

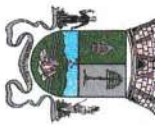


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

ABRIL/2023

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS MARÇO/2023

O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 17 de maio de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de abril/2023 quanto 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.

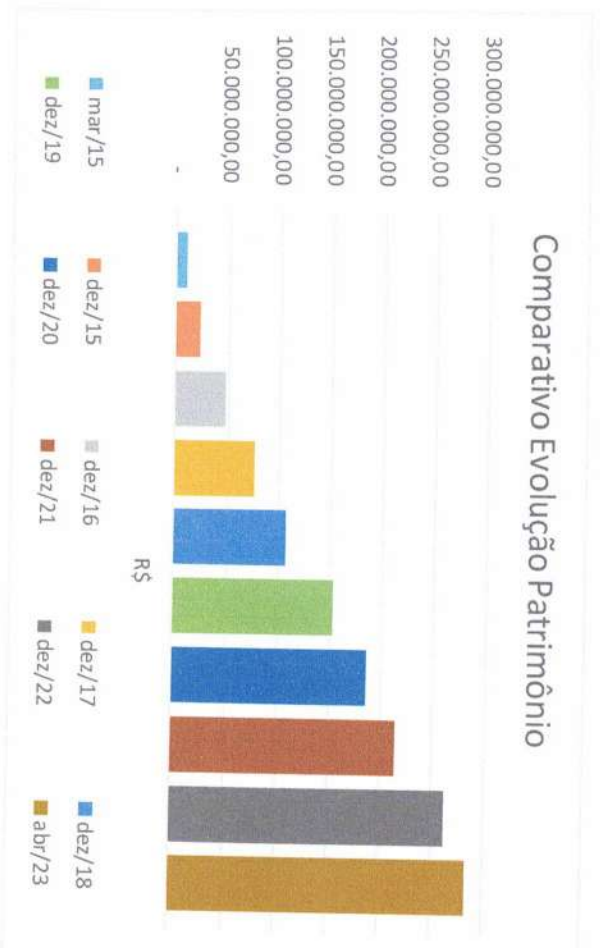
1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapecerica da Serra-ITAPREV**, no mês abril/2023 apresentou valorização de 0,91% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 284.167.653,13 (Duzentos e oitenta e quatro milhões, cento e sessenta e sete mil, seiscentos e cinquenta e três reais e treze centavos).

Início Itaprev

Ano	R\$
mar/15	9.333.541,95
dez/15	22.750.600,24
dez/16	47.169.736,15
dez/17	76.356.500,87
dez/18	107.384.837,09
dez/19	152.862.799,62
dez/20	186.459.080,35
dez/21	214.632.111,69
dez/22	263.411.729,77
abr/23	284.167.653,13

Comparativo Evolução Patrimônio



2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



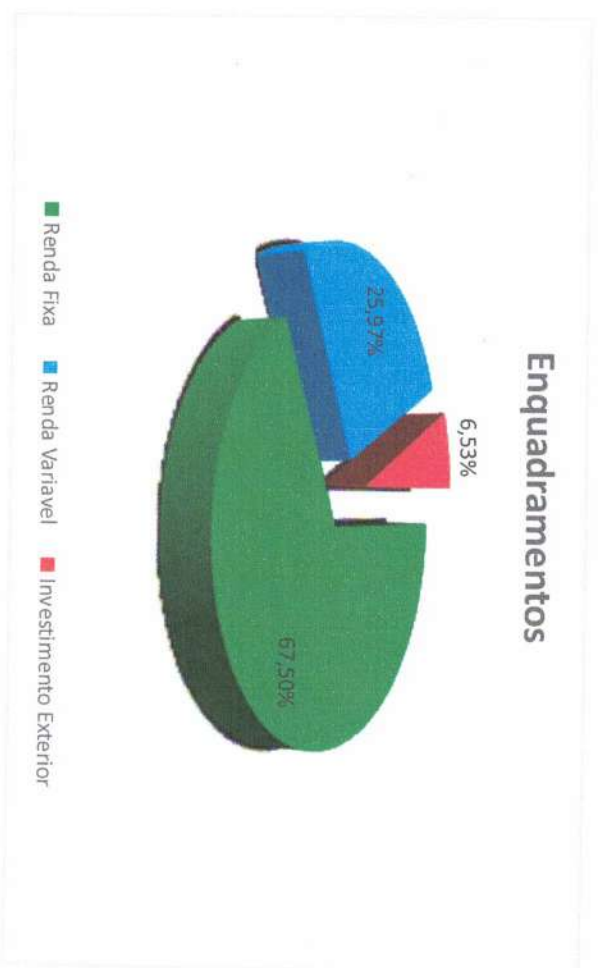
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

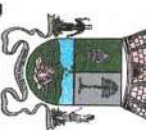
A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

67,49% em investimentos denominados Renda fixa;

25,97% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,53% em investimentos denominados exterior.





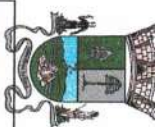
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Recursos por fundo de Investimento

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	14.894.159,01	5,14%	657	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	31.569,89	0,01%	83.725	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.630.283,60	1,94%	964	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	12.027.181,84	4,15%	773	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.761.266,22	0,61%	523	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.907.563,96	3,77%	360	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	15.847.457,77	5,47%	368	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	15.853.448,60	5,47%	82	4,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	20.016.232,66	6,91%	105	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.650.670,84	0,57%	336	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.400.463,76	3,94%	930	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.460.638,62	2,58%	31	9,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.348.631,62	2,19%	928	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	4.544.212,85	1,57%	1.191	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.420.000,97	3,60%	2.199	8,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.401.667,94	1,87%	958	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.501.995,26	2,59%	120	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	7.866.828,32	2,72%	1.001	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0	Não há	10.435.465,42	2,73%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	D+0	15/12/2025	7.919.486,31	2,73%	119	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	15/12/2026	6.431.197,43	2,22%	119	2,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.197.754,95	1,10%	43.727	0,23%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	Renda Fixa
Total Renda Fixa			195.461.525,86					

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.560.213,82	0,88%	3.232	0,22%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.578.439,80	2,96%	478	5,29%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	5.595.339,80	1,93%	3.014	0,51%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.099.246,61	2,11%	478	4,38%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSSIAD FI AÇÕES	D+3	Não há	3.581.590,31	1,24%	266	1,44%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.098.711,98	1,76%	39	0,46%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.051.392,11	0,36%	53	3,19%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.157.556,85	0,75%	24	2,28%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SQI FIC AÇÕES	D+0	Não há	2.700.388,70	0,93%	6	10,84%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.796.968,58	1,66%	48	0,40%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.814.020,54	0,63%	172	1,30%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRIGONO DELPHOS INCCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	9.494.363,84	3,28%	21	1,97%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.512.150,71	1,56%	31	0,59%	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.094.223,64	0,72%	95	1,66%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.174.105,94	1,10%	7.407	0,20%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.154.212,86	1,43%	3.201	0,24%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.133.647,04	1,08%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.179.231,91	1,44%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	441.014,49	0,15%		0,65%	Artigo 11º	Renda Variável
Total Renda Variável			75.216.819,53					



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	% S/ Pl do Fundo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	D+5 du	Não há	1.402.475,12	0,48%	47	4,89%	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.408.372,69	0,49%	229	0,49%	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.795.564,03	2,69%	12.351	1,21%	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.316.133,73	2,87%	498	0,42%	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
	Total Invest Exterior		18.922.545,57					

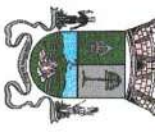
RECURSOS PREVIDENCIARIOS	
Total Renda Fixa	190.028.288,03
Total Renda Variavel	75.216.819,53
Total Invest Exterior	18.922.545,57
TOTAL REC.PREVIDENCIARIOS	284.167.653,13

TAXA ADMINISTRATIVA	
Total Renda Fixa	5.433.237,83
Total Renda Variavel	0,00
Total Invest Exterior	0,00
TOTAL TAXA ADMINISTRATIVA	5.433.237,83
TOTAL DE RECURSOS	289.600.890,96

