

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS	208.830.807,97	32,32%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.003.317,71	1,24%	7.232.116.284,73	0,11%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.127.265,93	2,34%	6.724.495.811,47	0,22%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.996.254,06	1,86%	1.986.077.619,19	0,60%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.322.211,01	0,67%	208.529.617,32	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.752.621,91	0,43%	20.197.079,98	13,63%	7º I b
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	27.210.704,90	4,21%	856.781.438,06	3,18%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.565.466,00	1,17%	3.601.308.774,10	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.482.822,84	1,00%	228.783.215,65	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.113.677,50	2,03%	235.466.680,27	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.035.028,52	1,09%	8.623.099.025,61	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	748.501,33	0,12%	3.621.007.048,62	0,02%	7º I b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.966.285,41	1,23%	5.162.419.235,82	0,15%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.071.855,70	1,56%	124.748.910,11	8,07%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	588.821,28	0,09%	3.860.323.166,27	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.790.350,55	2,29%	15.420.425.695,62	0,10%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.968.981,33	0,77%	8.436.127.357,01	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.911.242,58	2,00%	3.184.616.150,75	0,41%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	24.766.424,48	3,83%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.111.822,52	2,34%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	5.811.267,54	0,90%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.916,70	0,00%	19.156.927,91	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	117,60	0,00%	0,00		7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.826,37	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	604.086,29	0,09%	31.875.398,91	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.064.230,96	1,71%	321.142.550,57	3,45%	7º V b
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	2.025.550,21	0,31%	165.529.807,17	1,22%	7º V b

## Investimentos

\$ 646.047.466,93


## Disponibilidades Financeiras

\$ 121,90

## Total Carteira

\$ 646.047.588,83

## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 21/08/2023

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.161.771,52	0,95%	227.240.635,39	2,71%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	218.668,71	0,03%	4.373.373,42	5,00%	7º V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.361.678,95	1,60%	529.502.171,08	1,96%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.180.784,15	1,73%	256.252.897,55	4,36%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.773.843,37	3,37%	1.224.039.372,62	1,78%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.037.957,84	1,40%	435.939.233,82	2,07%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	10.201.682,58	1,58%	357.677.562,03	2,85%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.767.722,93	1,20%	1.350.320.413,22	0,58%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.808.043,13	0,74%	629.771.877,83	0,76%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.911.956,98	3,08%	679.763.788,40	2,93%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	17.759.090,18	2,75%	871.105.245,22	2,04%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.085.618,61	0,48%	106.013.144,08	2,91%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.896.275,78	1,38%	113.822.029,43	7,82%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	10.614.679,51	1,64%	227.876.329,24	4,66%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.345.931,70	0,83%	180.506.038,86	2,96%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	11.139.744,84	1,72%	39.293.846,42	28,35% ▲	9º II
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.103.111,42	1,87%	101.551.082,03	11,92%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.387.986,00	1,61%	130.931.918,99	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	174.288,28	0,03%	44.074.891,01	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.535.050,00	3,18%	0,00		10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	577.013,54	0,09%	0,00		10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	36.736,12	0,01%	27.594.245,84	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.376.160,10	0,37%	96.472.100,60	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.162.217,11	1,73%	0,00		10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.015.529,37	0,31%	110.047.903,71	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.283.555,72	0,20%	192.533.357,59	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	190.183,14	0,03%	1.560.732.255,18	0,01%	11º

**Investimentos**

\$ 646.047.466,93

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 121,90

**Total Carteira**

\$ 646.047.588,83

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	62.645,70	0,01%	12.055.654,65	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.942.080,45	0,46%	0,00		11º

**Investimentos**


\$ 646.047.466,93

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 121,90

**Total Carteira**

\$ 646.047.588,83

**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	5.043,464044	3.348.860,13
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.096,36822	2.481.931,32
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.756,61364	3.738.698,32
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.771,95255	3.531.244,89
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.449,728152	42.788.585,91
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.431,182804	25.678.704,35
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.534,523395	4.851.940,03
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.347,002438	14.692.868,24
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.553,675367	20.719.222,92
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.572,889239	11.340.765,31
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.367,091169	10.262.664,25
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.119,415441	6.179.123,16
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	1.008,138492	8.235.483,34
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	971,814075	36.611.151,65
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	979,520393	14.369.564,17

**Investimentos**

\$ 646.047.466,93

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 121,90

**Total Carteira**

\$ 646.047.588,83

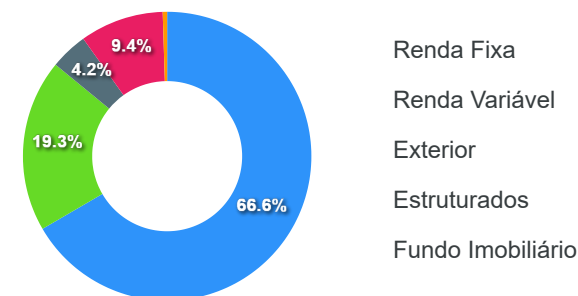
**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 21/08/2023

