

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
TÍTULOS PÚBLICOS	10.593.465,74	11,77%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	511.721,88	0,57%	5.967.981.074,09	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	537.460,16	0,60%	5.260.991.740,78	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	810.939,64	0,90%	983.239.722,07	0,08%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.302.741,45	2,56%	158.410.791,12	1,45%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	595.720,85	0,66%	5.643.739.686,42	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	725.579,64	0,81%	5.504.316.744,32	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.640.735,07	1,82%	8.195.443.440,71	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.025.775,43	14,47%	5.279.029.725,18	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.190.263,90	1,32%	7.477.458.112,25	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	35.315,63	0,04%	13.564.358.007,28	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.946.860,07	3,27%	2.203.872.085,49	0,13%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	755.793,00	0,84%	329.655.778,16	0,23%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.851.489,44	10,94%	717.340.385,64	1,37%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.001.535,38	4,44%	10.508.951.085,13	0,04%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12.416.530,63	13,79%	148.401.947,12	8,37%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.275.236,31	1,42%	1.389.232.597,65	0,09%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.673,98	0,00%	2.938.953.438,08	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.555.187,83	1,73%	758.125.877,46	0,21%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.636.978,96	2,93%	279.061.397,98	0,94%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.824.729,82	2,03%	452.902.777,24	0,40%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	859.672,45	0,95%	1.370.383.182,87	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.206.317,73	3,56%	643.202.156,44	0,50%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.988.724,63	2,21%	231.629.258,56	0,86%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.207.403,51	1,34%	1.290.669.768,49	0,09%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.511.033,29	1,68%	1.703.057.937,88	0,09%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	743.995,26	0,83%	151.582.014,92	0,49%	8º I

Investimentos

\$ 90.025.812,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 234.446,43

Total Carteira

\$ 90.260.259,18

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	351.594,50	0,39%	339.245.644,00	0,10%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	199.541,50	0,22%	91.963.853,22	0,22%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	995.593,79	1,11%	19.115.635,17	5,21%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	786.269,26	0,87%	665.927.943,70	0,12%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1.141.792,42	1,27%	297.474.925,12	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.591.744,54	1,77%	2.114.296.555,90	0,08%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.267.733,21	1,41%	97.547.469,84	1,30%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	513.026,68	0,57%	1.548.366.547,79	0,03%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.425.635,17	4,92%	1.616.038.532,30	0,27%	10º I

Investimentos

\$ 90.025.812,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 234.446,43

Total Carteira

\$ 90.260.259,18

Governança (Pró Gestão)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.381,31655	127.058,18
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.691,04257	93.820,85
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.738,138559	232.168,79
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.021,74839	733.175,26
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.832,185792	1.696.097,21
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.892,201335	352.238,50
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.174,938557	631.342,50
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.130,373543	364.256,52
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.035,726651	735.216,09
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.971,69546	611.518,54
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.007,120842	610.868,74
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.936,638146	612.143,13
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.000,007644	735.001,12
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.220,06601	15.660,20
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.366,804673	101.969,29
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.901,944762	338.234,19
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.233,333078	122.766,66
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.038,49749	1.808.820,60
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.008,278804	671.109,36

Investimentos

\$ 90.025.812,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 234.446,43

Total Carteira

\$ 90.260.259,18

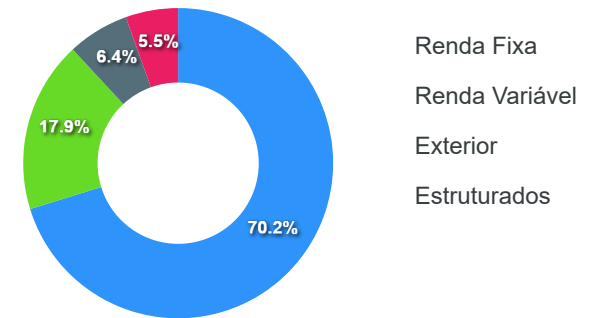
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,74%	10.593.465,74 88,26%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,79%	25.078.906,72 72,21%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	30,52%	27.546.465,74 29,48%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,82%	16.085.179,48 12,18%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,24%	2.923.655,47 6,76%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,17%	2.859.477,75 6,83%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,47%	4.938.661,85 4,53%

