

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	818.719,34	0,36%	6.277.767.899,83	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.039.348,59	1,33%	4.905.523.474,02	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.208.959,89	4,46%	2.407.366.882,67	0,42%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	551.749,79	0,24%	491.516.370,27	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.920.649,14	7,39%	1.714.616.629,82	0,99%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.644.475,55	1,59%	5.462.057.088,14	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	203.869,49	0,09%	5.655.699.960,16	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.695.089,14	5,98%	8.226.261.315,96	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.766.742,58	10,82%	4.916.698.620,80	0,50%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.875.407,49	2,13%	7.409.323.495,01	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.578.535,38	2,00%	1.825.912.846,83	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	710.655,04	0,31%	13.970.526.845,65	0,01%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.281.020,55	1,00%	715.716.856,97	0,32%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.817.538,78	1,23%	14.673.774.494,53	0,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.337.376,88	6,26%	8.447.360.930,23	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.775.042,34	1,65%	759.378.428,92	0,50%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.604.838,76	4,63%	5.833.199.134,59	0,18%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	9.736.290,16	4,25%	436.690.031,12	2,23%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.561.738,04	5,05%	5.292.207.615,10	0,22%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.812.985,96	2,98%	3.068.117.415,44	0,22%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.274.299,42	4,49%	2.886.944.335,56	0,36%	7º III a
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.623.916,71	0,71%	1.663.237.220,48	0,10%	7º V b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.690.511,69	2,49%	898.643.728,78	0,63%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.060.123,02	1,34%	355.421.545,90	0,86%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	4.133.790,58	1,81%	35.976.191,75	11,49%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.051.933,92	0,46%	723.693.416,27	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.918,18	0,00%	251.900.983,30	0,00%	8º I

Investimentos

\$ 228.915.956,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 228.915.956,06

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.171.085,41	0,95%	494.005.429,41	0,44%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	3.249.514,91	1,42%	501.908.932,41	0,65%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	3.704.803,89	1,62%	963.241.032,29	0,38%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.874.255,52	4,75%	128.819.989,31	8,44%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.343.260,01	4,08%	587.076.204,81	1,59%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.086.811,92	2,66%	915.729.941,95	0,66%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.780.944,12	0,78%	402.901.821,91	0,44%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	899.087,28	0,39%	463.666.119,49	0,19%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.533.272,92	2,42%	641.514.154,06	0,86%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.104.612,58	0,48%	1.628.550.372,57	0,07%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.549.481,77	1,11%	575.779.651,30	0,44%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	9.833.299,32	4,30%	1.164.540.137,08	0,84%	10º I

Investimentos

\$ 228.915.956,06

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 228.915.956,06

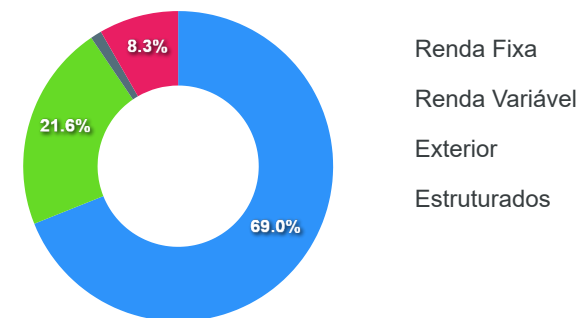
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	37,70%	86.295.221,97 62,30% 142.620.734,09
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	30,54%	69.920.110,34 29,46% 67.429.463,30
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	0,71%	1.623.916,71 4,29% 9.821.881,09
8º I - Fundos de Ações	30,00%	21,57%	49.376.009,05 8,43% 19.298.777,77
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,17%	2.680.031,40 8,83% 20.211.564,21
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,31%	19.020.666,59 1,69% 3.870.929,02

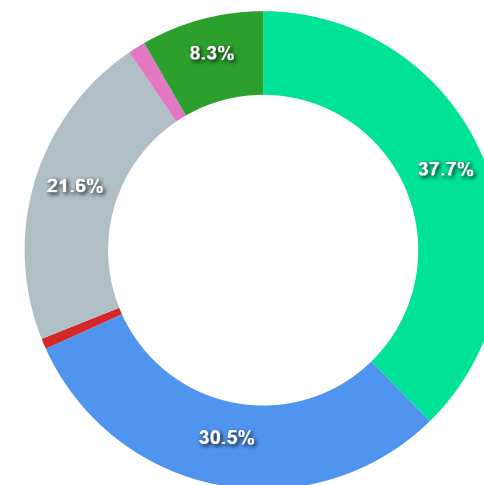
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

