

# 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	17.791.748,59	9,90%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.578.063,01	5,89%	5.260.991.740,78	0,20%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	174.502,72	0,10%	186.423.704,08	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.003.890,38	3,34%	2.413.618.165,51	0,25%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	240.932,33	0,13%	48.784.994,88	0,49%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.094.319,76	1,17%	3.482.446.500,34	0,06%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.979.257,60	1,66%	561.329.311,89	0,53%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.000.363,91	1,67%	1.741.190.321,28	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	656.879,82	0,37%	875.310.436,12	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.108.775,77	12,30%	5.643.739.686,42	0,39%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.493.898,01	0,83%	5.504.316.744,32	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.846.667,96	1,03%	8.195.443.440,71	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.068.883,38	7,27%	13.564.358.007,28	0,10%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.072.880,78	1,15%	255.486.055,82	0,81%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.283.359,96	0,71%	329.655.778,16	0,39%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.255.691,63	0,70%	1.828.991.254,53	0,07%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	134.905,59	0,08%	3.554.344.878,79	0,00%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.023.099,33	6,69%	9.013.672.474,30	0,13%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.924.752,84	4,41%	5.670.273.448,55	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.366.605,91	1,32%	1.404.174.563,62	0,17%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	811.628,78	0,45%	74.966.974,97	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.272.458,45	2,38%	2.977.659.865,32	0,14%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.902.806,53	1,06%	2.938.953.438,08	0,06%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	644.894,08	0,36%	48.611.239,85	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	602.201,50	0,34%	65.488.045,80	0,92%	7º III a
LF BRADERCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.540.621,07	3,08%	0,00		7º IV
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	5.562.229,58	3,10%	0,00		7º IV

Investimentos

💰 179.676.516,02

Disponibilidades Financeiras

💰 115.527,86

Total Carteira

💰 179.792.043,88

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 31/12/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	5.540.239,83	3,08%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	0,00		7º V a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	66.846,01	0,04%	73.239.138,77	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.209.864,89	3,46%	225.557.887,64	2,75%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.569.024,10	0,87%	758.125.877,46	0,21%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.241.772,19	1,25%	1.338.682.696,87	0,17%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.869.326,89	1,60%	681.339.924,33	0,42%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.428.377,62	1,35%	671.668.193,51	0,36%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.813.094,10	3,24%	766.784.766,92	0,76%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.130.079,05	0,63%	1.623.721.528,14	0,07%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.011.756,67	0,56%	339.245.644,00	0,30%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.233.942,02	1,24%	258.804.346,33	0,86%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.151.404,47	0,64%	1.702.702.879,36	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	926.716,15	0,52%	126.664.775,11	0,73%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	424.133,80	0,24%	161.950.670,21	0,26%	9º II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.349.974,51	0,75%	630.406.686,67	0,21%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.002.315,44	2,23%	2.114.296.555,90	0,19%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	808.706,48	0,45%	1.548.366.547,79	0,05%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.486.128,37	1,94%	47.411.345,85	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	4.224.571,27	2,35%	583.410.718,64	0,72%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.623.258,93	1,46%	123.309.593,08	2,13%	10º II
HAZ FII - ATR11	1.128.663,95	0,63%	0,00		11º

## Investimentos

\$ 179.676.516,02


## Disponibilidades Financeiras

\$ 115.527,86

## Total Carteira

\$ 179.792.043,88

## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 31/12/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024	19/11/2004	A mercado	500	4.120,030582	2.060.015,29
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.202,369987	4.235.988,95
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.222,382061	8.039.415,44
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.264,234134	3.360.216,50
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.178,801315	96.112,43

## Investimentos

\$ 179.676.516,02


## Disponibilidades Financeiras

\$ 115.527,86

## Total Carteira

\$ 179.792.043,88

## Governança (Pró Gestão)

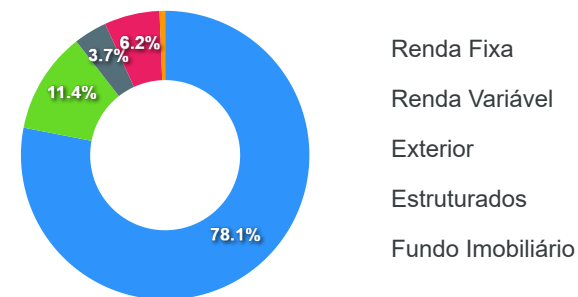
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,90%	17.791.748,59 90,10%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	38,30%	68.858.367,02 61,70%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	17,07%	30.683.353,01 52,93%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	9,26%	16.643.090,48 10,74%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,04%	66.846,02 9,96%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,45%	6.209.864,89 6,55%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	11,37%	20.448.777,11 28,63%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,50%	2.700.824,46 8,50%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,23%	4.002.315,44 7,77%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,74%	8.519.406,12 5,26%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	1,46%	2.623.258,93 3,54%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,63%	1.128.663,95 9,37%