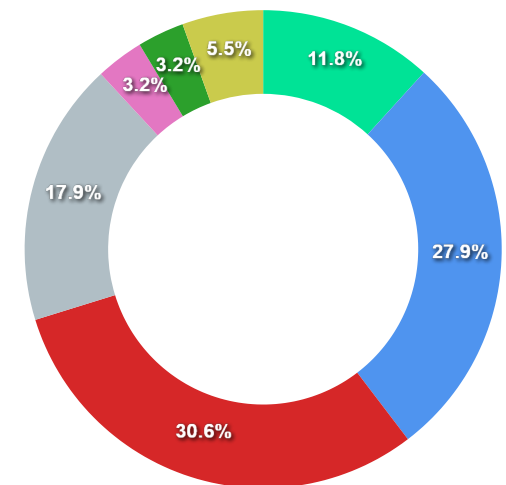
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

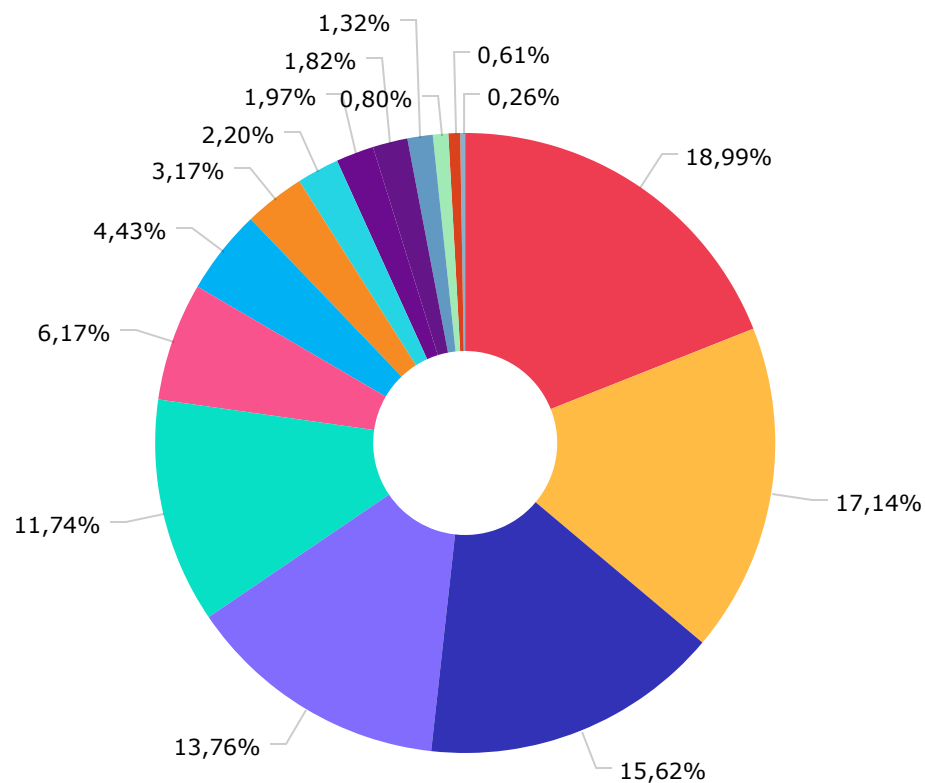


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	11,74%	0,00%	15,00%	100,00%	79.666.793,44	8º I - Fundos de Ações	17,82%	0,00%	28,00%	30,00%	10.992.898,27
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,79%	0,00%	20,00%	100,00%	65.181.352,46	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	27.078.077,75
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	90.260.259,18	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.026.025,92
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.513.012,96	9º II - Constituídos no Brasil	3,24%	0,00%	2,00%	10,00%	6.102.370,45
7º III a - FI Referenciados RF	30,52%	0,00%	20,00%	60,00%	26.609.689,77	9º III - Ações - BDR Nível I	3,17%	0,00%	5,00%	10,00%	6.166.548,17
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	54.156.155,51	10º I - Fundos Multimercados	5,47%	0,00%	5,00%	10,00%	4.087.364,07
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	18.052.051,84	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.513.012,96
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.513.012,96	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.513.012,96
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.513.012,96	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.513.012,96
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.513.012,96	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.513.012,96