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	32,39%	208.830.807,97 67,61%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	18,98%	122.396.012,82 81,02%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	5,16%	33.259.395,74 64,84%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	7,09%	45.689.514,54 12,91%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,10%	669.946,96 9,90%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	2,99%	19.251.552,69 7,01%
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,03%	218.668,71 9,97%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	19,35%	124.784.654,50 20,65%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	4,20%	27.100.356,05 5,80%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,49%	22.491.097,42 6,51%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,92%	38.160.550,24 -0,92%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,50%	3.194.909,29 9,50%

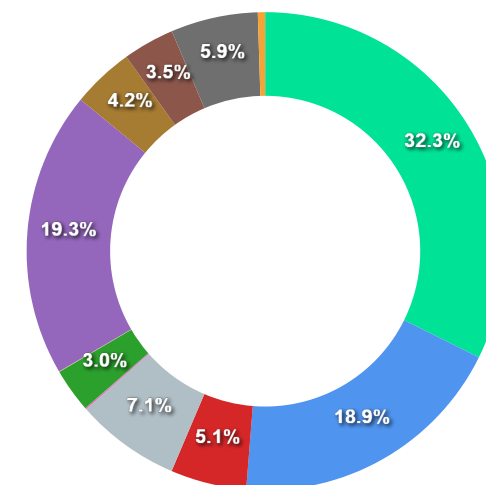
Governança (Pró Gestão)

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	32,39%	0,00%	33,00%	100,00%	435.919.372,35	8° I - Fundos de Ações	19,35%	0,00%	25,00%	40,00%	133.115.417,63
7° I b - FI 100% Títulos TN	18,98%	0,00%	10,00%	100,00%	522.354.167,50	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	257.900.072,13
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	644.750.180,32	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	64.475.018,03
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.237.509,02	9° II - Constituídos no Brasil	4,20%	0,00%	4,00%	10,00%	37.374.661,98
7° III a - FI Referenciados RF	5,16%	0,00%	1,00%	70,00%	418.065.730,48	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	64.475.018,03
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	451.325.126,22	10° I - Fundos Multimercados	3,49%	0,00%	5,00%	10,00%	41.983.920,61
7° IV - Ativos Financeiros de ...	7,09%	0,00%	5,00%	20,00%	83.260.521,52	10° II - Fundos em Participaçõ...	5,92%	0,00%	3,00%	5,00%	-5.923.041,22
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,10%	0,00%	1,00%	10,00%	63.805.071,07	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.237.509,02
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,99%	0,00%	10,00%	10,00%	45.223.465,34	11° - Fundos Imobiliários	0,50%	0,00%	1,00%	10,00%	61.280.108,74
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	64.256.349,32	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	64.475.018,03

