



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Trata-se de Parecer emitido nos termos do Item do 13 – Política de Investimentos do Manual do Pró Gestão RPPS de acompanhamento da rentabilidade e dos 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.

### I) REUNIÃO DO DIA: 17/08/2023

No dia 17( Dezessete) de Agosto (07) de 2.023, na sede deste instituto, de maneira presencial reuniram-se os membros deste comitê que abaixo assinam, onde foram tratados e deliberadas as seguinte pauta:01)) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro; 02) Apresentação da Carteira de Investimentos referente ao mês de julho de 2023; 03) Análise de Risco da Carteira, 04) Evolução da Execução do orçamento do RPPS; 05) Análise do Fluxo de caixa e dos investimentos;06) Proposituras de investimentos; 07) Credenciamentos de Instituições Financeiras: Análise das seguintes instituições: a) Banco J. Safra S.A.; b) Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda; c) Banco Bradesco S/A;M d) BEM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda; e) BEM – Bradesco Asset management S/A. 08) Outros Assuntos. O primeiro item a ser analisado pelo comitê, foi a apresentação do cenário onde o presidente apresentou o vídeo Nossa Visão elaborado pela equipe de assessoria em investimentos, trazendo a retrospectivas e a perspectivas do mercado financeiro na visão da empresa. após foram analisados os itens referente a performance, distribuição e os riscos da carteira do mês de julho/2023, da evolução e do fluxo de caixa do RPPS, após serem apresentados as previsões de receitas e despesas para os próximos dias, foram apresentados as proposituras de investimentos e para embasamento na tomada de decisão o presidente apresentou os relatórios de Análise da Carteira elaborado pela empresa de Assessoria e pelos relatórios sugestão da carteira elaborados pelas instituições Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, e por fim foram analisados os pedidos de credenciamentos acima mencionados, sendo aprovados por unanimidade pelos membros, não havendo outras matérias a serem discutidas, deu-se por encerrada a reunião.

### II) PARECER DA CARTEIRA DO MÊS DE JULHO DE 2023.

**A - CENÁRIO:** O mês de julho delineou cenários econômicos distintos em diferentes partes do mundo. Nos Estados Unidos, a inflação e o comportamento da atividade econômica sinalizaram estabilidade, embora com certo arrefecimento comparado a períodos anteriores. A decisão cautelosa do Federal Reserve em ajustar as taxas de juros reflete a busca pelo equilíbrio entre crescimento e controle inflacionário. Na Zona do Euro, a contínua desaceleração da taxa de



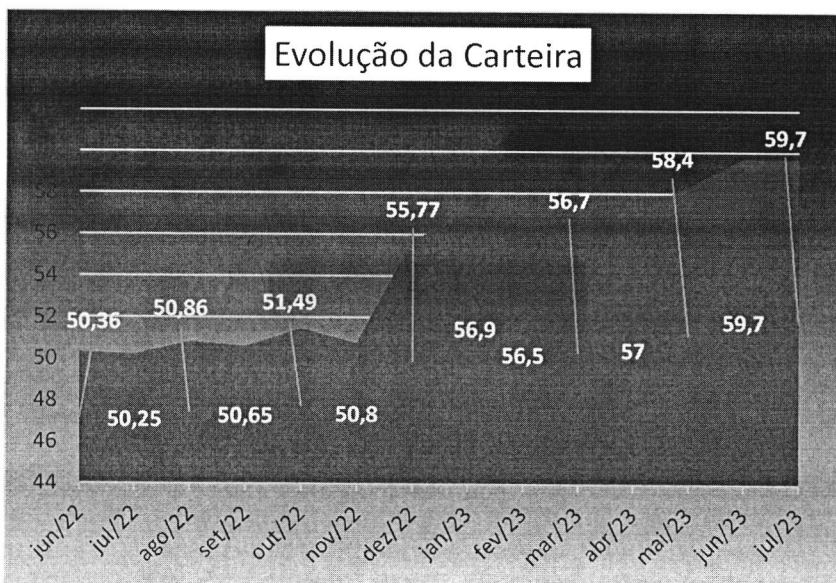
# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

