



PREX XANGRI-LÁ

PRESTAÇÃO DE CONTAS 1º/Trim/2023

Na tabela abaixo, é possível visualizar o demonstrativo dos gastos com benefícios previdenciários e despesas administrativas.

Despesas	Jan	Nº Se-gura-dos	Fev	Nº Se-gura-dos	Mar	Total do 1º Trim
Pensão p/ morte	R\$ 46.107,96	10	R\$ 37.817,44	10	R\$ 37.817,44	10
Aposentadoria	R\$ 687.306,56	139	R\$ 706.788,35	144	R\$ 732.257,37	148
TT DESP. PREVIDENCIÁRIO	R\$ 733.414,52		R\$ 780.605,79		R\$ 807892,25	R\$ 2.321.912,56
Despesas administrativas	R\$ 94.399,90		R\$ 93.526,18		R\$ 109.031,96	R\$ 296.958,04
Desp. Previdenciária Taxas	R\$ 2.123,32		R\$ 13.138,50		R\$ 2.525,76	R\$ 17.787,58
TOTAL DESP. ADM+ PREV.	R\$ 829.741,63		R\$ 878.987,44		R\$ 996.820,87	R\$ 2.636.658,19

Observa-se que a despesa administrativa executada foi de R\$ 296.958,04 (duzentos e noventa e seis mil e novecentos e cinquenta oito reais, quatro centavos) este valor representa aproximadamente 22% % do orçamento previsto.

Na tabela abaixo, é possível visualizar a Receita TRIMESTRAL

DEMONSTRATIVO DA RECEITA	VALOR R\$
Receita Patronal	R\$ 2.803.012,86
Contribuição Servidor	R\$ 2.353.644,52
Amortização Déficit Atuarial- Aportes	R\$ 5.915.960,45
Rentabilidade (reconhecida)	R\$ 4.106.700,74
Juros S/capital Próprio (rentabilidade Tit. Públicos)	R\$ 979.879,28
Compensação Previdenciária	R\$ 121.280,49
Multas e Juros	R\$ 0,00
Outras receitas	R\$ 1.526,24
TOTAL DE RECEITA	R\$ 16.282.004,58



PREX XANGRI-LÁ

Quadro Demonstrativo da Rentabilidade dos Fundos:

RELATÓRIO DA RENTABILIDADE - RPPS: XANGRI-LÁ - 03/2023					
Fundo de investimento		Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2023	% CDI
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.717.503,13	R\$ 25.731,18	3,25%	102,20%	101,25%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 4.499.615,08	R\$ 206.931,85	4,34%	136,48%	135,20%
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	R\$ 91.847,38	R\$ 5.356,55	2,59%	81,45%	80,69%
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	R\$ 49.809,76	R\$ 3.268,09	2,98%	93,71%	92,83%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPL	R\$ 77.080,90	R\$ 27.697,96	3,15%	99,06%	98,13%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 397.433,95	-R\$ 25.699,57	-6,07%	-190,88%	-189,10%
BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 432.100,52	-R\$ 26.632,63	-5,81%	-182,70%	-181,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.535.921,83	R\$ 146.496,58	4,32%	135,85%	134,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	R\$ 8.711.990,88	R\$ 242.863,78	3,17%	99,69%	98,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA P	R\$ 2.781.878,05	R\$ 110.412,07	4,06%	127,67%	126,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 5.542.783,60	R\$ 216.817,39	3,08%	96,86%	95,95%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL	R\$ 781.915,12	R\$ 60.945,78	8,45%	265,72%	263,24%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 305.047,66	-R\$ 31.095,76	-9,25%	-290,88%	-288,16%
NTN-B 760199 (19089649) 15/05/2035 (08.06.22)	R\$ 5.230.697,84	R\$ 183.900,68	3,64%	114,47%	113,40%
NTN-B 760199 (19089650) 15/08/2040 (08.06.22)	R\$ 5.085.017,47	R\$ 181.287,00	0,75%	23,58%	23,36%
LTN 87213 (19245594) 01/01/2025 (22.07.22)*	R\$ 6.545.486,34	R\$ 203.273,75	3,21%	100,94%	100,00%
NTN-B 760199 (19238380) 15/08/2032 (22.07.22)	R\$ 13.063.669,73	R\$ 481.016,03	0,74%	23,27%	23,05%
NTN-B 760199 (19244432) 15/05/2023 (22.07.22)	R\$ 6.286.033,43	R\$ 255.413,09	4,24%	133,33%	132,09%
NTN-B 760199 (19266265) 15/05/2035 (27.07.22)	R\$ 15.527.824,04	R\$ 563.560,04	3,77%	118,55%	117,45%
NTN-B 760199 (20511831) 15/08/2040 (18.11.22)	R\$ 12.258.034,34	R\$ 446.226,27	0,73%	22,96%	22,74%
NTN-B 760199 (20565171) 15/08/2055 (23.11.22)	R\$ 15.763.892,55	R\$ 570.360,38	3,75%	117,92%	116,82%
NTN-B 760199 (20585332) 15/08/2040 (25.11.22)	R\$ 3.052.843,84	R\$ 111.211,70	0,73%	22,96%	22,74%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA F	R\$ 536.593,37	R\$ 16.777,25	3,23%	101,57%	100,62%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO	R\$ 5.041.735,28	R\$ 130.581,29	3,10%	97,48%	96,57%
LF - PRE ITAÚ (02/03/2026)	R\$ 5.051.048,19	R\$ 51.048,19			
Os títulos Públicos NTNB e ITAÚ que estão abaixo do CDI pagaram cupons semestral ou aplicado em março/23					
RPPS		XANGRI-LÁ			
		Mensal	Ano		
Data Base		mar/23	2023		
Rentabilidade R\$		R\$ 1.702.070,84	R\$ 4.157.748,95		
Rentabilidade %		1,39%	3,55%		
Meta Política de Investimento			INPC + 5,2%		
Meta período %		1,07%	3,18%		
% alcançado da meta no período		130,16%	111,77%		
CDI		1,17%	3,21%		
% alcançado do CDI no período		118,80%	110,59%		