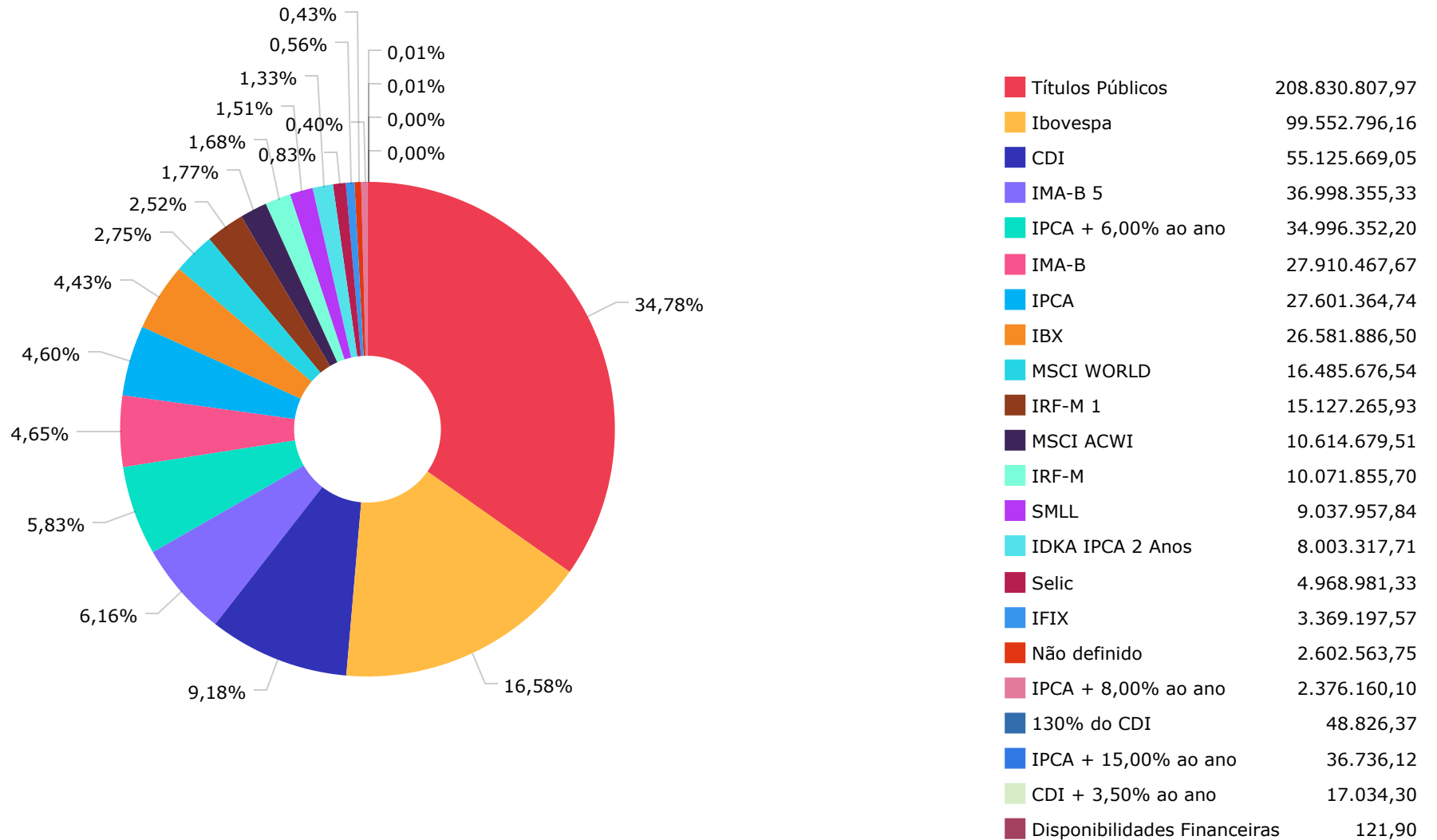
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTISTRATÉGIA								
BRADERCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,28	5,39	3,37	6,68			0,06	0,14
<b>130% DO CDI - BENCHMARK</b>								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	5,16	3,24	6,36	13,50	23,20	0,02	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	5,29	3,23	6,47	13,47	22,81	0,02	0,05
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	5,29	3,20	6,47	13,38	22,33	0,00	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,04	4,93	2,98	6,02	12,36	19,92	0,01	0,03
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,43	2,58	2,62	3,83	11,51	22,03	0,12	0,24
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,49	7,31	6,27	8,07	9,67	20,83	0,91	1,92
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-6,65	-7,53	-7,42	3,83	0,74	-59,31		
<b>CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK</b>								
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,36	1,27	0,76	-13,84	-59,04	-60,95		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1								
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
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
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,27	-0,18	5,45	-2,53	-1,04	-9,97	8,65	18,21
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,15	-3,55	0,25	-5,91	-3,27	-20,09	8,05	16,96
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,44	-2,50	-0,58	-5,48	-4,40	-38,53	7,65	16,11
OCCAM FIC AÇÕES	0,44	-5,07	-1,26	-7,60	-5,85	-17,65	7,19	15,13