inflação suscita discussões sobre as futuras estratégias de política monetária, possivelmente afetando as taxas de juros. A queda do PMI de serviços indica um declínio na atividade econômica. Na Ásia, a China enfrentou um cenário deflacionário devido à queda de preços. A balança entre importações e exportações levantou questões sobre a força da recuperação pós-pandemia, exigindo atenção às políticas de estímulo e ajustes. No Brasil, os indicadores econômicos oferecem perspectivas positivas. A criação de empregos formais e o desempenho positivo do Ibovespa apontam para uma recuperação gradual, embora a inflação interrompa sua trajetória descendente devido ao aumento dos preços dos combustíveis. Para os próximos meses, as perspectivas estão sujeitas a diversos fatores, como a inflação, a atividade econômica global e as políticas monetárias dos bancos centrais. No Brasil, fica no radar a redução nas taxas de juros e seus efeitos que pode impulsionar a economia. No entanto, é crucial acompanhar os indicadores econômicos e o panorama internacional, pois estes podem impactar os mercados e a dinâmica econômica do país.

## **B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

### **B.1 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA:**



A carteira de investimentos do IMPS JALES fechou o mês de julho com total consolidado na carteira de R\$59.747.561,16(Cinquenta e Nove Milhões, Setecentos e Quarenta e Sete Mil, Quinhentos e Sessenta e Um Reais e Dezesseis Centavos).

**B.1.2. - No Mês de Julho /2023:** No mês de Julho houve evolução da carteira de 0,046% que corresponde à R\$ 27.834,01 (vinte e sete mil, oitocentos e trinta e quatro reais e um centavo). A baixa evolução no mês se justifica pelo valor de resgate a maior no mês para pagamento da antecipação do 13º salário aos beneficiários.



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Comp.	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retornos	Saldo Atual	Evolução	Retorno	Meta	Gap.
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	769.286,30	56.902.473,09	↑ 1.127.275,35	1,37%	0,95%	144,15%
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	-139.656,43	56.580.527,32	↓ -321.945,77	-0,25%	1,19%	-21,07%
Março	56.580.527,32	1.432.328,52	1.730.000,00	517.038,58	56.799.894,42	↑ 219.367,10	0,91%	1,15%	79,07%
Abril	56.799.894,42	1.438.236,32	1.765.000,00	625.045,75	57.098.176,49	↑ 298.282,07	1,10%	0,96%	114,52%
Mai	57.098.176,49	11.171.153,35	11.043.526,89	1.208.591,31	58.434.394,26	↑ 1.336.217,77	2,12%	0,65%	326,09%
Junho	58.434.394,26	1.421.882,55	1.585.000,00	1.448.450,34	59.719.727,15	↑ 1.285.332,89	2,48%	0,32%	774,94%
Julho	59.719.727,15	1.652.534,59	2.400.000,00	775.299,42	59.747.561,16	↑ 27.834,01	1,30%	0,63%	206,29%
Total/ano	55.775.197,74	21.340.745,19	22.572.437,04	5.204.055,27	59.747.561,16	↑ 3.972.363,42	9,36%	6,01%	155,77%

**B.2 - ENQUADRAMENTOS:** A carteira de investimentos de instituto do IMPS Jales, está alocada 76,52% em renda fixa, 18,20% em renda variável e 5,28% em fundo do exterior, estando bem próximo da estratégia alvo determinada pela política de investimentos, sendo de RF de 72%, RV de 22% e 5% em fundos do exterior. Que considerando os limites previstos nos artigos 7º, 8º e 9º Resolução 4.963/21 para RPPS com certificado Pró Gestão (Nível I), bem como dos limites da Política de Investimentos, verifica que a carteira está regular e devidamente enquadrada dentro dos limites legais e seguindo o alvo da política de investimentos, que e o fundo com maior participação na carteira é o BB TP XXI FI RF Prev com 14,92% do total da carteira, porem abaixo do limite de 20% determinado pelo Art. 18 da Resolução n.º 4963/021.

**B.3 - DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS:** Que sobre a distribuição dos ativos por instituições financeiras, verifica se que as instituições que receberam aportes por este instituto, foram devidamente e previamente credenciadas estando assim distribuídas: Caixa Econômica Federal: 43,830%; Banco do Brasil (BB GESTÃO): 38,21%; Branco Bradesco - BEM DTVM: 2,70%; Tesouro Nacional: 10,15% e Banco Itaú Unibanco: 5,10%. Que a distribuição por sub segmentos, verifica-se que a carteira vem seguindo a estratégia determinada pela política de investimentos, bem como pelas sugestões de alocações apresentadas pela empresa de assessoria. Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 10,15%; Gestão Duration: 13,49%; Longo Prazo: 3,70%; Médio Prazo: 28,39%; Curto Prazo: 20,77%; Ações: 15,81%; Multimercado: 2,38% e 5,28% em Fundo do Exterior.