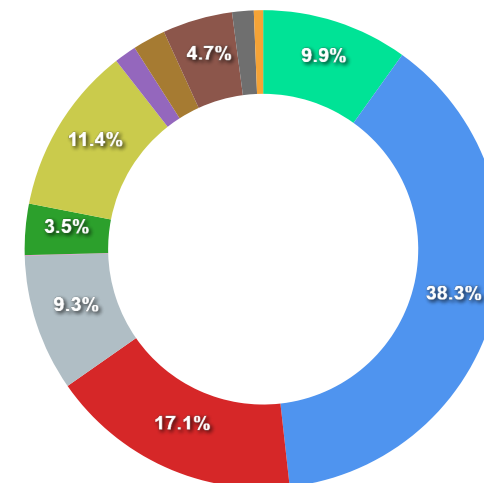
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos



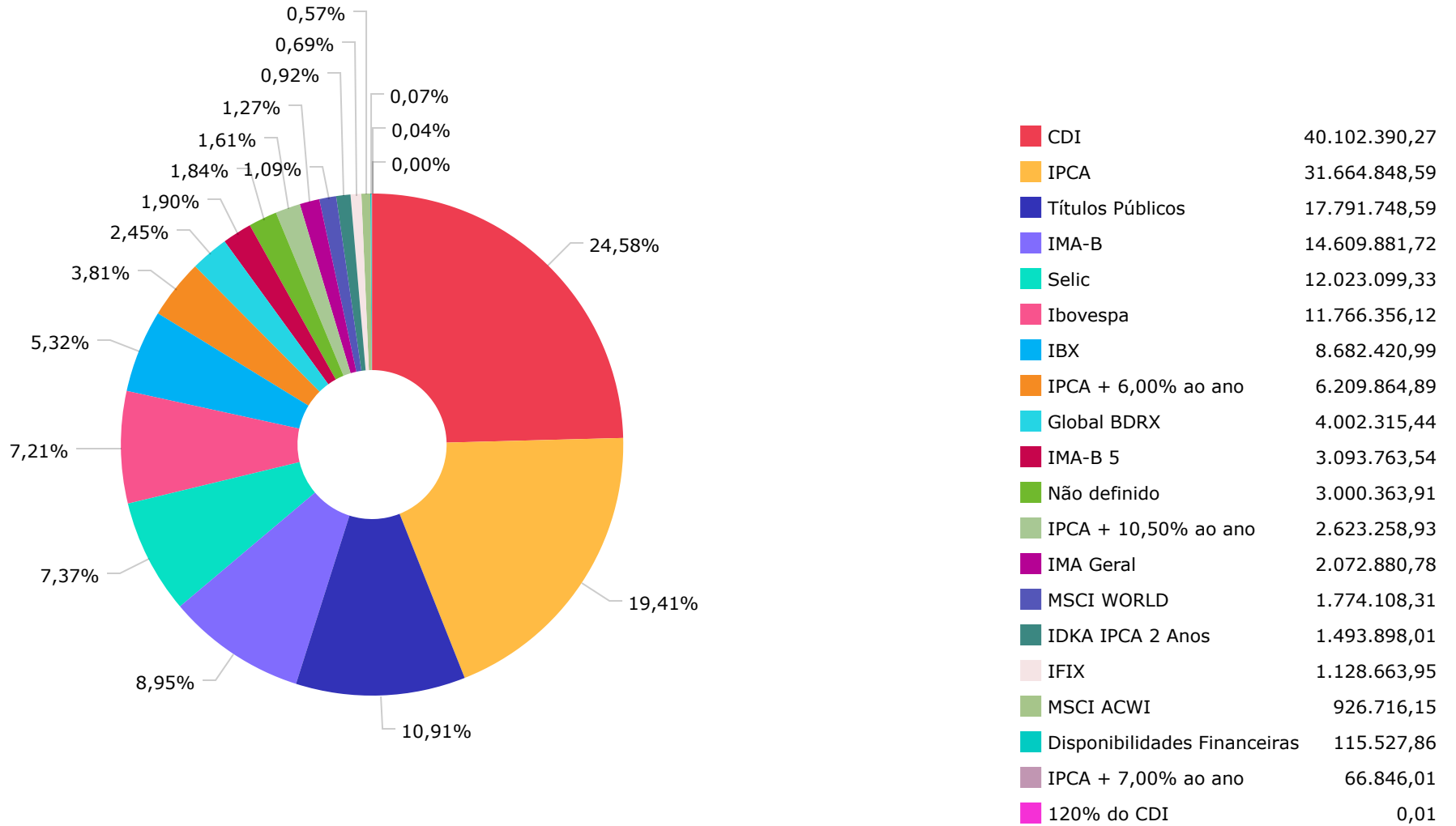
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	9,90%	0,00%	10,00%	100,00%	162.000.295,29	8° I - Fundos de Ações	11,37%	0,00%	13,00%	30,00%	33.488.836,05
7° I b - FI 100% Títulos TN	38,30%	0,00%	25,00%	100,00%	110.933.676,86	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	53.937.613,16
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	179.792.043,88	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.979.204,39
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.989.602,19	9° II - Constituídos no Brasil	1,50%	0,00%	2,00%	10,00%	15.278.379,93
7° III a - FI Referenciados RF	17,07%	0,00%	20,00%	60,00%	77.191.873,32	9° III - Ações - BDR Nível I	2,23%	0,00%	3,00%	10,00%	13.976.888,95
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	107.875.226,33	10° I - Fundos Multimercados	4,74%	0,00%	3,00%	10,00%	9.459.798,27
7° IV - Ativos Financeiros de ...	9,26%	0,00%	15,00%	20,00%	19.315.318,30	10° II - Fundos em Participaçõ...	1,46%	0,00%	2,00%	5,00%	6.366.343,26
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,04%	0,00%	1,00%	5,00%	8.922.756,17	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.989.602,19
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,45%	0,00%	3,00%	5,00%	2.779.737,30	11° - Fundos Imobiliários	0,63%	0,00%	1,00%	5,00%	7.860.938,24
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.989.602,19	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.989.602,19