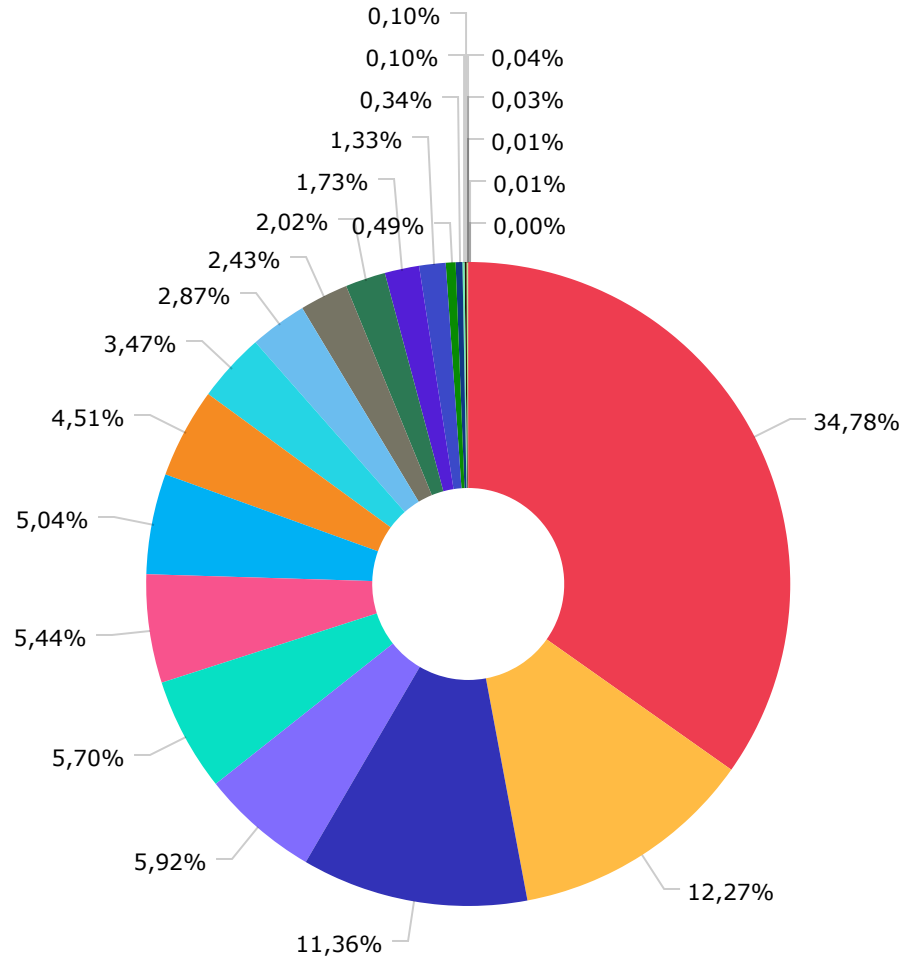


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,05	-3,77	0,03	-7,43	-9,03	-25,30	5,47	11,53
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,47	-5,48	2,01	-7,83	-10,85	-19,99	8,15	17,16
BB AGRO FIC AÇÕES	2,66	-5,03	-2,72	-7,52	-12,35	-11,07	7,61	16,03
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>3,59</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
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5,43	-2,42	0,21	-4,72	-8,57	-11,83	9,74	20,51
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,29</b>	<b>5,76</b>	<b>2,60</b>	<b>7,07</b>	<b>8,74</b>	<b>18,79</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39	5,49	2,47	6,77	8,61	18,88	0,68	1,43
<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>		
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
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,84	6,23	7,68	6,15	4,54	4,16	1,79	3,76
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,58	1,78	2,92	1,62	4,47	0,51	1,07
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,89	1,43	4,52	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
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	0,55	5,84	2,96	6,83	9,24	19,44	0,68	1,42
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,21	0,76	1,74	2,34	-48,44	-46,41	0,55	1,17
<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 IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,55	5,63	2,79	6,71	9,00	19,39	0,54	1,14
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,57	1,78	5,94	8,30	19,47	0,51	1,07
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	1,03	-30,40	-25,99	-43,36	-44,96	-71,61	0,14	0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								

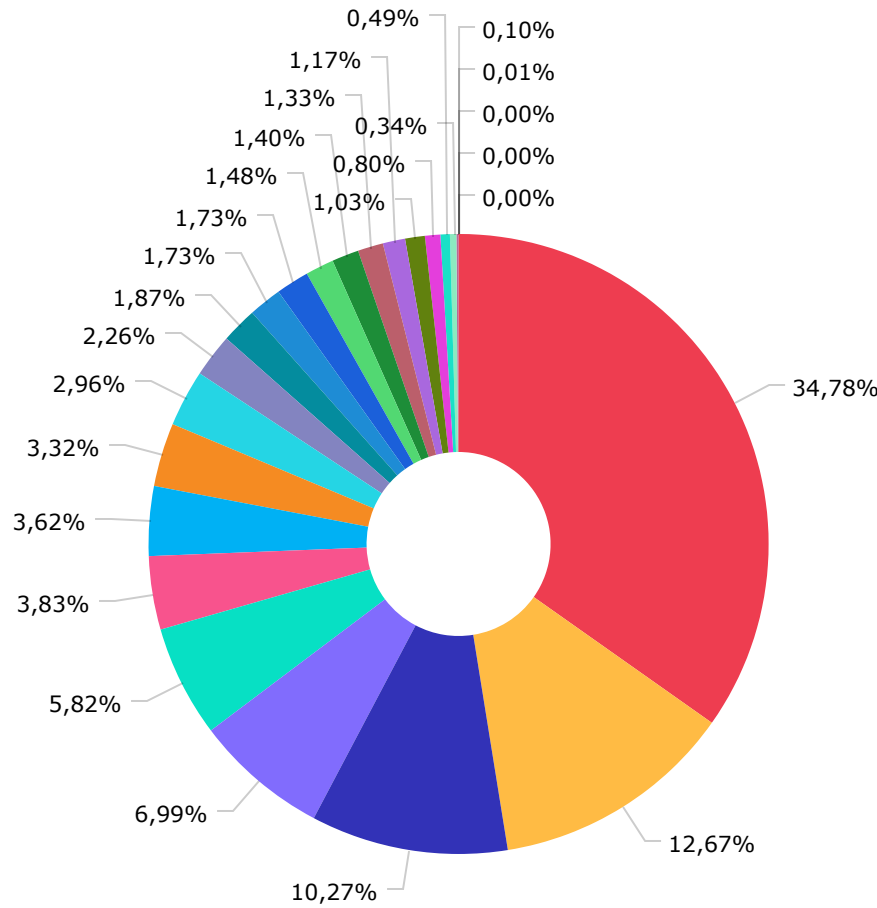