#### B.4 - MOVIMENTAÇÃO NA CARTEIRA NO MÊS:

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA	APLICAÇÕES	RESGATES	≠ Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	1.448.278,57		R\$ 1.448.278,57
CAIXA BRASIL FI RF DI LP	204.256,02	2.400.000,00	R\$ -2.195.743,98
TOTAL GERAL	1.652.534,59	2.400.000,00	R\$ -747.465,41



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

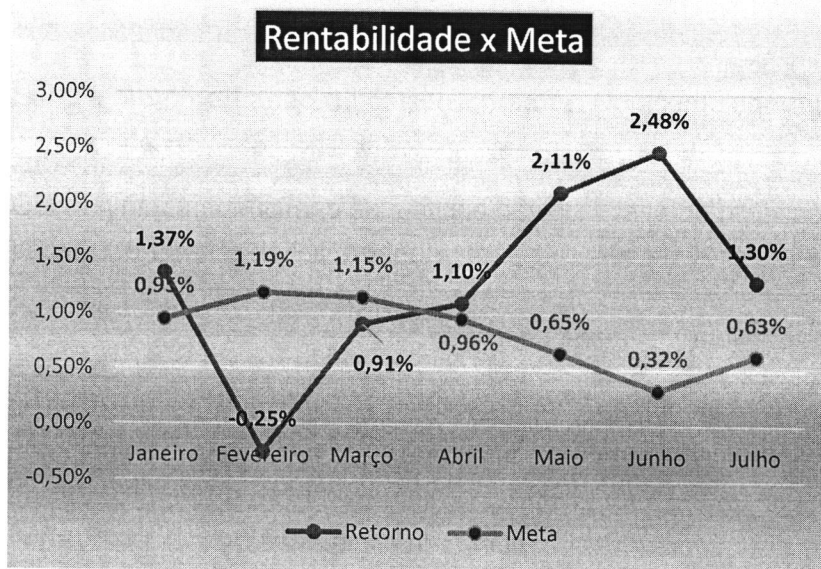
**B.4.1 - Movimentação na carteira no mês:** Verifica-se que no mês houve resgate a maior do que aplicações no valor de R\$ 747.465,41;

**B.4.2 – Movimentação na carteira no ano:** No acumulado(ano) também houve resgate a maior no valor de R\$ 1.231.691,85.

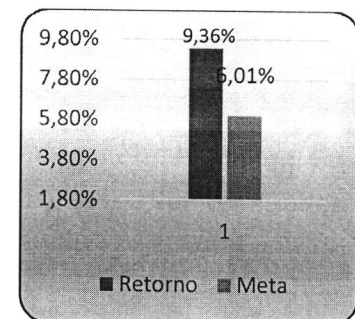
Que a situação deficitária se justifica devido a falta de repasse pelo ente das parcelas do aporte para cobertura do déficit atuarial.

## C - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

**C.1 – No mês de Julho 2023:** Que no mês de julho/023 o retorno médio dos fundos foram de 1,30% ficando acima da meta prevista da meta prevista que foi de 0,63%, onde os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 1,09%, os de renda variável de 1,92% enquanto que os fundos do exterior tiveram retorno de 1,47%.



**C.3 – No ano/2023:** No acumulado(ano) a rentabilidade acumulada foi de 9,36% atingindo 155,77% da meta prevista que foi de 6,01%.



### C.2.1. Rentabilidade por fundo no mês

Conforme quadro abaixo, com exceção do Fundo Caixa Hedge Multimercado, todos outros tiveram performances acima da meta prevista para o mês, com destaque para os Fundo de renda variáveis como o BB ações valor e o Caixa Small Caps de Ações.



