

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.058.669,84	1,70%	6.160.923.946,07	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.466.674,32	10,92%	5.260.991.740,78	0,62%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	562.465,04	0,19%	186.423.704,08	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.051.810,37	2,71%	2.413.618.165,51	0,33%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.996.053,03	1,68%	22.325.949,77	22,38%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.859.895,63	8,03%	3.482.446.500,34	0,69%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	35.520.357,99	11,95%	561.329.311,89	6,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.912.100,99	1,32%	5.504.316.744,32	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.014.810,62	2,70%	8.195.443.440,71	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	40.912.213,77	13,77%	5.279.029.725,18	0,77%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	302.506,08	0,10%	7.477.458.112,25	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.536.648,78	1,86%	419.159.556,78	1,32%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25.740.318,86	8,66%	14.734.335.445,36	0,17%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.189.098,57	2,42%	556.482.801,29	1,29%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.417.272,13	4,18%	9.013.672.474,30	0,14%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.358.362,08	3,15%	14.797.589.893,96	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	15.796.823,11	5,32%	1.389.232.597,65	1,14%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.281.953,91	0,43%	1.275.799.220,44	0,10%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	902.655,08	0,30%	438.488.619,22	0,21%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	7.586.786,08	2,55%	758.125.877,46	1,00%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.058.472,11	3,38%	834.870.515,70	1,20%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	15.733.895,33	5,29%	573.674.597,27	2,74%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.940.279,35	1,33%	634.558.685,41	0,62%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.190.883,86	0,40%	46.846.810,85	2,54%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.260.309,40	1,10%	227.978.838,96	1,43%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.699.586,55	2,59%	468.217.504,61	1,64%	9º III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.697.104,82	0,91%	118.766.126,13	2,27%	9º III

Investimentos

\$ 297.193.559,02

Disponibilidades Financeiras

\$ 137.609,90

Total Carteira

\$ 297.331.168,92

Governança (Pró Gestão)

[G](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.815.179,32	0,95%	2.114.296.555,90	0,13%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	330.372,00	0,11%	187.604.100,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 297.193.559,02

Disponibilidades Financeiras

\$ 137.609,90

Total Carteira

\$ 297.331.168,92

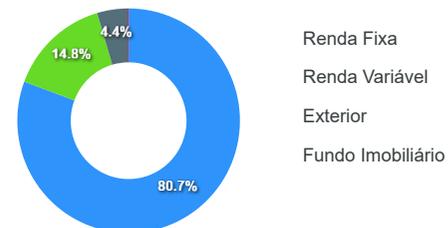
Governança (Pró Gestão)[🔗](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	56,90%	169.194.206,46 43,10%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	23,71%	70.501.874,75 36,29%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	14,78%	43.955.235,12 15,22%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,44%	13.211.870,69 5,56%
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,11%	330.372,00 4,89%

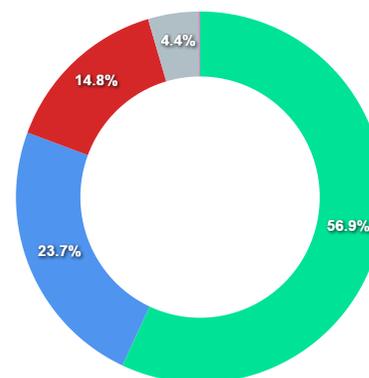
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



