



PARECER Nº 06/2023 – CONSELHO FISCAL

Os membros participantes da Reunião Ordinária do Conselho Fiscal – CONFIS do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama – IBASMA, ocorrida em 25 de maio de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.2 da Lei Municipal nº 154 de 14 de Outubro de 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de abril de 2023.

Aloysio José da Silva Terra
Membro Titular CONFIS

Isabella Oliveira de Paula Santos
Membro Titular CONFIS

Martha Pavão
Membro Titular CONFIS

Paulo Roberto dos Santos Rocha
Membro Titular CONFIS





PARECER Nº 06/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 07/2023 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 14 de junho de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.4 da Lei Municipal nº 154 DE 14 DE OUTUBRO DE 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de maio de 2023.

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Thayna Pacheco Coutinho
DPP

2023

Relatório Mensal

Maio

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, Item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

[Handwritten signatures and initials]

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IIXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.166.155,63	13,45%	7.232.116.284,73	0,07%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.058.669,63	18,38%	5.869.025.714,56	0,12%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.336.084,46	16,50%	856.178.470,48	0,74%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.130.491,89	15,96%	5.943.377.738,68	0,10%	7º I b
BB IIRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	70.599,52	0,18%	6.724.495.811,47	0,00%	7º I b
BB IIRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.288.853,41	8,56%	4.005.393.556,18	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.924.633,32	5,01%	3.478.619.664,42	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	363.221,22	0,95%	3.601.308.774,10	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.595.719,17	4,15%	8.623.099.025,61	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.768.608,35	4,60%	1.104.911.445,71	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	590.215,66	1,54%	3.621.007.048,62	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	353.299,13	0,92%	15.093.190.243,42	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	141.582,04	0,37%	2.062.404.983,41	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	54.288,55	0,14%	1.154.899.961,96	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28.995,65	0,08%	3.860.323.166,27	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	570.295,93	1,48%	15.420.425.695,62	0,00%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	199.114,14	0,52%	357.677.562,03	0,06%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	412.873,89	1,07%	295.862.759,78	0,14%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	360.846,00	0,94%	1.275.029.732,58	0,03%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	157.790,12	0,41%	596.574.464,37	0,03%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	102.593,48	0,27%	637.601.733,29	0,02%	8º I
CLARIAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	217.477,89	0,57%	629.771.877,83	0,03%	8º I
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NÍVEL I	775.977,93	2,02%	437.061.806,28	0,18%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	241.439,60	0,63%	2.053.133.646,70	0,01%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	178.563,95	0,46%	127.064.037,35	0,14%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	319.106,87	0,83%	1.091.846.806,88	0,03%	10º I

Investimentos

\$ 38.407.497,43

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.530.393,86

Total Carteira

\$ 39.937.891,29

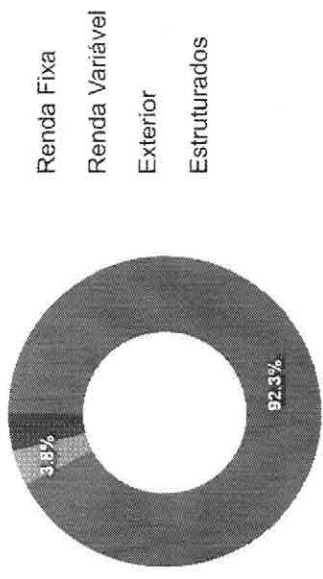
Governança (Pró Gestão)

NÍVEL 2 29/09/2024

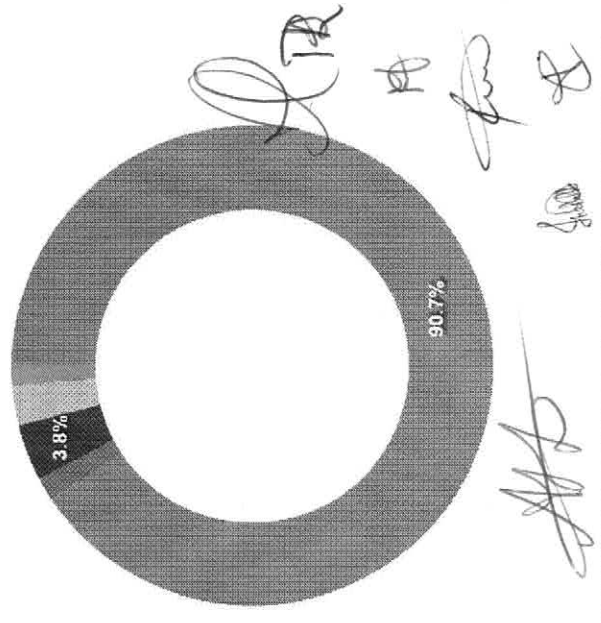
Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	34.842.421,98 9,28%	3.565.075,45
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	599.291,58 68,44%	26.285.956,62
8º I - Fundos de Ações	40,00%	1.450.695,52 36,22%	13.912.303,45
9º III - Ações - BDR Nivel I	10,00%	1.017.417,53 7,35%	2.823.332,21
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	497.670,82 8,70%	3.343.078,92

