

# 2023

## Relatório Mensal

# Julho

## 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	8.362.882,85	3,58%	5.898.923.569,05	0,14%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.557.033,01	1,52%	6.277.767.899,83	0,06%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.255.491,46	1,39%	5.434.496.212,00	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.176.834,75	4,36%	978.255.076,45	1,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.351.944,71	4,43%	948.103.613,02	1,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.155.498,50	2,21%	3.548.133.366,37	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.198.559,43	4,37%	1.714.616.629,82	0,59%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	118.487,67	0,05%	5.462.057.088,14	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	15.961.858,82	6,83%	241.038.039,45	6,62%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.371.024,47	4,44%	8.226.261.315,96	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.218.467,55	5,66%	4.916.698.620,80	0,27%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.414.387,82	3,60%	7.409.323.495,01	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	652.808,54	0,28%	13.970.526.845,65	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8.187.878,78	3,50%	163.598.988,69	5,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	24.557.657,30	10,51%	1.433.781.152,62	1,71%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.128.186,62	7,33%	1.766.134.115,39	0,97%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.621.074,98	4,12%	1.171.895.376,71	0,82%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	19.144.595,11	8,19%	6.255.216.982,70	0,31%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	451.436,76	0,19%	3.542.574.797,77	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.868.009,11	5,94%	14.867.599.167,79	0,09%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.592.353,02	2,39%	544.037.013,81	1,03%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.329.180,81	1,85%	898.643.728,78	0,48%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.250.671,79	0,96%	1.409.397.521,22	0,16%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.914.569,37	0,82%	674.817.145,57	0,28%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.473.139,28	2,77%	723.693.416,27	0,89%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.398.506,10	1,45%	701.038.285,73	0,48%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.306.441,67	2,27%	251.900.983,30	2,11%	8º I

Investimentos

\$ 233.635.174,93

Disponibilidades Financeiras

\$ 153.512,59

Total Carteira

\$ 233.788.687,52

Governança (Pró Gestão)

[☰](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	3.155.608,01	1,35%	20.856.313,12	15,13% ▲	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.183.767,32	1,36%	657.045.723,31	0,48%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.678.051,10	1,15%	173.042.185,86	1,55%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	975.116,18	0,42%	1.577.035.964,16	0,06%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.623.652,04	0,69%	1.628.550.372,57	0,10%	10º I

Investimentos

\$ 233.635.174,93

Disponibilidades Financeiras

\$ 153.512,59

Total Carteira

\$ 233.788.687,52

Governança (Pró Gestão)

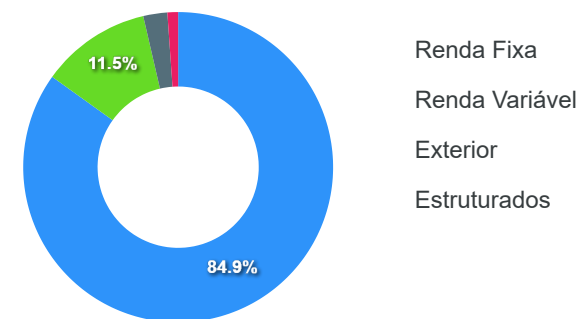
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	68,13% 159.290.077,26	31,87% 74.498.610,26
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	16,71% 39.056.394,00	43,29% 101.216.818,51
8º I - Fundos de Ações	30,00%	11,48% 26.828.117,03	18,52% 43.308.489,23
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,51% 5.861.818,42	7,49% 17.517.050,33
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,11% 2.598.768,22	8,89% 20.780.100,53

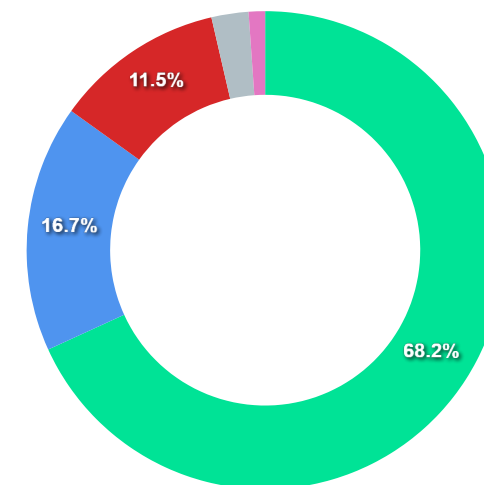
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