3) META ATUARIAL

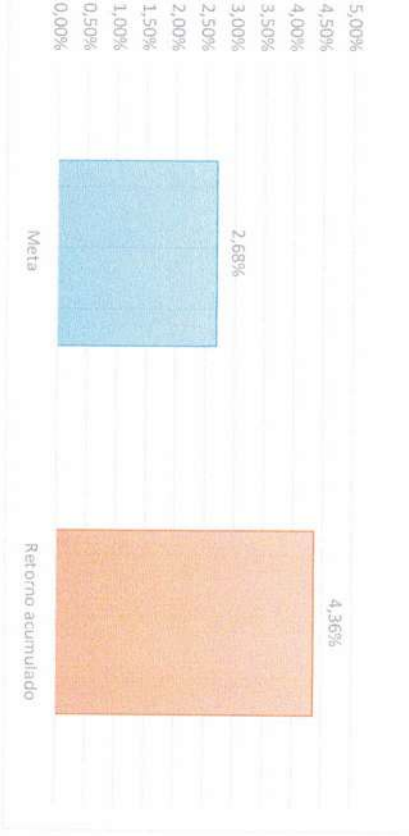
O retorno da carteira de investimentos do **instituto de Previdência do Município de ITAPEÇERICA DA SERRA – ITAPREV**, no acumulado do ano é positivo em 2,68% (Dois virgula sessenta e oito por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+5,06% que em abril ficou acumulada 4,36% (Quatro virgula trinta e seis por cento)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno Mês	Meta	Retorno acumulado	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	1,69%	0,96%	4.544.317,65	1,69%	0,96%	176,19%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	-0,49%	1,20%	3.212.824,72	1,20%	2,17%	55,26%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.095,04	0,55%	1,16%	4.742.919,76	1,76%	3,36%	52,35%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	0,91%	0,97%	7.303.674,39	2,68%	4,36%	52,35%
						0,91%	0,97%	7.303.674,39	2,68%	4,36%	52,35%

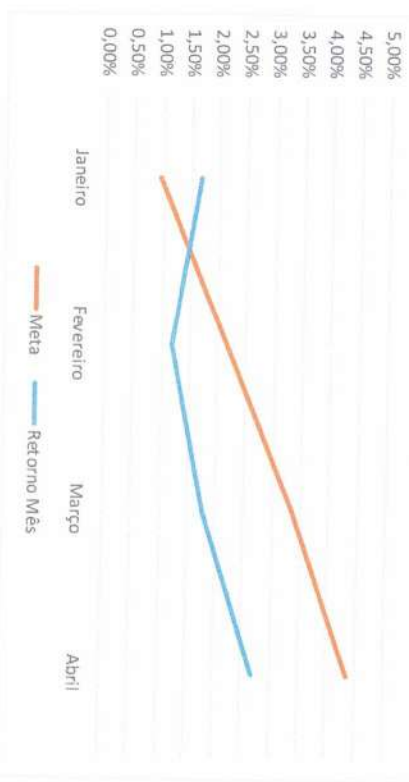


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Meta Atuarial Acumulada 2022



Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	0,91%
Meta atuarial do mês	0,97%
Retorno da carteira em 2022	2,68%
Meta atuarial em 2022	4,36%

4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	MT. 01/10	MT. 12/11
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,96%	4,36%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL FI AÇÕES	Artigo 9º, inciso III	RENDA VARIÁVEL	7,74%	4,36%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	6,52%	4,36%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	6,37%	4,36%
BB IMA-8 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,97%	4,36%
BB IMA-5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,25%	4,36%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	5,14%	4,36%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, inciso V, Alínea 'b'	RENDA FIXA	5,11%	4,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,96%	4,36%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	Artigo 7º, inciso IV	RENDA FIXA	4,94%	4,36%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	Artigo 7º, inciso IV	RENDA FIXA	4,89%	4,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,86%	4,36%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,78%	4,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,62%	4,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,55%	4,36%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,55%	4,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,58%	4,36%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-8 FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,40%	4,36%
CAIXA BRASIL IMA-8 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	4,36%	4,36%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	4,16%	4,36%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,11%	4,36%
CAIXA BRASIL IR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'a'	RENDA FIXA	3,97%	4,36%
CAIXA JURROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	3,86%	4,36%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	3,52%	4,36%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	3,37%	4,36%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Artigo 7º, inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	3,13%	4,36%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST EXTERIOR	Artigo 9º, inciso II	RENDA VARIÁVEL	2,88%	4,36%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, inciso III	RENDA VARIÁVEL	2,58%	4,36%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, inciso V, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,34%	4,36%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	Artigo 10º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	1,65%	4,36%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	1,24%	4,36%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, inciso II	RENDA VARIÁVEL	0,57%	4,36%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	0,07%	4,36%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-0,08%	4,36%
QUELIZ VALDR FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-1,52%	4,36%
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-2,47%	4,36%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-3,81%	4,36%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-3,97%	4,36%
SCHORDER BEST IDEAS	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-4,27%	4,36%
FINACAP MAURITSSAD FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-4,32%	4,36%
TRIGONOP DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-6,61%	4,36%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-7,60%	4,36%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-8,57%	4,36%
SOL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-9,99%	3,37%
TRIGONOP FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, inciso I	RENDA VARIÁVEL	-10,93%	4,36%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARELL	Artigo 11º	RENDA VARIÁVEL	-32,97%	4,36%

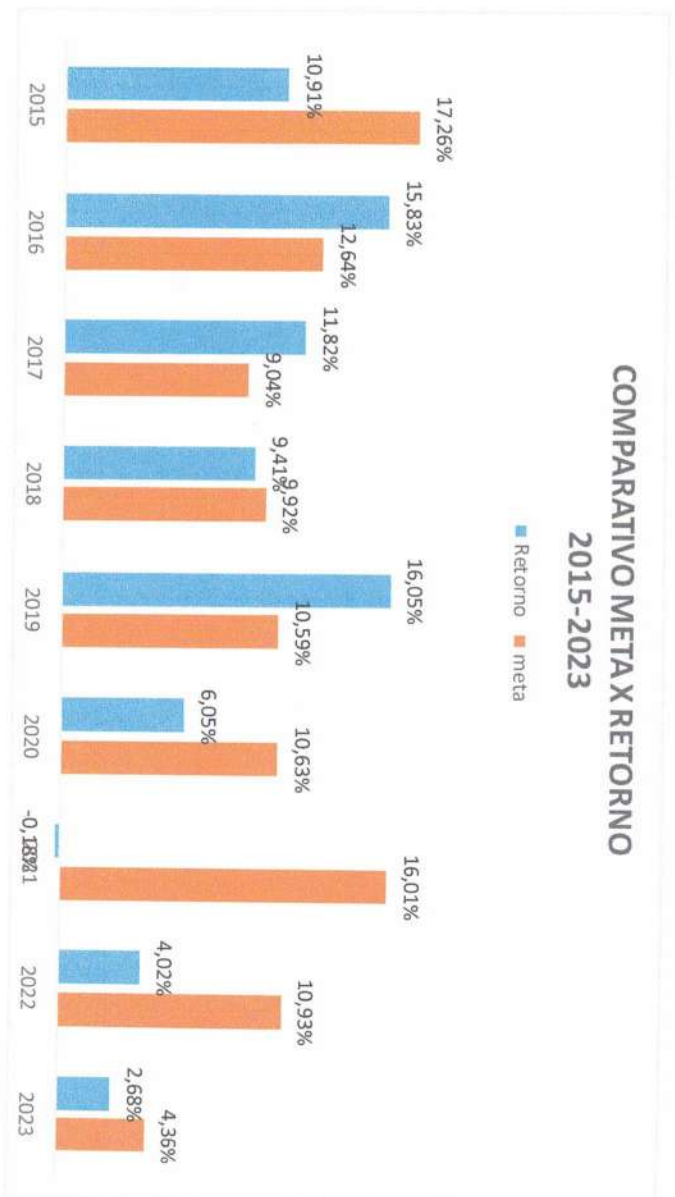
TAXA ADMINISTRATIVA
TAXA ADMINISTRATIVA

18	Fundos acima da Meta atuarial
15	Fundos abaixo da Meta Atuarial
13	Fundos com rendimento Negativo
46	Total Fundos Investidos
39,13%	Fundos da carteira acima da meta atuarial no ano
32,61%	Fundos da carteira abaixo da meta atuarial no ano
28,26%	Fundos da carteira com rendimento negativo no ano



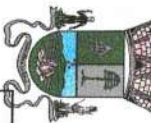
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Retorno acumulado 2015 a 2023