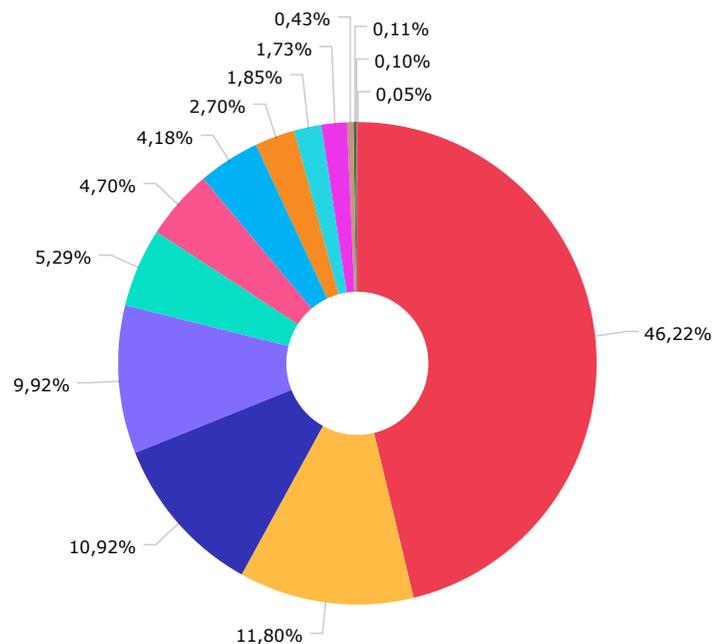
Artigos



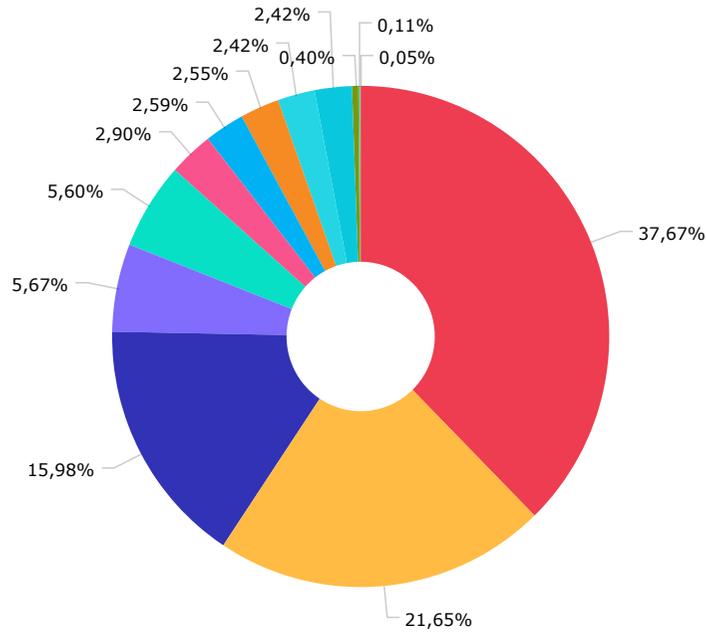
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	297.331.168,92	8º I - Fundos de Ações	14,78%	0,00%	16,00%	30,00%	45.244.115,56
7º I b - FI 100% Títulos TN	56,90%	0,00%	19,00%	100,00%	128.136.962,46	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	89.199.350,68
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	297.331.168,92	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.733.116,89
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.866.558,45	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	29.733.116,89
7º III a - FI Referenciados RF	23,71%	0,00%	50,00%	60,00%	107.896.826,60	9º III - Ações - BDR Nível I	4,44%	0,00%	4,00%	10,00%	16.521.246,20
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	178.398.701,35	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	29.733.116,89
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	59.466.233,78	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.866.558,45
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.866.558,45	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.866.558,45
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.866.558,45	11º - Fundos Imobiliários	0,11%	0,00%	1,00%	5,00%	14.536.186,45
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	14.866.558,45	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.866.558,45

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	8,81	3,35	6,69	13,54	25,45	0,02	0,04
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	3,26	21,43	5,97	15,02	15,64	-2,06		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,30	11,42	4,90	9,48	8,87	-5,06	7,32	15,41
IBOVESPA - BENCHMARK	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,09	34,32	9,12	27,21	17,54	-19,97	8,23	17,34
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,17	14,92	5,78	15,46	11,21	4,54	5,77	12,16
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	-4,85	5,58	5,58	11,27	5,68	0,09	6,29	13,24
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-5,20	4,45	6,77	9,26	3,15	-6,61	6,53	13,74
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-4,61	2,46	7,09	4,48	-6,72	-23,66	6,83	14,38
IBX - BENCHMARK	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24	6,99	6,37	10,14	0,90	-14,13	8,39	17,67
IBX-50 - BENCHMARK	-4,76	3,66	7,43	8,45	4,56	-3,16		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-4,83	2,84	7,09	9,13	3,47	-5,42	6,44	13,56
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-5,86	2,74	5,34	5,93	1,74	-7,94	6,32	13,30
IDIV - BENCHMARK	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38		
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,09	4,73	6,54	8,82	4,16	6,28	6,15	12,95
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	8,66	3,24	6,52	13,27	27,73	0,00	0,01