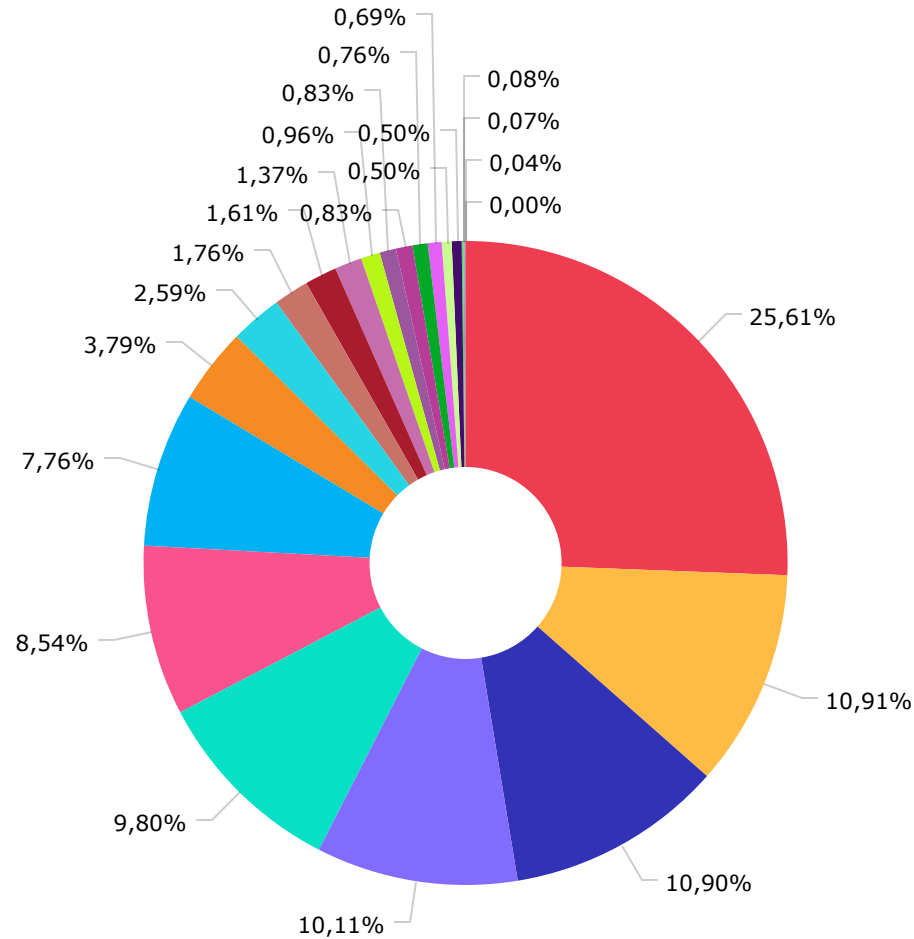
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,94		0,04				4,45	9,38
<b>120% DO CDI - BENCHMARK</b>								
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	1,37	10,73	3,99	8,06	16,46	30,84		
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-0,96	22,95	9,70	17,61	23,14	16,57	5,67	11,95
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 MATRIZ FI RENDA FIXA	1,22	9,04	3,56	7,00	13,78	25,89	0,05	0,10
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,06	8,98	3,54	6,75	13,58	28,88	0,24	0,51
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15	8,83	3,35	6,66	13,56	25,40	0,03	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	8,87	3,35	6,68	13,53	25,14	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	8,88	3,34	6,68	13,50	25,27	0,03	0,07
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,05	7,80	3,05	5,94	11,81	21,38	0,00	0,01
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,39	7,82	2,92	6,68	11,18	19,74	1,49	3,14
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-0,96	25,36	9,79	18,60			4,48	9,43
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,13	29,38	14,14	29,69	27,48	48,69	7,37	15,52
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,34	23,84	11,50	29,79	19,05	28,48	7,35	15,49
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-5,13	5,76	7,00	10,34	4,81	-3,80	6,33	13,33
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-5,20	4,45	6,77	9,26	3,15	-6,61	6,53	13,74

