

2023

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.449.777,79	3,57%	5.967.981.074,09	0,14%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.583.327,75	1,52%	6.160.923.946,07	0,06%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.274.401,99	1,38%	5.437.581.646,17	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.217.576,46	4,32%	983.239.722,07	1,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.056.635,24	4,25%	926.256.147,56	1,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.060.054,36	2,14%	3.482.446.500,34	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.001.213,02	4,23%	1.741.190.321,28	0,57%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	119.234,97	0,05%	5.643.739.686,42	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	16.092.911,67	6,80%	250.868.487,05	6,41%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.432.948,61	4,41%	8.195.443.440,71	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.169.455,63	5,57%	5.279.029.725,18	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.950.028,31	4,63%	7.477.458.112,25	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	660.173,07	0,28%	13.564.358.007,28	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8.251.515,39	3,49%	156.756.014,30	5,26%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	24.703.552,52	10,45%	1.461.066.040,32	1,69%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.326.921,89	7,33%	1.828.991.254,53	0,95%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.732.501,76	4,12%	1.180.411.437,88	0,82%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	19.485.262,74	8,24%	6.107.609.900,05	0,32%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.095.245,36	0,46%	3.554.344.878,79	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.039.587,16	5,94%	14.797.589.893,96	0,09%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.569.646,45	2,36%	595.313.924,74	0,94%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.077.468,68	1,72%	838.931.503,08	0,49%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.153.914,56	0,91%	1.338.682.696,87	0,16%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.824.199,52	0,77%	643.202.156,44	0,28%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.252.844,61	2,64%	723.645.039,14	0,86%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.152.041,48	1,33%	684.787.474,06	0,46%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.145.029,50	2,18%	243.621.918,77	2,11%	8º I

Investimentos

\$ 236.502.912,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 56.573,46

Total Carteira

\$ 236.559.485,69

Governança (Pró Gestão)
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd_img.jpg\)](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.994.270,82	1,27%	19.735.077,58	15,17% ▲	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.270.744,50	1,38%	666.201.847,93	0,49%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.750.775,89	1,16%	161.175.541,25	1,71%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	971.350,44	0,41%	1.548.366.547,79	0,06%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.638.300,09	0,69%	1.592.694.328,16	0,10%	10º I

Investimentos

\$ 236.502.912,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 56.573,46

Total Carteira


\$ 236.559.485,69

Governança (Pró Gestão)

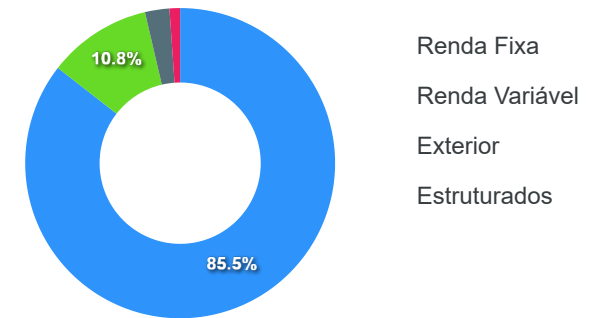
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	68,52% 162.082.230,43	31,48% 74.477.255,26
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	16,99% 40.189.741,71	43,01% 101.745.949,70
8º I - Fundos de Ações	30,00%	10,82% 25.599.769,17	19,18% 45.368.076,54
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,55% 6.021.520,39	7,45% 17.634.428,18
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,10% 2.609.650,53	8,90% 21.046.298,04

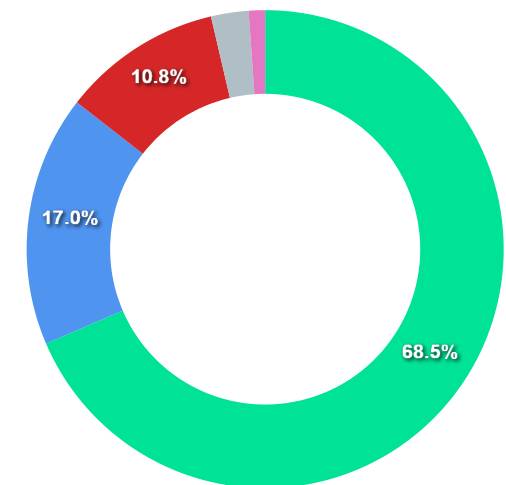
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



