



**ANDALUZ
INVESTIMENTOS**

RELATÓRIO CARTEIRA

**IPMC - CAUCAIA/CE
ABRIL 2023**

2023

Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do mês	2
Inflação em abril é de 0,61%, influenciada pela alta nos medicamentos	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA)	2
Índice de Preços ao Consumidor (IPC)	2
Índice Nacional de Custo da Construção (INCC)	3
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
Ibovespa e bolsas dos EUA	4
Abril fecha em alta, mesmo com volatilidade	4
1.5 Projeções	5
Previsão da inflação subiu para 6,03% este ano, diz Boletim Focus	5
Taxa de juros	5
1.6 Indicadores Financeiros	6
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	7
2.1 Composição da Carteira	7
2.2 Investimentos por Instituição	7
2.3 Carteira x Meta Atuarial	8
Conclusão:	8
2.4 Evolução do Patrimônio (Gráfico)	9
2.5 Evolução do Patrimônio (Tabela)	9
2.6 Análise Comparativa de Fundos	9
2.7 Investimentos/Alocação por Segmento	10
2.8 Análise de Risco	10
2.9 Composição por Indicador	11
3. ENQUADRAMENTO	13
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	13
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	14
4. CONSIDERAÇÕES FINAIS	16

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Inflação em abril é de 0,61%, influenciada pela alta nos medicamentos

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) ficou em 0,61% em abril, 0,10 ponto percentual (p.p.) abaixo do registrado em março (0,71%). Com o resultado, divulgado hoje (12) pelo IBGE, a alta acumulada da inflação no ano é de 2,72% enquanto nos últimos 12 meses é de 4,18%. Em abril do ano passado, a variação havia sido de 1,06%.

Todos os nove grupos de produtos e serviços pesquisados apresentaram alta, com destaque para Saúde e cuidados pessoais, que teve o maior impacto (0,19 p.p.) e a maior variação (1,49%). “O resultado nesse grupo foi influenciado pela alta nos produtos farmacêuticos, justificada pela autorização do reajuste de até 5,60% no preços nos medicamentos, a partir de 31 de março”, explica o analista da pesquisa, André Almeida, destacando a contribuição de 0,12 p.p. e a variação de 3,55%. Já os preços nos planos de saúde tiveram alta de 1,20%. “Houve incorporação das frações mensais dos reajustes dos planos novos e antigos para o ciclo de 2022 a 2023”, complementa o pesquisador. Já os itens de higiene pessoal apresentaram desaceleração de 0,76% em março para 0,56% em abril, influenciados, principalmente, pelos perfumes (-1,09%).

INPC tem alta de 0,53% em abril

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC teve alta de 0,53% em abril, abaixo do registrado no mês anterior (0,64%). No ano, o índice acumula alta de 2,42% e, nos últimos 12 meses, de 3,83%. Em abril de 2022, a taxa foi de 1,04%

Os produtos alimentícios apresentaram alta de 0,61% enquanto os produtos não alimentícios registraram inflação de 0,50%. Todas as áreas pesquisadas tiveram variação positiva, sendo o menor resultado registrado em Recife (0,07%), e a maior, em Campo Grande (0,95%).

1.2 Cenário Brasileiro

IGP-M cai 0,95% em abril de 2023

O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) caiu 0,95% em abril, após variar 0,05% no mês anterior. Com este resultado, o índice acumula taxa de -0,75% no ano e de -2,17% em 12 meses. Em abril de 2022, o índice havia subido 1,41% e acumulava alta de 14,66% em 12 meses.

Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA)

O Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA) caiu 1,45% em abril, após queda de 0,12% em março. Na análise por estágios de processamento, a taxa do grupo Bens Finais variou 0,81% em abril. No mês anterior, a taxa do grupo havia subido 0,12%. A principal contribuição para este resultado partiu do subgrupo alimentos processados, cuja taxa passou de -0,96% para 0,65%, no mesmo período. O índice relativo a Bens Finais (ex), que exclui os subgrupos alimentos in natura e combustíveis para o consumo, subiu 0,80% em abril, após queda de 0,15% no mês anterior.

A taxa do grupo Bens Intermediários registrou nova queda passando de -1,08% em março para -1,74% em abril. O principal responsável por este movimento foi o subgrupo materiais e componentes para a manufatura, cujo percentual passou de -0,52% para -1,23%. O índice de Bens Intermediários (ex), obtido após a exclusão do subgrupo combustíveis e lubrificantes para a produção, caiu 1,05% em abril, após queda de 0,63% em março.

Índice de Preços ao Consumidor (IPC)

O Índice de Preços ao Consumidor (IPC) variou 0,46% em abril. Em março o índice variara 0,66%. Três das oito classes de

despesa componentes do índice apresentaram decréscimo em suas taxas de variação. A maior contribuição partiu do grupo Transportes, cuja taxa de variação passou de 2,22%, para 0,85%. Nesta classe de despesa, cabe mencionar o comportamento do item gasolina, cujo preço variou 2,39%, ante 6,52% na edição anterior.

Também apresentaram decréscimo em suas taxas de variação os grupos: Habitação (0,84% para 0,62%) e Comunicação (0,46% para 0,21%). Nestas classes de despesa, vale mencionar os seguintes itens: aluguel residencial (2,73% para 1,31%) e tarifa de telefone móvel (1,18% para 0,55%).