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-5,14	5,41	6,37	9,72	2,29	-4,62	6,76	14,25
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,30	3,94	7,69	8,76	1,10	-4,03	6,30	13,28
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,94	-1,06	2,60	4,42	-11,97	-29,02	7,75	16,32
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-5,01</b>	<b>4,62</b>	<b>6,85</b>	<b>9,37</b>	<b>4,16</b>	<b>-4,36</b>		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-4,16	5,79	8,41	8,64	2,49	1,09	7,10	14,95
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,28	-3,77	-1,68	2,02	-10,42	-25,35	7,60	16,00
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,77</b>	<b>8,66</b>	<b>2,75</b>	<b>5,42</b>	<b>11,80</b>	<b>22,33</b>		
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
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>0,63</b>	<b>10,39</b>	<b>3,38</b>	<b>8,50</b>	<b>13,72</b>	<b>22,67</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,39	11,66	2,77	10,29	13,49	19,52	1,73	3,65
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,38</b>	<b>11,84</b>	<b>2,83</b>	<b>10,43</b>	<b>13,76</b>	<b>20,07</b>		
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,40	11,62	2,75	10,27	13,42	19,28	1,74	3,66
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	8,68	3,25	6,54	13,28	27,76	0,00	0,01
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,39	3,64	1,17	3,10	6,06	7,21	0,65	1,36
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,61</b>	<b>8,75</b>	<b>2,66</b>	<b>5,76</b>	<b>11,97</b>	<b>23,03</b>		
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
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-13,31	-10,61	-12,57	-11,43	-9,13	-7,16	26,09	54,94
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,20	-5,98	-0,66	-1,18	-18,19	-24,93	0,14	0,29
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,23</b>	<b>3,23</b>	<b>0,27</b>	<b>1,83</b>	<b>4,61</b>	<b>13,74</b>		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,63	9,92	3,67	7,75	13,76	23,41	0,58	1,23