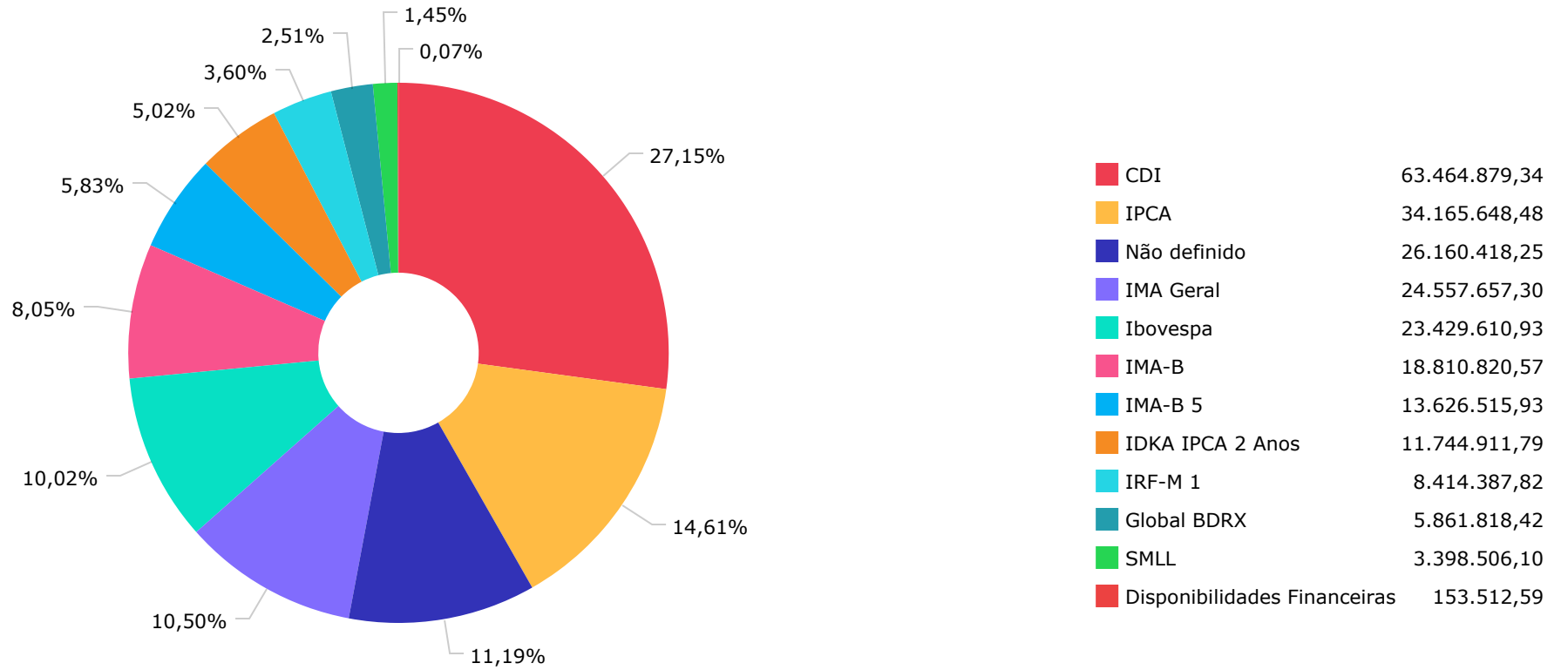
Artigos



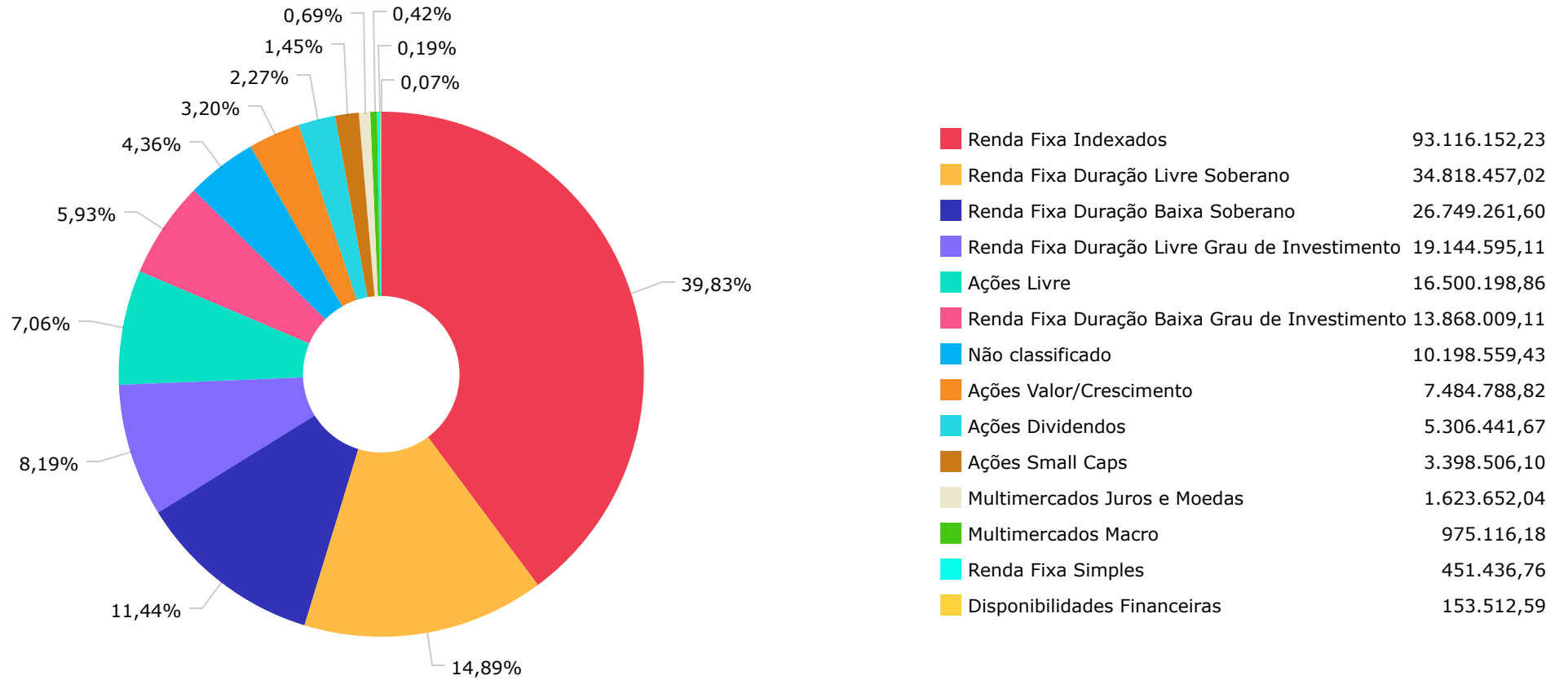
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	233.788.687,52	8° I - Fundos de Ações	11,48%	0,00%	18,00%	30,00%	43.308.489,23
7° I b - FI 100% Títulos TN	68,13%	0,00%	50,00%	100,00%	74.498.610,26	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	70.136.606,26
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	233.788.687,52	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	23.378.868,75
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.689.434,38	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	23.378.868,75
7° III a - FI Referenciados RF	16,71%	0,00%	15,00%	60,00%	101.216.818,51	9° III - Ações - BDR Nível I	2,51%	0,00%	5,00%	10,00%	17.517.050,33
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	140.273.212,51	10° I - Fundos Multimercados	1,11%	0,00%	6,00%	10,00%	20.780.100,53
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	46.757.737,50	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.689.434,38
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.689.434,38	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.689.434,38
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.689.434,38	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.689.434,38
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.689.434,38	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.689.434,38