Índice Nacional de Custo da Construção (INCC)

O Índice Nacional de Custo da Construção (INCC) variou 0,23% em abril, ante 0,18% em março. Os três grupos componentes do INCC registraram as seguintes variações na passagem de março para abril: Materiais e Equipamentos (-0,07% para 0,14%), Serviços (0,88% para 0,65%) e Mão de Obra (0,27% para 0,23%).

1.3 Cenário Internacional

Produção industrial dos EUA sobe 0,5% em abril ante março

A produção industrial dos Estados Unidos avançou 0,5% em abril, na comparação com o mês anterior, informou nesta terça-feira, 16, o Federal Reserve (Fed, o banco central norte-americano). Analistas consultados pela *FactSet* previam que o indicador ficasse estável no período.

O dado de março ante fevereiro foi revisado para estabilidade, quando anteriormente apontava alta mensal de 0,4%.

O Fed ainda informou que a taxa de utilização da capacidade instalada subiu para 79,7% em abril, de 79,4% em março (dado revisado, de 79,8%).

UE prevê crescimento mais forte da zona do euro em 2023, mas inflação também maior

A zona do euro deverá crescer mais do que se esperava em 2023, graças a um início de ano melhor do que o previsto, mas a inflação provavelmente também será maior, diante da persistência de pressões de preços subjacentes, segundo documento de projeções econômicas da Comissão Europeia publicado nesta segunda-feira, 15.

Na edição de primavera de seu relatório de projeções, a Comissão - braço executivo da União Europeia - agora espera que o Produto Interno Bruto (PIB) da zona do euro cresça 1,1% em 2023. Em fevereiro, a previsão era de alta um pouco menor, de 0,9%.

A economia teve um desempenho acima das expectativas após enfrentar a crise energética deflagrada pela invasão da Ucrânia pela Rússia, graças a uma diversificação da oferta e uma queda considerável no consumo de gás, avalia a UE.

Dados de abril mostram crescimento estável da economia chinesa

A China retomou operações completamente normais nas áreas social e econômica em abril, com vários indicadores de produção e demanda apresentando um crescimento mais rápido, indicando um impulso ascendente contínuo no

desempenho econômico.

No mês passado, a segunda maior economia do mundo registrou uma expansão constante na produção industrial, no consumo e no setor de serviços, entre outros, mostraram dados do Departamento Nacional de Estatísticas (DNE) na terça-feira.

A produção industrial de valor agregado aumentou 5,6% na comparação anual, 1,7 ponto percentual a mais que em março.

Em particular, a produção de automóveis de nova energia e células solares dispararam 85,4% e 69,1% em termos anuais, respectivamente.

1.4 Bolsa

Ibovespa supera volatilidade no mês e fecha abril com alta de 3,21%, acima dos 104 mil pontos

O **Ibovespa**, principal índice da B3, fechou o pregão desta sexta-feira, 28, com alta de 1,47%, alcançando o patamar dos 104 mil pontos. Com o resultado, o índice fechou o mês com alta de 3,21%. Neste pregão os investidores reagiram à bateria de resultados e dados econômicos divulgados no Brasil e Estados Unidos.

Ibovespa e bolsas dos EUA

- **Ibovespa: +1,47%, 104.432 pontos**
- **S&P 500: + 0,83%**
- **Nasdaq: +0,69%**

No pregão desta sexta-feira, o índice foi especialmente impulsionado pela surpresa positiva do **IBC-Br**, que teve uma alta de 3,2% na comparação mensal e 2,8% na anual. "Foi bem acima do que nós esperávamos. Foi uma surpresa bastante forte. Esse IBC-Br mostra que vamos ter uma atividade bastante forte no primeiro trimestre", disse Laiz Carvalho, economista do BNP Paribas. A expectativa do banco é de que o PIB cresça 0,9% no primeiro trimestre. "O setor de serviços deve desacelerar, mas mais lento. A desaceleração do PIB deve ser mais forte só no segundo semestre."

Lá fora, o indicador mais aguardado do mercado internacional foi o índice de Preços sobre Consumo Pessoal (PCE, na sigla em inglês) do mês de março. O núcleo do PCE teve alta mensal de 0,3% e anual de 4,6%, ficando levemente acima da expectativa de 4,5%. O PCE do mês anterior foi revisado de 4,6% para 4,7%. O dado é considerado uma das principais balizas para a política monetária do Federal Reserve (Fed). O PCE cheio de março ficou em 0,1% ante a projeção do mercado de 0,3%.

Abril fecha em alta, mesmo com volatilidade

A Bolsa chegou a avançar em ritmo mais acelerado ao longo do mês, mas acabou devolvendo parte do ganho, fechando em 3% de alta. "Basicamente vimos a aresentação do arcabouço fiscal, que é muito importante para a economia brasileira. Mas estamos muito atentos à reforma tributária, os pacotes de arrecadação do governo, que podem afetar o lucro das empresas lidstadas", observa, Guilherme Paulo, operador de renda variável da Manchester Investimentos. "A volatilidade dentro mês mostra que a Bolsa ainda não está confortável".

A moeda americana, porém, vem como um possível alívio para a inflação, com queda de 1,87% no mês. O dólar fechou em alta de 01,4%, a R\$ 4,987, depois de chegar à máxima de R\$ 5,018 no dia.

1.5 Projeções

Previsão da inflação subiu para 6,03% este ano, diz Boletim Focus

A previsão do mercado financeiro para o crescimento da economia brasileira este ano subiu de 1% para 1,02%. A estimativa está no boletim Focus de hoje (15), pesquisa divulgada semanalmente pelo Banco Central (BC) com a projeção para os principais indicadores econômicos.