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
 EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
 CNPJ: 65.711.129/0001-53

SEGMENTO	ATIVO	no Mês de Julho/23	
		Retorno(%)	Atingimento Meta(0,63%)
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82%	↑ 506,35%
RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,97%	↑ 371,43%
RV - Ações	BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	2,64%	↑ 319,05%
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,20%	↑ 249,21%
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	1,96%	↑ 211,11%
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,90%	↑ 201,59%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14%	↑ 80,95%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1,07%	↑ 69,84%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.	1,07%	↑ 69,84%
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,06%	↑ 68,25%
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,00%	↑ 58,73%
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,98%	↑ 55,56%
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95%	↑ 50,79%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,92%	↑ 46,03%
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,90%	↑ 42,86%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,88%	↑ 39,68%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.	0,81%	↑ 28,57%
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,79%	↑ 25,40%
RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	↑ 22,22%
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,35%	↓ -44,44%

## C.2.2. Rentabilidade por fundo no ano

Conforme quadro abaixo, os fundos com destaque ↑ estão performance acumulado(ano) **ACIMA** da meta, com destaque para os Segmento de Ações, do Exterior e os fundos de longo prazo (IMA-B e Títulos Públicos e o Itaú Inst. Alocação Dinâmica FIC RF). E sobre os fundos que no acumulado estão com performance abaixo da meta ↓ foi somente o fundo multimercados (hedge).



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

SEGMENTO	ATIVO	Ano( 2023)	
		Retorno(5)	Atingimento Meta(6,01%)
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	21,19% ↑	252,58%
RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	16,40% ↑	172,88%
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	15,88% ↑	164,23%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.	2,08% ↑	118,95%
RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,17% ↑	102,50%
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11,27% ↑	87,52%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	10,52% ↑	75,04%
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,06% ↑	67,39%
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9,61% ↑	59,90%
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	9,15% ↑	52,25%
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	8,84% ↑	47,09%
RV - Ações	BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	8,36% ↑	39,10%
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,04% ↑	33,78%
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8,01% ↑	33,28%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7,73% ↑	28,62%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7,64% ↑	27,12%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7,57% ↑	25,96%
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6,67% ↑	10,98%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.	1,01% ↑	6,32%
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	5,71% ↓	-4,99%

Vale salientar que o Fundo BB vértice 2024 e 2028 teve aporte recente, ficando prejudicado sua análise no ano.

## D. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2023, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

### D.1 – Controle de Risco de Mercado

O IMPS DE JALES adota o adota o **Var - Value-at-Risk** para controle do risco de mercado, utilizando os seguintes parâmetros para o cálculo:

- ✓ Modelo paramétrico;
- ✓ Intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento);
- ✓ Horizonte temporal de 21 dias úteis.

Como parâmetro de monitoramento para controle do risco de mercado dos ativos que compõe a carteira, os membros do Comitê de Investimentos e o Gestor dos Recursos deverão observar as



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

referências abaixo estabelecidas e realizar reavaliação destes ativos sempre que as referências pré-estabelecidas forem ultrapassadas.

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos de Junho/2023 é de 2,26% para o mês de referência.

CONTROLE DE RISCO - VaR - Julho/2023			
Segmento	Parâmetro	Carteira IMPS	Diferença
Renda Fixa	1,99%	0,60%	✔ 1,39%
Renda Variável E Estruturados	14,04%	6,00%	✔ 8,04%
Exterior	21,71%	5,15%	✔ 16,56%
✔ Em conformidade	✘ Desenquadrado		

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira do IMPS JALES está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2023, não havendo necessidade de se ater às Políticas de contingências definidos na própria PAI.

## D.2 – Controle de Risco de Crédito

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros em fundos de investimento que possuem em sua carteira de investimentos ativos de crédito, subordinam-se que estes sejam emitidas por companhias abertas devidamente operacionais e registrada; e que sejam de baixo risco em classificação efetuada por agência classificadora de risco, o que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO	RATING MÍNIMO
Standard & Poor's	BBB+(perspectiva estável)
MOODY'S	Baa1( perspectiva estável)
FITCH RATINGS	BBB+( perspectiva estável)
AUSTIN RATING	A ( perspectiva estável)
LF RATING	A ( perspectiva estável)
LIBERUM RATING	A ( perspectiva estável)

As agências classificadoras de risco supracitadas estão devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM e autorizadas a operar no Brasil. Utilizam o sistema de *rating* para classificar o nível de risco das instituições financeiras, fundo de investimentos e dos ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos dos fundos de investimentos ou demais



# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ativos financeiros, as instituições financeiras que possuem alocações do IMPS JALES possuem o seguinte classificação de rating:

Instituição	Emissor Rating	Classificação/Perspectiva
BB Gestão de Recursos	Moodys Gestão Fitch Rating	MQ1 Excelente/Estável
Caixa Econômica Federal	Fitch Rating	Excelente/Estável
Caixa DTVM	Fitch Rating	Excelente/Estável
Itau Unibanco Asset	Standard & Poor's	AMP-1 – muito forte
Itaú Unibanco	Standard & Poor's	AMP-1 – muito forte
Banco Bradesco	Fitch Rating	AAA - 60%
BEM Distribuidora	Fitch Rating	AAA – 60%

Conforme quadro acima, as instituições financeiras nas quais o IMPS JALES possuem investimentos foram classificados com índices acima do rating mínimo determinado na PAI 2023.

### D.3 – Controle de Risco de Liquidez

O risco de liquidez é uma forma de saber em quanto tempo, e sob quais condições, a instituição poderá resgatar ou transferir seu investimento, que conforme quadro abaixo a carteira possui alta liquidez, ou seja, 89,91% de até D+4 e 100% de até D+33.

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total
D+0	58,62%
de D+1 à D+4	31,29%
D+15	8,62%
D+33	1,47%

### E – Plano de Contingência

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de "excessiva a exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos".

### III – PROCESSO DE CREDENCIAMENTO





# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906  
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br  
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Conforme edital de credenciamento de 2023 foi protocolado este instituto o pedido de credenciamento das seguintes instituições: a) Banco J. Safra S.A.; b) Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda; c) Banco Bradesco S/A;M d) BRAM – Distr. De Títulos e Valores Mobiliários Ltda; e) BEM – Bradesco Asset management S/A, sendo aprovados por este comitê.


**PARECER FINAL:** Sobre o cenário o fato principal foi a divulgação e confirmação pelo cupom da redução nas taxas de juros, onde o mercado financeiro reagiu positivamente influenciando diretamente na carteira de investimentos do instituto, que gerou retorno acima de meta aumentando a diferença da meta prevista para o mesmo período. Sobre evolução patrimonial da carteira verificou-se aumento de somente 0,0046%, que se justifica pelo aumento das despesas do instituto com a antecipação de pagamento do 13º salário aos beneficiários. Que as movimentações ocorridas na carteira foram as autorizadas e deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo, sendo em instituições credenciadas por este instituto. Que sobre análise de riscos, não houve mudanças significativas, não havendo necessita de qualquer alteração ou se ater a política de contingências. Com referência aos investimentos, e com embasamentos nos relatórios de Análises da Carteira da empresa de Assessoria em Investimentos Credito e Mercado, pela Instituição Banco do Brasil e pela Caixa Asset, foi deliberado o alongamento do prazo da carteira, migrando de fundos curto(DI) para fundo IMA-B(Longo prazo), mantendo as alocações rotineiras, com formação de reserva no fundo Caixa Brasil IRF-M1 para posterior pagamento de despesas com folha de pagamento e administrativas.

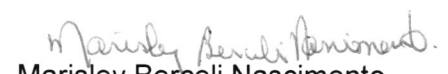
Este parecer deverá ser submetido aos Conselhos Deliberativo e Fiscal para deliberação de sua efetividade.

  
Claudir Balestreiro  
CP RPPS CG INV-I

  
Jorge Paulo Guzzo  
CP RPPS CG INV-I

  
Luiz Antônio Abra  
CGRPPS 2754

  
Tamara Dienifer Peresi Viota  
CGRPPS 6206


  
Marisley Berceci Nascimento  
CGRPPS 4615

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2023



Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.





**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			6.065.945,04	10,15%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.073.283,15	1,80%	675	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	776.940,82	1,30%	786	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	3.255.637,30	5,45%	292	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	1.406.969,29	2,35%	40	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	8.911.551,75	14,92%	370	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.428.273,64	2,39%	892	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.968.161,93	4,97%	1.184	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.441.175,04	7,43%	381	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.212.685,49	3,70%	225	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.943.756,30	6,60%	119	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.188.119,26	10,36%	998	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.044.337,95	5,10%	208	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	911.512,44	1,53%	1.475	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.126.778,64	1,89%	2.762	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.611.606,27	2,70%	143	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.248.430,52	8,78%	188	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	551.365,44	0,92%	5.925	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.156.856,29	5,28%	150	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.424.174,60	2,38%	864	1,77%	Artigo 10º, Inciso I