Governança (Pró Gestão)
NIVEL 2 29/09/2024

Segmentos



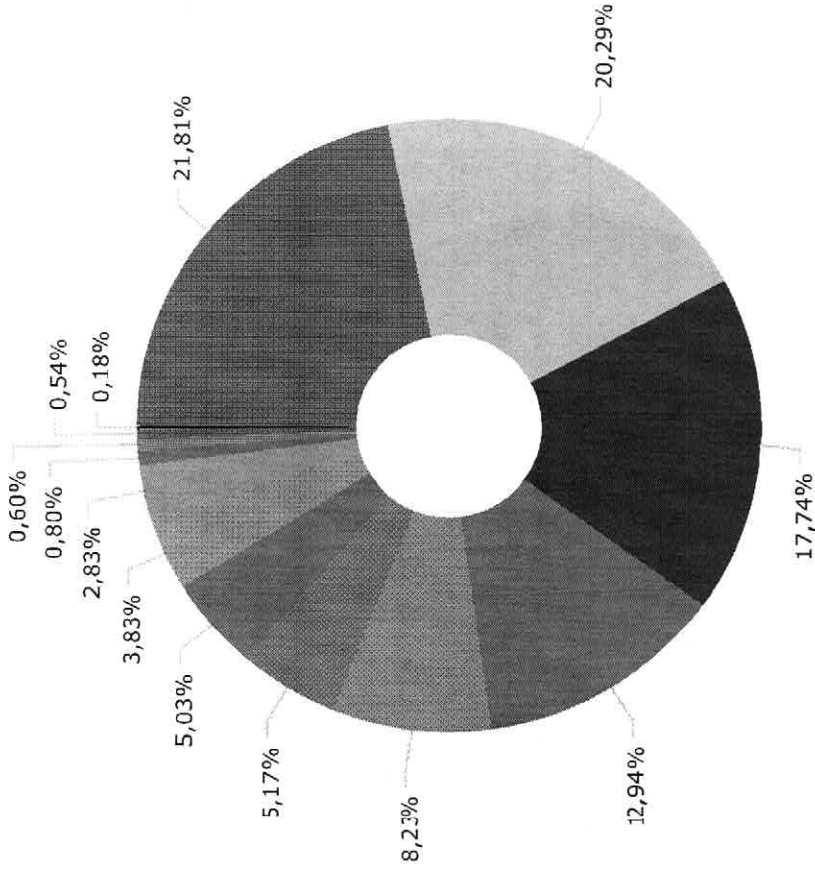
Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	38.407.497,43	8º I - Fundos de Ações	3,78%	0,00%	15,00%	40,00%	13.912.303,45
7º I b - FI 100% Títulos TN	90,72%	0,00%	61,00%	100,00%	3.565.075,45	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	15.362.998,97
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	38.407.497,43	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.840.749,74
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.920.374,87	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.840.749,74
7º III a - FI Referenciados RF	1,56%	0,00%	10,00%	70,00%	26.285.956,62	9º III - Ações - BDR Nível I	2,65%	0,00%	5,00%	10,00%	2.823.332,21
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	26.885.248,20	10º I - Fundos Multimercados	1,30%	0,00%	2,00%	10,00%	3.343.078,92
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	7.681.499,49	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.920.374,87
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.840.749,74	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.920.374,87
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.840.749,74	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.840.749,74
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.840.749,74	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.840.749,74