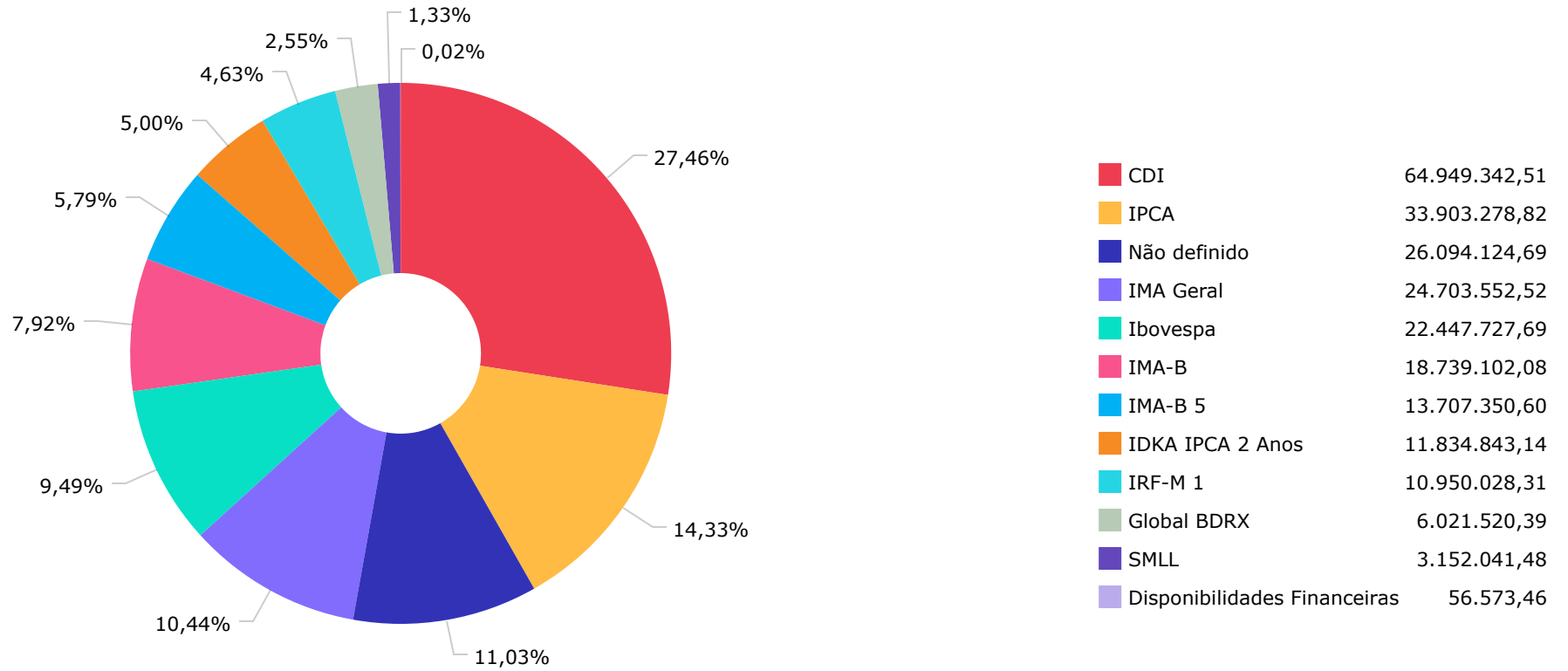
Artigos

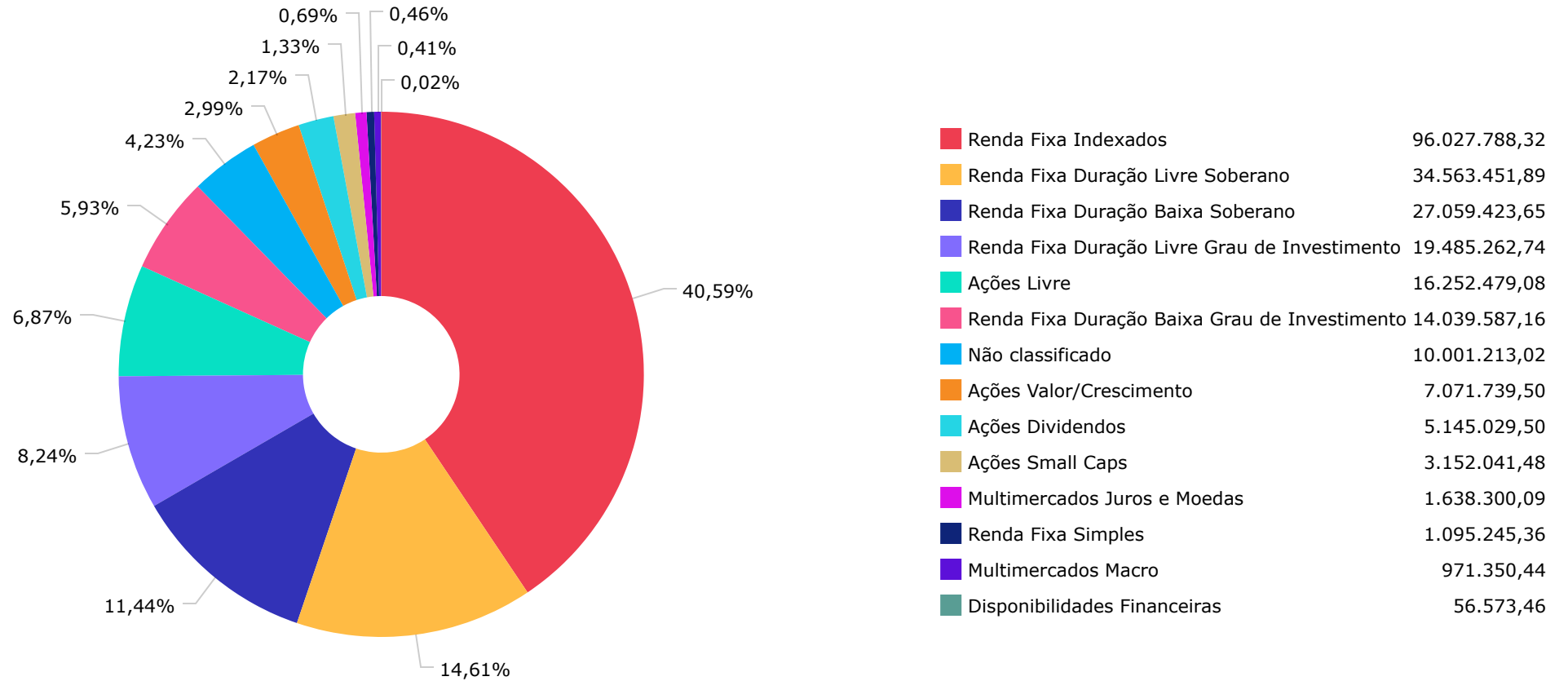


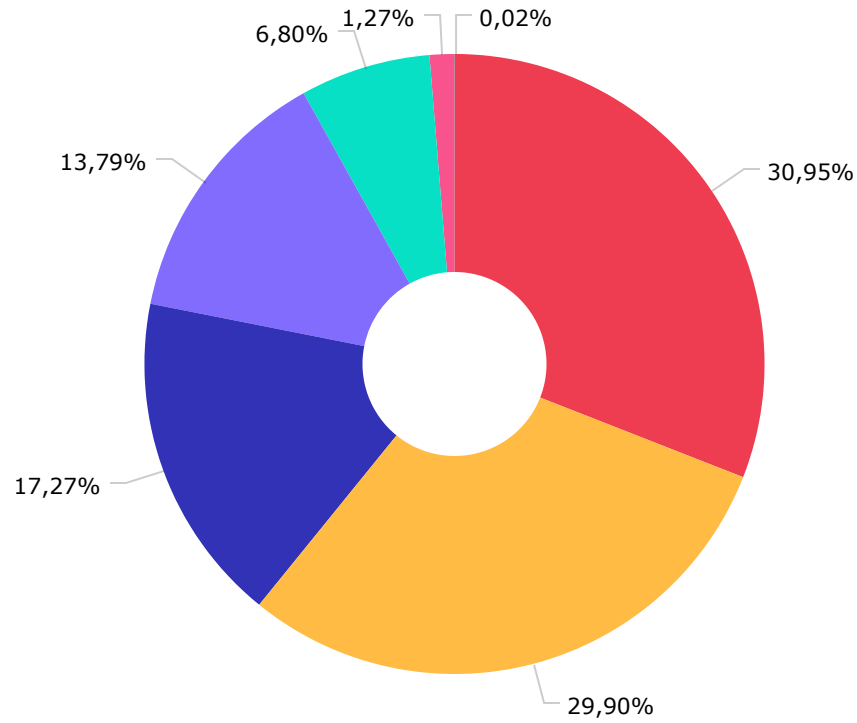
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	236.559.485,69	8° I - Fundos de Ações	10,82%	0,00%	18,00%	30,00%	45.368.076,54
7° I b - FI 100% Títulos TN	68,52%	0,00%	50,00%	100,00%	74.477.255,26	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	70.967.845,71
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	236.559.485,69	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	23.655.948,57
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.827.974,28	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	23.655.948,57
7° III a - FI Referenciados RF	16,99%	0,00%	15,00%	60,00%	101.745.949,70	9° III - Ações - BDR Nível I	2,55%	0,00%	5,00%	10,00%	17.634.428,18
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	141.935.691,41	10° I - Fundos Multimercados	1,10%	0,00%	6,00%	10,00%	21.046.298,04
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	47.311.897,14	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.827.974,28
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.827.974,28	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.827.974,28
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.827.974,28	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.827.974,28
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.827.974,28	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.827.974,28