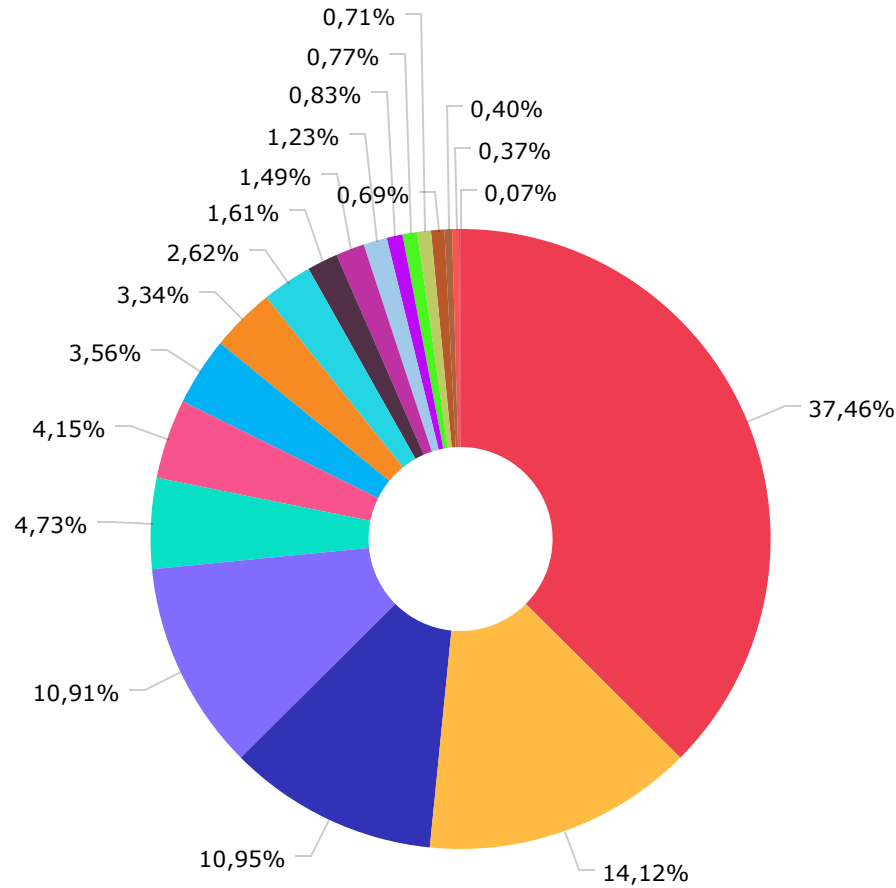


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,23	8,85	2,82	6,80	12,20	21,19	1,11	2,34
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,64	2,92	4,76	11,09		0,62	1,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,62	2,91	4,75	11,05	22,75	0,62	1,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91		2,95				0,62	1,31
<b>IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,15</b>	<b>10,34</b>	<b>2,80</b>	<b>7,04</b>	<b>15,59</b>	<b>38,88</b>		
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	-0,16	-1,17	-0,45	-0,89	-8,57	-10,16		
<b>IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,85</b>	<b>7,99</b>	<b>1,98</b>	<b>5,34</b>	<b>11,93</b>	<b>30,22</b>		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,38	-1,74	-1,07	-1,89	-1,06	2,90	0,13	0,27
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,14</b>	<b>8,87</b>	<b>3,32</b>	<b>6,68</b>	<b>13,55</b>	<b>25,14</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	3,63	7,00	14,06	26,49	0,02	0,04
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,76</b>	<b>7,32</b>	<b>1,74</b>	<b>4,84</b>	<b>10,88</b>	<b>27,80</b>		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93	9,15	3,13	6,21	12,36	23,15	1,01	2,12
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>1,15</b>	<b>8,22</b>	<b>2,98</b>	<b>3,96</b>	<b>8,01</b>	<b>-9,04</b>		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	2,09	4,97	3,10	2,54	7,73	-15,57	5,87	12,37
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-4,99	21,14	4,25	7,99	-4,03	-56,90	12,09	25,47
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>0,73</b>	<b>6,92</b>	<b>2,53</b>	<b>3,09</b>	<b>6,36</b>	<b>-11,42</b>		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,43	5,15	4,11	5,78	5,53	-5,66	6,73	14,18
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,49</b>	<b>12,06</b>	<b>6,62</b>	<b>14,40</b>	<b>7,95</b>	<b>16,84</b>		
HAZ FII - ATCR11								

