuperação nos últimos dias do mês. E para concluir, os investimentos no exterior, tiveram um bom resultado com recuperação dos principais índices globais.

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 abril de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