5) ENQUADRAMENTO

Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações, e em atendimento aos limites previsto na política de investimentos vigente, a carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra**, atende aos limites pré-estabelecidos.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	-	0,00%	10,00%	40,00%	115.840.356,38	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	138.793.782,21	47,93%	15,00%	30,00%	121.847.019,65	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	31.205.956,94	10,78%	2,00%	5,00%	113.594.488,54	
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.832.834,33	5,47%	0,00%	18,00%	42.087.343,86	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	9.628.952,38	3,32%	0,00%	3,00%	5,00%	4.851.092,17
Total Renda Fixa	100,00%	195.461.525,86	67,49%	17,00%	66,00%	205,00%	

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução %	Carteira	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	58.040.383,65	20,04%	10,00%	20,00%	28.839.883,64	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.735.421,39	5,78%	1,00%	5,50%	12.224.667,71	
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	8.688.026,73	
Artigo 11º	5,00%	441.014,49	0,15%	0,00%	0,50%	3,00%	8.247.012,24
Total Renda Variável / Estruturado /Imobiliário	30,00%	75.216.819,53	25,97%	11,00%	26,00%	46,00%	

Artigos Exterior	Resolução %	Carteira	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.810.847,81	0,97%	0,00%	3,00%	10,00%	26.149.241,29
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.111.697,76	5,56%	1,00%	5,00%	10,00%	12.848.391,34
Total Exterior	10,00%	18.922.545,57	6,53%	1,00%	8,00%	20,00%	

6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

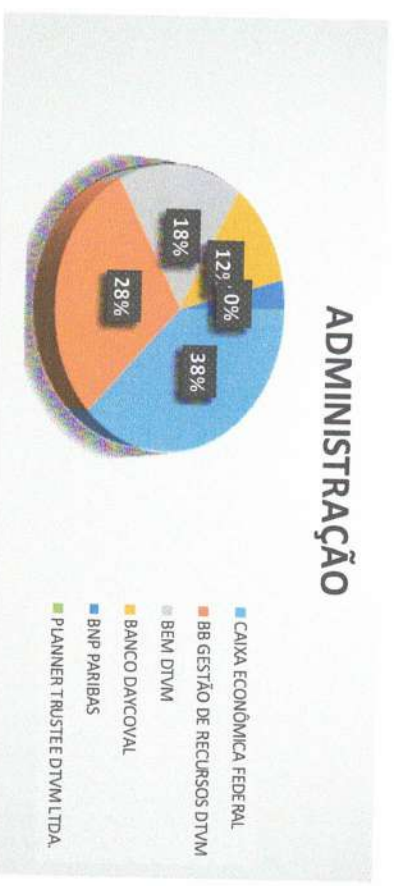
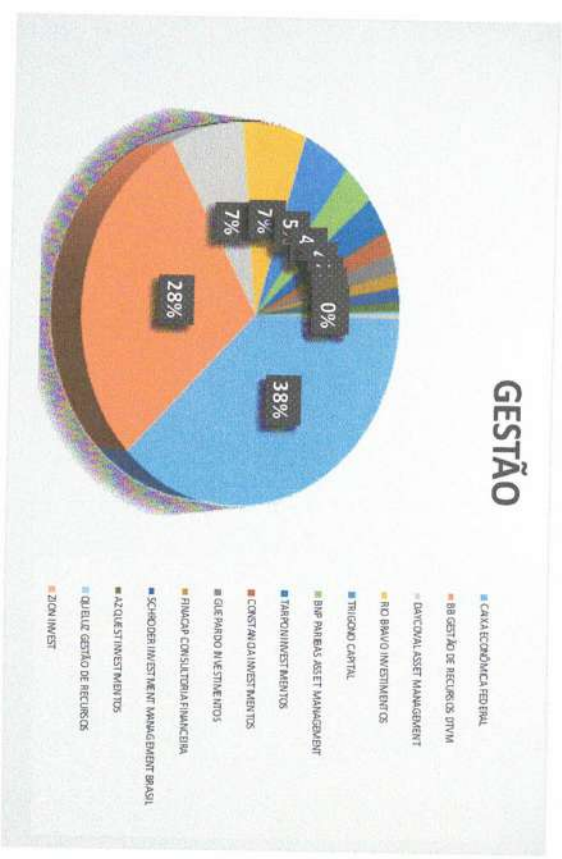
ESTADO DE SÃO PAULO

Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	104.718.772,49	36,16%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.390.937,90	26,38%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.717.002,53	6,81%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	17.748.344,37	6,13%
TRIGONO CAPITAL	14.006.514,55	4,84%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	9.980.914,82	3,45%
TARPON INVESTIMENTOS	9.311.377,82	3,22%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	5.595.339,80	1,93%
GUERARDO INVESTIMENTOS	5.098.711,98	1,76%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.581.590,31	1,24%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.565.929,54	1,23%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.560.213,82	0,88%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.051.397,11	0,36%
ZION INVEST	441.014,49	0,15%

Administradores

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	104.718.772,49	36,16%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.390.937,90	26,38%
BEM DTVM	48.109.324,50	16,61%
BANCO DAYCOVAL	34.127.092,33	11,78%
BNP PARIBAS	9.980.914,92	3,45%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	441.014,49	0,15%

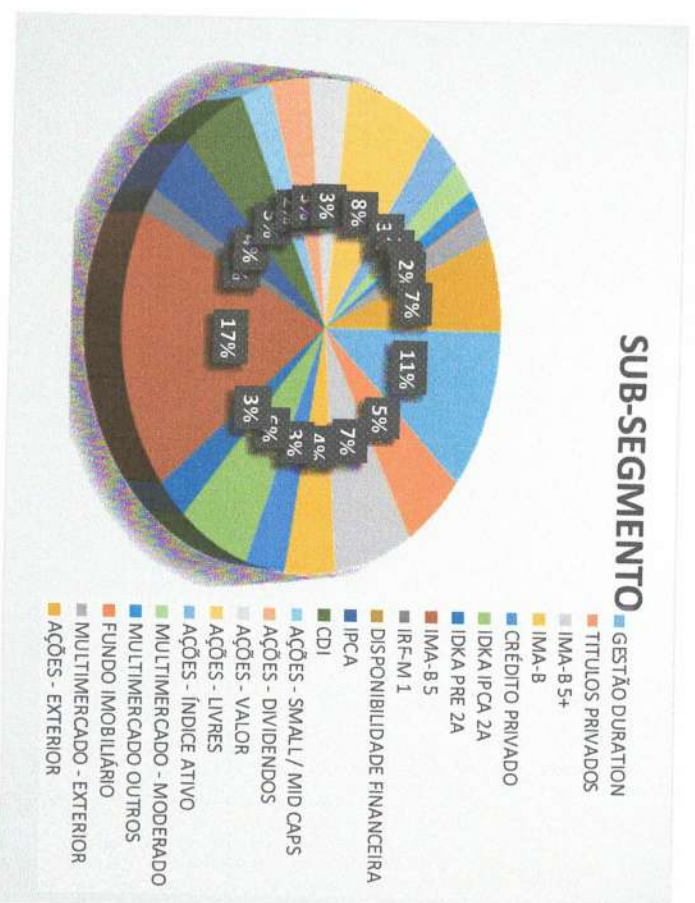




Sub-Segmento	Valor	% s/Carteira	
GESTÃO DURATION	32.816.155,24	11,33%	GESTÃO DURATION
TÍTULOS PRIVADOS	15.832.834,33	5,47%	TÍTULOS PRIVADOS
IMA-B 5+	2.016.232,66	6,91%	LONGÍSSIMO PRAZO
IMA-B	12.196.731,64	4,21%	LONGO PRAZO
CRÉDITO PRIVADO	9.628.952,38	3,32%	
IDKA IPCA 2A	17.030.747,36	5,88%	
IDKA PRE 2A	7.460.638,62	2,58%	MEDIO PRAZO
IMA-B 5	50.076.719,83	17,29%	
IRF-M 1	4.544.212,85	1,57%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA			
IPCA	10.907.563,96	3,77%	CURTO PRAZO
CDI	14.950.736,99	5,16%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.072.364,53	2,44%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	9.494.363,84	3,28%	
AÇÕES - VALOR	9.731.694,40	3,36%	AÇÕES
AÇÕES - LIVRES	22.942.325,57	7,92%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.799.635,31	3,04%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.273.455,55	2,17%	MULTIMERCADO
MULTIMERCADO OUTROS	4.154.212,86	1,43%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	441.014,49	0,15%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.307.752,98	2,18%	
AÇÕES - EXTERIOR	6.307.752,98	6,53%	EXTERIOR

7) RISCO

Value at Risk (VaR) é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança. Existem várias técnicas de avaliação do risco de operações financeiras, tais como Back Test, Stress Test, Expected Shortfall, além do Value at Risk. Essas técnicas visam quantificar o risco de mercado, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Normalmente o VaR é calculado com 95%, 97,5% ou 99% de confiança. Este nível de confiança nos indica que é esperada perda maior que a calculada pelo VaR. Assim, ao utilizar 99% de confiança, espera-se que a cada 100 observações do VaR, em pelo menos 1 vez a perda do investimento financeiro seja superior à perda estimada no cálculo do VaR. Assim, com o auxílio da amostra e distribuição dos retornos do ativo que está em análise e o seu desvio padrão, o VaR calcula qual a probabilidade de perda máxima que se pode ter investindo naquele ativo com um intervalo de confiança. Por exemplo, o VaR calculado de um investimento é de 5% com um intervalo de confiança de 99%. Isso nos diz que a perda máxima que esse investimento pode sofrer é de 5%. Vale destacar que em casos como crise financeira, pandemias e eventos “fora da curva”, as perdas não podem ser mensuradas pelo VaR.