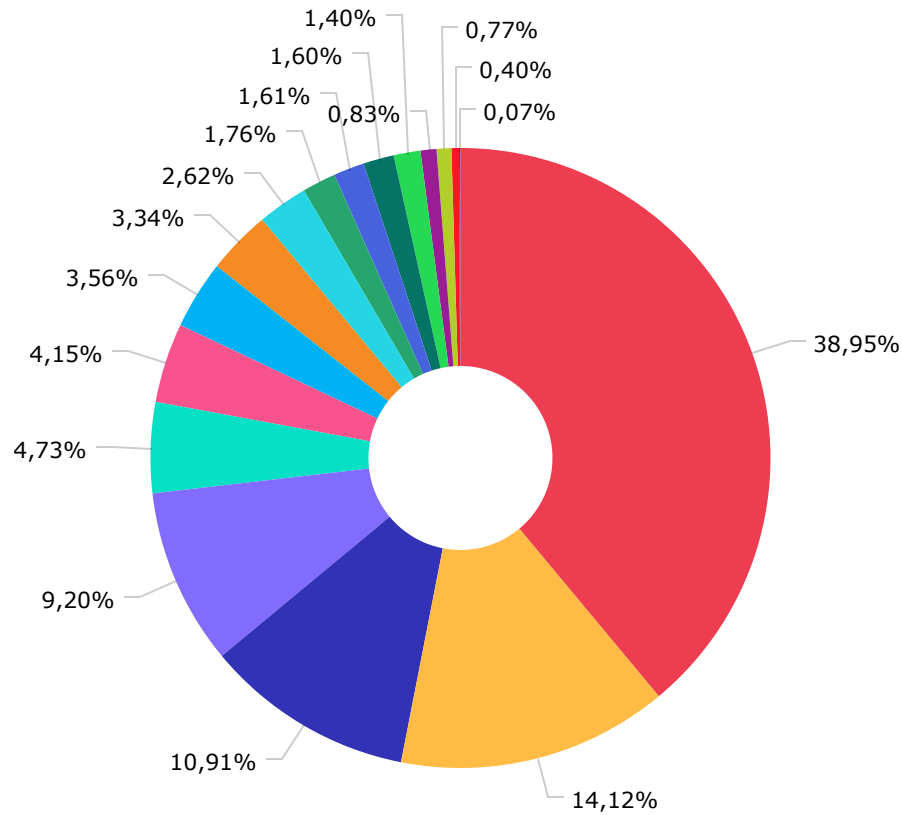




Renda Fixa Duração Livre Soberano	41.775.528,80
Títulos Públicos	17.791.748,59
Ações Livre	17.778.799,54
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	16.501.223,64
Renda Fixa Indexados	15.991.509,76
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	13.925.905,86
Não classificado	12.664.885,38
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.185.029,90
Multimercados Estratégia Específica	4.224.571,27
Ações Small Caps	2.869.326,89
Fundos de Participações	2.623.258,93
Ações Índice Ativo	2.233.942,02
Ações Sustentabilidade/Governança	1.569.024,10
Ações Investimento no Exterior	1.350.849,95
Multimercados Investimento no Exterior	1.349.974,51
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.247.095,58
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.128.663,95
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	811.628,78
Multimercados Macro	808.706,48
Renda Fixa Simples	134.905,59
Disponibilidades Financeiras	115.527,86
FIDC Financeiro	66.846,01
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	61.121.108,50
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	23.037.410,08
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEM...	17.871.683,82
TESOURO NACIONAL	17.791.748,59
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	7.710.699,64
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.770.083,02
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	5.813.094,10
ITAU UNIBANCO S.A.	5.451.243,36
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.272.458,45
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	2.623.258,93
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.428.377,62
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	2.007.138,74
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.350.849,95
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.255.691,63
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.151.404,47
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.130.079,05
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	644.894,08
GENIAL GESTÃO LTDA	602.201,51
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	115.527,86



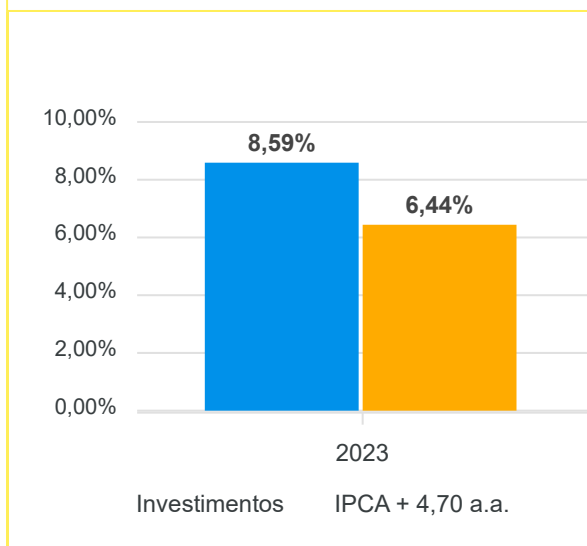
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.549.486,12
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	23.037.410,08
TESOURO NACIONAL	17.791.748,59
BANCO BRADESCO S.A.	15.002.356,93
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	7.710.699,64
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.770.083,02
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	5.813.094,10
ITAU UNIBANCO S.A.	5.451.243,36
INTRAG DTVM LTDA	4.272.458,45
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.869.326,89
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.623.258,93
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	2.609.340,25
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.281.483,52
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.350.849,95
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.255.691,63
GENIAL GESTÃO LTDA	644.894,08
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	115.527,86

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	153.616.904,07	5.070.940,17	2.371.393,42	158.401.303,88	2.084.853,06	2.084.853,06	1,33% ▲	1,33%	0,93%	0,93%	143,01%	2,45%
Fevereiro	158.401.303,88	22.355.495,92	24.875.139,98	156.085.063,74	203.403,92	2.288.256,98	0,13% ▲	1,46%	1,17%	2,12%	68,87%	1,65%
Março	156.085.063,74	12.728.002,98	8.114.964,51	162.096.105,66	1.398.003,45	3.686.260,43	0,87% ▲	2,35%	1,13%	3,27%	71,87%	1,68%
Abril	162.096.105,66	6.445.496,86	2.225.282,77	167.809.665,58	1.493.345,83	5.179.606,26	0,90% ▲	3,27%	0,94%	4,24%	77,12%	1,51%
Mai	167.809.665,58	34.608.520,19	33.925.089,53	171.108.175,93	2.615.079,69	7.794.685,95	1,55% ▲	4,87%	0,63%	4,90%	99,39%	1,75%
Junho	171.108.175,93	27.969.773,35	27.775.758,50	174.967.301,22	3.665.110,44	11.459.796,39	2,14% ▲	7,11%	0,30%	5,22%	136,21%	1,76%
Julho	174.967.301,22	3.641.454,91	2.188.790,32	178.892.699,84	2.472.734,03	13.932.530,42	1,40% ▲	8,61%	0,50%	5,75%	149,74%	1,64%
Agosto	178.892.699,84	7.123.281,11	6.295.294,65	179.676.516,02	-44.170,28	13.888.360,14	-0,02% ▼	8,59%	0,65%	6,44%	133,39%	1,81%