Para o próximo ano, a expectativa para o Produto Interno Bruto (PIB, a soma dos bens e serviços produzidos no país) é de crescimento de 1,38%. Em 2025 e 2026, o mercado financeiro projeta expansão do PIB em 1,7% e 1,8%, respectivamente.

A previsão para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) - considerada a inflação oficial do país - também variou de 6,02% para 6,03% neste ano. Para 2024, a estimativa de inflação ficou em 4,15%. Para 2025 e 2026, as previsões são de 4%, para os dois anos.

A estimativa para este ano está acima do teto da meta de inflação que deve ser perseguida pelo BC. Definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), a meta é 3,25% para 2023, com intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para cima ou para baixo. Ou seja, o limite inferior é 1,75% e o superior 4,75%. Segundo o BC, a chance de a inflação oficial superar o teto da meta em 2023 é de 83%.

A projeção do mercado para a inflação de 2024 também está acima do centro da meta prevista, fixada em 3%, mas ainda dentro do intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual.

Em abril, influenciado pelo aumento dos remédios, o IPCA ficou em 0,61%, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). O resultado é inferior à taxa de março, de 0,71%. Em 12 meses, o indicador acumula 4,18%.

Taxa de juros

Para alcançar a meta de inflação, o Banco Central usa como principal instrumento a taxa básica de juros, a Selic, definida em 13,75% ao ano pelo Comitê de Política Monetária (Copom). A taxa está nesse nível desde agosto do ano passado, e é o maior desde janeiro de 2017, quando também estava nesse patamar.

Para o mercado financeiro, a expectativa é de que a Selic encerre 2023 em 12,5% ao ano. Para o fim de 2024, a estimativa é que a taxa básica caia para 10% ao ano. Já para o fim de 2025 e de 2026, a previsão é de Selic em 9% ao ano e 8,75% ao ano, respectivamente.

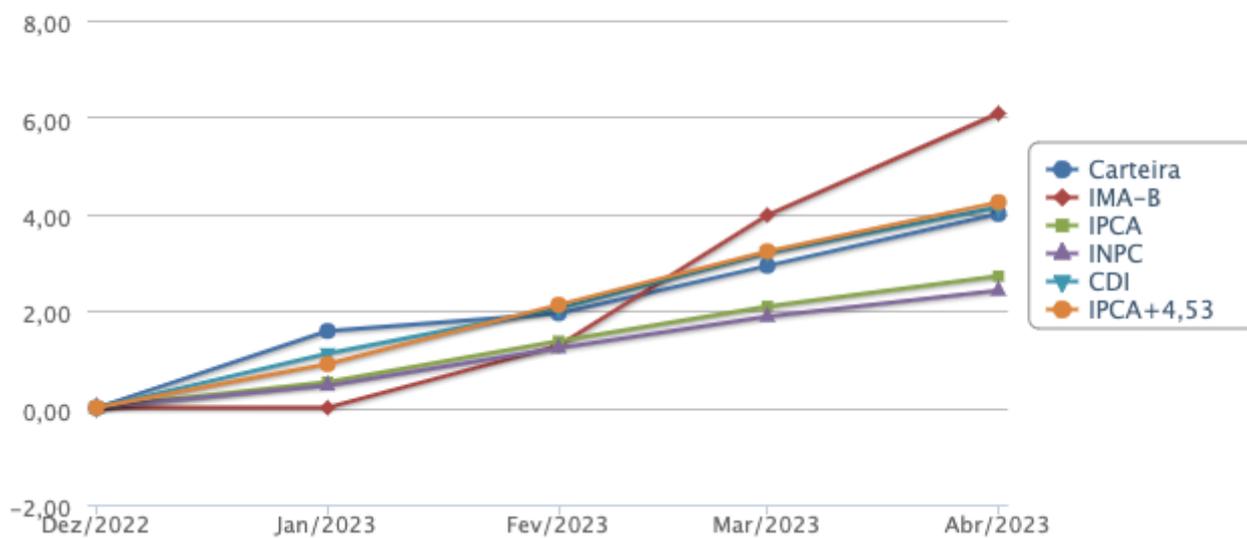
O patamar da Selic é motivo de divergência entre o governo federal e o Banco Central. Quando o Copom aumenta a taxa básica de juros, a finalidade é conter a demanda aquecida, e isso causa reflexos nos preços porque os juros mais altos encarecem o crédito e estimulam a poupança. Desse modo, taxas mais altas também podem dificultar a expansão da economia.

Quando o Copom diminui a Selic, a tendência é que o crédito fique mais barato, com incentivo à produção e ao consumo, reduzindo o controle sobre a inflação e estimulando a atividade econômica.