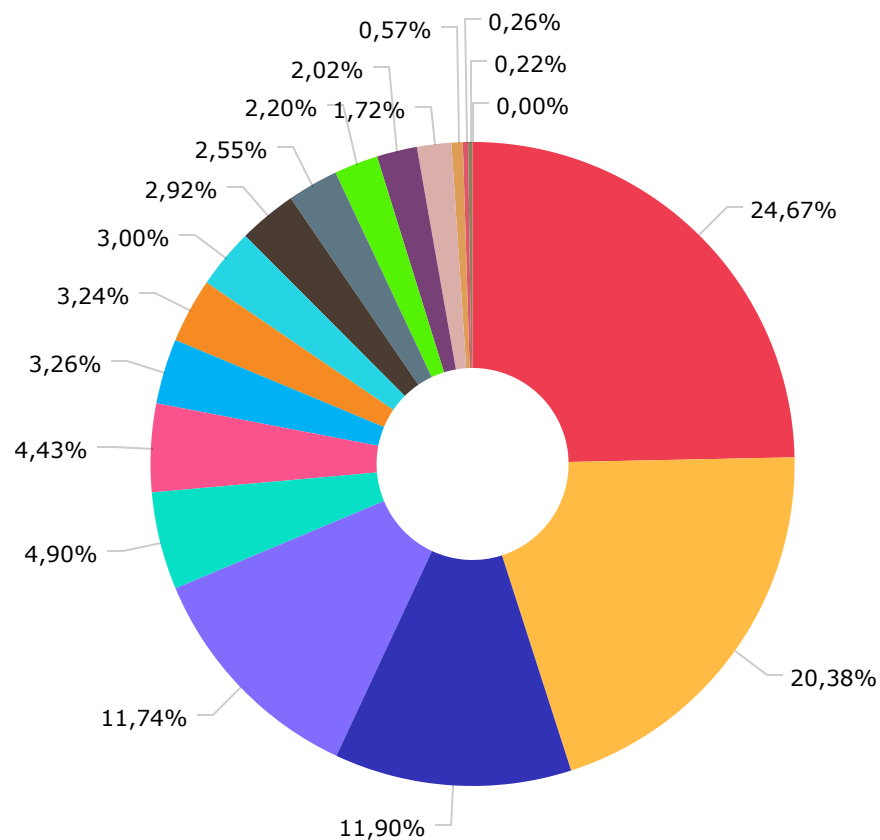
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,33	9,01	3,65	7,01	13,83	26,19	0,06	0,12
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	8,88	3,34	6,68	13,50	25,27	0,03	0,07
CAIXA 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		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,61	3,76	3,31	4,63	4,52	-2,39	8,30	17,47
IBOVESPA - BENCHMARK	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-5,04	5,55	6,88	10,35	5,79	-2,58	6,40	13,48
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-5,65	4,03	5,76	9,26	3,23	-18,19	6,47	13,63
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-5,20	4,45	6,77	9,26	3,15	-6,61	6,53	13,74
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,87	7,93	4,38	10,78	0,94	0,29	6,14	12,94
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,72	6,08	6,90	10,12	0,88	-11,75	6,25	13,17
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-5,67	4,61	4,89	8,96	-0,26	-17,73	5,82	12,26
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-6,32	1,51	3,86	5,57	-0,80	-8,82	6,59	13,88
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95	-3,99	2,67	0,58	-2,10	-13,16	4,56	9,60
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,18	2,03	4,64	4,03	-2,33	-28,58	6,91	14,56
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,94	-1,06	2,60	4,42	-11,97	-29,02	7,75	16,32
IDIV - BENCHMARK	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,83	8,19	8,28	10,70	9,25	12,71	5,18	10,91
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33		
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
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
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,36	11,29	2,77	9,89	13,46	19,88	1,69	3,56
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
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,27	14,28	2,80	14,40	15,00	16,66		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,29	14,06	2,73	14,23	14,67	15,62	2,65	5,58
IPCA - BENCHMARK	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57	11,03	3,48	9,41	14,11	22,38	0,97	2,05
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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37	11,68	3,52	9,87	12,79	24,05	1,25	2,64
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40	10,54	2,18	7,40	12,27		1,31	2,75
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,23	8,85	2,82	6,80	12,20	21,19	1,11	2,34
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		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	8,69	3,27	6,54	13,28	24,58	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	1,15	8,22	2,98	3,96	8,01	-9,04		