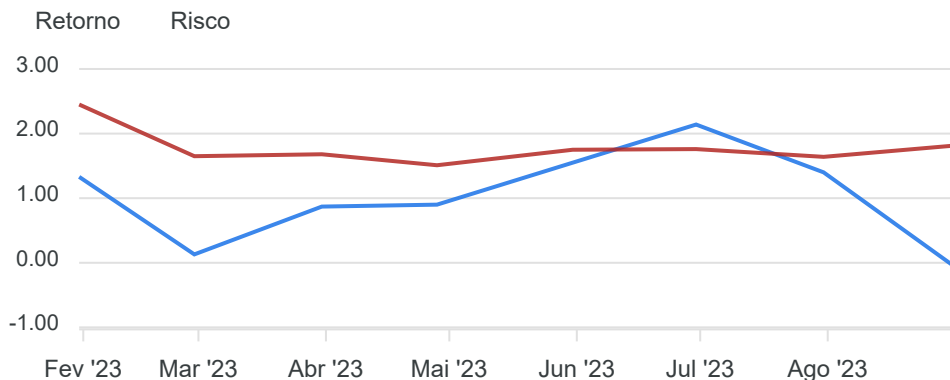
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.686.260,43	2,35%	3,27%
2º Trim	7.773.535,96	4,66%	1,89%
1º Sem	11.459.796,39	7,11%	5,22%

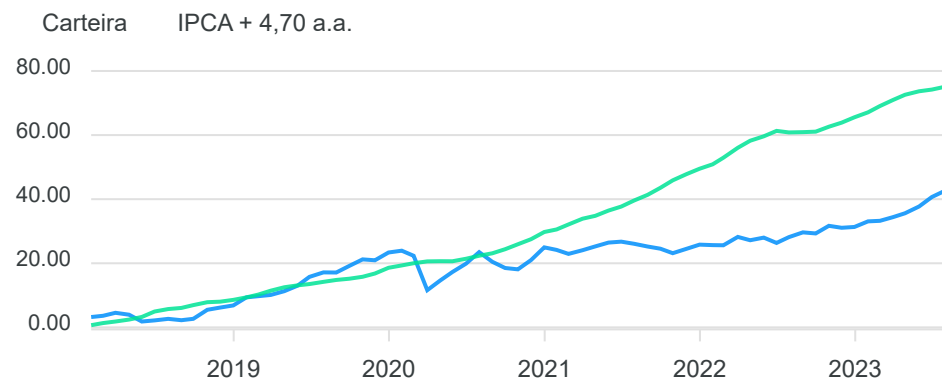
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

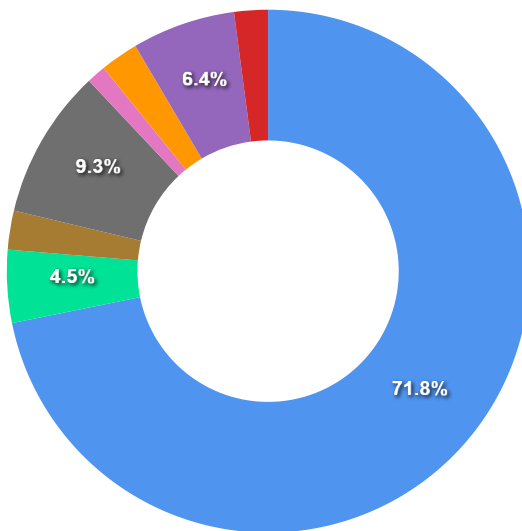


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/08/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	129.116.311,45	71,86
Até D+180	8.094.577,62	4,51
Até D+360	4.328.837,77	2,41
Até D+720	16.643.090,48	9,26
Até D+1800	2.125.570,38	1,18
Até D+3600	4.235.988,95	2,36
Acima D+3600	11.495.744,37	6,40
Indeterminado	3.751.922,88	2,09