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,46</b>	<b>9,01</b>	<b>5,17</b>	<b>11,09</b>	<b>19,53</b>	<b>53,58</b>		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-2,40	-24,89	-5,18	-25,61	-94,02	-94,21	0,83	1,75
<b>IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,91</b>	<b>6,24</b>	<b>3,53</b>	<b>7,66</b>	<b>12,25</b>	<b>35,45</b>		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2,09	8,45	1,06	-0,35	3,62	4,08		
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>2,20</b>	<b>7,34</b>	<b>5,54</b>	<b>8,93</b>	<b>14,73</b>	<b>16,57</b>		
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,16	5,34	3,20	6,57	13,41	20,53	0,09	0,19
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,14</b>	<b>5,42</b>	<b>3,26</b>	<b>6,67</b>	<b>13,53</b>	<b>20,82</b>		
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
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,12</b>	<b>5,37</b>	<b>3,25</b>	<b>6,55</b>	<b>13,48</b>	<b>22,43</b>		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,34	3,26	6,57	13,81	23,57	0,03	0,05
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>13,54</b>	<b>4,71</b>	<b>13,69</b>	<b>1,56</b>	<b>-7,34</b>	<b>-32,24</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,56	0,56	3,23	-1,26	-6,88	-25,11	5,74	12,08
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,74</b>	<b>5,43</b>	<b>3,05</b>	<b>6,65</b>	<b>10,17</b>	<b>30,48</b>		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,07	-0,36	-0,22	12,18	11,74	-59,35		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA								
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	8,42	-4,91	-2,38	-6,26				
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>0,63</b>	<b>5,09</b>	<b>0,95</b>	<b>-0,93</b>	<b>8,13</b>	<b>-8,34</b>		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,68	16,20	3,59	8,14	8,38	-53,28	13,11	27,61