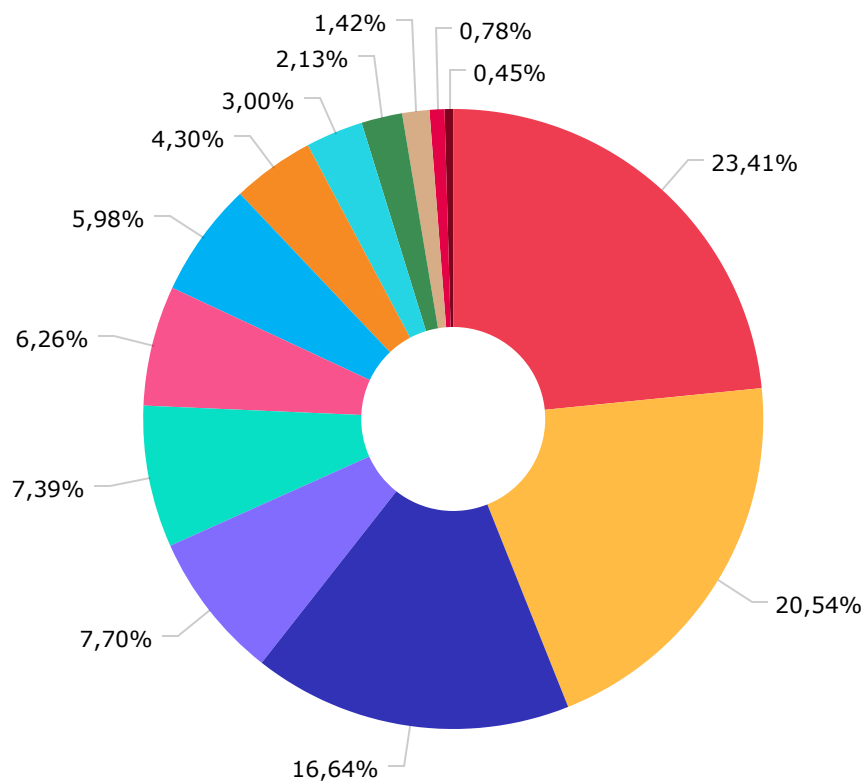


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	228.915.956,06	8º I - Fundos de Ações	21,57%	0,00%	27,00%	30,00%	19.298.777,77
7º I b - FI 100% Títulos TN	37,70%	0,00%	32,00%	100,00%	142.620.734,09	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	68.674.786,82
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	228.915.956,06	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.891.595,61
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.445.797,80	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.891.595,61
7º III a - FI Referenciados RF	30,54%	0,00%	15,00%	60,00%	67.429.463,30	9º III - Ações - BDR Nível I	1,17%	0,00%	5,00%	10,00%	20.211.564,21
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	137.349.573,64	10º I - Fundos Multimercados	8,31%	0,00%	8,00%	10,00%	3.870.929,02
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	45.783.191,21	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.445.797,80
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.445.797,80	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.445.797,80
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,71%	0,00%	1,00%	5,00%	9.821.881,09	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.445.797,80
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.445.797,80	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	11.445.797,80