Já a estimativa do mercado para a cotação do dólar está em R\$ 5,20 para o fim deste ano. Para o fim de 2024, a previsão é de que a moeda americana fique neste mesmo patamar.

fonte: genciabrasil.ebc.com.br

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 28/04/2023	Rentabilidade
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$470.374,38	R\$474.480,82	0,87%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	R\$621.704,64	R\$646.320,35	3,96%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	R\$884.284,05	R\$891.266,80	0,79%
BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES	R\$1.145.443,82	R\$1.173.458,33	2,45%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$1.415.537,65	R\$1.428.227,29	0,90%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$1.604.683,27	R\$1.618.122,17	0,84%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$1.730.039,83	R\$1.745.045,80	0,87%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	R\$2.189.353,23	R\$2.208.925,89	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$794.616,81	R\$2.233.898,47	0,27%
BNB FI RENDA FIXA PLUS LONGO PRAZO	R\$3.087.467,84	R\$3.113.773,53	0,85%
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	R\$3.895.268,04	R\$3.963.216,80	1,74%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$7.998.306,45	R\$4.059.504,36	0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$5.630.731,68	R\$5.680.576,87	0,89%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$6.467.765,91	R\$6.524.905,87	0,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	R\$10.496.328,32	R\$10.596.123,09	0,95%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	R\$11.934.970,12	R\$11.975.532,41	0,88%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F	R\$21.741.409,31	R\$21.947.402,11	0,95%
	R\$82.108.285,36	R\$80.280.780,98	

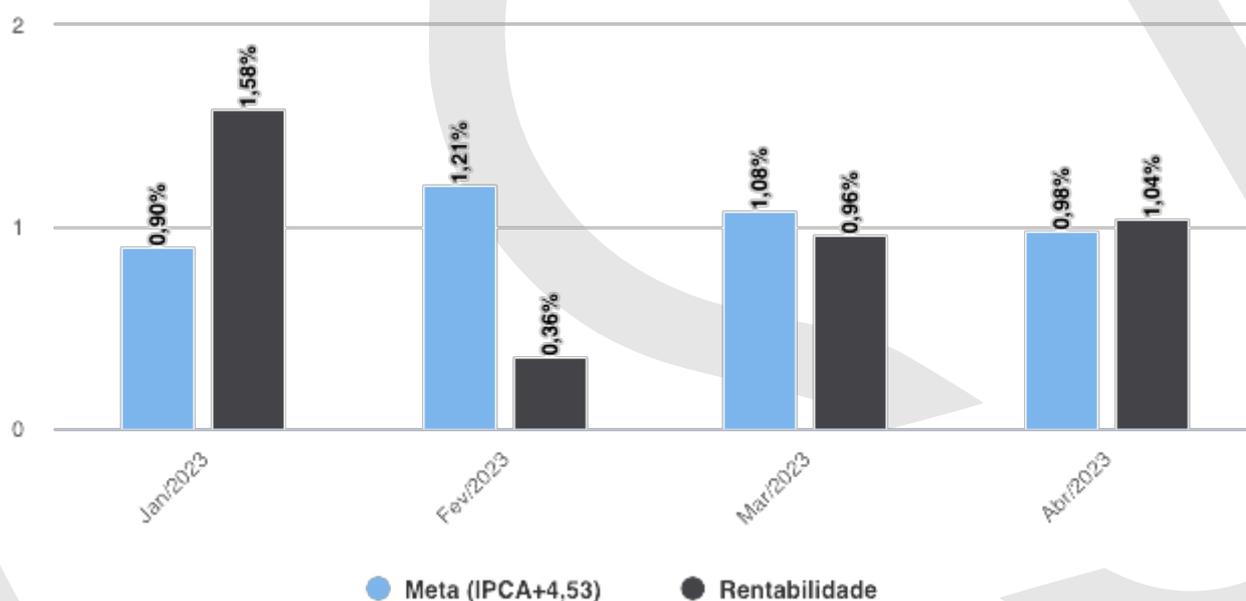
* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 28/04/2023	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$31.662.280,99	R\$33.369.062,83	41,57%	1,15%

Instituição Financeira	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 28/04/2023	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Caixa Econômica Federal	R\$44.797.555,07	R\$41.196.259,00	51,32%	0,92%
Banco Bradesco S.A.	R\$1.415.537,65	R\$1.428.227,29	1,78%	0,90%
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	R\$3.087.467,84	R\$3.113.773,53	3,88%	0,85%
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	R\$1.145.443,82	R\$1.173.458,33	1,46%	2,45%
	R\$82.108.285,36	R\$80.280.780,98		

2.3 Carteira x Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	Índice de ref.	Resultado
Abril/2023	1,04%	0,98%	IPCA+4,53	Cumpriu a meta
Março/2023	0,96%	1,08%	IPCA+4,53	Não cumpriu a meta
Fevereiro/2023	0,36%	1,21%	IPCA+4,53	Não cumpriu a meta
Janeiro/2023	1,58%	0,90%	IPCA+4,53	Cumpriu a meta