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,82	11,66	4,01	9,69			1,16	2,44
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,94		0,04				4,45	9,38
CDI - BENCHMARK								
	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	8,97	3,53	6,93	13,76	25,76	0,03	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	8,87	3,35	6,68	13,53	25,14	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	8,88	3,34	6,68	13,50	25,27	0,03	0,07
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,16	8,82	3,33	6,64	13,47	24,99	0,02	0,05
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,90	8,59	3,15	6,54	13,08	26,10	0,23	0,49
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,78	7,71	3,38	5,29	12,08		1,23	2,58
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,39	7,82	2,92	6,68	11,18	19,74	1,49	3,14
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	3,26	21,43	5,97	15,02	15,64	-2,06		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73	12,41	6,36	10,00	11,02	-5,94	7,31	15,39
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2,72	4,50	3,60	5,19	5,66	-0,24	8,29	17,46
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,04	9,57	8,95	13,25	9,27	11,41	6,00	12,64
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,40	11,93	8,05	15,08	7,42	9,18	6,67	14,04
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	-5,11	4,45	6,03	9,37	3,51	-22,03	6,47	13,63
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,30	3,94	7,69	8,76	1,10	-4,03	6,30	13,28
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,72	6,08	6,90	10,12	0,88	-11,75	6,25	13,17
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,81	1,76	5,78	6,27	-1,60	-6,69	6,29	13,26
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33		

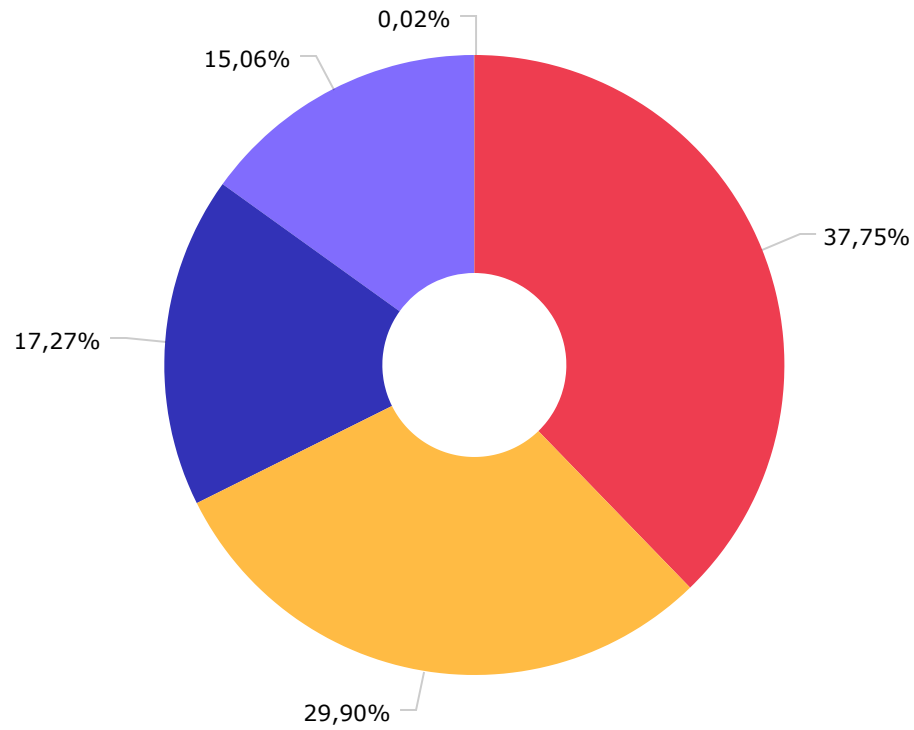
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,78	8,49	2,76	5,39	11,59	21,68	0,94	1,98
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	8,36	2,73	5,26	11,57	21,91	0,92	1,93
IMA GERAL - BENCHMARK	0,63	10,39	3,38	8,50	13,72	22,67		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,59	8,61	2,61	5,66	11,76	22,59	0,94	1,99
IMA-B - BENCHMARK	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,37	11,72	2,79	10,37	13,51	19,64	1,71	3,61
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,41	11,73	2,82	10,47	13,47	19,44	1,76	3,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,94	1,98
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58	8,63	2,58	5,68	11,73	22,46	0,95	2,01
IPCA - BENCHMARK	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	10,75	3,67	8,97	14,02	22,87	0,10	0,22
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,63	9,92	3,67	7,75	13,76	23,41	0,58	1,23
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,28	12,25	2,62	10,50	13,74		1,64	3,45
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40	10,54	2,18	7,40	12,27		1,31	2,75
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,64	2,92	4,76	11,09		0,62	1,31
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,15	9,05	3,44	6,81	13,74	24,03		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	8,92	3,38	6,69	13,51	23,50	0,18	0,37
SMLL - BENCHMARK	-7,43	8,13	3,26	17,40	-1,94	-23,76		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-7,25	7,96	3,17	16,79	-2,31	-24,48	8,14	17,14