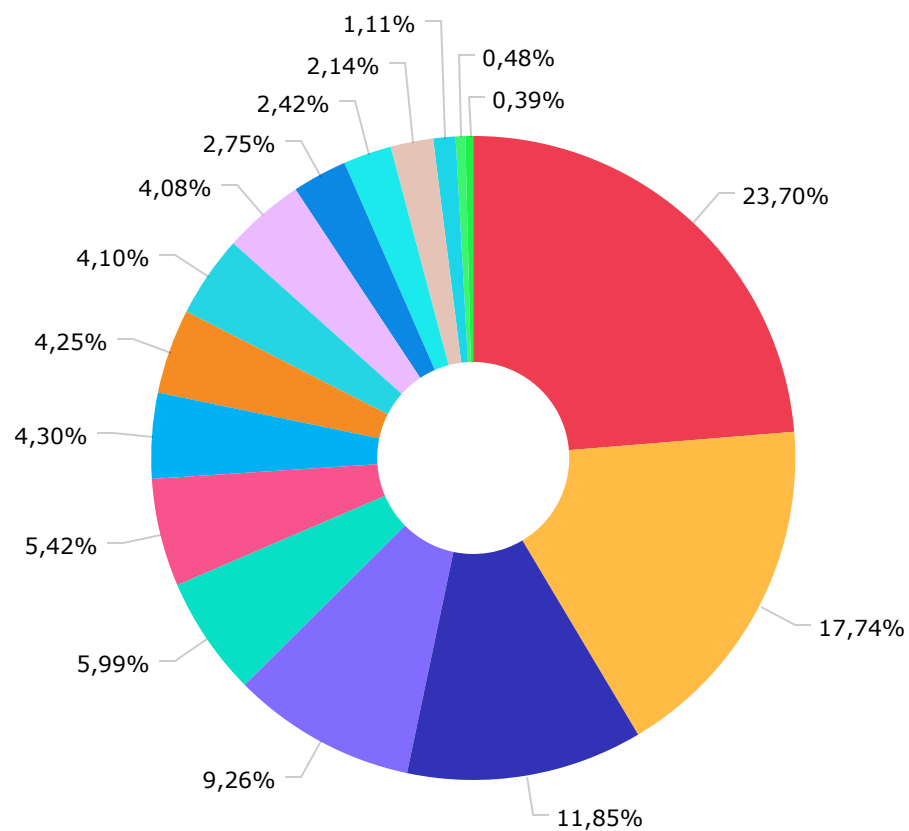
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07						0,42	0,88
CDI - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,49	6,92	5,17	5,73	15,45	21,00	1,69	3,56
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,64	7,75	6,38	5,93	14,97	18,01	2,38	5,01
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10	7,97	3,42	6,72	14,16	26,24	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15	7,68	3,52	6,48	13,84	25,59	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,15	7,72	3,59	6,55	13,76	24,97	0,04	0,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	7,58	3,51	6,46	13,70	25,13	0,02	0,04
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,99	7,62	3,61	6,45	13,69	25,44	0,10	0,22
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	7,57	3,34	6,37	13,57	24,57	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05	7,66	3,44	6,47	13,55	24,37	0,03	0,06
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,99	8,16	3,83	7,05	13,23	26,01	0,43	0,90
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,95	16,01	6,98	8,63	12,74	6,90	6,78	14,27
IBOVESPA - BENCHMARK								
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,98	21,19	18,82	15,27	24,57	8,49	5,51	11,59
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,08	11,94	19,85	6,38	24,18	21,15	5,97	12,57
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,44	31,58	20,31	22,26	20,43	-22,82	6,52	13,74
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
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	3,31	11,17	16,14	6,86	17,72	5,83	7,86	16,54
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,51	8,41	21,72	4,87	17,68	2,54	6,90	14,53
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,40	10,90	17,00	7,30	17,12	-4,39	7,48	15,74

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	2,59	7,96	17,24	3,97	16,30	-1,33	7,36	15,50
OCCAM FIC AÇÕES	2,85	7,54	13,79	4,66	13,25	-2,23	8,94	18,82
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82	8,04	15,36	4,55	9,45	-2,72	7,64	16,08
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,98	7,84	2,26	6,31	10,55	21,73		
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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92	7,57	2,34	6,08	10,55	20,96	0,71	1,49
IMA-B - BENCHMARK	0,81	12,27	5,83	12,27	15,46	19,21		
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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73	12,10	5,78	12,11	15,14	18,55	1,54	3,25
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,76	12,59	6,21	12,66	14,67	17,71	1,75	3,68
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06	3,58	1,98	2,17	3,75	7,10	0,42	0,88
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,97	8,08	2,62	6,60	11,29	22,46		
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
IPCA - BENCHMARK	0,12	2,99	0,27	2,45	3,99	14,46		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,89	9,23	4,88	8,11	14,71	20,86	1,04	2,18
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,00	8,84	4,42	7,78	14,17	21,28	0,61	1,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07						0,42	0,88
IRF-M - BENCHMARK	0,89	10,59	5,29	9,67	16,44	20,41		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88	10,52	5,26	9,56	16,33	20,12	1,08	2,27
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88	10,44	5,23	9,53	16,13	19,78	1,08	2,27
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,07	7,81	3,44	6,64	13,84	23,07		