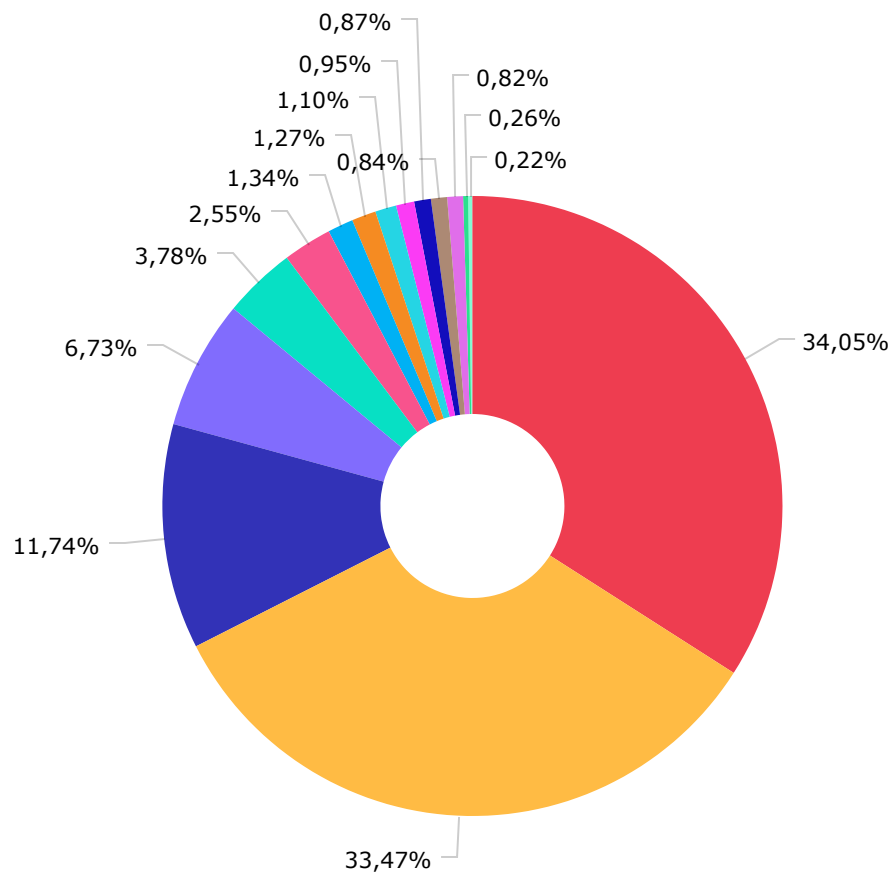
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,35	27,77	5,56	13,52	17,77	-28,49	9,44	19,88
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	0,65	-1,42	-0,89	-2,31	0,06	-11,37	5,99	12,61
MSCI ACWI - BENCHMARK	0,73	6,92	2,53	3,09	6,36	-11,42		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,92	23,40	9,88	17,91	23,70	17,13	5,71	12,02
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,30	6,09	0,49	3,91	9,30	-10,65	7,87	16,57



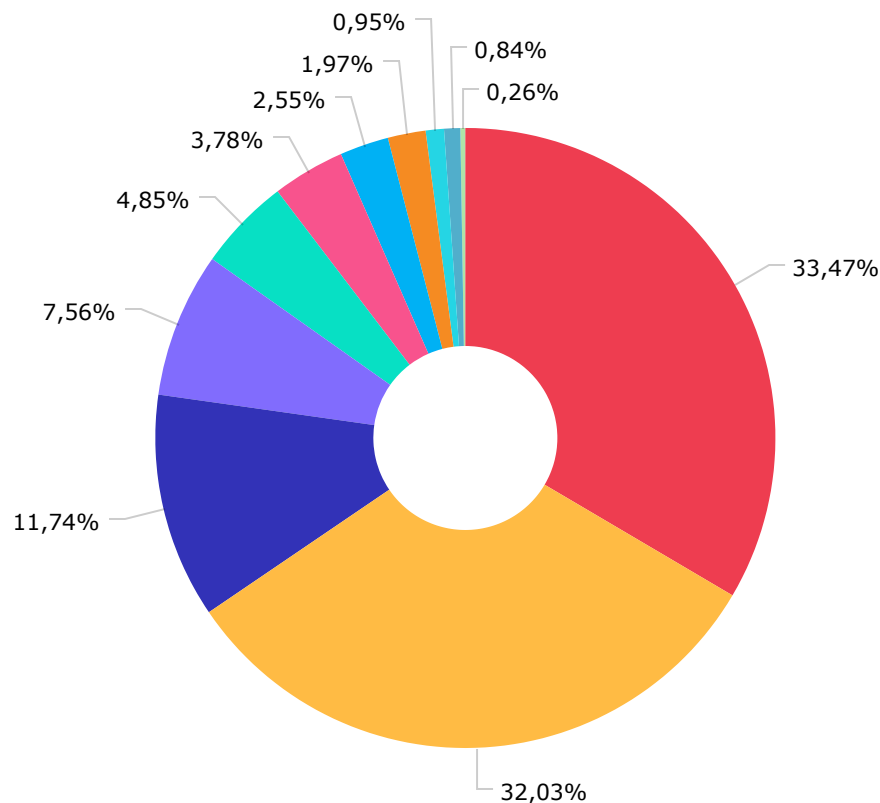
IMA-B	17.141.213,35
IPCA	15.472.524,88
Ibovespa	14.096.454,85
IMA-B 5+	12.416.530,63
Títulos Públicos	10.593.465,74
MSCI ACWI	5.567.427,59
Selic	4.001.535,38
Global BDRX	2.859.477,75
IDIV	1.988.724,63
MSCI WORLD	1.781.863,05
IMA-B 5	1.640.735,07
IRF-M 1	1.190.263,90
IDKA IPCA 2 Anos	725.579,64
CDI	550.016,29
Disponibilidades Financeiras	234.446,43



Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	22.268.020,07
Renda Fixa Indexados	18.395.050,51
Ações Livre	10.739.494,49
Títulos Públicos	10.593.465,74
Multimercados Livre	4.425.635,17
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	4.001.535,38
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.946.860,07
Ações Investimento no Exterior	2.923.655,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.709.491,00
Ações Indexados	2.636.978,96
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.302.741,45
Ações Dividendos	1.988.724,63
Ações Índice Ativo	1.824.729,82
Ações Sustentabilidade/Governança	1.555.187,83
Multimercados Macro	513.026,68
Disponibilidades Financeiras	234.446,43
Ações Valor/Crescimento	199.541,50
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.673,98



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	30.731.264,23
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.214.075,58
TESOURO NACIONAL	10.593.465,74
ITAU UNIBANCO S.A.	6.077.221,07
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.415.309,51
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.302.741,45
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.207.403,51
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.141.792,42
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	995.593,79
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	859.672,45
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	786.269,26
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	757.466,98
ITAÚ DTVM S.A.	743.995,26
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	234.446,43
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	199.541,50



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.214.075,58
BANCO BRADESCO S.A.	28.906.534,41
TESOURO NACIONAL	10.593.465,74
ITAU UNIBANCO S.A.	6.821.216,33
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.373.467,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.415.309,51
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	2.302.741,45
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.781.863,05
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	859.672,45
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	757.466,98
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	234.446,43

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	76.550.855,53	871.703,64	255.860,00	78.370.841,73	1.204.142,56	1.204.142,56	1,56% ▲	1,56%	0,99%	0,99%	157,58%	4,28%
Fevereiro	78.370.841,73	1.541.794,21	679.235,13	78.604.427,93	-628.972,88	575.169,68	-0,79% ▼	0,75%	1,22%	2,23%	33,63%	3,54%
Março	78.604.427,93	2.311.001,22	1.358.000,00	80.367.794,75	810.365,60	1.385.535,28	1,02% ▲	1,78%	1,20%	3,45%	51,59%	3,18%
Abril	80.367.794,75	1.366.372,62	567.000,00	82.342.260,71	1.175.093,34	2.560.628,62	1,45% ▲	3,25%	0,99%	4,47%	72,71%	3,07%
Mai	82.342.260,71	2.480.415,53	1.232.046,07	85.591.259,29	2.000.629,12	4.561.257,74	2,39% ▲	5,73%	0,69%	5,20%	110,19%	2,80%
Junho	85.591.259,29	12.187.095,97	11.464.552,72	88.930.753,55	2.616.951,01	7.178.208,75	3,03% ▲	8,93%	0,36%	5,58%	160,04%	3,10%
Julho	88.930.753,55	705.040,60	430.000,00	90.422.775,77	1.216.981,62	8.395.190,37	1,36% ▲	10,42%	0,56%	6,17%	168,88%	2,71%
Agosto	90.422.775,77	673.115,48	264.698,11	90.025.812,75	-805.380,39	7.589.809,98	-0,89% ▼	9,44%	0,71%	6,93%	136,22%	2,78%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.385.535,28	1,78%	3,45%
2º Trim	5.792.673,47	7,03%	2,06%
1º Sem	7.178.208,75	8,93%	5,58%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