CRÉDITO  
& MERCADO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2023

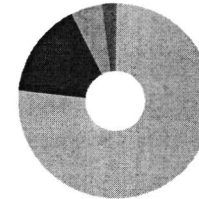
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.747.561,16				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	6.065.945,04	10,15%	9,00%	14,00%	87,87%	46.434.236,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	24.261.992,92	40,61%	22,01%	32,00%	87,87%	28.238.189,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	15.388.899,00	25,76%	23,53%	25,00%	65,00%	23.447.015,75
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.949.512,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.987.378,06
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.716.836,96</b>	<b>76,52%</b>	<b>54,54%</b>	<b>72,00%</b>	<b>265,74%</b>	



- RENDA FIXA 45.716.836,96
- RENDA VARIÁVEL 9.449.693,31
- EXTERIOR 3.156.856,29
- ESTRUTURADOS 1.424.174,60

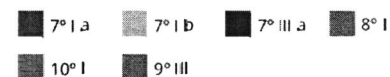
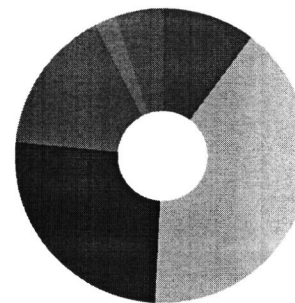
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	9.449.693,31	15,82%	9,00%	17,00%	35,00%	11.461.953,10
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.987.378,06
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.424.174,60	2,38%	2,07%	5,00%	10,00%	4.550.581,52
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>10.873.867,91</b>	<b>18,20%</b>	<b>11,07%</b>	<b>22,00%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.156.856,29	5,28%	3,75%	5,00%	10,00%	2.817.899,83
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.156.856,29</b>	<b>5,28%</b>	<b>3,75%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

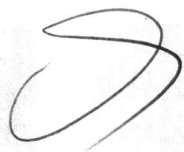
Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2023)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	26.193.456,73	43,84	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.832.215,17	38,21	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	6.065.945,04	10,15	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.044.337,95	5,10	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	1.611.606,27	2,70	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	6.065.945,04	10,15	9,00	87,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	24.261.992,92	40,61	22,01	87,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	15.388.899,00	25,76	23,53	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.449.693,31	15,82	9,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.156.856,29	5,28	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.424.174,60	2,38	2,07	10,00







Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,98%	7,84%	2,26%	6,31%	10,55%	21,73%	-	-
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%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,07%	7,81%	3,44%	6,64%	13,84%	23,07%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	7,73%	3,39%	6,53%	13,63%	22,57%	0,16%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,97%	8,08%	2,62%	6,60%	11,29%	22,46%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95%	8,01%	2,61%	6,54%	11,10%	21,88%	0,74%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,81%	12,27%	5,83%	12,27%	15,46%	19,21%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	12,17%	5,90%	12,22%	15,20%	18,65%	1,58%	0,05%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	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%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	9,61%	4,54%	8,91%	14,14%	21,06%	0,49%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14%	7,64%	3,48%	6,47%	13,70%	24,83%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	3,11%	0,38%	2,56%	4,11%	14,59%	-	-





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	6,67%	1,99%	5,21%	9,90%	-	0,42%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	-	-	-	-	-	0,42%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,90%	11,27%	5,57%	10,71%	13,06%	23,97%	1,15%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,00%	8,84%	4,42%	7,78%	14,17%	21,28%	0,61%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	-	-	-	-	-	1,27%	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>SMLL (Benchmark)</b>	3,12%	16,80%	26,65%	13,48%	17,47%	-20,79%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	2,97%	16,40%	25,91%	12,68%	16,58%	-22,65%	8,42%	0,26%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	2,84%	12,41%	12,81%	6,16%	18,72%	18,15%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,98%	21,19%	18,82%	15,27%	24,57%	8,49%	5,51%	0,19%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,27%	11,13%	16,77%	7,50%	18,20%	0,12%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82%	8,04%	15,36%	4,55%	9,45%	-2,72%	7,64%	0,21%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2,64%	8,36%	17,40%	4,26%	15,00%	-4,88%	7,36%	0,21%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,90%	15,88%	18,79%	12,17%	18,29%	9,69%	6,37%	0,19%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,35%	5,71%	0,53%	5,35%	13,79%	23,80%	1,52%	0,05%