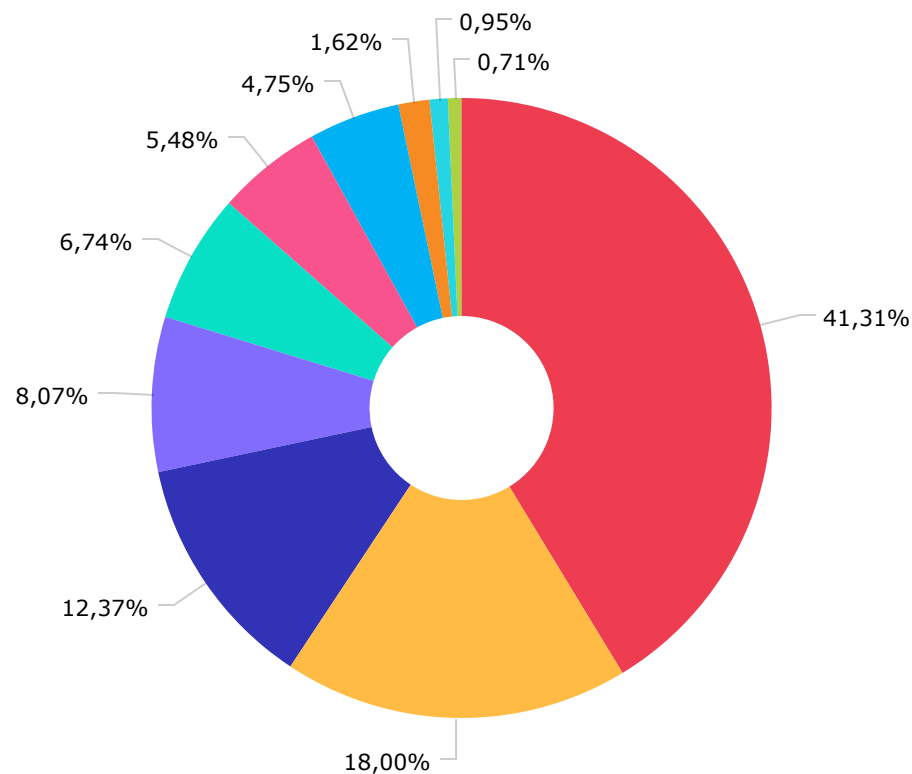
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07	7,73	3,39	6,53	13,63	22,57	0,16	0,33
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	3,11	19,52	10,06	12,57	11,11	4,41		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3,64	24,44	12,12	16,86	20,80	22,13	3,74	7,88
SELIC - BENCHMARK	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25		
BRAPRECO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	7,79	3,52	6,59	13,99	25,52	0,06	0,13
SMLL - BENCHMARK	3,12	16,80	26,65	13,48	17,47	-20,79		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2,76	14,26	22,06	11,70	14,98	-14,65	7,39	15,56



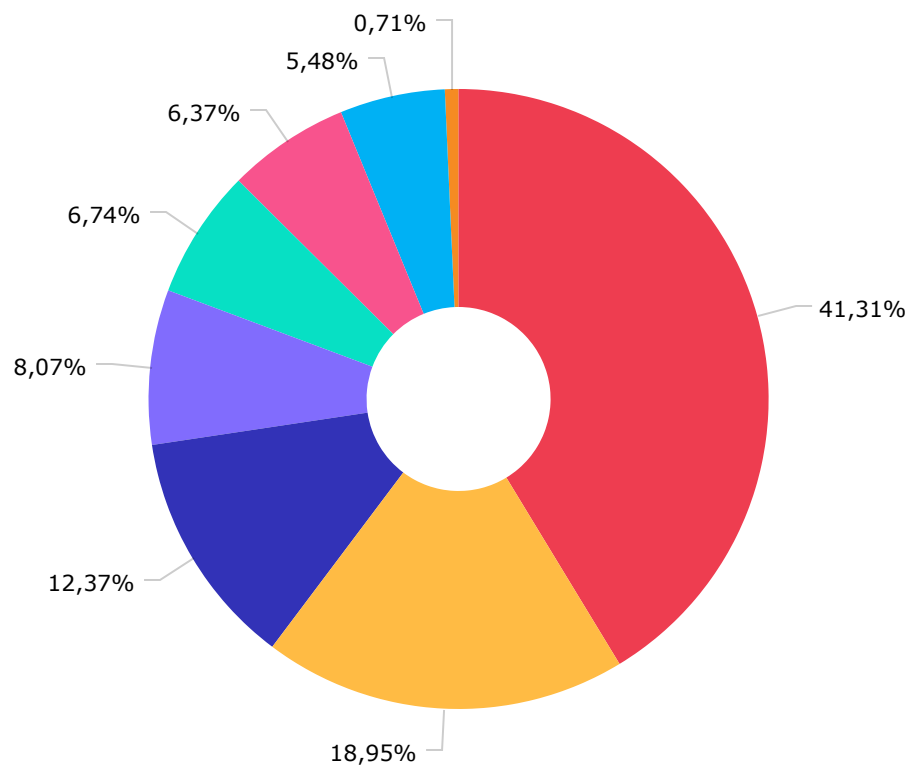
CDI	53.593.339,98
Ibovespa	47.025.581,42
IMA-B	38.094.131,12
IPCA	17.628.477,78
Não definido	16.920.649,14
Selic	14.337.376,88
IMA-B 5	13.695.089,14
S&P 500 (Moeda Original)	9.833.299,32
IRF-M	6.859.555,93
IRF-M 1	4.875.407,49
SMLL	3.249.514,91
Global BDRX	1.780.944,12
IDKA IPCA 2 Anos	1.022.588,83