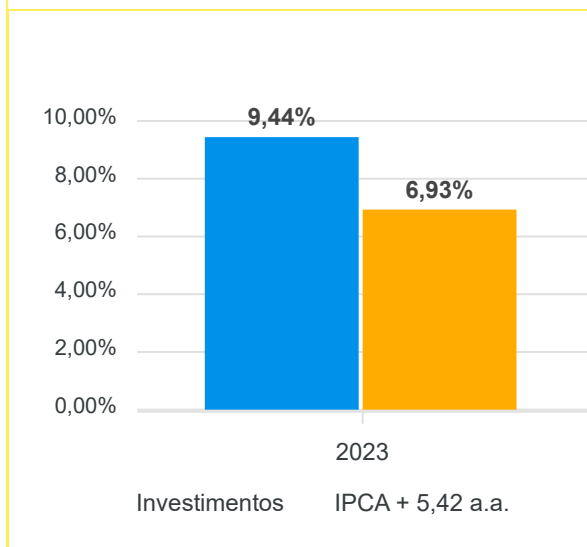


Gráfico Risco x Retorno

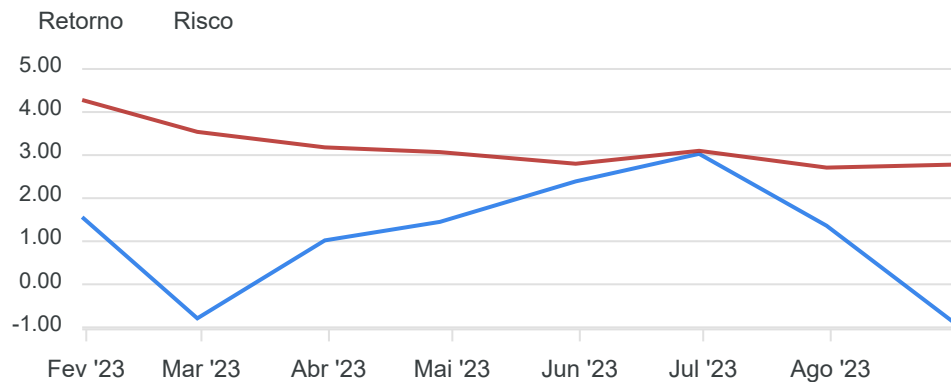
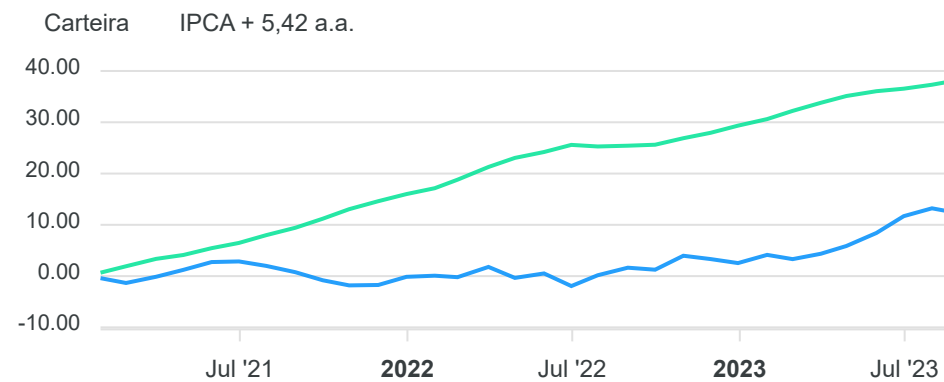
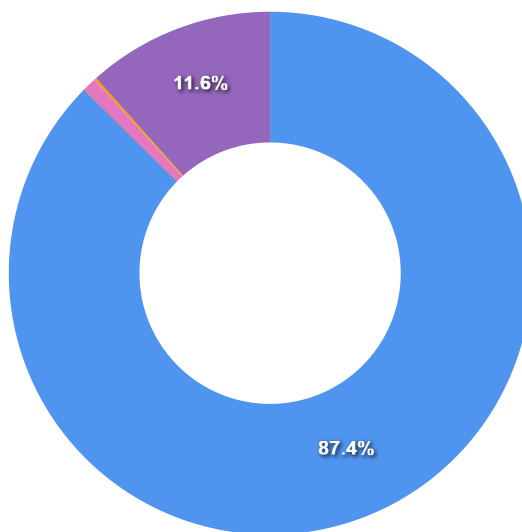