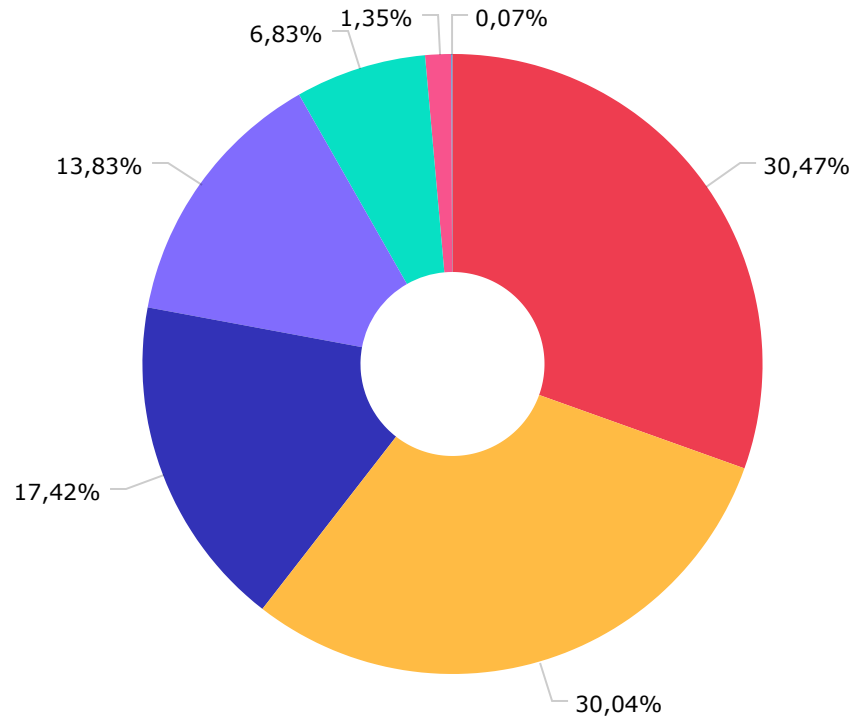
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,95	10,75	5,52	9,94			1,09	2,30
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07						0,42	0,88
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>1,07</b>	<b>7,64</b>	<b>3,30</b>	<b>6,44</b>	<b>13,58</b>	<b>24,25</b>		
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,48	8,24	5,19	6,95	14,09	18,57	1,54	3,24
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14	7,64	3,48	6,47	13,70	24,83	0,03	0,06
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,99	7,62	3,61	6,45	13,69	25,44	0,10	0,22
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05	7,66	3,44	6,47	13,55	24,37	0,03	0,06
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	7,62	3,35	6,43	13,54	24,23	0,02	0,04
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,05	7,58	3,33	6,40	13,47	24,08	0,02	0,04
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	7,02	3,06	5,93	12,47	21,74	0,01	0,02
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,16	5,83	2,24	4,67	11,31		0,98	2,07
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
	<b>2,13</b>	<b>17,59</b>	<b>8,68</b>	<b>12,66</b>	<b>8,57</b>	<b>-3,00</b>		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,12	9,42	6,67	7,40	3,63	-5,70	5,15	10,86
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	1,90	1,74	2,50	1,58	-1,05	-1,08	4,45	9,37
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>3,27</b>	<b>11,13</b>	<b>16,77</b>	<b>7,50</b>	<b>18,20</b>	<b>0,12</b>		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,89	13,01	16,71	8,22	19,90	14,12	6,91	14,55
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,90	15,88	18,79	12,17	18,29	9,69	6,37	13,41
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2,95	10,07	16,11	6,94	16,23	-21,86	7,67	16,15
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,04	11,34	19,10	7,56	13,17	-9,95	7,22	15,20
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,27	8,61	15,99	3,98	11,69	-1,78	7,98	16,81
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82	8,04	15,36	4,55	9,45	-2,72	7,64	16,08
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>								
	<b>0,98</b>	<b>7,84</b>	<b>2,26</b>	<b>6,31</b>	<b>10,55</b>	<b>21,73</b>		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	7,57	2,37	6,04	10,71	21,24	0,66	1,39
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,93	7,65	2,37	6,15	10,63	20,97	0,70	1,48
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>0,98</b>	<b>9,70</b>	<b>4,55</b>	<b>8,94</b>	<b>14,59</b>	<b>21,41</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,96	7,97	2,58	6,50	11,10	22,03	0,74	1,55
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>0,81</b>	<b>12,27</b>	<b>5,83</b>	<b>12,27</b>	<b>15,46</b>	<b>19,21</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,81	12,19	5,91	12,30	15,42	18,61	1,60	3,36
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	12,14	5,79	12,17	15,29	18,72	1,55	3,27
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,97</b>	<b>8,08</b>	<b>2,62</b>	<b>6,60</b>	<b>11,29</b>	<b>22,46</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95	8,02	2,64	6,56	11,20	22,15	0,73	1,55
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95	8,01	2,61	6,54	11,09	21,88	0,74	1,56
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,12</b>	<b>2,99</b>	<b>0,27</b>	<b>2,45</b>	<b>3,99</b>	<b>14,46</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71	12,57	5,83	12,25	15,21		1,57	3,30
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,89	9,23	4,88	8,11	14,71	20,86	1,04	2,18
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	9,61	4,54	8,91	14,14	21,06	0,49	1,02
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82	10,10	3,35	8,80	12,42		1,11	2,33
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06	6,67	1,99	5,21	9,90		0,42	0,88
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,07</b>	<b>7,81</b>	<b>3,44</b>	<b>6,64</b>	<b>13,84</b>	<b>23,07</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07	7,73	3,39	6,53	13,63	22,57	0,16	0,33
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>3,12</b>	<b>16,80</b>	<b>26,65</b>	<b>13,48</b>	<b>17,47</b>	<b>-20,79</b>		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,97	16,40	25,91	12,68	16,58	-22,65	8,42	17,74