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.211.376,91
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	70.724.409,43
ITAU UNIBANCO S.A.	40.850.873,30
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	32.629.070,10
CAIXA DTVM	16.092.911,67
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.994.270,82
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	56.573,46



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	89.304.288,58
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	70.724.409,43
ITAU UNIBANCO S.A.	40.850.873,30
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	35.623.340,92
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	56.573,46

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	194.493.897,18	6.526.175,51	1.316.281,01	202.893.526,39	3.189.734,71	3.189.734,71	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	2,49%
Fevereiro	202.893.526,39	8.576.926,20	6.147.096,36	205.109.408,78	-213.947,45	2.975.787,26	-0,10% ▼	1,49%	1,20%	2,18%	68,35%	2,11%
Março	205.109.408,78	3.482.334,83	1.084.949,46	209.409.490,73	1.902.696,58	4.878.483,84	0,92% ▲	2,42%	1,17%	3,37%	71,81%	2,01%
Abril	209.409.490,73	6.004.707,70	2.969.086,95	214.738.437,63	2.293.326,15	7.171.809,99	1,08% ▲	3,53%	0,97%	4,38%	80,59%	1,85%
Mai	214.738.437,63	31.773.719,25	28.996.047,15	220.730.939,36	3.214.829,63	10.386.639,62	1,48% ▲	5,06%	0,67%	5,07%	99,80%	1,84%
Junho	220.730.939,36	21.682.448,10	18.918.853,99	228.458.628,56	4.964.095,09	15.350.734,71	2,22% ▲	7,39%	0,34%	5,42%	136,35%	1,81%
Julho	228.458.628,56	5.665.650,55	3.271.338,72	233.635.174,93	2.782.234,54	18.132.969,25	1,21% ▲	8,69%	0,54%	5,99%	145,08%	1,57%
Agosto	233.635.174,93	3.666.713,71	1.015.847,97	236.502.912,23	216.871,56	18.349.840,81	0,09% ▲	8,79%	0,69%	6,72%	130,80%	1,78%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	4.878.483,84	2,42%	3,37%
2º Trim	10.472.250,87	4,85%	1,98%
1º Sem	15.350.734,71	7,39%	5,42%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