Retorno dos investimentos e benchmark ABRIL/2023

Renda Fixa

Não definido									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,95%	-	-	-	-	-	0,90%	2,93%	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FI RENDA FIXA LP	2,29%	4,13%	4,13%	4,97%	-	-	0,20%	1,72%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI									
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...	1,08%	2,99%	2,99%	6,03%	12,15%	18,06%	1,00%	0,01%	0,34%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93%	2,58%	2,58%	5,18%	10,33%	-	1,75%	0,00%	0,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	3,08%	3,08%	6,43%	13,24%	21,06%	0,20%	0,03%	0,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVID...	1,18%	3,64%	3,64%	7,77%	11,11%	20,82%	0,15%	0,19%	2,75%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,01%	2,79%	2,79%	5,62%	11,39%	17,07%	0,80%	0,00%	0,30%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,86%	1,54%	1,54%	5,04%	12,30%	22,47%	0,35%	0,16%	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDE...	1,27%	4,06%	4,06%	6,88%	9,39%	-	0,20%	0,90%	2,74%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

IDKA IPCA 2 Anos												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...	1,39%	4,37%	4,37%	6,83%	9,61%	19,14%	0,20%	1,11%	2,87%			
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,38%	4,37%	4,37%	6,90%	9,91%	19,41%	0,20%	1,08%	2,80%			
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,58%	4,71%	4,71%	7,06%	10,21%	20,24%	-	-	-			
IIMA-B												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2,78%	1,20%	1,20%	1,35%	-0,14%	0,04%	0,20%	2,06%	5,62%			
BB IIMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	2,60%	3,89%	3,89%	4,06%	7,26%	11,74%	0,20%	1,58%	3,62%			
IIMA-B (Benchmark)	2,66%	3,98%	3,98%	4,22%	7,51%	12,36%	-	-	-			
IIMA-B 5												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2,15%	5,12%	5,12%	3,45%	-	-	0,20%	1,60%	-			
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,50%	4,20%	4,20%	6,64%	9,92%	18,25%	0,50%	0,89%	2,35%			
BB IIMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49%	4,32%	4,32%	6,87%	10,13%	19,36%	0,20%	0,89%	2,54%			
CAIXA BRASIL IIMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1,50%	4,32%	4,32%	6,89%	10,27%	19,62%	0,20%	0,89%	2,50%			
IIMA-B 5 (Benchmark)	1,52%	4,38%	4,38%	7,03%	10,38%	20,01%	-	-	-			
IPCA												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIX...	1,88%	3,54%	3,54%	5,27%	10,69%	15,78%	0,30%	0,88%	1,68%			
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIX...	1,21%	3,25%	3,25%	5,55%	11,71%	14,38%	0,20%	0,19%	1,39%			
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-			
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-			
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,30%	3,32%	3,32%	5,35%	11,58%	15,37%	0,40%	0,33%	1,79%			
IPCA (Benchmark)	0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-	-			
IPCA + 6,00% ao ano												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	1,49%	4,30%	4,30%	6,77%	10,77%	18,31%	0,20%	0,88%	2,32%			
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,25%	3,59%	3,59%	6,80%	10,93%	30,87%	-	-	-			
IRF-M 1												
Ativos												
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1,21%	3,33%	3,33%	6,53%	12,96%	18,52%	0,20%	0,25%	0,50%			
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	3,35%	3,35%	6,61%	13,19%	19,00%	-	-	-			



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Renda Variável

Não definido									
Ativos									
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...	1,57%	3,32%	3,32%	4,20%	-	-	1,20%	1,11	-
Não definido (Benchmark)									

CDI									
Ativos									
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,63%	3,65%	3,65%	6,41%	11,28%	17,78%	0,85%	0,70	1,47%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,14%	3,09%	3,09%	6,08%	13,30%	21,32%	0,70%	0,11	0,67%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,86%	1,54%	1,54%	5,04%	12,30%	22,47%	0,35%	0,16	1,12%
CDI (Benchmark)	1,17%	3,25%	3,25%	6,55%	13,28%	20,54%	-	-	-

Global BDRX									
Ativos									
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
Não há dados para a tabela!									
Global BDRX (Benchmark)	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-	-

Ibovespa									
Ativos									
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	1,97%	2,48%	2,48%	0,75%	-	-	1,20%	4,00	-
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES	-2,01%	-6,27%	-6,27%	-8,05%	-12,39%	-3,98%	2,00%	7,52	19,07%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,04%	-5,57%	-5,57%	-10,49%	-7,99%	9,54%	1,90%	10,41	27,78%
TARPON WAHOOFI AÇÕES	-6,29%	-8,81%	-8,81%	-15,06%	-18,32%	-2,55%	2,00%	15,53	27,94%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-3,51%	-7,69%	-7,69%	-7,84%	-15,18%	-17,40%	2,50%	8,95	21,85%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...	-6,31%	-7,03%	-7,03%	-4,59%	-1,88%	17,82%	2,00%	14,06	23,02%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	-4,56%	-3,77%	-3,77%	1,15%	9,19%	-	2,50%	11,86	26,01%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,46%	-6,21%	-6,21%	-10,28%	-16,52%	-15,63%	2,00%	9,40	21,43%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,07%	-4,30%	-4,30%	-9,08%	-4,37%	22,71%	2,00%	11,35	26,40%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,82%	-5,31%	-5,31%	-10,48%	-12,73%	-10,55%	2,00%	6,78	19,56%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-1,43%	-6,69%	-6,69%	-9,26%	-12,41%	-10,25%	1,50%	8,60	22,05%
Ibovespa (Benchmark)	-2,91%	-7,16%	-7,16%	-7,41%	-15,10%	-12,65%	-	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

IBX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
QUELUZ VALOR FI AÇÕES		-3,62%	-6,36%	-6,36%	-35,51%	-40,61%	-45,07%	2,00%	13,67	29,22%
IBX (Benchmark)		-3,07%	-7,27%	-7,27%	-7,64%	-16,05%	-13,70%	-	-	-
IFIX										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...		0,90%	-20,21%	-20,21%	-43,61%	-42,01%	316,67%	1,60%	13,83	37,98%
IFIX (Benchmark)		-1,69%	-3,70%	-3,70%	-7,68%	-0,68%	-3,01%	-	-	-
IPCA										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
SOL FIC AÇÕES		-1,98%	3,98%	3,98%	-	-	-	0,00%	19,45	-
IPCA (Benchmark)		0,71%	2,09%	2,09%	3,76%	4,65%	16,48%	-	-	-
MSCI ACWI										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...		3,98%	8,82%	8,82%	19,38%	-1,19%	19,14%	1,20%	8,77	23,88%
MSCI ACWI (Benchmark)		0,30%	4,02%	4,02%	9,83%	-2,53%	-14,34%	-	-	-
MSCI USA Extended ESG Focus										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		1,00%	3,21%	3,21%	8,91%	-5,03%	-10,77%	1,00%	7,58	16,76%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)		0,74%	4,04%	4,04%	7,18%	-4,00%	-11,09%	-	-	-
SMILL										
Ativos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	Var Mês	Volatilidade - 12 meses
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES		-2,68%	-5,47%	-5,47%	-8,85%	-18,78%	-21,71%	2,00%	4,79	21,11%
SMILL (Benchmark)		-1,74%	-9,51%	-9,51%	-16,40%	-27,95%	-35,01%	-	-	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Investimento no Exterior