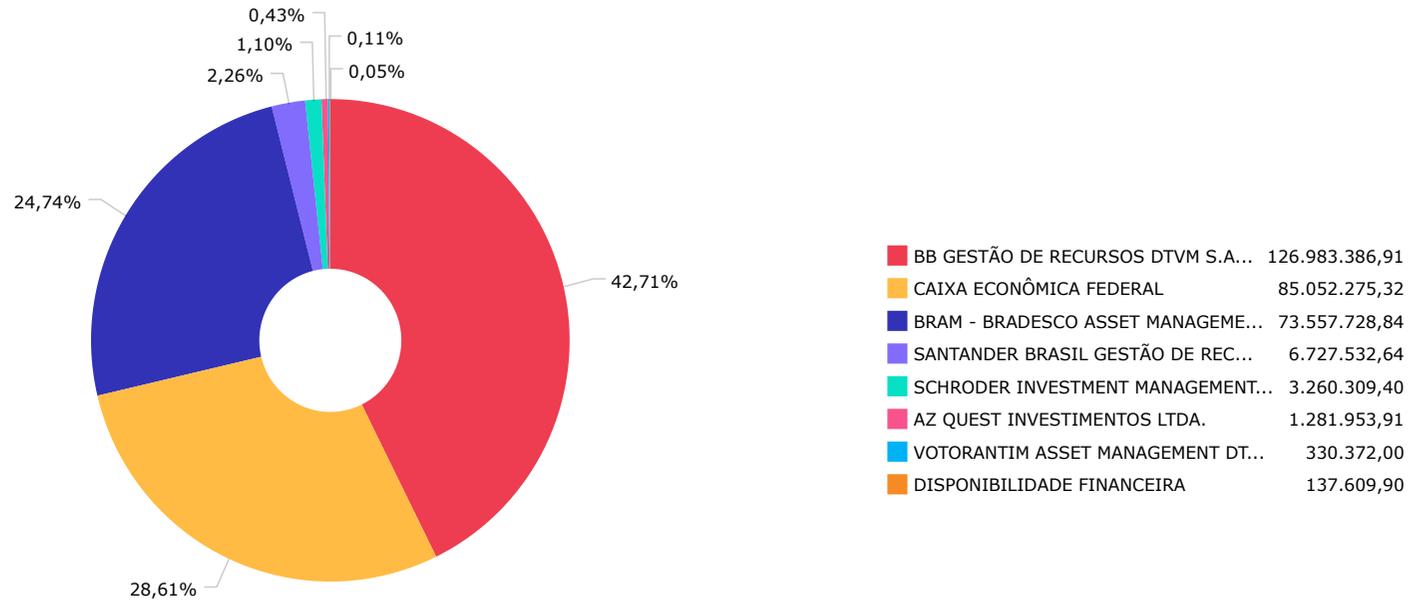
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	8,36	2,73	5,26	11,57	21,91	0,92	1,93
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77	8,41	2,76	5,32	11,53	21,66	0,90	1,91
IMA-B - BENCHMARK	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07		
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,39	11,91	2,79	10,53	13,59	19,32	1,71	3,60
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
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,40	11,66	2,78	10,30	13,48	19,48	1,74	3,66
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,34	11,82	2,86	10,57	13,46	19,55	1,75	3,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40	11,65	2,71	10,26	13,45	19,42	1,74	3,67
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,40	11,62	2,75	10,27	13,42	19,28	1,74	3,66
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
IPCA - BENCHMARK	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,64	2,92	4,76	11,09		0,62	1,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,62	2,91	4,75	11,05	22,75	0,62	1,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91		2,95				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
SELIC - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	3,63	7,00	14,06	26,49	0,02	0,04
IFIX - BENCHMARK	0,49	12,06	6,62	14,40	7,95	16,84		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	7,37	18,00	16,82	24,59	12,37	6,70	6,68	14,07