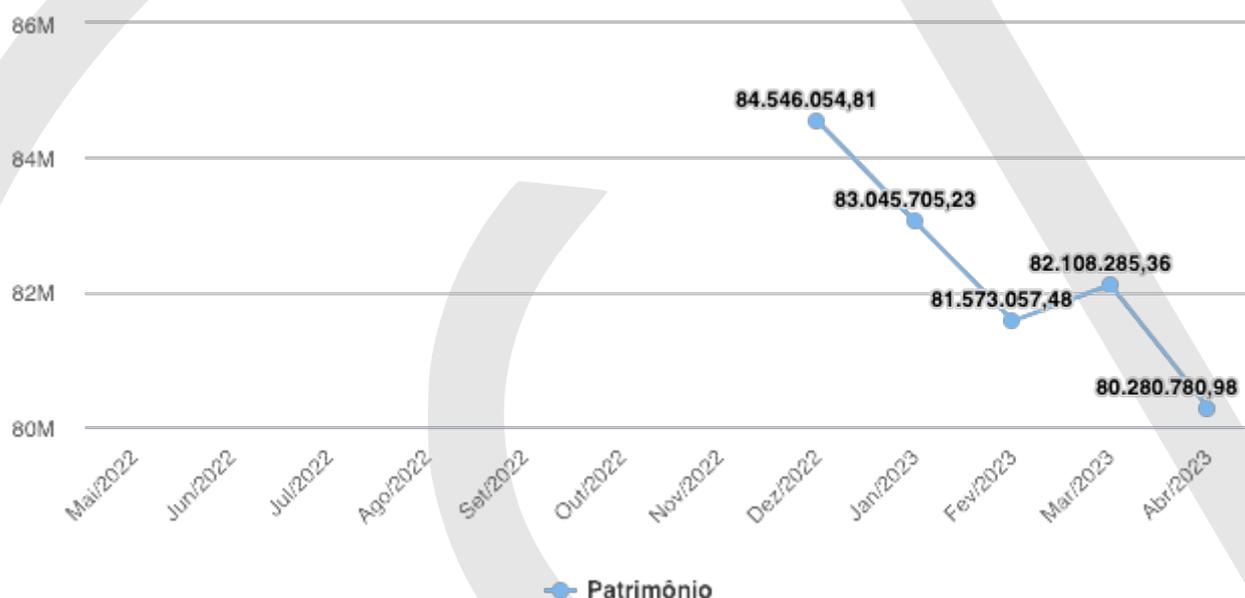
Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA+4,53, foi de 0,9821% e o IPMC atingiu o percentual de 1,0383% de rentabilidade em seus investimentos, conseguindo cumprir a meta (teórica) necessária.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (*benchmark*), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

2.4 Evolução do Patrimônio (Gráfico)

(K - Mil, M - Milhões)



2.5 Evolução do Patrimônio (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif. %
Abril/2023	R\$80.280.780,98	-2,23%
Março/2023	R\$82.108.285,36	0,66%
Fevereiro/2023	R\$81.573.057,48	-1,77%
Janeiro/2023	R\$83.045.705,23	-1,77%
Dezembro/2022	R\$84.546.054,81	

2.6 Análise Comparativa de Fundos

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	3,96%	14,73%	26,27%	15,26%	R\$141.072.961,42	30/11/2020	0,85%	0,00%	R\$0,01
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	1,74%	-6,36%	-11,60%	-11,09%	R\$1.374.625.004,56	23/03/2006	1,00%	20,00%	R\$0,01
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,87%	3,93%	5,97%	12,21%	R\$18.823.773.805,44	29/06/2006	0,50%	0,00%	R\$0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,83%	3,85%	5,95%	12,31%	R\$3.843.261.326,57	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	0,89%	5,25%	6,23%	9,46%	R\$6.175.095.003,38	17/12/1999	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	0,89%	4,09%	6,39%	13,42%	R\$11.971.790.354,62	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	0,95%	4,63%	6,60%	9,82%	R\$3.396.619.091,10	23/01/2014	0,15%	0,00%	R\$300.000,00

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BNB FI RENDA FIXA PLUS LONGO PRAZO	0,85%	4,07%	6,28%	13,12%	R\$1.093.310.790,03	12/03/2004	0,50%	0,00%	R\$50.000,00
BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES	2,45%	-2,46%	-6,30%	-0,94%	R\$66.188.767,50	04/06/1991	2,00%	0,00%	R\$0,00
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM	0,90%	4,13%	6,52%	13,79%	R\$6.835.907.118,80	05/10/1999	0,20%	0,00%	R\$1,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,89%	5,25%	6,25%	9,58%	R\$9.318.438.606,73	09/07/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,92%	4,02%	6,36%	13,43%	R\$14.177.571.206,76	05/07/2006	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	0,79%	3,60%	5,57%	11,51%	R\$984.477.764,22	30/08/2012	0,80%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,84%	4,20%	6,43%	13,13%	R\$6.050.835.640,99	28/05/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,87%	4,15%	5,57%	11,70%	R\$5.956.518.513,03	04/11/2016	0,40%	0,00%	R\$1.000,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F	0,95%	4,61%	6,40%	9,32%	R\$3.820.129.850,12	03/02/2022	0,20%	0,00%	R\$1,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	0,88%	3,99%	6,29%	13,37%	R\$4.776.020.771,47	17/12/2015	0,20%	0,00%	R\$1.000,00

2.7 Investimentos/Alocação por Segmento

Segmento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 28/04/2023	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$65.301.984,93	R\$67.265.008,05	83,79%	0,91%
Renda Variável	R\$7.392.456,33	R\$7.528.041,28	9,38%	1,83%
Renda Fixa Referenciado	R\$9.413.844,10	R\$5.487.731,66	6,84%	0,95%
	R\$82.108.285,36	R\$80.280.780,98		

2.8 Análise de Risco

Mercado: O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F	Renda Fixa	1,912231	28/04/2023
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	2,822944	28/04/2023
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	Renda Fixa	3,083656	28/04/2023
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	Renda Fixa	3,208791	28/04/2023
BNB FI RENDA FIXA PLUS LONGO PRAZO	Renda Fixa	3,529608	28/04/2023