Renda Fixa Indexados	54.258.732,56
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	40.614.869,83
Não classificado	27.129.609,03
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	21.192.867,06
Ações Livre	13.707.133,56
Ações Dividendos	12.413.301,21
Multimercados Estratégia Específica	9.833.299,32
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	9.736.290,16
Ações Valor/Crescimento	9.395.315,58
Ações Small Caps	9.336.326,83
Ações Índice Ativo	6.304.875,99
Multimercados Livre	5.533.272,92
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.906.880,38
Multimercados Balanceados	2.549.481,77
Multimercados Juros e Moedas	1.104.612,58
Ações Setoriais	899.087,28



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	94.566.355,89
ITAU UNIBANCO S.A.	41.203.746,57
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.315.232,71
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	18.471.167,46
TRIGONO CAPITAL LTDA.	15.430.071,93
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	12.555.319,97
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.874.255,52
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	3.704.803,89
ITAÚ DTVM S.A.	2.171.085,41
BANCO J. SAFRA S.A	1.623.916,71



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	94.566.355,89
ITAU UNIBANCO S.A.	43.374.831,98
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.315.232,71
BANCO BRADESCO S.A.	18.471.167,46
BANCO DAYCOVAL S.A.	15.430.071,93
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	14.579.059,41
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	12.555.319,97
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.623.916,71

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	204.164.055,70	2.896.059,86	1.854.870,57	209.127.321,75	3.922.076,76	3.922.076,76	1,91% ▲	1,91%	0,95%	0,95%	201,05%	3,19%
Fevereiro	209.127.321,75	51.692.355,06	50.706.236,85	208.420.955,73	-1.692.484,23	2.229.592,53	-0,81% ▼	1,09%	1,19%	2,15%	50,70%	2,67%
Março	208.420.955,73	5.374.516,61	4.985.574,82	210.024.038,01	1.214.140,49	3.443.733,02	0,58% ▲	1,68%	1,15%	3,33%	50,45%	2,87%
Abril	210.024.038,01	1.566.970,07	1.066.830,37	212.449.548,95	1.925.371,24	5.369.104,26	0,91% ▲	2,61%	0,96%	4,32%	60,42%	2,72%
Mai	212.449.548,95	29.345.671,08	28.707.041,36	218.247.253,35	5.159.074,68	10.528.178,94	2,42% ▲	5,09%	0,65%	5,00%	101,80%	2,61%
Junho	218.247.253,35	8.496.224,40	7.895.653,57	225.037.498,61	6.189.674,43	16.717.853,37	2,83% ▲	8,06%	0,32%	5,34%	150,94%	2,34%
Julho	225.037.498,61	17.205.374,34	16.751.247,83	228.915.956,06	3.424.330,94	20.142.184,31	1,52% ▲	9,71%	0,52%	5,89%	164,86%	2,30%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.443.733,02	1,68%	3,33%
2º Trim	13.274.120,35	6,28%	1,94%
1º Sem	16.717.853,37	8,06%	5,34%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