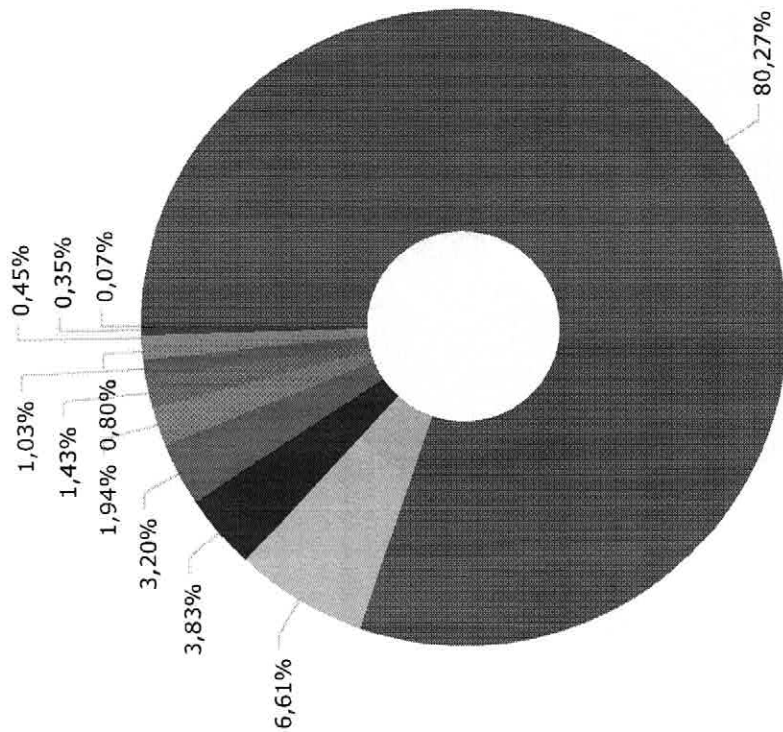
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12	5,37	3,25	6,55	13,48	22,43		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15	5,29	3,23	6,47	13,47	22,81	0,02	0,05
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,22	5,36	3,24	6,51	13,40	22,55	0,06	0,12
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,04	4,93	2,98	6,02	12,36	19,92	0,01	0,03
	0,98	5,57	3,52	6,57	11,45	18,16	0,39	0,82
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,90	14,58	8,54	9,75	14,79	-0,17		
	5,80	14,00	8,47	8,53	13,81	-3,05	8,28	17,44
IBOVESPA - BENCHMARK								
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17		
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	12,56	23,10	16,58	14,04	15,67	-24,92	11,34	23,88
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,52	8,64	9,15	7,44	3,29	-6,80	5,73	12,06
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,20	3,59	6,51	1,03	-1,44	-7,32	8,54	17,98
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	6,15	-0,76	3,02	-4,39	-5,09	-22,33	7,44	15,67
BB AGRO FIC AÇÕES	3,08	-3,46	0,99	-5,96	-9,91	-15,82	8,14	17,14
	2,66	-5,03	-2,72	-7,52	-12,35	-11,07	7,61	16,03
IBX - BENCHMARK								
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3,59	-2,09	2,36	-4,66	-4,47	-16,34		
	5,43	-2,42	0,21	-4,72	-8,57	-11,83	9,74	20,51
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29	5,76	2,60	7,07	8,74	18,79		
	0,39	5,49	2,47	6,77	8,61	18,88	0,68	1,43
IMA-B - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,76	7,39	8,55	10,47	15,54		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,58	8,70	7,35	8,46	10,27	14,95	1,51	3,19
	-0,01	1,56	1,78	2,89	1,43	4,52	0,51	1,07

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK								
CAIXI BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57	5,93	3,02	6,92	9,45	19,90	0,63	1,34
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,68	1,44
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,56	5,83	2,96	6,81	9,23	19,39	0,67	1,41
IMA-B 5+ - BENCHMARK								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,13	11,16	11,29	9,84	11,30	11,03	2,42	5,10
CAIXI BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,12	10,99	11,13	9,67	10,95	10,24	2,29	4,83
IPCA - BENCHMARK								
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,23	2,95	1,56	3,59	3,94	16,13	1,00	2,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,35	7,88	6,13	7,48	11,36	20,73	0,51	1,07
IRF-N - BENCHMARK								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,58	1,78	5,96	7,63	16,57	0,80	1,69
IRF-N 1 - BENCHMARK								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,20	7,34	5,54	8,93	14,73	20,82	0,09	0,19
S&P 300 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK								
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,14	5,42	3,26	6,67	13,53	20,16	6,03	12,70