Global BDRX											
Ativos											
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VarR Mês	Volatilidade - 12 meses		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19%	8,45%	8,45%	12,27%	-3,59%	-10,72%	0,70%	8,1	18,29%		
Global BDRX (Benchmark)	2,99%	8,73%	8,73%	13,01%	-3,04%	-8,03%	-	-	-		

MSCI ACWI											
Ativos											
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VarR Mês	Volatilidade - 12 meses		
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...	0,87%	2,99%	2,99%	13,58%	0,45%	-9,85%	0,85%	8,34	16,01%		
MSCI ACWI (Benchmark)	0,30%	4,02%	4,02%	9,83%	-2,53%	-14,34%	-	-	-		

MSCI USA Extended ESG Focus											
Ativos											
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VarR Mês	Volatilidade - 12 meses		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,00%	3,21%	3,21%	8,91%	-5,03%	-10,77%	1,00%	7,58	16,76%		
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	0,74%	4,04%	4,04%	7,18%	-4,00%	-11,09%	-	-	-		

MSCI WORLD											
Ativos											
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VarR Mês	Volatilidade - 12 meses		
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...	-0,90%	0,00%	0,00%	7,91%	-1,53%	-9,32%	0,70%	5,17	14,26%		
MSCI WORLD (Benchmark)	0,32%	4,43%	4,43%	10,27%	-1,96%	-11,47%	-	-	-		

8) DELIBERAÇÕES

Deliberações do comitê de investimentos:

APLICAÇÃO

CAIXA BR IMA-B5 TP RF – Aplicação de R\$ 2.368.753,19 para diversificação da carteira. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

APLICAÇÃO

CAIXA BR IDKA IPCA 2 A TP RF – Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

APLICAÇÃO

CAIXA BR IPCA XVI CRED.PRIVADO RF LP – Aplicação de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira. OS recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

RESGATE

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA – Resgate de R\$ 696.769,77 para diversificação da carteira. Os recursos do resgate ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES até a realocação.

Repassse das contribuições dos entes - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 3.100.000,00 (três milhões e cem mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira.

9) Análises Técnicas

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 75,46 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desequilíbrio ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento do mês, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade abaixo da meta atuarial acumulada projetada.

10) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos

Gestores

Gestores com credenciamento valido

Administradores

Administradores com credenciamento valido.

11) Assuntos Gerais:

Enviado a proposta do arcabouço fiscal ao congresso nacional, o cenário de renda variável teve forte valorização nos primeiros dias de abril, mas com o passar dos dias e o mercado entendendo a proposta de o governo aumentar os gastos em mais de 85 bilhões de reais essa valorização perdeu força. O anuncio do controle da inflação nos EUA e o possível fim do aumento da taxa de juros por lá renovou o folego do mercado e o mês foi de ganhos em quase todos os índices, o conflito



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

entre Ucrânia e Rússia ainda traz preocupação as outras economias com um possível aumento da ofensiva da Rússia a Ucrânia e se estendendo aos países vizinhos em represaria a interferência no conflito.

Conforme o último relatório FOCUS o mercado ainda projeta inflação acima da meta ao final de 2023, devido ao período de deflação nos meses de julho e agosto devido a desoneração dos combustíveis, quando o período de avaliação de 12 meses da inflação exclui este período ainda é sinalizado inflação crescente, o que ainda justifica a SELIC nos atuais 13,75%. A pressão do governo sobre o atual presidente do BC para baixar a SELIC não impacta negativamente no cenário visto que o nome a ser indicado pelo governo em uma possível troca do presidente do BC foi bem aceito.

12 de maio de 2023

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

	2023			2024			2025		2026	
	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje	Hoje
	Meta	Atual	Variação	Meta	Atual	Variação	Meta	Atual	Meta	Atual
IPCA (%)	6,01	6,02	▲ 0,01	4,18	4,16	▲ 0,02	4,00	4,00	4,00	4,00
PIB (Var. %)	0,80	1,00	▲ 0,20	1,40	1,40	▲ 0,00	1,70	1,70	1,80	1,80
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,24	5,20	▲ 0,04	5,26	5,25	▲ 0,01	5,20	5,20	5,30	5,30
SELIC (%)	12,50	12,50	▲ 0,00	10,00	10,00	▲ 0,00	9,00	9,00	8,75	8,75

* comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento em relação ao Focus anterior ▼ Diminuição = Estabilidade

Mantendo a rotina de conversa com gestores, distribuidores e participantes do mercado o comitê de investimentos participou nos meses de fevereiro e março de reuniões com:

BRADESCO ASSET MANAGEMENT
ZION INVEST

No âmbito da capacitação dos membros do comitê de investimentos outros a participação nos congressos:

19º Estadual de Previdência APEPREM realizado na cidade de São Pedro/SP



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Com a SELIC elevada até o final de 2023, os fundos vértices continuam atrativos para proteção/valorização dos recursos previdenciários, o comitê de investimentos avaliará novos aportes nesses fundos. Em maio/2023 encerra-se o fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, que comprou títulos públicos federais com vencimento em 16/05/2023.

Ainda há excelentes oportunidades no vértice 2024 com taxas acima de 7,00%, como opções para aplicação aos recursos do fundo vértice BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO o comitê de investimentos analisa as opções de investimento nos fundos de mesmo tipo de investimentos:

BB

Vértice 2024

Vértice 2028

Vértice 2032

Vértice 2035

Caixa Econômica Federal

Vértice 2024

Vértice 2027

Vértice 2028

Vértice 2030

Vértice 2032

Vértice 2033

Todos os fundos vértice apresentados, apresentam taxas indicativas superiores a meta atuarial de IPCA + 5,06%, descontados a taxa de administração que variam entre 0,10% e 0,15%

Ainda sobre a proteção da carteira com boas opções de retorno a carteira, o comitê de investimentos deliberou sobre a aquisição de LETRAS FINANCEIRAS, o comitê de investimentos deliberou sobre opção da compra direta em instituições renomadas e que transmitam maior segurança ao mercado financeiro e, que o RPPS já possui relacionamento. Inicialmente, o comitê de investimentos deliberou pela compra de Letras financeiras do Banco Bradesco e Banco Santander, instituições solidas no mercado nacional, instituições que em caso de default como ocorreu no início de 2023 com 2 bancos americanos, não apresentariam somente risco ao capital do RPPS, que devido ao seu tamanho, essas instituições trariam consequência a toda a economia do país.

O comitê entende que o nível de diligência a essas empresas traz segurança até mesmo devido ao seu peso na composição do índice Ibovespa. O comitê entende que existem outras Letras Financeiras de instituições menores com taxas superiores em qualquer período pesquisado, analisando que o objetivo da gestão previdência não é a de maior retorno/lucro e sim de proteção com relativo ganho, o comitê opta pela segurança dos recursos aplicando nestas instituições respeitado os limites do Estudo de ALM e a política de investimentos vigente.




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

O comitê de investimentos segue a mesma linha de entendimento quanto a compra dos títulos públicos federais, o comitê de investimentos foi procurado por diversas asset's com a promessa de taxa zero nas operações de compra/ custódia dos chamados "títulos puros". O comitê de investimentos opta pela compra também em instituições renomadas do mercado como Caixa Econômica federal e Banco do Brasil, mesmo com cobrança de taxas que podem ter impacto na rentabilidade dos produtos. Novamente o comitê opta pela segurança dos recursos previdenciários mesmo que ocorra pagamento de taxas desde que a rentabilidade destes produtos esteja acima da meta atuarial do RPPS.

Ainda analisando a opção de proteção a carteira, o comitê de investimentos analisa os fundos de capital protegido de renda fixa e renda variável, que protegem o capital investido com o pagamento de rentabilidade positiva em caso de cenário negativo, mas que em caso de cenário positivo não há a captação de todo o retorno devido a uma trava de alta e baixa definida no regulamento no fundo. Novamente pensando na proteção dos recursos o comitê analisa o aumento de exposição nestes fundos que são de médio prazo, em média 2 anos.

Tanto em ativos de renda fixa quanto de renda variável, o cenário ainda é incerto e volátil até que seja apresentada, analisada e aprovada uma nova ancora fiscal, a busca de ativos que possam proteger e ter relativo grau de ganho ao capital investido, torna-se bastante atrativos para cumprimento da meta atuarial.