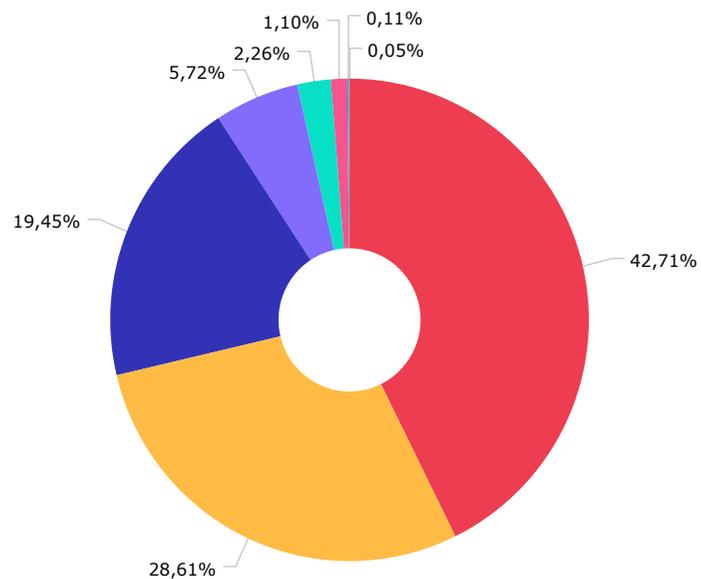


IMA-B	137.421.816,54
CDI	35.098.680,94
IPCA	32.474.171,04
Ibovespa	29.507.809,22
IDIV	15.733.895,33
IDKA IPCA 2 Anos	13.966.823,86
Selic	12.417.272,13
IMA-B 5	8.014.810,62
Global BDRX	5.512.284,14
IBX-50	5.131.163,21
IBX	1.281.953,91
IFIX	330.372,00
IRF-M 1	302.506,08
Disponibilidades Financeiras	137.609,90



Renda Fixa Indexados	112.000.447,51
Renda Fixa Duração Livre Soberano	64.376.306,65
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	47.515.953,07
Ações Livre	16.852.710,16
Ações Dividendos	16.636.550,41
Não classificado	8.614.275,41
Ações Setoriais	7.699.586,55
Ações Sustentabilidade/Governança	7.586.786,08
Ações Índice Ativo	7.200.588,75
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	7.189.098,57
Ações Indexados	1.190.883,86
FII Renda Gestão Passiva	330.372,00
Disponibilidades Financeiras	137.609,90





BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	126.983.386,91
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	85.052.275,32
BANCO BRADESCO S.A.	57.823.833,51
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	17.015.849,24
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.727.532,64
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.260.309,40
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	330.372,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	137.609,90

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	268.794.272,86	2.200.000,00	1.752.772,00	273.542.753,59	4.301.252,73	4.301.252,73	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	2,57%
Fevereiro	273.542.753,59	3.170.000,00	2.569.743,75	273.137.944,13	-1.005.065,71	3.296.187,02	-0,37% ▼	1,23%	1,20%	2,19%	56,16%	2,23%
Março	273.137.944,13	2.740.000,00	2.160.000,00	276.146.046,38	2.428.102,25	5.724.289,27	0,89% ▲	2,12%	1,17%	3,39%	62,54%	1,91%
Abril	276.146.046,38	2.800.000,00	2.170.000,00	279.837.694,10	3.061.647,72	8.785.936,99	1,11% ▲	3,25%	0,97%	4,39%	74,03%	2,00%
Mai	279.837.694,10	10.784.237,45	9.946.359,81	285.857.819,82	5.182.248,08	13.968.185,07	1,85% ▲	5,16%	0,67%	5,09%	101,38%	1,93%
Junho	285.857.819,82	76.182.559,80	75.843.475,21	293.709.583,12	7.512.678,71	21.480.863,78	2,63% ▲	7,92%	0,34%	5,45%	145,32%	2,47%
Julho	293.709.583,12	2.741.876,98	2.475.000,00	298.027.434,10	4.050.974,00	25.531.837,78	1,38% ▲	9,41%	0,54%	6,02%	156,31%	2,24%
Agosto	298.027.434,10	3.666.725,80	3.021.196,57	297.193.559,02	-1.479.404,31	24.052.433,47	-0,50% ▼	8,86%	0,69%	6,75%	131,26%	2,25%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.724.289,27	2,12%	3,39%
2º Trim	15.756.574,51	5,68%	2,00%
1º Sem	21.480.863,78	7,92%	5,45%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