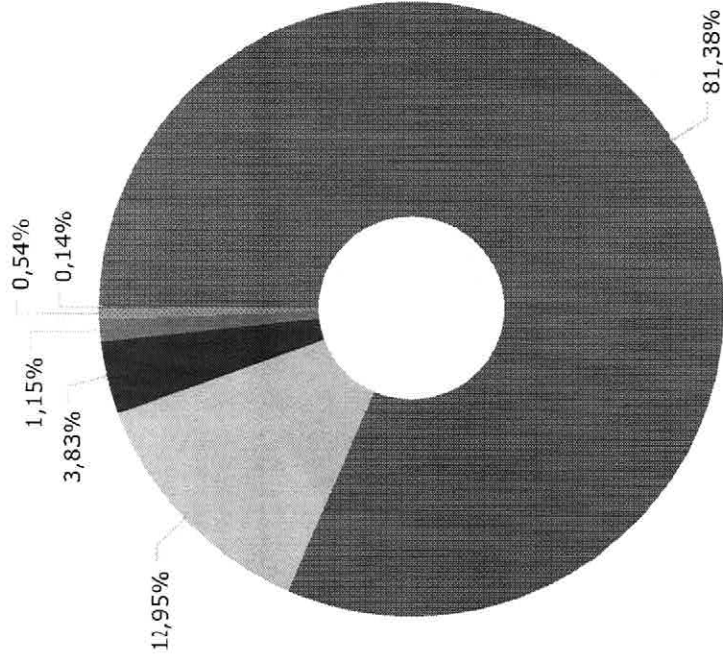
IMA-B 5	8.708.677,35
IMA-B 5+	8.104.692,81
IMA-B	7.083.928,77
IDKA IPCA 2 Anos	5.166.155,63
IRF-M	3.288.853,41
IPCA	2.066.215,36
Ibovespa	2.009.195,56
Disponibilidades Financeiras	1.530.393,86
CDI	1.131.154,66
S&P 500 (Moeda Original)	319.106,87
Global BDRX	241.439,60
IBX	217.477,89
IRF-M 1	70.599,52

(Handwritten signatures and initials)



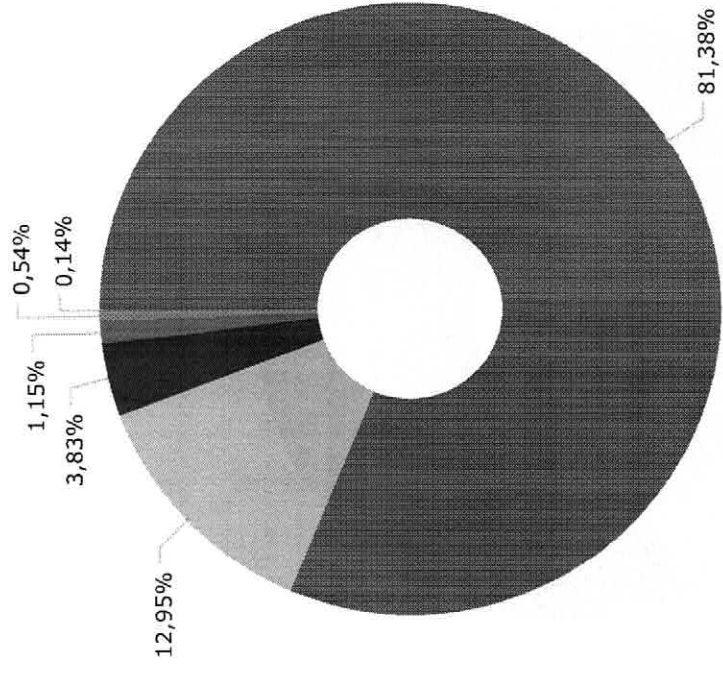
Renda Fixa Indexados	32.059.686,27
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.641.153,67
Disponibilidades Financeiras	1.530.393,86
Ações Livre	1.279.261,23
Ações Setoriais	775.977,93
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	570.295,93
Ações Dividendos	412.873,89
Multimercados Estratégia Específica	319.106,87
Multimercados Livre	178.563,95
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	141.582,04
Renda Fixa Simples	28.995,65

Handwritten signatures and initials.