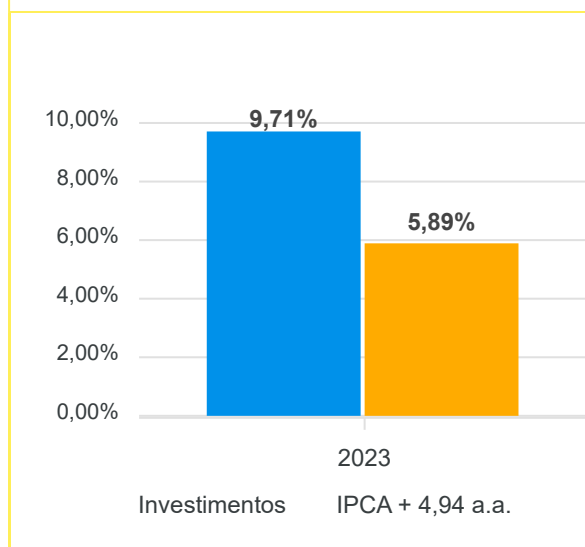


Gráfico Risco x Retorno

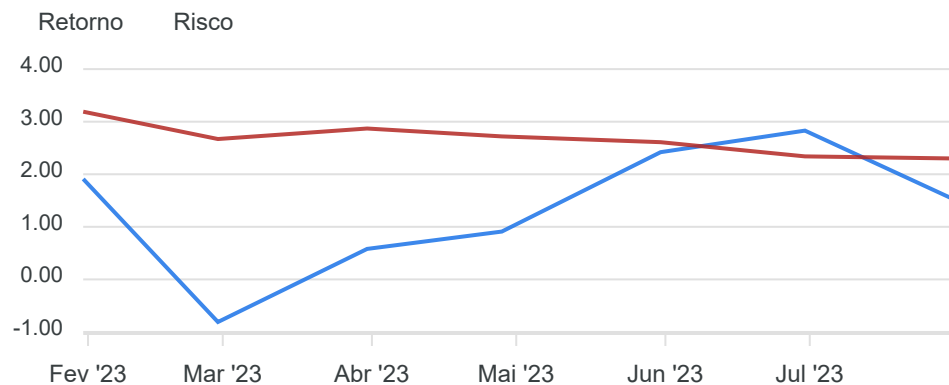
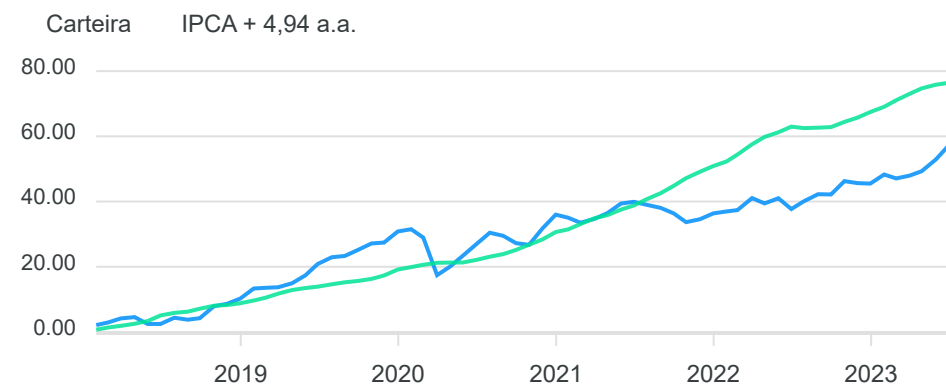
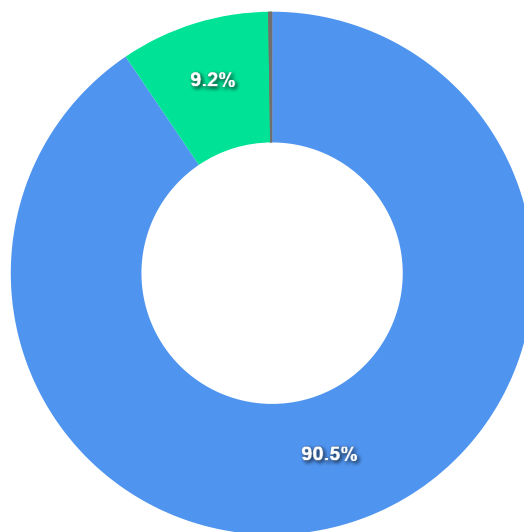


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	207.243.622,65	90,53
Até D+180	21.120.583,62	9,23
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	551.749,79	0,24
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