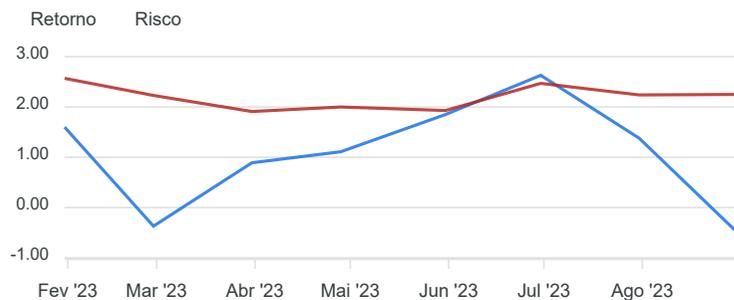
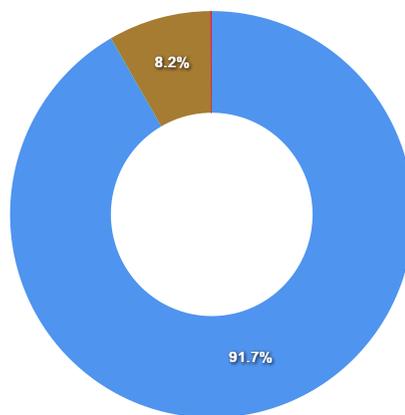


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	272.578.436,25	91,72
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	24.422.360,67	8,22
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	330.372,00	0,11



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.021.548,92	0,00	0,00	5.058.669,84	37.120,92	0,74% ▲	0,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.597.479,48	0,00	0,00	32.466.674,32	-130.805,16	-0,40% ▼	1,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	25.446.391,96	0,00	0,00	25.740.318,86	293.926,90	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	573.925,23	0,00	16.575,91	562.465,04	5.115,72	0,89% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.214.734,50	0,00	237.083,86	8.051.810,37	74.159,73	0,90% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.941.234,82	0,00	0,00	4.996.053,03	54.818,21	1,11% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.309.947,57	0,00	667.536,80	23.859.895,63	217.484,86	0,89% ▲	0,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.217.306,39	0,00	0,00	7.189.098,57	-28.207,82	-0,39% ▼	1,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	34.150.887,08	1.528.652,25	0,00	35.520.357,99	-159.181,34	-0,45% ▼	1,74%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.261.911,93	0,00	0,00	12.417.272,13	155.360,20	1,27% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.321.455,34	0,00	2.100.000,00	9.358.362,08	136.906,74	1,21% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.882.037,49	0,00	0,00	3.912.100,99	30.063,50	0,77% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.967.239,20	0,00	0,00	8.014.810,62	47.571,42	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.064.474,15	0,00	0,00	40.912.213,77	-152.260,38	-0,37% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	299.183,18	0,00	0,00	302.506,08	3.322,90	1,11% ▲	0,18%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	14.646.851,34	1.216.876,98	0,00	15.796.823,11	-66.905,21	-0,42% ▼	1,75%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.558.994,74	0,00	0,00	5.536.648,78	-22.345,96	-0,40% ▼	1,74%
	239.475.603,32	2.745.529,23	3.021.196,57	239.696.081,21	496.145,23	0,21%	1,15%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.367.259,43	0,00	0,00	1.281.953,91	-85.305,52	-6,24% ▼	8,39%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.002.875,12	0,00	0,00	7.586.786,08	-416.089,04	-5,20% ▼	6,53%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.544.277,88	0,00	0,00	10.058.472,11	-485.805,77	-4,61% ▼	6,83%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.577.715,21	0,00	0,00	15.733.895,33	-843.819,88	-5,09% ▼	6,15%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.185.372,42	0,00	0,00	3.940.279,35	-245.093,07	-5,86% ▼	6,32%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.251.341,49	0,00	0,00	1.190.883,86	-60.457,63	-4,83% ▼	6,44%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.426.596,42	0,00	0,00	3.260.309,40	-166.287,02	-4,85% ▼	6,29%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	921.196,57	0,00	902.655,08	-18.541,49	-2,01% ▼	5,77%
-	45.355.437,97	921.196,57	0,00	43.955.235,12	-2.321.399,42	-5,02%	6,46%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	307.692,00	0,00	0,00	330.372,00	22.680,00	7,37% ▲	6,68%
-	307.692,00	0,00	0,00	330.372,00	22.680,00	7,37%	6,68%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.542.056,84	0,00	0,00	7.699.586,55	157.529,71	2,09% ▲	8,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.610.902,64	0,00	0,00	2.697.104,82	86.202,18	3,30% ▲	7,32%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.735.741,33	0,00	0,00	2.815.179,32	79.437,99	2,90% ▲	8,36%
	12.888.700,81	0,00	0,00	13.211.870,69	323.169,88	2,51%	6,29%

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