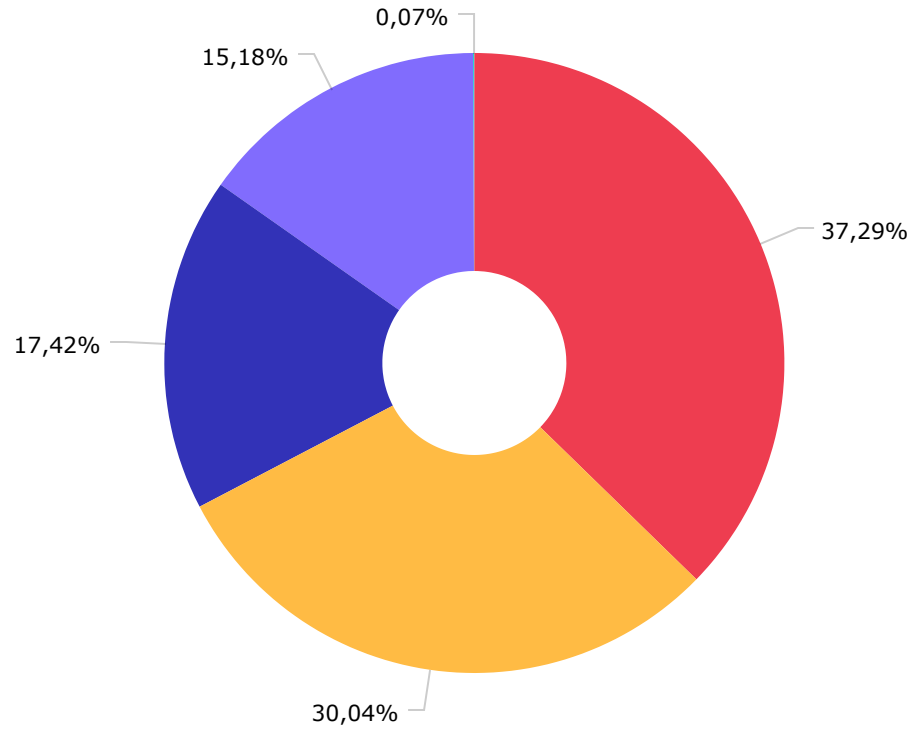








CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.226.727,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	70.219.337,07
ITAU UNIBANCO S.A.	40.730.028,85
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	32.341.614,62
CAIXA DTVM	15.961.858,82
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	3.155.608,01
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	153.512,59



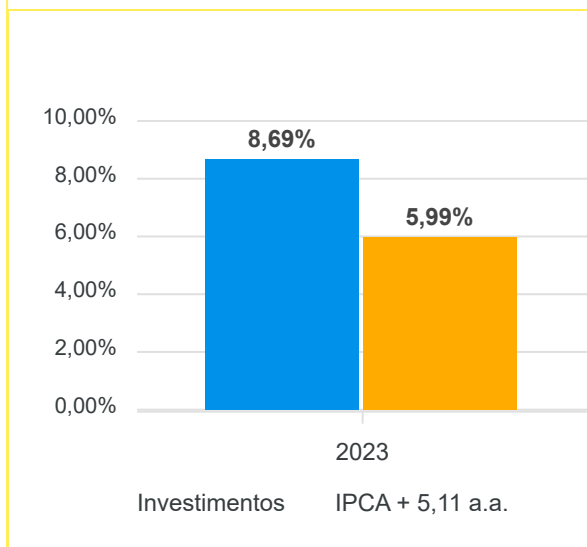
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	87.188.586,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	70.219.337,07
ITAU UNIBANCO S.A.	40.730.028,85
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	35.497.222,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	153.512,59