José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS


Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS


Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos, conforme registro na ata de reunião em anexo



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPUAÇU. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO



**CRÉDITO
& MERCADO**

**Relatório Analítico dos Investimentos
em abril de 2023**

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	14.894.159,01	5,14%	657	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	31.569,89	0,01%	83.725	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.630.283,60	1,94%	964	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	12.027.181,84	4,15%	773	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.761.266,22	0,61%	523	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	10.907.563,96	3,77%	360	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	15.847.457,77	5,47%	368	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	2027-05-16	15.853.448,60	5,47%	82	4,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	20.016.232,66	6,91%	105	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.650.670,84	0,57%	336	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.400.463,76	3,94%	930	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.460.638,62	2,58%	31	9,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.348.631,62	2,19%	928	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.544.212,85	1,57%	1.191	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	10.420.000,97	3,60%	2.199	8,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.401.667,94	1,87%	958	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	7.501.995,26	2,59%	120	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.866.828,32	2,72%	1.001	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	10.435.465,42	3,60%	14	7,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	D+0		7.913.348,02	2,73%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7.23%	D+0		7.919.486,31	2,73%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	6.431.197,43	2,22%	119	2,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.197.754,95	1,10%	43.727	0,23%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.560.213,82	0,88%	3.232	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.578.439,80	2,96%	478	5,29%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.595.339,80	1,93%	3.014	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.099.246,61	2,11%	478	4,38%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.581.590,31	1,24%	266	1,44%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.098.711,98	1,76%	39	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.051.392,11	0,36%	53	3,19%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.157.556,85	0,75%	24	2,28%	Artigo 8º, Inciso I
SQI FIC AÇÕES	D+0	Não há	2.700.388,70	0,93%	6	10,84%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.796.968,58	1,66%	48	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.814.020,54	0,63%	172	1,30%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	9.494.363,84	3,28%	21	1,97%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	4.512.150,71	1,56%	31	0,59%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO ...	D+5 du	Não há	1.402.475,12	0,48%	47	4,89%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.408.372,69	0,49%	229	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.795.564,03	2,69%	12.351	1,21%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.316.133,73	2,87%	498	0,42%	Artigo 9º, Inciso III



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.094.223,64	0,72%	95	1,66%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.174.105,94	1,10%	7.407	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.154.212,86	1,43%	3.201	0,24%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO...	D+3 du	25 meses	3.133.647,04	1,08%	21	1,46%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.179.231,91	1,44%	20	2,55%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	441.014,49	0,15%		0,65%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			289.600.890,96				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	115.840.356,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	138.793.782,21	47,93%	15,00%	30,00%	90,00%	121.847.019,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	31.205.956,94	10,78%	2,00%	5,00%	50,00%	113.594.488,54
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.832.834,33	5,47%	0,00%	18,00%	20,00%	42.087.343,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	9.628.952,38	3,32%	0,00%	3,00%	5,00%	4.851.092,17
Total Renda Fixa	100,00%	195.461.525,86	67,49%	17,00%	66,00%	205,00%	



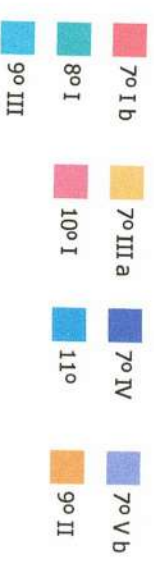
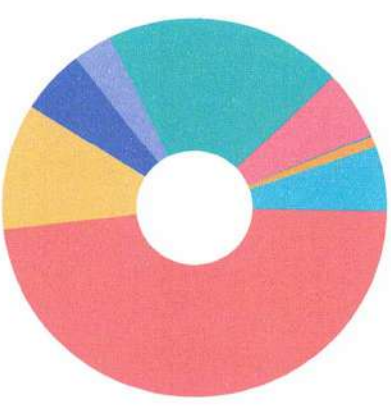
- RENDA FIXA 195.461.525,86
- RENDA VARIÁVEL 58.040.383,65
- EXTERIOR 18.922.545,57
- ESTRUTURADOS 16.735.421,39
- FUNDO IMOBILIÁRIO 441.014,49



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	58.040.383,65	20,04%	10,00%	20,00%	30,00%	28.839.883,64
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.735.421,39	5,78%	1,00%	5,50%	10,00%	12.224.667,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8.688.026,73
Artigo 11º	5,00%	441.014,49	0,15%	0,00%	0,50%	3,00%	8.247.012,24
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	75.216.819,53	25,97%	11,00%	26,00%	46,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.810.847,81	0,97%	0,00%	3,00%	10,00%	26.149.241,29
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.111.697,76	5,56%	1,00%	5,00%	10,00%	12.848.391,34
Total Exterior	10,00%	18.922.545,57	6,53%	1,00%	8,00%	20,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	104.718.772,49	36,16	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.390.937,90	26,38	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.717.002,53	6,81	0,19
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	17.748.344,37	6,13	1,21
TRIGONO CAPITAL	14.006.514,55	4,84	0,34
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	9.980.914,92	3,45	0,02
TARPON INVESTIMENTOS	9.311.377,82	3,22	0,15
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.595.339,80	1,93	0,35
GUERARDO INVESTIMENTOS	5.098.711,98	1,76	0,14
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.581.590,31	1,24	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.565.929,54	1,23	0,05
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.560.213,82	0,88	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.051.392,11	0,36	-
ZION INVEST	441.014,49	0,15	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	138.793.782,21	47,93	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	31.205.956,94	10,78	2,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	9.628.952,38	3,32	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	58.040.383,65	20,04	10,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	2.810.847,81	0,97	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	16.111.697,76	5,56	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	16.735.421,39	5,78	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	441.014,49	0,15	0,00	3,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,45%	3,96%	5,94%	9,35%	19,48%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,68%	5,08%	3,59%	5,66%	9,03%	19,21%	0,70%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	4,66%	3,58%	6,77%	10,41%	31,20%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,86%	4,23%	3,10%	6,45%	13,31%	19,69%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84%	4,20%	3,04%	6,37%	13,09%	19,17%	0,14%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	5,33%	3,87%	5,96%	9,67%	20,04%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	5,25%	3,82%	5,85%	9,56%	19,64%	0,60%	0,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,89%	5,26%	3,83%	5,83%	9,44%	19,39%	0,60%	0,02%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	5,13%	3,78%	5,71%	9,36%	18,33%	0,60%	0,02%
IMA-B (Benchmark)								
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	6,08%	6,08%	5,03%	8,78%	13,88%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,88%	3,10%	2,81%	2,17%	0,89%	1,41%	2,07%	0,06%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	4,02%	2,90%	6,31%	13,37%	21,85%	0,02%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	3,85%	2,79%	5,90%	12,26%	18,91%	0,00%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,79%	2,34%	1,84%	4,70%	12,13%	22,81%	0,16%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79%	3,60%	2,61%	5,52%	11,47%	17,83%	0,00%	0,00%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73%	3,33%	2,41%	5,10%	10,44%	-	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	4,63%	3,08%	6,40%	9,72%	20,80%	0,17%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	4,85%	4,18%	5,54%	11,42%	16,42%	0,87%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,89%	4,23%	3,22%	5,27%	11,51%	15,79%	0,36%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	4,59%	3,16%	5,43%	8,59%	-	0,55%	0,03%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,79%	4,96%	4,18%	5,48%	-	-	1,40%	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	1,82%	-	-	-	-	-	2,19%	-



Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,63%	3,97%	3,13%	4,34%	-	-	0,70%	-
CDI (Benchmark)	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,76%	3,87%	2,74%	5,86%	13,07%	22,07%	0,15%	0,01%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,87%	4,55%	3,30%	6,01%	11,57%	18,19%	0,44%	0,01%
Global BDRX (Benchmark)	-0,49%	8,20%	3,67%	10,98%	3,71%	-9,36%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	2,50%	-4,83%	-7,93%	-10,00%	-3,19%	-12,16%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	0,11%	-7,59%	-11,00%	-13,60%	-5,97%	-19,87%	10,27%	0,20%
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	2,07%	-4,33%	-7,48%	-9,62%	-3,83%	-5,87%	9,39%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3,00%	-2,48%	-6,07%	-12,53%	-6,53%	-12,48%	6,97%	0,20%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2,39%	-3,96%	-7,99%	-13,93%	-8,66%	-15,19%	10,92%	0,21%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,20%	-10,93%	-13,84%	-14,08%	-6,91%	-3,23%	11,63%	0,23%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,81%	-0,09%	0,84%	-11,64%	8,15%	16,18%	10,25%	0,26%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2,59%	-4,27%	-7,99%	-11,89%	-1,24%	-9,79%	9,89%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4,57%	0,07%	-2,23%	-14,46%	6,84%	15,81%	9,24%	0,26%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,94%	-6,60%	-11,24%	-10,14%	2,19%	-	11,08%	0,26%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	0,26%	-8,57%	-12,15%	-19,89%	-10,47%	-11,01%	12,94%	0,27%