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.502.155,35
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.172.886,73
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.530.393,86
ITAU UNIBANCO S.A.	460.688,91
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	217.477,89
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	54.288,55

(Handwritten signatures and initials)



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.502.155,35
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.172.886,73
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.530.393,86
ITAU UNIBANCO S.A.	460.688,91
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	217.477,89
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	54.288,55

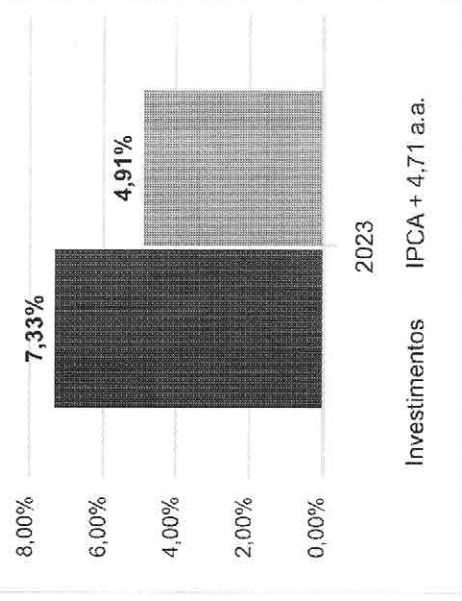
Handwritten signatures and initials.

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	33.433.060,76	0,00	0,00	33.719.193,16	286.132,40	286.132,40	0,86%	0,86%	0,93%	0,93%	92,47%	2,62%
Fevereiro	33.719.193,16	1.569.600,06	1.464.125,96	34.137.057,05	312.389,79	598.522,19	0,92%	1,79%	1,17%	2,12%	84,43%	2,36%
Março	34.137.057,05	406.243,46	0,00	35.209.831,94	666.631,43	1.265.153,62	1,93%	3,75%	1,13%	3,28%	114,33%	1,68%
Abril	35.209.931,94	1.023.428,60	0,00	36.731.995,96	498.635,42	1.763.789,04	1,38%	5,18%	0,94%	4,25%	121,88%	1,58%
Mai	36.731.995,96	8.534.168,63	7.628.965,56	38.407.497,43	770.298,40	2.534.087,44	2,05%	7,33%	0,63%	4,91%	149,29%	1,73%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.265.153,62	3,75%	3,28%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



(Handwritten signatures)

Gráfico Risco x Retorno

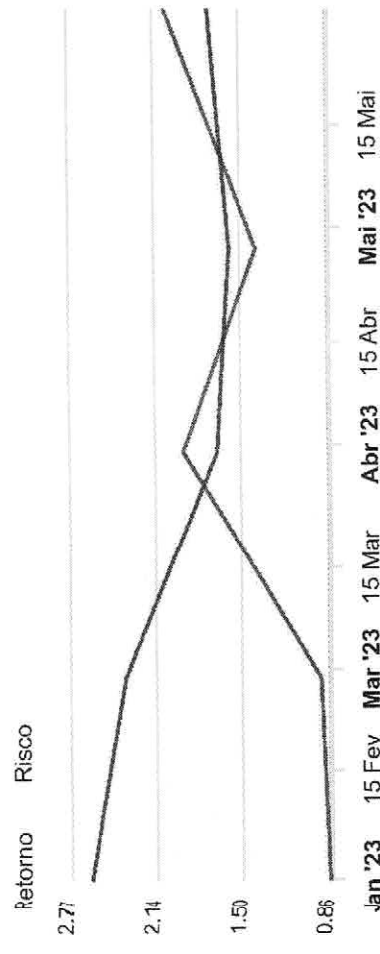
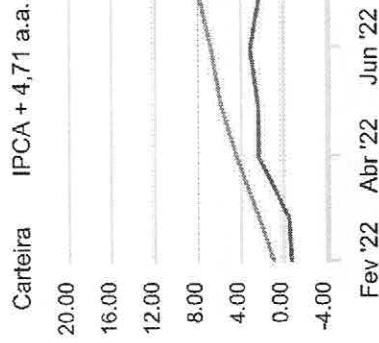
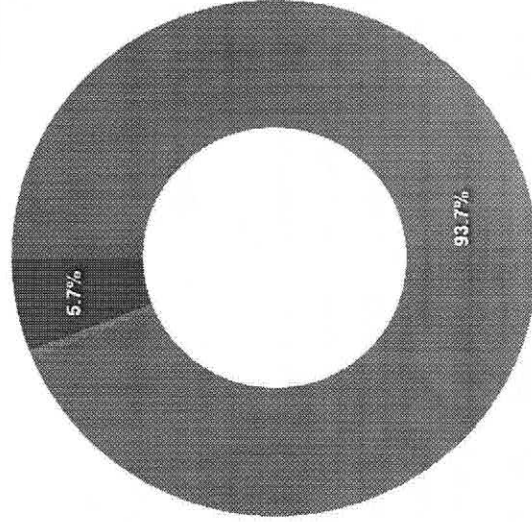