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	Renda Fixa	3,572892	28/04/2023
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	Renda Fixa	4,437469	28/04/2023
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	Renda Fixa	4,842364	28/04/2023
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	Renda Fixa	5,055765	28/04/2023
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	Renda Fixa	8,039923	28/04/2023
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	Renda Fixa	31,282452	28/04/2023
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM	Renda Fixa Referenciado	3,683760	28/04/2023
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	Renda Fixa Referenciado	6,213391	28/04/2023
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Renda Variável	3,297717	28/04/2023
BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES	Renda Variável	4,301074	28/04/2023
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	Renda Variável	5,698571	28/04/2023
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	Renda Variável	8,346135	28/04/2023

Índice Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

2.9 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 31/03/2023	Particip.	Saldo em 28/04/2023	Particip.
OUTROS	R\$1.092.079,02	1,33%	R\$1.120.801,17	1,40%
IPCA+6	R\$10.496.328,32	12,78%	R\$10.596.123,09	13,20%
IRF-M 1	R\$1.604.683,27	1,95%	R\$1.618.122,17	2,02%
CDI	R\$34.312.988,66	41,79%	R\$31.972.154,54	39,83%
IBOVESPA	R\$5.040.711,86	6,14%	R\$5.136.675,12	6,40%
IMA-B 5	R\$7.820.084,91	9,52%	R\$7.889.502,77	9,83%
IPCA+5	R\$21.741.409,31	26,48%	R\$21.947.402,11	27,34%
	R\$82.108.285,36		R\$80.280.780,98	



3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual

Artigo/Fundo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado	Enquadrado art.18	Enquadrado art.19
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	100,00%	39,77%	R\$31.929.507,87			
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100,00%	7,08%	R\$5.680.576,87	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	2,02%	R\$1.618.122,17	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	100,00%	2,75%	R\$2.208.925,89	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ES	100,00%	0,59%	R\$474.480,82	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- FI CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBL	100,00%	27,34%	R\$21.947.402,11	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa	60,00%	50,85%	R\$40.823.231,84			
- BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	60,00%	14,92%	R\$11.975.532,41	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	60,00%	2,78%	R\$2.233.898,47	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- CAIXA FI BRASIL DI LP	60,00%	5,06%	R\$4.059.504,36	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	60,00%	1,11%	R\$891.266,80	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BRADESCO REFERENCIADO DI PREMIUM	60,00%	1,78%	R\$1.428.227,29	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA FI	60,00%	13,20%	R\$10.596.123,09	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BNB FI RF PLUS LP	60,00%	3,88%	R\$3.113.773,53	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIX	60,00%	8,13%	R\$6.524.905,87	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	30,00%	6,40%	R\$5.136.675,12			
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	30,00%	4,94%	R\$3.963.216,80	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
- BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENT	30,00%	1,46%	R\$1.173.458,33	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1	10,00%	0,81%	R\$646.320,35			

Artigo/Fundo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado	Enquadrado art.18	Enquadrado art.19
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE	10,00%	0,81%	R\$646.320,35	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto	10,00%	2,17%	R\$1.745.045,80			
- BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDA	15,00%	2,17%	R\$1.745.045,80	Enquadrado	Enquadrado	Enquadrado
Art. 7º § 5º A totalidade das aplicações previstas nos incisos VI e VII não deverá exceder o limite de 15%	15,00%	0,00%				
			R\$80.280.780,98			

O Enquadramento no Artigo 18 da resol. CVM define que um RPPS não pode concentrar mais do que 20% dos recursos em um mesmo fundo (exceto se o fundo for 100% títulos públicos).

O Enquadramento no Artigo 19 da resol. CVM define que um RPPS não pode possuir mais de 15% do PL do fundo investido.

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	10,00%	80,00%	39,77%
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10,00%	80,00%	7,08%
- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F	10,00%	80,00%	27,34%
- FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	10,00%	80,00%	0,59%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	10,00%	80,00%	2,75%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	10,00%	80,00%	2,02%
Art. 7º, Inciso I, "c" - FI em índice com 100% em Tít. Pub	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso II - 5% de Operações Compromissadas	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa	20,00%	60,00%	50,85%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	20,00%	60,00%	14,92%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	20,00%	60,00%	8,13%
- BNB FI RENDA FIXA PLUS LONGO PRAZO	20,00%	60,00%	3,88%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	20,00%	60,00%	13,20%
- CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	20,00%	60,00%	1,11%
- BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM	20,00%	60,00%	1,78%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	20,00%	60,00%	5,06%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	20,00%	60,00%	2,78%
Art. 7º, Inciso III, "b" - 60% ETF/FI em índice ref., neg BOLSA	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior	0,00%	4,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V, "b" - 5% FI em RF crédito privado	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V, "c" - 5% FI com 85% em debêntures	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	20,00%	6,40%
- BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES	0,00%	20,00%	1,46%
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	0,00%	20,00%	4,94%
Art. 8º, Inciso II - 30% ETF/FI Ações em índices, ref.	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso I - Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso II - FI - Sufixo Investimento no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1	0,00%	10,00%	0,81%
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I	0,00%	10,00%	0,81%
Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto	0,00%	10,00%	2,17%
- BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00%	10,00%	2,17%
Art. 10º, Inciso II - 5% FI em Participações, Cond. Fechado	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso III - 5% FI Ações - Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 11º, 5% FI Imobiliário	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso I - 5% Empréstimo Consignado, sem nível governança	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso II - 10% Empréstimo Consignado, com nível governança	0,00%	0,00%	0,00%
Fundo não reclassificado	0,00%	0,00%	0,00%

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos


Banco do Brasil S.A.