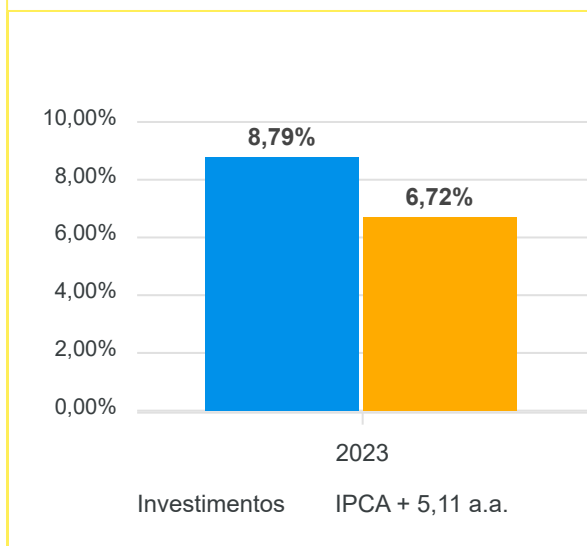


Gráfico Risco x Retorno

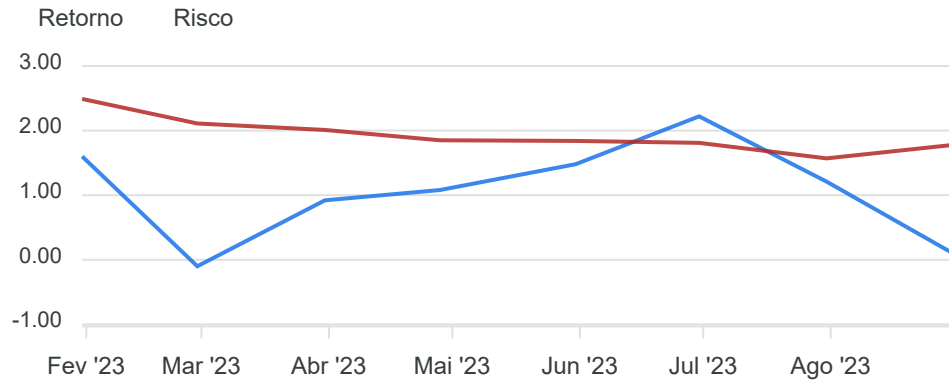
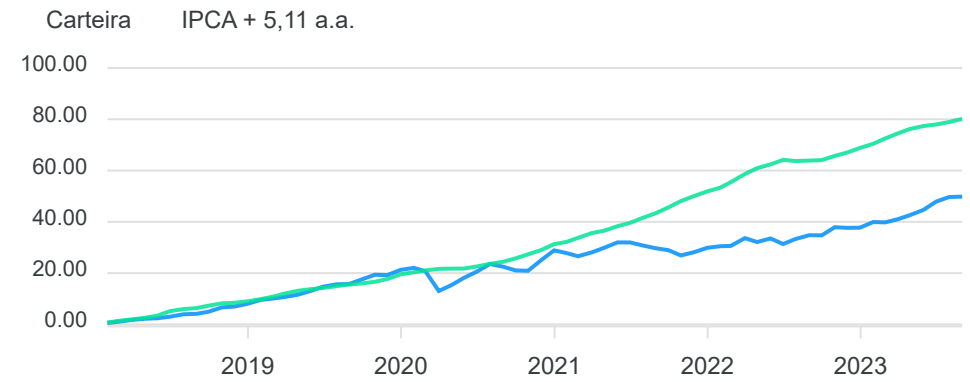
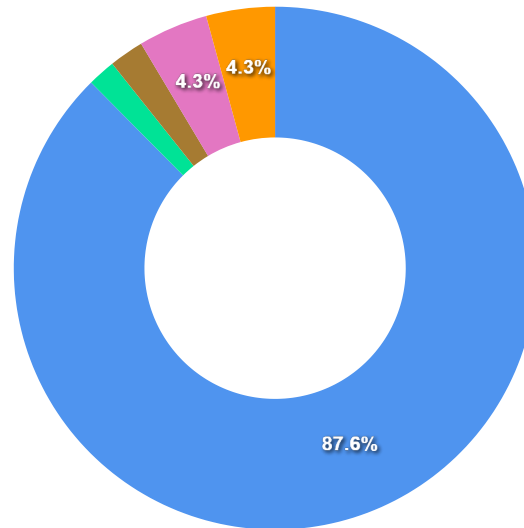