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.808.340,69	0,00	3.000.000,00	818.719,34	10.378,65	0,27% ▲	0,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.787.861,09	0,00	0,00	2.817.538,78	29.677,69	1,06% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.101.297,94	0,00	0,00	10.208.959,89	107.661,95	1,07% ▲	0,42%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.169.710,58	0,00	0,00	14.337.376,88	167.666,30	1,18% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	545.983,36	0,00	0,00	551.749,79	5.766,43	1,06% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.742.175,11	0,00	0,00	16.920.649,14	178.474,03	1,07% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.737.837,00	0,00	0,00	3.775.042,34	37.205,34	1,00% ▲	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.612.216,85	0,00	0,00	3.644.475,55	32.258,70	0,89% ▲	1,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.588.394,16	410.007,51	5.807.651,00	203.869,49	13.118,82	0,22% ▲	0,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.565.995,94	0,00	0,00	13.695.089,14	129.093,20	0,95% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.527.769,94	6.020.086,02	0,00	24.766.742,58	218.886,62	0,89% ▲	1,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.991.736,59	172.901,10	341.217,12	4.875.407,49	51.986,92	1,01% ▲	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.538.484,62	0,00	0,00	4.578.535,38	40.050,76	0,88% ▲	1,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.484.594,39	0,00	0,00	10.604.838,76	120.244,37	1,15% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	703.301,38	0,00	0,00	710.655,04	7.353,66	1,05% ▲	0,03%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.141.500,34	5.487.666,01	0,00	9.736.290,16	107.123,81	1,11% ▲	1,75%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.485.939,33	0,00	5.487.666,01	0,00	1.726,68	0,03% ▲	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.430.289,77	0,00	0,00	11.561.738,04	131.448,27	1,15% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.746.408,59	0,00	0,00	6.812.985,96	66.577,37	0,99% ▲	0,43%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.159.009,17	0,00	0,00	10.274.299,42	115.290,25	1,13% ▲	0,02%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.261.173,19	0,00	0,00	2.281.020,55	19.847,36	0,88% ▲	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.039.348,59	39.348,59	1,31% ▲	1,54%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	1.614.713,70	0,00	1.623.916,71	9.203,01	0,57% ▲	0,01%
	154.130.020,03	16.705.374,34	14.636.534,13	157.839.249,02	1.640.388,78	1,05%	0,64%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.480.899,42	0,00	0,00	5.690.511,69	209.612,27	3,82% ▲	7,64%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.030.371,42	0,00	0,00	3.060.123,02	29.751,60	0,98% ▲	5,51%
BRANCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	4.029.395,16	0,00	0,00	4.133.790,58	104.395,42	2,59% ▲	7,36%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.032.334,58	0,00	0,00	1.051.933,92	19.599,34	1,90% ▲	6,37%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.639,17	0,00	0,00	9.918,18	279,01	2,89% ▲	6,91%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.099.755,12	0,00	0,00	2.171.085,41	71.330,29	3,40% ▲	7,48%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	3.162.370,96	0,00	0,00	3.249.514,91	87.143,95	2,76% ▲	7,39%
OCCAM FIC AÇÕES	3.601.972,33	0,00	0,00	3.704.803,89	102.831,56	2,85% ▲	8,94%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.525.802,06	0,00	0,00	10.874.255,52	348.453,46	3,31% ▲	7,86%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.243.283,16	0,00	0,00	9.343.260,01	99.976,85	1,08% ▲	5,97%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.937.713,06	0,00	0,00	6.086.811,92	149.098,86	2,51% ▲	6,90%
-	48.153.536,44	0,00	0,00	49.376.009,05	1.222.472,61	2,54%	7,17%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.452.026,31	0,00	0,00	5.533.272,92	81.246,61	1,49% ▲	1,69%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.093.758,46	0,00	0,00	1.104.612,58	10.854,12	0,99% ▲	0,10%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.508.337,79	0,00	0,00	2.549.481,77	41.143,98	1,64% ▲	2,38%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	9.488.160,95	0,00	0,00	9.833.299,32	345.138,37	3,64% ▲	3,74%
-	18.542.283,51	0,00	0,00	19.020.666,59	478.383,08	2,58%	2,75%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.729.853,91	0,00	0,00	1.780.944,12	51.090,21	2,95% ▲	6,78%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	384.385,76	500.000,00	0,00	899.087,28	14.701,52	1,66% ▲	6,52%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.097.418,96	0,00	2.114.713,70	0,00	17.294,74	0,82% ▲	4,91%
	4.211.658,63	500.000,00	2.114.713,70	2.680.031,40	83.086,47	1,97%	4,51%

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 despenho 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