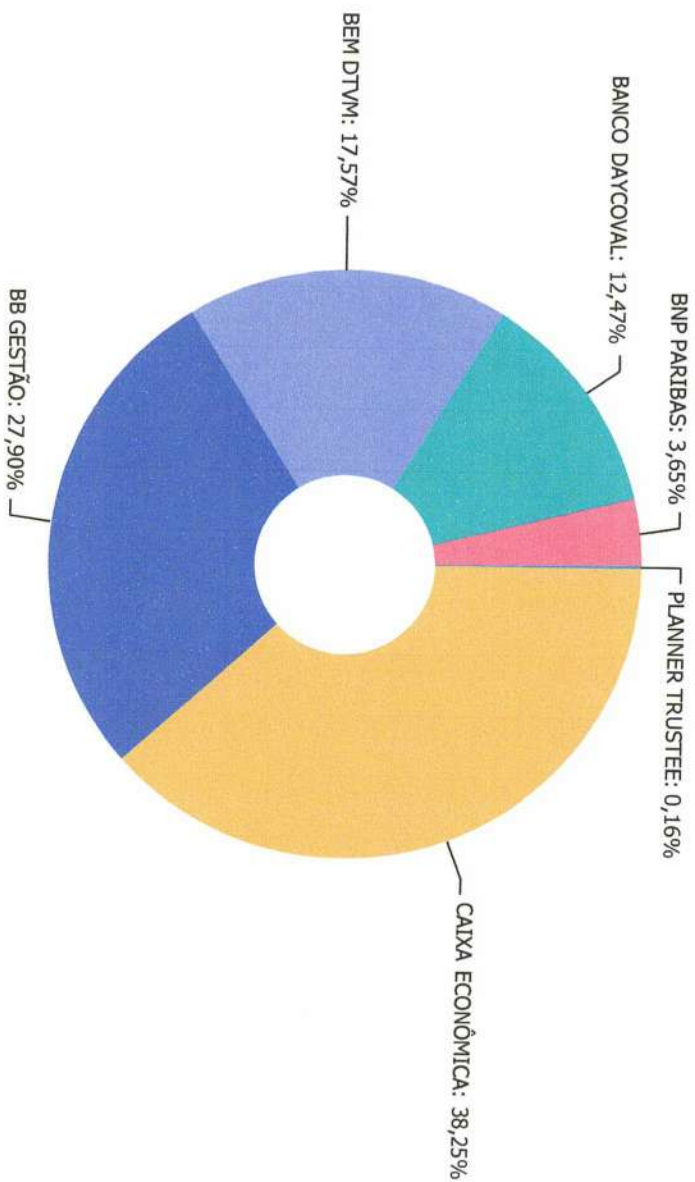
Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-0,80%	1,66%	1,44%	0,33%	-	-	3,19%	-
IBX (Benchmark)	1,93%	-5,48%	-8,69%	-10,82%	-4,80%	-14,46%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5,18%	-1,51%	-3,77%	-9,03%	-30,93%	-43,74%	12,00%	0,30%
IFIX (Benchmark)	3,52%	-0,31%	1,31%	-4,45%	1,61%	-0,10%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-16,00%	-32,98%	-25,59%	-50,13%	-50,52%	152,00%	14,51%	0,40%
IPCA (Benchmark)	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
SQI FIC AÇÕES	0,98%	5,00%	-10,26%	-	-	-	20,24%	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,32%	3,70%	-0,93%	6,26%	1,87%	-13,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,97%	10,96%	4,16%	11,91%	10,34%	15,28%	5,74%	0,22%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,49%	3,52%	-0,41%	1,65%	1,27%	-11,24%	-	-
SMML (Benchmark)	1,91%	-7,78%	-10,40%	-20,60%	-19,88%	-36,55%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,75%	-3,81%	-6,30%	-14,83%	-12,16%	-25,51%	4,24%	0,21%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,49%	3,52%	-0,41%	1,65%	1,27%	-11,24%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-	2,57%	-0,58%	-	-1,83%	-	7,39%	15,460%
Global BDRX (Benchmark)	-0,49%	8,20%	3,67%	10,98%	3,71%	-9,36%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-	7,74%	0,55%	-	-0,53%	-	7,82%	16,822%
MSCI WORLD (Benchmark)	0,00%	4,43%	-0,14%	5,89%	3,12%	-10,69%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	-	0,55%	-1,12%	-	-0,42%	-	6,60%	14,010%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,32%	3,70%	-0,93%	6,26%	1,87%	-13,63%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-	2,89%	-0,37%	-	3,27%	-	6,06%	15,552%

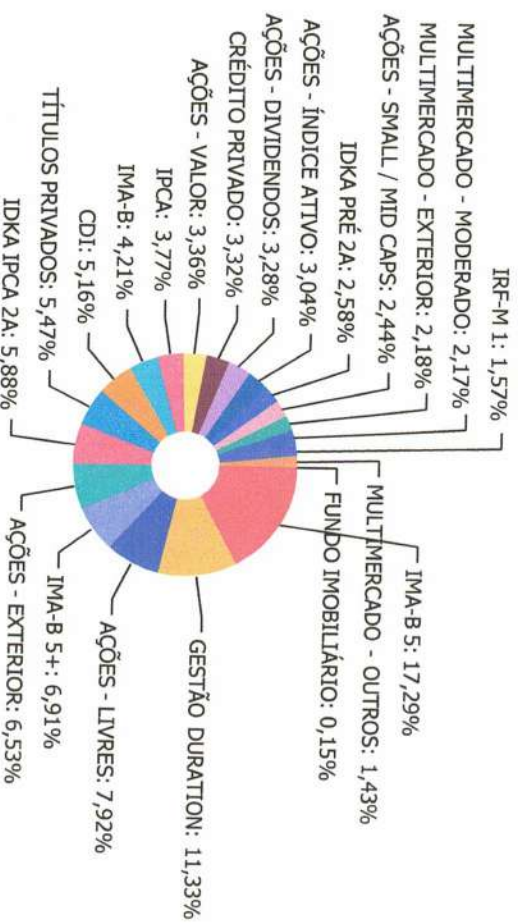


CAIXA ECONÔMICA	104.718.772,49
BB GESTÃO	76.390.937,90
BEM DTVM	48.109.324,50
BANCO DAYCOVAL	34.127.092,33
BNP PARIBAS	9.980.914,92
PLANNER TRUSTEE	441.014,49



CRÉDITO & MERCADO

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2023)



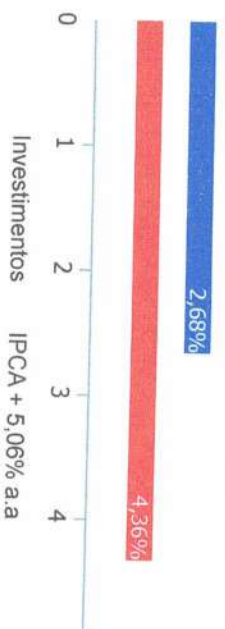
Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value	Sub-Segment	Value		
■ IMA-B 5	50.076.719,83	■ GESTÃO DURATION	32.816.155,24	■ AÇÕES - LIVRES	22.942.325,57	■ IMA-B 5+	20.016.232,66
■ AÇÕES - EXTERIOR	18.922.545,57	■ IDKA IPCA 2A	17.030.747,36	■ TÍTULOS PRIVADOS	15.832.834,33	■ CDI	14.950.736,99
■ IMA-B	12.196.731,64	■ IPCA	10.907.563,96	■ AÇÕES - VALOR	9.731.694,40	■ CRÉDITO PRIVADO	9.628.952,38
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	9.494.363,84	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.799.635,31	■ IDKA PRÉ 2A	7.460.638,62	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.072.364,53
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.307.752,98	■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.273.455,55	■ IRE-M 1	4.544.212,85	■ MULTIMERCADO - OUTROS	4.154.212,86
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	441.014,49						