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	37.432.558,86	97,46
Até D+180	2.17.477,89	0,57
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.287.854,54	5,96
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



(Handwritten signatures and initials)

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28.696,00	0,00	0,00	28.995,65	299,65	1,04% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.140.687,32	0,00	1.000.000,01	5.166.155,63	25.468,32	0,41% ▲	0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.009.277,99	0,00	1.000.000,00	7.058.669,63	49.391,64	0,62% ▲	0,68%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.055.219,75	0,00	1.000.000,00	6.336.084,46	280.864,71	3,98% ▲	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.198.766,83	3.843.156,56	0,00	6.130.491,89	88.568,50	1,47% ▲	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	69.816,50	0,00	0,00	70.599,52	783,02	1,12% ▲	0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	252.692,84	3.000.000,01	0,00	3.288.853,41	36.160,56	1,11% ▲	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.254.081,82	0,00	1.699.999,99	570.295,93	16.214,10	0,72% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.327.154,85	0,00	2.343.156,57	0,00	16.001,72	0,69% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.024.867,01	901.982,34	0,00	1.924.633,32	-2.216,03	-0,12% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	582.115,29	0,00	585.808,99	0,00	3.693,70	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	363.255,03	0,00	0,00	363.221,22	-33,81	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.585.720,39	0,00	0,00	1.595.719,17	9.998,78	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.700.833,27	0,00	0,00	1.768.608,35	67.775,08	3,98% ▲	2,29%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.026,45	0,00	0,00	353.299,13	4.272,68	1,22% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	138.328,60	0,00	0,00	141.562,04	3.253,44	2,35% ▲	1,00%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	53.986,84	0,00	0,00	54.288,55	301,71	0,56% ▲	0,67%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	585.808,99	0,00	590.215,66	4.406,67	0,75% ▲	1,45%
	34.134.526,78	8.330.947,90	7.628.965,56	35.441.713,56	605.204,44	1,74%	1,21%





RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BBASRO FIC AÇÕES	193.960,17	0,00	0,00	199.114,14	5.153,97	2,66% ▲	7,61%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	287.870,02	103.220,73	0,00	412.873,89	21.783,14	5,57% ▲	5,73%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	350.070,25	0,00	0,00	360.846,00	10.775,75	3,08% ▲	8,14%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	148.643,64	0,00	0,00	157.790,12	9.146,48	6,15% ▲	7,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	96.603,37	0,00	0,00	102.593,48	5.990,11	6,20% ▲	8,54%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	110.359,18	100.000,00	0,00	217.477,89	7.118,71	3,38% ▲	9,74%
-	1.187.506,63	203.220,73	0,00	1.450.695,52	59.968,16	4,31%	7,57%

ESTRUTURADOS

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BBALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	176.834,82	0,00	0,00	178.563,95	1.729,13	0,98% ▲	0,39%
ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	315.566,44	0,00	0,00	319.106,87	3.540,43	1,12% ▲	6,03%
-	492.401,26	0,00	0,00	497.670,82	5.269,56	1,07%	4,01%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NIVEL I	689.368,14	0,00	0,00	775.977,93	86.609,79	12,56% ▲	11,34%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NIVEL I	228.193,15	0,00	0,00	241.439,60	13.246,45	5,80% ▲	8,28%
	917.561,29	0,00	0,00	1.017.417,53	99.856,24	10,88%	8,65%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several initials (e.g., 'RR', 'A', 'M') on the right.

Cenário Econômico

Segundo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.



Retorno da Carteira de Investimentos

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 09 de junho de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP



Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Mai/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.



Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Maior/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