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,34	1,50	-0,51	2,33	7,39	-14,42	8,35	17,58
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>0,56</b>	<b>4,28</b>	<b>0,55</b>	<b>-1,39</b>	<b>6,70</b>	<b>-11,51</b>		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	3,81	16,47	7,26	10,12	2,57	-19,04	7,06	14,87
<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>		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	4,91	-1,06	10,76	0,55	-13,42	-29,32	8,06	16,97
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	0,00	16,07	-4,41	-35,00	-27,78	-77,27	12,46	26,25
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,35	-71,75	-71,71	-72,98	-69,15	-68,62		
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00

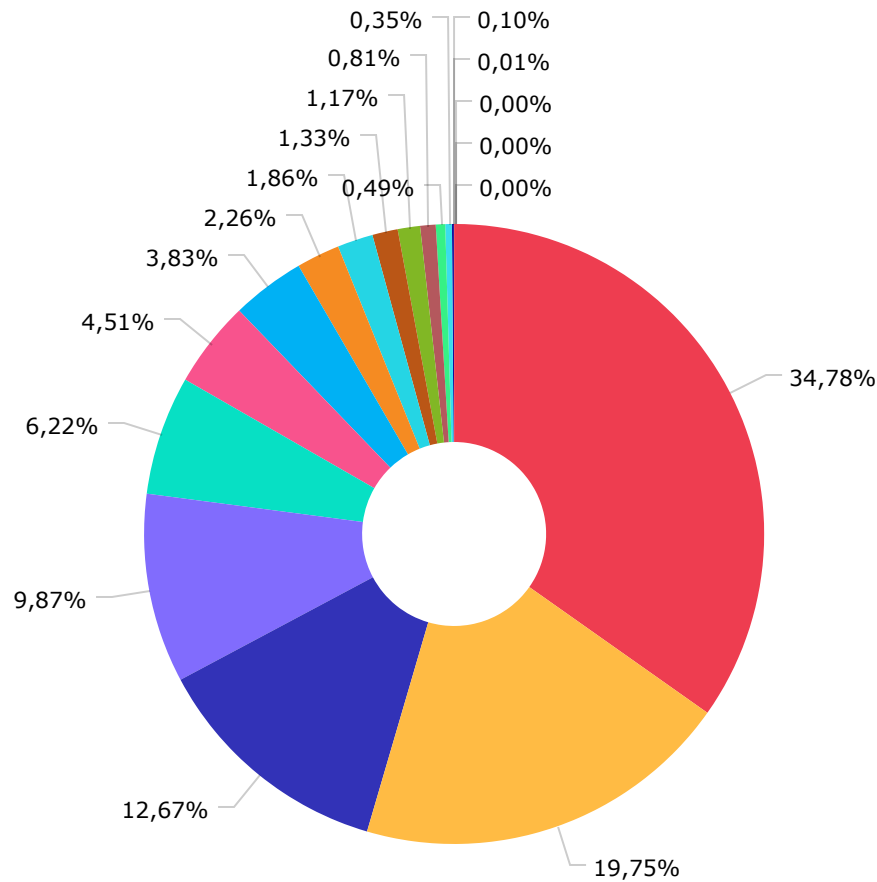




Títulos Públicos	208.830.807,97
Ações Livre	73.666.309,78
Renda Fixa Indexados	68.196.674,09
Fundos de Participações	35.568.007,33
Renda Fixa Duração Livre Soberano	34.236.799,26
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	32.670.574,46
Ações Dividendos	30.273.635,93
Ações Investimento no Exterior	27.100.356,05
Ações Valor/Crescimento	20.844.708,79
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	17.226.002,48
Não classificado	14.588.796,97
Multimercados Juros e Moedas	12.103.111,42
Multimercados Livre	10.387.986,00
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.966.285,41
FII TVM Gestão Ativa	2.942.080,45
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	2.025.550,21
FIDC Outros	621.120,59
Renda Fixa Simples	588.821,28
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	218.668,71
FII Híbrido Gestão Ativa	190.183,14
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	62.645,70
FIDC Fomento Mercantil	48.826,37
Disponibilidades Financeiras	121,90



TESOURO NACIONAL	208.830.807,97
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	76.094.134,08
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	61.664.861,35
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	41.992.585,36
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.945.496,19
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	22.983.098,28
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	21.754.424,35
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	19.911.956,98
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	17.759.090,18
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.560.955,42
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.224.862,81
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.387.986,00
ARX INVESTIMENTOS LTDA	10.361.678,95
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.896.275,78
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	8.431.550,31
BANCO J. SAFRA S.A	7.966.285,41
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.994.531,54
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.161.771,52
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	4.808.043,13
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.942.080,45
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	2.015.529,37
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	604.086,29
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	48.826,37
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	16.916,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	121,90
GENIAL GESTÃO LTDA	117,60



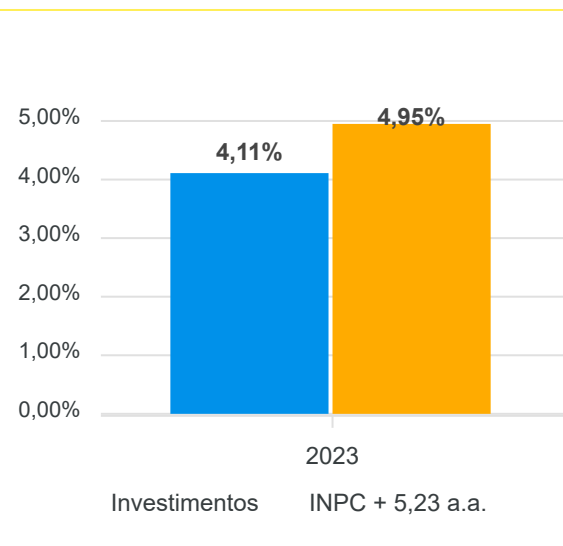
TESOURO NACIONAL	208.830.807,97
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	118.556.963,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	76.094.134,08
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	59.251.965,13
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.321.656,29
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	27.100.356,05
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	22.983.098,28
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.560.955,42
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.162.217,11
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	7.966.285,41
BANCO BRADESCO S.A.	6.994.531,54
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	4.844.779,25
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.942.080,45
INTRAG DTVM LTDA	2.078.175,07
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	604.086,29
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	48.826,37
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	16.916,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	121,90
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	117,60

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%	1,11%	3,19%	52,66%	2,56%
Abril	624.358.235,24	28.944.809,17	25.688.171,08	632.720.587,49	5.105.714,16	15.396.467,22	0,81% ▲	2,51%	0,90%	4,11%	61,07%	2,30%
Mai	632.720.587,49	148.389.636,62	144.988.932,15	646.047.466,93	9.926.174,97	25.322.642,19	1,56% ▲	4,11%	0,81%	4,95%	83,03%	1,92%

Retorno Acumulado (Períodos)

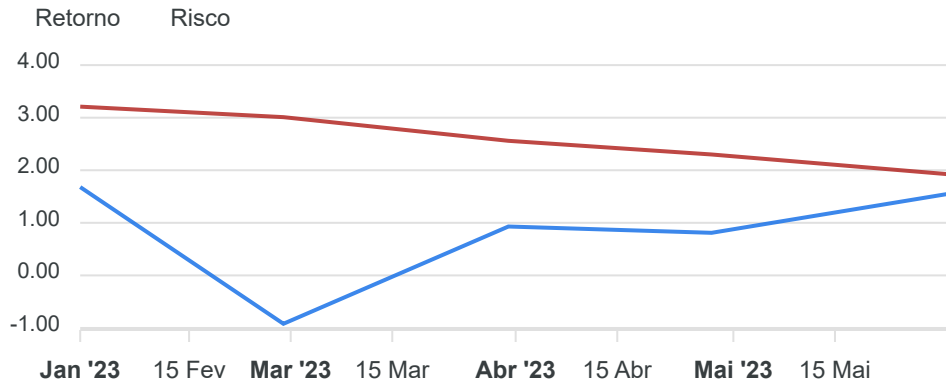
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	10.290.753,06	1,68%	3,19%