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	207.147.750,95	87,59
Até D+180	4.077.468,68	1,72
Até D+360	5.060.054,36	2,14
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	10.217.576,46	4,32
Até D+3600	10.056.635,24	4,25
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.362.882,85	0,00	0,00	8.449.777,79	86.894,94	1,04% ▲	0,10%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	19.144.595,11	0,00	0,00	19.485.262,74	340.667,63	1,78% ▲	1,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	451.436,76	636.713,71	0,00	1.095.245,36	7.094,89	0,65% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.557.033,01	0,00	0,00	3.583.327,75	26.294,74	0,74% ▲	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.255.491,46	0,00	0,00	3.274.401,99	18.910,53	0,58% ▲	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.176.834,75	0,00	0,00	10.217.576,46	40.741,71	0,40% ▲	1,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.351.944,71	0,00	269.281,03	10.056.635,24	-26.028,44	-0,25% ▼	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.155.498,50	0,00	141.566,94	5.060.054,36	46.122,80	0,89% ▲	0,62%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.198.559,43	0,00	0,00	10.001.213,02	-197.346,41	-1,94% ▼	4,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.868.009,11	0,00	0,00	14.039.587,16	171.578,05	1,24% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	118.487,67	0,00	0,00	119.234,97	747,30	0,63% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	15.961.858,82	0,00	0,00	16.092.911,67	131.052,85	0,82% ▲	1,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.371.024,47	0,00	0,00	10.432.948,61	61.924,14	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.218.467,55	0,00	0,00	13.169.455,63	-49.011,92	-0,37% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.414.387,82	3.030.000,00	605.000,00	10.950.028,31	110.640,49	0,97% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	652.808,54	0,00	0,00	660.173,07	7.364,53	1,13% ▲	0,03%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8.187.878,78	0,00	0,00	8.251.515,39	63.636,61	0,78% ▲	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	24.557.657,30	0,00	0,00	24.703.552,52	145.895,22	0,59% ▲	0,94%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.592.353,02	0,00	0,00	5.569.646,45	-22.706,57	-0,41% ▼	1,76%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.128.186,62	0,00	0,00	17.326.921,89	198.735,27	1,16% ▲	0,02%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.621.074,98	0,00	0,00	9.732.501,76	111.426,78	1,16% ▲	0,02%
	198.346.471,26	3.666.713,71	1.015.847,97	202.271.972,14	1.274.635,14	0,63%	1,01%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.329.180,81	0,00	0,00	4.077.468,68	-251.712,13	-5,81% ▼	6,29%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.250.671,79	0,00	0,00	2.153.914,56	-96.757,23	-4,30% ▼	6,30%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.914.569,37	0,00	0,00	1.824.199,52	-90.369,85	-4,72% ▼	6,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.473.139,28	0,00	0,00	6.252.844,61	-220.294,67	-3,40% ▼	6,67%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.398.506,10	0,00	0,00	3.152.041,48	-246.464,62	-7,25% ▼	8,14%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.306.441,67	0,00	0,00	5.145.029,50	-161.412,17	-3,04% ▼	6,00%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	3.155.608,01	0,00	0,00	2.994.270,82	-161.337,19	-5,11% ▼	6,47%
-	26.828.117,03	0,00	0,00	25.599.769,17	-1.228.347,86	-4,58%	6,57%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	975.116,18	0,00	0,00	971.350,44	-3.765,74	-0,39% ▼	1,49%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.623.652,04	0,00	0,00	1.638.300,09	14.648,05	0,90% ▲	0,23%
-	2.598.768,22	0,00	0,00	2.609.650,53	10.882,31	0,42%	0,70%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.183.767,32	0,00	0,00	3.270.744,50	86.977,18	2,73% ▲	7,31%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.678.051,10	0,00	0,00	2.750.775,89	72.724,79	2,72% ▲	8,29%
	5.861.818,42	0,00	0,00	6.021.520,39	159.701,97	2,72%	3,97%

Cenário Econômico

Após uma sequência de meses no positivo, quem possui investimentos em uma carteira diversificada, acabou, provavelmente, fechando a rentabilidade no campo negativo. Na renda fixa, sinais mistos, com a abertura da curva de juros, os fundos atrelados a inflação mais longos fecharam no negativo. Mas os investimentos em títulos públicos e juros mais curtos tiveram rentabilidade positiva. A renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em forte baixa, e por fim os fundos com investimentos ligados nos ativos no exterior, prejudicado pelos desempenhos ruins das economias globais, fecharam o mês igualmente no negativo. Mas, mesmo com o resultado ruim deste mês, o número não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva no acumulado deste ano, e a maioria dos RPPS seguem com boa folga frente as suas respectivas metas atuariais.

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

Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA's e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

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, 13 de setembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