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	78.855.853,80	87,59
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	810.939,64	0,90
Até D+3600	127.058,18	0,14
Acima D+3600	10.466.407,56	11,63
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.653.737,11	0,00	128.557,77	10.593.465,74	68.286,40	0,64% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	506.459,49	0,00	0,00	511.721,88	5.262,39	1,04% ▲	0,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	539.625,53	0,00	0,00	537.460,16	-2.165,37	-0,40% ▼	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	807.706,08	0,00	0,00	810.939,64	3.233,56	0,40% ▲	1,31%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.311.141,28	0,00	0,00	2.302.741,45	-8.399,83	-0,36% ▼	1,69%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.795.993,18	0,00	0,00	9.851.489,44	55.496,26	0,57% ▲	0,97%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.956.863,17	0,00	0,00	4.001.535,38	44.672,21	1,13% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12.132.944,65	450.300,00	0,00	12.416.530,63	-166.714,02	-1,32% ▼	2,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	591.987,21	0,00	0,00	595.720,85	3.733,64	0,63% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	720.003,75	0,00	0,00	725.579,64	5.575,89	0,77% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.630.996,58	0,00	0,00	1.640.735,07	9.738,49	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.946.669,55	128.557,77	0,00	13.025.775,43	-49.451,89	-0,38% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.177.189,37	0,00	0,00	1.190.263,90	13.074,53	1,11% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.921,67	0,00	0,00	35.315,63	393,96	1,13% ▲	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.279.650,18	0,00	0,00	1.275.236,31	-4.413,87	-0,34% ▼	1,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.935.988,38	0,00	0,00	2.946.860,07	10.871,69	0,37% ▲	1,25%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	729.259,78	24.940,87	0,00	755.793,00	1.592,35	0,21% ▲	1,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	67.020,82	69.316,84	136.140,34	1.673,98	1.476,66	1,08% ▲	0,06%
	62.818.157,78	673.115,48	264.698,11	63.218.838,20	-7.736,95	-0,01%	1,27%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.640.480,41	0,00	0,00	1.555.187,83	-85.292,58	-5,20% ▼	6,53%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.777.072,83	0,00	0,00	2.636.978,96	-140.093,87	-5,04% ▼	6,40%
BRADERCO SELECTION FIAÇÕES	1.947.829,83	0,00	0,00	1.824.729,82	-123.100,01	-6,32% ▼	6,59%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	926.214,48	0,00	0,00	859.672,45	-66.542,03	-7,18% ▼	6,91%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.365.156,96	0,00	0,00	3.206.317,73	-158.839,23	-4,72% ▼	6,25%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.046.640,63	0,00	0,00	1.988.724,63	-57.916,00	-2,83% ▼	5,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.269.187,33	0,00	0,00	1.207.403,51	-61.783,82	-4,87% ▼	6,14%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.589.678,06	0,00	0,00	1.511.033,29	-78.644,77	-4,95% ▼	4,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	788.745,91	0,00	0,00	743.995,26	-44.750,65	-5,67% ▼	5,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	386.098,00	0,00	0,00	351.594,50	-34.503,50	-8,94% ▼	7,75%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	211.501,51	0,00	0,00	199.541,50	-11.960,01	-5,65% ▼	6,47%
-	16.948.605,95	0,00	0,00	16.085.179,48	-863.426,47	-5,09%	6,09%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	515.015,58	0,00	0,00	513.026,68	-1.988,90	-0,39% ▼	1,49%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.466.584,52	0,00	0,00	4.425.635,17	-40.949,35	-0,92% ▼	5,71%
-	4.981.600,10	0,00	0,00	4.938.661,85	-42.938,25	-0,86%	5,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	989.202,00	0,00	0,00	995.593,79	6.391,79	0,65% ▲	5,99%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.546.829,10	0,00	0,00	1.591.744,54	44.915,44	2,90% ▲	8,36%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.235.453,17	0,00	0,00	1.267.733,21	32.280,04	2,61% ▲	8,30%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	775.827,86	0,00	0,00	786.269,26	10.441,40	1,35% ▲	9,44%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.127.099,81	0,00	0,00	1.141.792,42	14.692,61	1,30% ▲	7,87%
	5.674.411,94	0,00	0,00	5.783.133,22	108.721,28	1,92%	6,44%

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