**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**

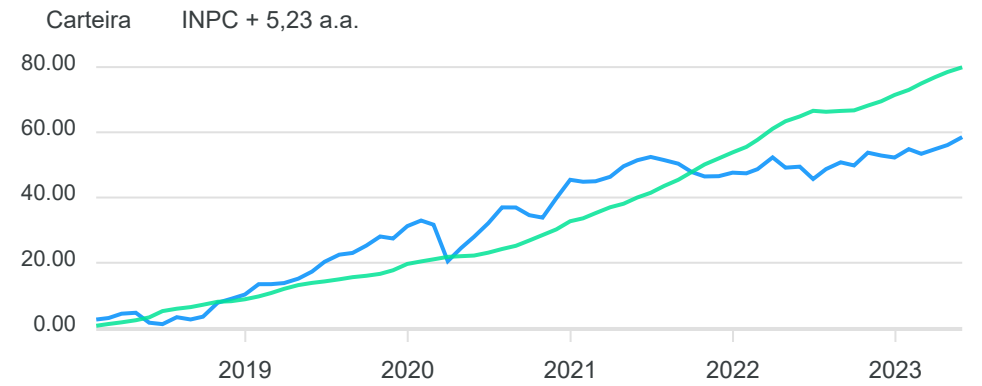




**Gráfico Risco x Retorno**

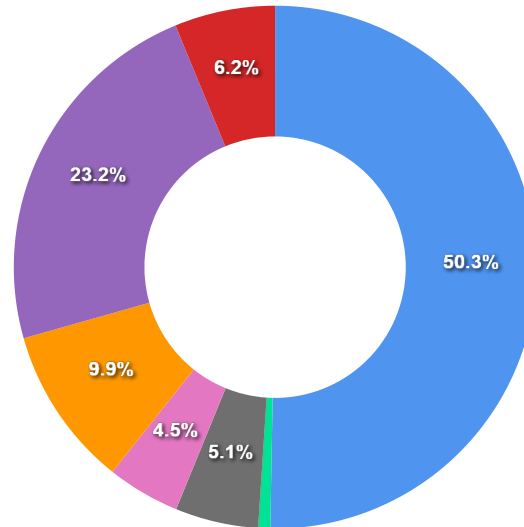


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/05/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	324.917.191,16	50,29
Até D+180	4.808.043,13	0,74
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	33.226.233,18	5,14
Até D+1800	29.158.573,40	4,51
Até D+3600	64.094.393,31	9,92
Acima D+3600	149.614.608,83	23,16
Indeterminado	40.228.545,83	6,23