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	18.071.549,74	0,00	416.561,40	17.791.748,59	136.760,25	0,76% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	334.791,17	368.971,96	571.376,14	134.905,59	2.518,60	0,36% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.054.419,07	570.000,00	0,00	10.578.063,01	-46.356,06	-0,44% ▼	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	178.058,21	0,00	5.142,62	174.502,72	1.587,13	0,89% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.125.375,93	0,00	176.783,29	6.003.890,38	55.297,74	0,90% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	238.276,72	0,00	0,00	240.932,33	2.655,61	1,11% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.133.823,40	0,00	58.593,53	2.094.319,76	19.089,89	0,89% ▲	0,62%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.872.670,88	0,00	0,00	12.023.099,33	150.428,45	1,27% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.059.567,83	0,00	86.885,16	3.000.363,91	27.681,24	0,90% ▲	4,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.376.943,06	3.096.789,48	4.855.151,92	656.879,82	38.299,20	0,70% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.883.256,14	87.519,67	0,00	22.108.775,77	137.999,96	0,63% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.482.417,78	0,00	0,00	1.493.898,01	11.480,23	0,77% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.835.707,18	0,00	0,00	1.846.667,96	10.960,78	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.152.654,93	0,00	0,00	6.209.864,89	57.209,96	0,93% ▲	1,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.829.423,04	0,00	0,00	7.924.752,84	95.329,80	1,22% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.923.094,10	0,00	0,00	13.068.883,38	145.789,28	1,13% ▲	0,03%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.081.078,17	0,00	0,00	2.072.880,78	-8.197,39	-0,39% ▼	1,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.341.887,34	0,00	0,00	2.366.605,91	24.718,57	1,06% ▲	0,24%
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.504.093,38	0,00	0,00	5.540.621,07	36.527,69	0,66% ▲	-
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	5.524.348,49	0,00	0,00	5.562.229,58	37.881,09	0,69% ▲	-
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	5.511.527,93	0,00	0,00	5.540.239,83	28.711,90	0,52% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	808.486,05	0,00	0,00	811.628,78	3.142,73	0,39% ▲	0,65%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.099,75	0,00	0,00	66.846,01	-253,74	-0,38% ▼	0,13%
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.223.861,86	0,00	0,00	4.272.458,45	48.596,59	1,15% ▲	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.280.406,27	0,00	0,00	1.283.359,96	2.953,69	0,23% ▲	1,11%



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.877.889,05	0,00	0,00	1.902.806,53	24.917,48	1,33% ▲	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.241.289,11	0,00	0,00	1.255.691,63	14.402,52	1,16% ▲	0,02%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	743.885,88	0,00	124.800,59	644.894,08	25.808,79	3,47% ▲	26,09%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	603.426,36	0,00	0,00	602.201,50	-1.224,86	-0,20% ▼	0,14%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	2.979.257,60	-20.742,40	-0,69% ▼	1,74%
	138.361.308,83	7.123.281,11	6.295.294,65	140.253.270,01	1.063.974,72	0,76%	0,63%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.655.075,52	0,00	0,00	1.569.024,10	-86.051,42	-5,20% ▼	6,53%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.342.476,13	0,00	0,00	2.241.772,19	-100.703,94	-4,30% ▼	6,30%
BRANCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	3.197.990,15	0,00	0,00	2.869.326,89	-328.663,26	-10,28% ▼	7,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.559.940,14	0,00	0,00	2.428.377,62	-131.562,52	-5,14% ▼	6,76%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.065.575,21	0,00	0,00	5.813.094,10	-252.481,11	-4,16% ▼	7,10%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.169.100,46	0,00	0,00	1.130.079,05	-39.021,41	-3,34% ▼	7,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.111.044,75	0,00	0,00	1.011.756,67	-99.288,08	-8,94% ▼	7,75%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	2.354.684,93	0,00	0,00	2.233.942,02	-120.742,91	-5,13% ▼	6,33%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.176.517,93	0,00	0,00	1.151.404,47	-25.113,46	-2,13% ▼	7,37%
-	21.632.405,22	0,00	0,00	20.448.777,11	-1.183.628,11	-5,47%	6,98%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	811.841,68	0,00	0,00	808.706,48	-3.135,20	-0,39% ▼	1,49%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.519.947,16	0,00	0,00	3.486.128,37	-33.818,79	-0,96% ▼	4,48%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	4.265.616,72	0,00	0,00	4.224.571,27	-41.045,45	-0,96% ▼	5,67%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.627.465,20	0,00	0,00	2.623.258,93	-4.206,27	-0,16% ▼	-
-	11.224.870,76	0,00	0,00	11.142.665,05	-82.205,71	-0,73%	4,79%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	1.128.618,52	0,00	0,00	1.128.663,95	45,43	0,00% ▲	-
-	1.128.618,52	0,00	0,00	1.128.663,95	45,43	0,00%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.889.379,15	0,00	0,00	4.002.315,44	112.936,29	2,90% ▲	8,36%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	887.445,67	0,00	0,00	926.716,15	39.270,48	4,43% ▲	6,73%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	446.398,69	0,00	0,00	424.133,80	-22.264,89	-4,99% ▼	12,09%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.322.273,00	0,00	0,00	1.349.974,51	27.701,51	2,09% ▲	5,87%
	6.545.496,51	0,00	0,00	6.703.139,90	157.643,39	2,41%	6,69%

## 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

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.



## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Agosto/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