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%

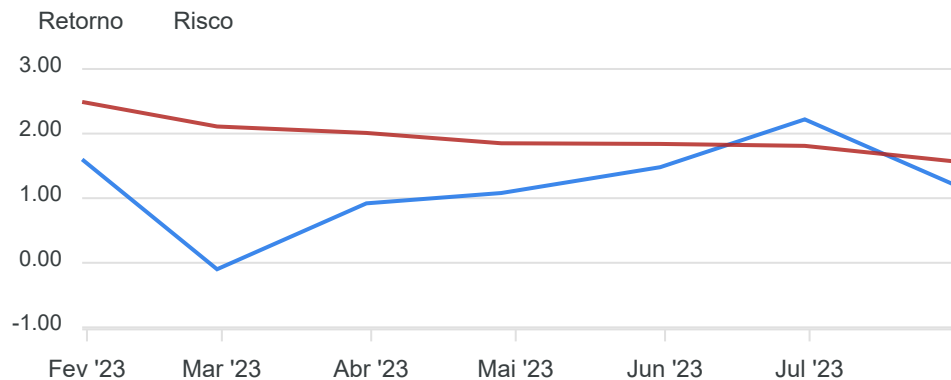
Retorno Acumulado (Períodos)

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%

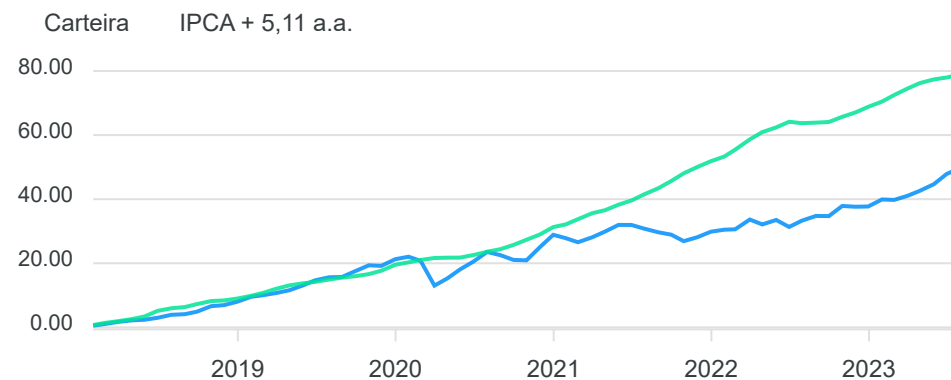
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