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	206.281.106,53	0,00	0,00	208.830.807,97	2.549.701,44	1,24% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.061.595,09	57.034.975,32	57.558.566,85	588.821,28	50.817,72	0,09% ▲	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.003.512,66	0,00	0,00	11.064.230,96	60.718,30	0,55% ▲	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.000.906,45	10.000.000,00	0,00	15.127.265,93	126.359,48	0,84% ▲	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.622.058,60	0,00	0,00	14.790.350,55	168.291,95	1,15% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.539.031,83	0,00	1.543.771,61	0,00	4.739,78	0,31% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.325.877,70	0,00	17.436.289,47	0,00	110.411,77	0,64% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.322.612,78	0,00	0,00	4.322.211,01	-401,77	-0,01% ▼	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.598.632,21	0,00	7.636.566,82	0,00	37.934,61	0,50% ▲	0,00%
BRADERCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.000.000,00	0,00	0,00	2.025.550,21	25.550,21	1,28% ▲	0,06%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.911.957,76	0,00	0,00	4.968.981,33	57.023,57	1,16% ▲	0,03%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.757.345,35	0,00	0,00	2.752.621,91	-4.723,44	-0,17% ▼	0,55%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	216.433,70	0,00	0,00	218.668,71	2.235,01	1,03% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.566.170,35	0,00	0,00	7.565.466,00	-704,35	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.483.629,72	0,00	0,00	6.482.822,84	-806,88	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.751.302,03	0,00	0,00	13.113.677,50	362.375,47	2,84% ▲	1,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.000.000,00	2.002.234,47	0,00	7.035.028,52	32.794,05	0,47% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	730.000,00	0,00	0,00	748.501,33	18.501,33	2,53% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.195.179,03	0,00	13.232.443,51	0,00	37.264,48	0,28% ▲	0,06%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.855,28	0,00	0,00	16.916,70	61,42	0,36% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	24.485.217,14	0,00	0,00	24.766.424,48	281.207,34	1,15% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	247,30	0,00	0,00	117,60	-129,70	-52,45% ▼	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.930,52	0,00	0,00	48.826,37	895,85	1,87% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	647.102,96	0,00	0,00	604.086,29	-43.016,67	-6,65% ▼	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.878.554,68	0,00	0,00	7.966.285,41	87.730,73	1,11% ▲	0,00%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.031.280,19	0,00	1.033.712,73	0,00	2.432,54	0,24% ▲	0,13%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.759.252,92	0,00	0,00	12.911.242,58	151.989,66	1,19% ▲	0,02%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	12.556.181,96	0,00	6.500.000,00	6.161.771,52	105.589,56	0,84% ▲	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	8.000.000,00	0,00	8.003.317,71	3.317,71	0,04% ▲	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	12.000.000,00	0,00	11.996.254,06	-3.745,94	-0,03% ▼	-
BTG PACTUAL TESOUREO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	0,00	27.214.111,69	0,00	27.210.704,90	-3.406,79	-0,01% ▼	0,68%
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	0,00	15.000.000,00	0,00	15.111.822,52	111.822,52	0,75% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	0,00	5.800.000,00	0,00	5.811.267,54	11.267,54	0,19% ▲	-
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.071.855,70	71.855,70	0,72% ▲	0,09%
	383.789.974,74	147.051.321,48	104.941.350,99	430.315.899,43	4.415.954,20	1,04%	0,17%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.918.345,45	0,00	0,00	10.361.678,95	443.333,50	4,47% ▲	8,15%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.956.149,67	0,00	0,00	11.180.784,15	224.634,48	2,05% ▲	5,47%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	20.823.754,94	0,00	0,00	21.773.843,37	950.088,43	4,56% ▲	5,71%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.643.811,86	0,00	0,00	9.037.957,84	394.145,98	4,56% ▲	5,74%
BB AGRO FIC AÇÕES	9.937.617,47	0,00	0,00	10.201.682,58	264.065,11	2,66% ▲	7,61%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.230.025,90	0,00	0,00	7.767.722,93	537.697,03	7,44% ▲	7,65%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.560.373,44	0,00	0,00	4.808.043,13	247.669,69	5,43% ▲	9,74%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.304.191,42	0,00	0,00	19.911.956,98	607.765,56	3,15% ▲	8,05%
OCCAM FIC AÇÕES	17.681.593,92	0,00	0,00	17.759.090,18	77.496,26	0,44% ▲	7,19%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.000.000,00	0,00	0,00	3.085.618,61	85.618,61	2,85% ▲	6,29%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.531.734,34	0,00	0,00	8.896.275,78	364.541,44	4,27% ▲	8,65%
-	120.587.598,41	0,00	0,00	124.784.654,50	4.197.056,09	3,48%	7,13%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	173.683,43	0,00	0,00	174.288,28	604,85	0,35% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.555.688,00	0,00	0,00	20.535.050,00	-20.638,00	-0,10% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	37.637,99	0,00	0,00	36.736,12	-901,87	-2,40% ▼	0,83%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	27.477.342,14	0,00	27.214.111,69	0,00	-263.230,45	-0,96% ▼	6,06%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.327.522,66	0,00	0,00	2.376.160,10	48.637,44	2,09% ▲	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.809.296,38	0,00	0,00	12.103.111,42	293.815,04	2,49% ▲	0,91%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	3.311.989,64	0,00	3.332.785,38	0,00	20.795,74	0,63% ▲	0,18%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.072.703,06	0,00	0,00	11.162.217,11	89.514,05	0,81% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.286.566,49	754.225,00	0,00	2.015.529,37	-25.262,12	-1,24% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.284.436,15	0,00	0,00	1.283.555,72	-880,43	-0,07% ▼	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.204.898,00	0,00	0,00	10.387.986,00	183.088,00	1,79% ▲	2,62%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00	584.090,14	0,00	577.013,54	-7.076,60	-1,21% ▼	-
-	89.541.763,94	1.338.315,14	30.546.897,07	60.651.647,66	318.465,65	0,36%	0,64%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	181.289,10	0,00	1.460,70	190.183,14	10.354,74	5,71% ▲	8,06%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	62.645,70	0,00	0,00	62.645,70	0,00	0,00%	12,46%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.946.678,19	0,00	0,00	2.942.080,45	-4.597,74	-0,16% ▼	0,00%
-	3.190.612,99	0,00	1.460,70	3.194.909,29	5.757,00	0,18%	0,72%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	10.225.305,06	0,00	0,00	10.614.679,51	389.374,45	3,81% ▲	7,06%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.539.541,14	0,00	9.499.223,39	0,00	-40.317,75	-0,42% ▼	8,75%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.744.190,26	0,00	0,00	5.345.931,70	601.741,44	12,68% ▲	13,11%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.101.600,95	0,00	0,00	11.139.744,84	38.143,89	0,34% ▲	8,35%
	35.610.637,41	0,00	9.499.223,39	27.100.356,05	988.942,03	2,78%	5,35%

## 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

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Maio/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Maior2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