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

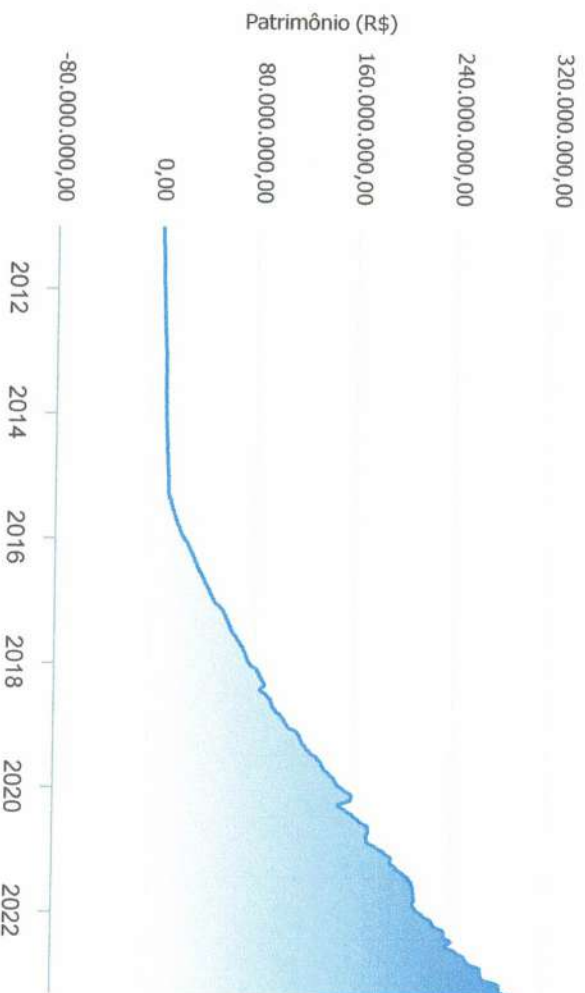
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Var
Janeiro	263.411.729,77	10.897.991,24	5.634.066,11	273.219.972,55	4.544.317,65	4.544.317,65	1,69%	1,69%	0,96%	0,96%	176,19%	3,54%
Fevereiro	273.219.972,55	32.905.272,17	31.765.834,85	273.027.916,94	-1.331.492,93	3.212.824,72	-0,49%	1,20%	1,20%	2,17%	55,26%	3,85%
Março	273.027.916,94	11.968.923,75	8.506.551,08	278.020.384,65	1.530.095,04	4.742.919,76	0,55%	1,76%	1,16%	3,36%	52,35%	3,72%
Abril	278.020.384,65	9.345.173,87	5.758.660,02	284.167.653,13	2.560.754,63	7.303.674,39	0,91%	2,68%	0,97%	4,36%	61,61%	3,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





Evolução do Patrimônio



ANO

- Investimentos Meta de Rentabilidade
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMILL IDIV

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insitit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.726.893,50	0,00	0,00	1.761.266,22	34.572,72	2,00%	2,00%	1,69%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.647.305,69	0,00	0,00	20.016.232,66	368.926,97	1,88%	1,88%	2,07%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA-B FI RENDA FIXA	10.248.898,07	0,00	0,00	10.435.465,42	186.567,35	1,82%	1,82%	2,19%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.644.858,01	0,00	0,00	15.853.448,60	208.590,59	1,33%	1,33%	1,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.707.303,91	0,00	0,00	14.894.159,01	186.855,10	1,27%	1,27%	0,87%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,23%	7.837.511,85	0,00	0,00	7.919.486,31	81.974,46	1,05%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA 7,00%	7.832.638,33	0,00	0,00	7.913.348,02	80.709,69	1,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIA...	10.804.836,02	0,00	0,00	10.907.563,96	102.727,94	0,95%	0,95%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.796.258,44	0,00	0,00	7.866.828,32	71.569,88	0,92%	0,92%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.920.612,41	0,00	0,00	12.027.181,84	106.569,43	0,89%	0,89%	0,60%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	7.436.019,44	0,00	0,00	7.501.995,26	65.975,82	0,89%	0,89%	0,36%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	10.328.387,65	0,00	0,00	10.420.000,97	91.613,32	0,89%	0,89%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.506.472,05	0,00	0,00	4.544.212,85	37.740,80	0,84%	0,84%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.596.882,24	0,00	241.105,15	5.401.667,94	45.890,85	0,82%	0,83%	0,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.380.489,81	1.000.000,00	0,00	6.431.197,43	50.707,62	0,79%	0,89%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	7.402.150,37	0,00	0,00	7.460.638,62	58.488,25	0,79%	0,79%	1,40%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.172.712,23	0,00	0,00	3.197.754,95	25.042,72	0,79%	0,79%	0,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.592.403,98	0,00	0,00	5.630.283,60	37.879,62	0,68%	0,68%	0,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.324.457,02	1.000.000,00	0,00	11.400.463,76	76.006,74	0,67%	0,72%	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.838.121,93	2.468.753,19	0,00	6.348.631,62	41.756,50	0,66%	0,89%	0,60%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insitt	Var - Mês
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	16.441,54	15.000,00	64,70	31.569,89	193,05	0,61%	0,73%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	15.766.604,93	0,00	0,00	15.847.457,77	80.852,84	0,51%	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	966.259,51	0,00	969.769,77	0,00	3.510,26	0,36%	0,87%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.543.987,46	4.876.420,68	4.788.890,25	1.650.670,84	19.152,95	0,30%	0,79%	0,00%
Total Renda Fixa	190.037.306,39	9.360.173,87	5.999.829,87	195.461.525,86	2.063.875,47	1,07%		0,89%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.818.608,33	0,00	0,00	5.098.711,98	280.103,65	5,81%	5,81%	10,25%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	999.581,84	0,00	0,00	1.051.392,11	51.810,27	5,18%	5,18%	12,00%
TARPPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.587.419,05	0,00	0,00	4.786.968,58	209.549,53	4,57%	4,57%	9,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	5.432.479,68	0,00	0,00	5.595.339,80	162.860,12	3,00%	3,00%	6,97%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.103.019,65	0,00	0,00	2.157.556,85	54.537,20	2,59%	2,59%	9,89%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	8.378.231,50	0,00	0,00	8.578.439,80	200.208,30	2,39%	2,39%	10,92%
FINACAP MAURITSSAD FIC AÇÕES	3.508.880,31	0,00	0,00	3.581.590,31	72.710,00	2,07%	2,07%	9,39%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.112.947,24	0,00	0,00	3.174.105,94	61.158,70	1,96%	1,96%	5,74%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.516.145,27	0,00	0,00	2.560.213,82	44.068,55	1,75%	1,75%	4,24%
SOL FIC AÇÕES	2.674.203,94	0,00	0,00	2.700.388,70	26.184,76	0,98%	0,98%	20,24%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.076.190,27	0,00	0,00	2.094.223,64	18.033,37	0,87%	0,87%	0,44%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4.123.050,19	0,00	0,00	4.154.212,86	31.162,67	0,76%	0,76%	0,15%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSAAMERICANA FI MULTIMERCADO	3.114.175,75	0,00	0,00	3.133.647,04	19.471,29	0,63%	0,63%	0,70%
TARPPON WAHOO FIC AÇÕES	1.809.315,40	0,00	0,00	1.814.020,54	4.705,14	0,26%	0,26%	12,94%
DAYCOVAL IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	6.092.557,31	0,00	0,00	6.099.246,61	6.689,30	0,11%	0,11%	10,27%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	4.213.085,50	0,00	0,00	4.179.231,91	-33.853,59	-0,80%	-0,80%	3,19%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.781.968,96	0,00	0,00	9.494.363,84	-287.605,12	-2,94%	-2,94%	11,08%
TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	4.709.851,16	0,00	0,00	4.512.150,71	-197.700,45	-4,20%	-4,20%	11,63%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	525.017,25	0,00	0,00	441.014,49	-84.002,76	-16,00%	-16,00%	14,51%
Total Renda Variável	74.576.728,60	0,00	0,00	75.216.819,53	640.090,93	0,86%		8,61%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

	Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
	ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO...	1.394.732,84	0,00	0,00	1.402.475,12	7.742,28	0,56%	0,56%	6,60%
	SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.409.783,95	0,00	0,00	1.408.372,69	-1.411,26	-0,10%	-0,10%	6,06%
	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7.844.121,49	0,00	0,00	7.795.564,03	-48.557,46	-0,62%	-0,62%	7,39%
	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.371.035,16	0,00	0,00	8.316.133,73	-54.901,43	-0,65%	-0,66%	7,82%
	Total Exterior	19.019.673,44	0,00	0,00	18.922.545,57	-97.127,87	-0,51%		7,42%



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022, e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.