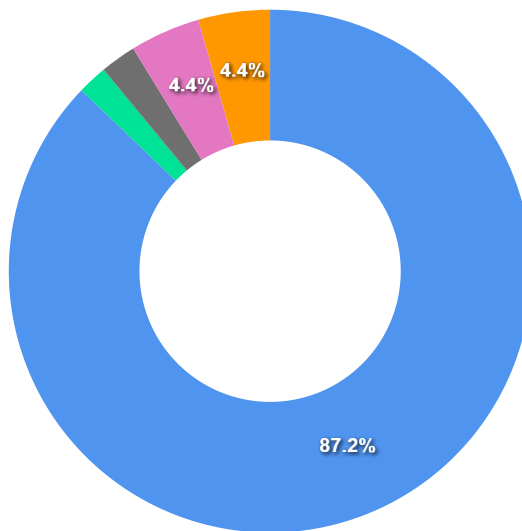


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/07/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	203.775.228,75	87,22
Até D+180	4.329.180,81	1,85
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	5.155.498,50	2,21
Até D+1800	10.176.834,75	4,36
Até D+3600	10.351.944,71	4,43
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	8.297.616,31	0,00	0,00	8.362.882,85	65.266,54	0,79% ▲	0,49%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	18.924.198,89	0,00	0,00	19.144.595,11	220.396,22	1,16% ▲	0,98%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	224.154,86	224.973,49	0,00	451.436,76	2.308,41	0,51% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.523.792,97	0,00	0,00	3.557.033,01	33.240,04	0,94% ▲	0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.224.850,78	0,00	0,00	3.255.491,46	30.640,68	0,95% ▲	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.094.171,92	0,00	0,00	10.176.834,75	82.662,83	0,82% ▲	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.278.570,66	0,00	0,00	10.351.944,71	73.374,05	0,71% ▲	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.101.558,38	0,00	0,00	5.155.498,50	53.940,12	1,06% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.090.988,02	0,00	0,00	10.198.559,43	107.571,41	1,07% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.711.543,47	0,00	0,00	13.868.009,11	156.465,64	1,14% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	117.438,89	0,00	0,00	118.487,67	1.048,78	0,89% ▲	1,04%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	12.627.700,65	3.192.677,06	0,00	15.961.858,82	141.481,11	0,89% ▲	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.273.264,70	0,00	0,00	10.371.024,47	97.759,77	0,95% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.113.363,97	0,00	0,00	13.218.467,55	105.103,58	0,80% ▲	1,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.172.271,30	2.248.000,00	75.000,00	8.414.387,82	69.116,52	0,82% ▲	0,16%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	646.053,46	0,00	0,00	652.808,54	6.755,08	1,05% ▲	0,03%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8.112.806,17	0,00	0,00	8.187.878,78	75.072,61	0,93% ▲	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	24.324.412,27	0,00	0,00	24.557.657,30	233.245,03	0,96% ▲	0,74%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.547.615,23	0,00	0,00	5.592.353,02	44.737,79	0,81% ▲	1,60%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.948.687,28	0,00	0,00	17.128.186,62	179.499,34	1,06% ▲	0,02%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.521.036,33	0,00	0,00	9.621.074,98	100.038,65	1,05% ▲	0,02%
	190.876.096,51	5.665.650,55	75.000,00	198.346.471,26	1.879.724,20	0,96%	0,72%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.169.713,71	0,00	0,00	4.329.180,81	159.467,10	3,82% ▲	7,64%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.179.328,28	0,00	0,00	2.250.671,79	71.343,51	3,27% ▲	7,98%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.858.136,05	0,00	0,00	1.914.569,37	56.433,32	3,04% ▲	7,22%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6.352.533,53	0,00	0,00	6.473.139,28	120.605,75	1,90% ▲	6,37%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.300.493,21	0,00	0,00	3.398.506,10	98.012,89	2,97% ▲	8,42%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.157.167,47	0,00	0,00	5.306.441,67	149.274,20	2,89% ▲	6,91%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	3.065.319,72	0,00	0,00	3.155.608,01	90.288,29	2,95% ▲	7,67%
-	26.082.691,97	0,00	0,00	26.828.117,03	745.425,06	2,86%	7,29%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	960.924,12	0,00	0,00	975.116,18	14.192,06	1,48% ▲	1,54%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.185.346,52	0,00	3.196.338,72	0,00	10.992,20	0,35% ▲	1,69%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.607.697,74	0,00	0,00	1.623.652,04	15.954,30	0,99% ▲	0,10%
-	5.753.968,38	0,00	3.196.338,72	2.598.768,22	41.138,56	0,71%	0,64%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.117.791,50	0,00	0,00	3.183.767,32	65.975,82	2,12% ▲	5,15%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.628.080,20	0,00	0,00	2.678.051,10	49.970,90	1,90% ▲	4,45%
	5.745.871,70	0,00	0,00	5.861.818,42	115.946,72	2,02%	2,80%

## Cenário Econômico

O mês de julho manteve o bom ritmo dos últimos meses e foi mais um que trouxe bons resultados para as carteiras de investimentos. A renda fixa fechou no positivo, mas com o desempenho inferior aos que estávamos acompanhando nos meses anteriores, principalmente pelos fundos atrelados a inflação, que tiveram um desempenho mais fraco em relação aos últimos meses, por conta da redução da magnitude do fechamento da curva de juros. Na renda variável, os fundos também tiveram um desempenho positivo, mas inferior aos meses anteriores. E por fim os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

## 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, a continuidade do fechamento em curso da curva de juros, manteve o quadro de bons retornos nas estratégias CDI e IMA's. Da mesma forma, os Títulos Públicos Federais seguem apresentando remuneração competitiva, embora a janela de aquisição esteja próxima do fim, já que as remunerações dos ativos apesar de ainda superiores a média das metas atuariais, já estão distantes das máximas atingidas. Na renda variável, o mês foi bastante positivo, acompanhando as projeções de mercado que continuam sinalizando para um IBOVESPA próximo de 130 mil pontos ao final de 2023. Da mesma forma, os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

### 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 agosto de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