 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT
 CNPJ: 13.077.418/0001-49

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 4266528.844780170000

Saldo financeiro: R\$ 11.934.970,12

Lançamentos:

% da carteira: 14,54

11/04/2023	Venda	17.820,940838	cotas	R\$50.000,00
27/04/2023	Venda	5.317,618314	cotas	R\$15.000,00

Cotas em 28/04/2023: 4243390.285627908900

Saldo financeiro: R\$ 11.975.532,41

Rentabilidade no período: 0,88%

% da carteira: 14,92


Banco do Brasil S.A.

 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA
 CNPJ: 13.077.415/0001-05

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 317615.041586306392

Saldo financeiro: R\$ 794.616,81

Lançamentos:

% da carteira: 0,97

31/03/2023	Venda	20.196,084120	cotas	R\$50.527,04
31/03/2023	Venda	2.797,959050	cotas	R\$7.000,00
04/04/2023	Compra	3.965,220397	cotas	R\$9.929,42
04/04/2023	Venda	17.725,035386	cotas	R\$44.385,76
05/04/2023	Venda	2.786,574012	cotas	R\$6.981,19
06/04/2023	Venda	104,329769	cotas	R\$261,50
10/04/2023	Compra	64.356,925932	cotas	R\$161.384,55
10/04/2023	Venda	61,810895	cotas	R\$155,00
11/04/2023	Compra	17.213,405061	cotas	R\$43.185,02
12/04/2023	Venda	2.638,712817	cotas	R\$6.623,00
13/04/2023	Compra	1.273.012,932297	cotas	R\$3.196.655,00
13/04/2023	Compra	678.820,208496	cotas	R\$1.704.581,28
17/04/2023	Compra	8.869,392921	cotas	R\$22.292,15
17/04/2023	Venda	869,415078	cotas	R\$2.185,17
19/04/2023	Compra	1.595.975,438809	cotas	R\$4.015.001,84
19/04/2023	Compra	3.236,485655	cotas	R\$8.142,04
20/04/2023	Venda	253.064,088178	cotas	R\$636.929,01

20/04/2023	Venda	2.111.755,836160	cotas	R\$5.315.011,56
25/04/2023	Compra	317,260868	cotas	R\$799,24
27/04/2023	Venda	188.553,050908	cotas	R\$475.436,71
27/04/2023	Venda	486.466,672334	cotas	R\$1.226.626,21
27/04/2023	Venda	13.021,414528	cotas	R\$32.833,51
28/04/2023	Venda	797,068264	cotas	R\$2.010,72

Cotas em 28/04/2023: 885538.303692993446
Rentabilidade no período: 0,27%

Saldo financeiro: R\$ 2.233.898,47
% da carteira: 2,78



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 1461221.718370000000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 5.630.731,68
% da carteira: 6,86

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 1461221.718370000000
Rentabilidade no período: 0,89%

Saldo financeiro: R\$ 5.680.576,87
% da carteira: 7,08



Caixa Econômica Federal
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
CNPJ: 03.737.206/0001-97

Tipo: Renda Fixa Referenciado
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 1760840.920711022000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 7.998.306,45
% da carteira: 9,74

19/04/2023	Venda	875.264,712872	cotas	R\$4.000.000,00
------------	-------	----------------	-------	-----------------

Cotas em 28/04/2023: 885576.207839422000
Rentabilidade no período: 0,77%

Saldo financeiro: R\$ 4.059.504,36
% da carteira: 5,06



Caixa Econômica Federal
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 517896.542364093000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.604.683,27
% da carteira: 1,95

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 517896.542364093000
Rentabilidade no período: 0,84%

Saldo financeiro: R\$ 1.618.122,17
% da carteira: 2,02



Caixa Econômica Federal
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA
CNPJ: 14.508.643/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 400318.003389320917

Saldo financeiro: R\$ 884.284,05

Lançamentos:

% da carteira: 1,08

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 400318.003389320917

Saldo financeiro: R\$ 891.266,80

Rentabilidade no período: 0,79%

% da carteira: 1,11



Banco Bradesco S.A.
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ: 03.399.411/0001-90

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 94147.586510000000

Saldo financeiro: R\$ 1.415.537,65

Lançamentos:

% da carteira: 1,72

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 94147.586510000000

Saldo financeiro: R\$ 1.428.227,29

Rentabilidade no período: 0,90%

% da carteira: 1,78



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV
CNPJ: 15.486.093/0001-83

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 3520056.863970000000

Saldo financeiro: R\$ 10.496.328,32

Lançamentos:

% da carteira: 12,78

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 3520056.863970000000

Saldo financeiro: R\$ 10.596.123,09

Rentabilidade no período: 0,95%

% da carteira: 13,20



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST
CNPJ: 03.543.447/0001-03

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 89021.191148463300

Saldo financeiro: R\$ 2.189.353,23

Lançamentos:

% da carteira: 2,67

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 89021.191148463300

Saldo financeiro: R\$ 2.208.925,89

Rentabilidade no período: 0,89%

% da carteira: 2,75



Banco do Nordeste do Brasil S.A.
BNB FI RENDA FIXA PLUS LONGO PRAZO
CNPJ: 06.124.241/0001-29

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 483560.621328631000

Saldo financeiro: R\$ 3.087.467,84

Lançamentos:

% da carteira: 3,76

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 483560.621328631000

Saldo financeiro: R\$ 3.113.773,53

Rentabilidade no período: 0,85%

% da carteira: 3,88



Caixa Econômica Federal
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA
CNPJ: 23.215.008/0001-70

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 3664932.112936400000

Saldo financeiro: R\$ 6.467.765,91

Lançamentos:

% da carteira: 7,88

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 3664932.112936400000

Saldo financeiro: R\$ 6.524.905,87

Rentabilidade no período: 0,88%

% da carteira: 8,13



Caixa Econômica Federal
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA
CNPJ: 23.215.097/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 272057.199979350000

Saldo financeiro: R\$ 470.374,38

Lançamentos:

% da carteira: 0,57

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 272057.199979350000

Saldo financeiro: R\$ 474.480,82

Rentabilidade no período: 0,87%

% da carteira: 0,59



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI
CNPJ: 07.882.792/0001-14

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 1701752.006480000000

Saldo financeiro: R\$ 3.895.268,04

Lançamentos:

% da carteira: 4,74

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 1701752.006480000000
 Rentabilidade no período: 1,74%

Saldo financeiro: R\$ 3.963.216,80
 % da carteira: 4,94



Banco do Brasil S.A.
 BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC DE FIA - BDR ETF NÍVEL I
 CNPJ: 38.236.242/0001-51

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1

Cotas em 31/03/2023: 521808.454750000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 621.704,64
 % da carteira: 0,76

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 521808.454750000000
 Rentabilidade no período: 3,96%

Saldo financeiro: R\$ 646.320,35
 % da carteira: 0,81



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA F
 CNPJ: 44.683.378/0001-02

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 20197372.307620000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 21.741.409,31
 % da carteira: 26,48

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 20197372.307620000000
 Rentabilidade no período: 0,95%

Saldo financeiro: R\$ 21.947.402,11
 % da carteira: 27,34



SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.
 BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES
 CNPJ: 63.375.216/0001-51

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 8527.714981806000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.145.443,82
 % da carteira: 1,40

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 8527.714981806000
 Rentabilidade no período: 2,45%

Saldo financeiro: R\$ 1.173.458,33
 % da carteira: 1,46



Banco do Brasil S.A.
 BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS
 CNPJ: 06.015.368/0001-00

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Cotas em 31/03/2023: 391070.449960000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.730.039,83
 % da carteira: 2,11

nenhum registro

Cotas em 28/04/2023: 391070.4499600000000
Rentabilidade no período: 0,87%

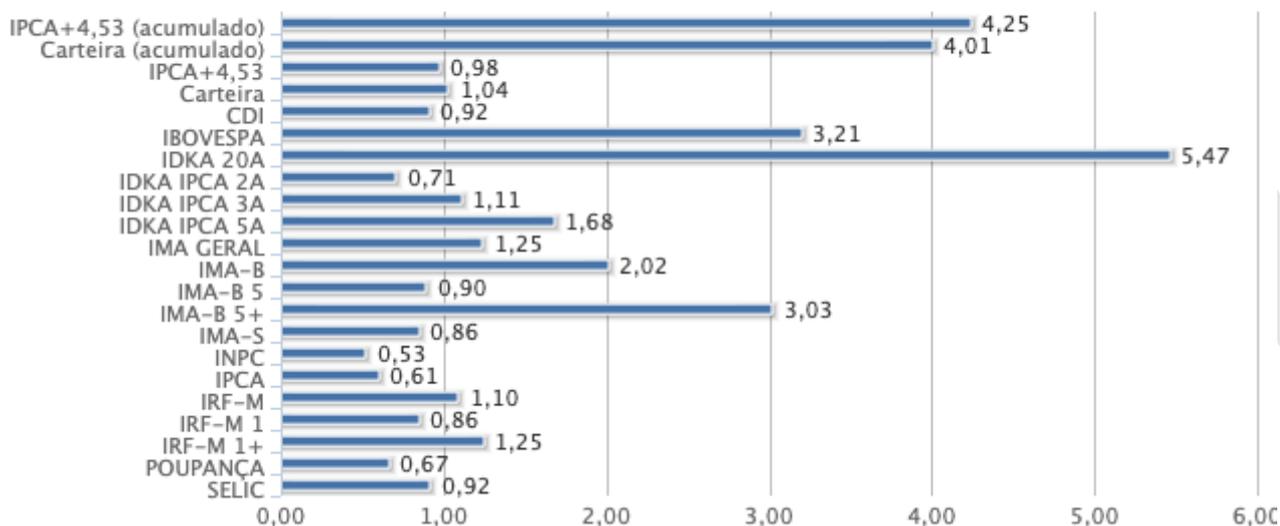
Saldo financeiro: R\$ 1.745.045,80
% da carteira: 2,17

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Mais um mês de boa rentabilidade dos investimentos mas que fica ofuscado devido ao alto índice de inflação mensal. Veja abaixo o resumo do seu RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+4,53 a.a.) foi de 0,98%, porém o IPMC obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,04%, conseguindo cumprir a meta necessária.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o IPMC obteve rendimento de R\$ 824.964,42 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -2.652.468,80. No ano a rentabilidade da carteira está acumulada em R\$ 3.196.560,08. O saldo em conta corrente foi de R\$ 663.657,39.

Ainda sem planejamento, o mercado tenta se adaptar ao novo governo, ajustando-se de forma automática. Veja que os ativos atrelados à inflação tiveram ótimos resultados, o que não é bom sinal para o Brasil.