PREV XANGRI-LÁ

Composição da carteira por Benchmarks:

BENCHEMARKS	JUN/2022	%
AÇÕES	R\$ 539.091,09	0,43
IDKA 2	R\$ 4.499.615,08	3,62
IBOVESPA-IEE	R\$ 432.100,52	0,35
IMA B5	R\$ 3.535.921,83	2,84
CDI	R\$ 23.627.687,17	19,00
IPCA	R\$ 2.781.878,05	2,24
SMALL CAPS	R\$ 305.047,66	0,25
BDR	R\$ 781.915,12	0,63
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 82.813.499,58	66,58
TÍTULO DE CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.051.048,19	4,06
TOTAL	R\$ 124.367.804,29	100%

A composição dos fundos de investimentos quanto a exposição de risco de mercado está distribuída da seguinte forma:

- 23,1 % da carteira representa ativos de baixo risco;
- 18,1 % são ativos alocados em baixo/médio risco;
- 57,1 % são ativos médio/alto risco;
- 1,7 % alto risco.



PREV XANGRI-LÁ

A partir do contexto atual de mercado, tal configuração das aplicações apresenta um **PERFIL DE RISCO de mercado baixo/médio para a renda fixa, com alta perspectiva de proteção e baixa volatilidade.**

Por fim, observa-se que a rentabilidade acumulada no período foi positiva em **R\$ 4.157.748,95** (quatro milhões e cento e cinquenta e sete mil e setecentos e quarenta e oito reais, noventa e cinco centavos), este valor representa 112,27% da meta anual (meta - INPC + 5,20= 3,18%; meta realizada 3,57%).

Comentários do Economista:

Segue análise do mercado: “A inflação medida pelo IPCA continua com as expectativas sendo elevadas em 2023 e em 2024. No lado fiscal, a proposta de novo arcabouço ajuda a reduzir incertezas, porém depende de medidas adicionais de receitas e um quadro macroeconômico otimista para garantir a sustentabilidade da dívida pública. Com a economia desacelerando, há expectativa de cortes de juros a partir do segundo semestre deste ano, mas quando começará é a pergunta de ”um milhão”, assim levando a taxa Selic para 12,75% ao final de 2023, conforme projeções do boletim Focus. No Brasil, a desaceleração da atividade e da disponibilidade de crédito deveria gerar certa decompressão nos juros futuros, mas o comportamento das expectativas de inflação segue exigindo cautela. E devemos observar atentamente a evolução da política fiscal. Assim permanecemos com nossa linha, ou seja, o mais recomendado para o momento ainda é a “cautela controlada” ao assumir posições mais arriscadas, a volatilidade nos mercados deve se manter. Quanto a ativos de proteção, sugerimos privilegiar ativos DI e IRF-M1. Quanto as despesas, utilizar ativos com menor volatilidade (IDKA2/IRF-M1 e DI). Para os ativos de longuíssimo prazo não estamos recomendando o aporte no segmento, pois diante das incertezas tanto no ambiente interno como no externo o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Assim, da mesma maneira, ativos de longo prazo, recomendamos uma exposição de até 5%. Já para o



PREV XANGRI-LÁ

prefixado (IRF-M), estamos recomendamos a entrada gradativa em fundos atrelados a este benchmark. Incluído na sua Política de investimento, os títulos públicos, ainda demonstram ser uma boa oportunidade, recomendamos esta exposição, mas sempre cuidando suas obrigações e fluxo de caixa futuros, ou seja, um planejamento para não ocorrerem surpresas ali na frente. Na renda variável, continuamos sugerindo escolher bem os ativos neste segmento com viés passivos e entrada de forma gradativa. Com a alta da Selic, pode nos levar a pensar que a renda variável vai deixar de ser atrativa, mas não, somente devemos escolher bem os ativos domésticos e priorizar a gestão ativa neste segmento”. (Economista da Referência).

Heloisa Alves da Rosa
Diretor-Presidente
PREV-XANGRI-LÁ

Xangri-Lá, 02 de maio de 2023.