CRÉDITO  
& MERCADO

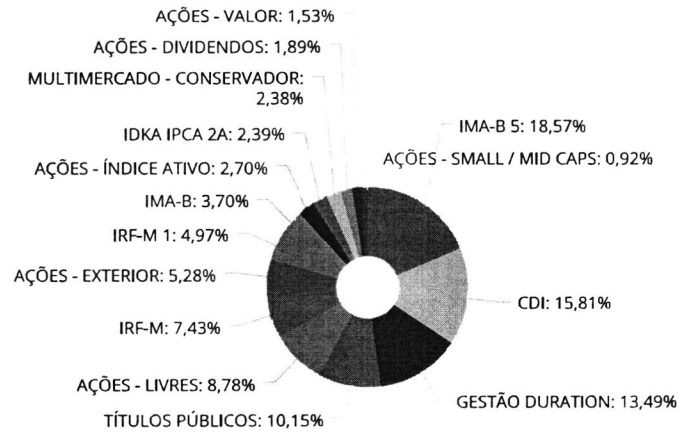
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	2,13%	17,59%	8,68%	12,66%	8,57%	-3,00%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2,20%	10,06%	6,95%	7,93%	4,67%	-3,79%	5,15%	21,523%





Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2023)



■ IMA-B 5	11.095.461,86	■ CDI	9.443.756,56	■ GESTÃO DURATION	8.061.377,40
■ TÍTULOS PÚBLICOS	6.065.945,04	■ AÇÕES - LIVRES	5.248.430,52	■ IRF-M	4.441.175,04
■ AÇÕES - EXTERIOR	3.156.856,29	■ IRF-M 1	2.968.161,93	■ IMA-B	2.212.685,49
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.611.606,27	■ IDKA IPCA 2A	1.428.273,64	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.424.174,60
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.126.778,64	■ AÇÕES - VALOR	911.512,44	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	551.365,44



CRÉDITO  
& MERCADO

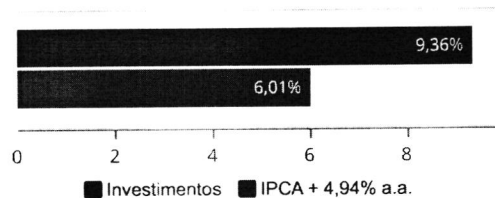
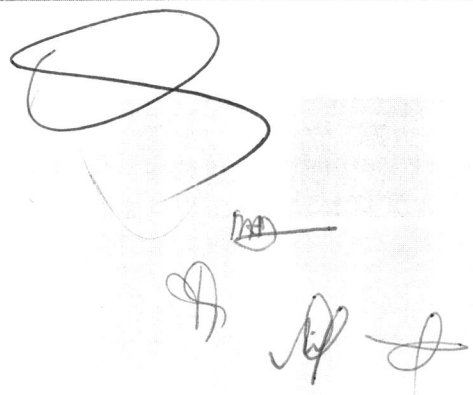
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	4.203,731034	743.672,41	2.101.865,52	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.203,731034	403.538,02	1.135.007,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.490,590731	695.984,05	2.829.072,16	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

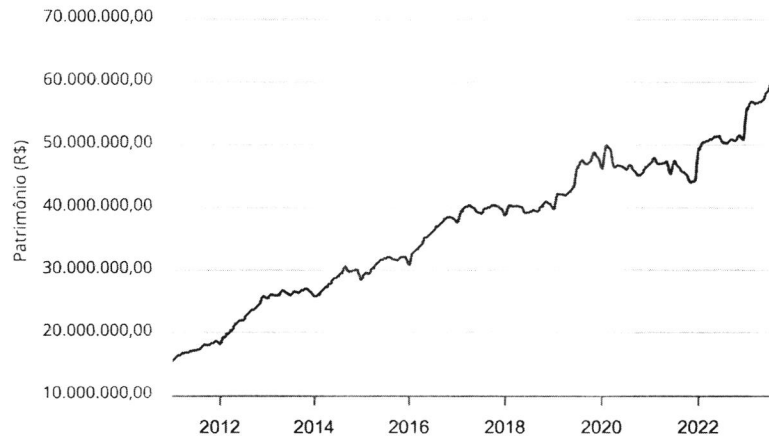
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	56.902.473,09	769.286,30	769.286,30	1,37%	1,37%	0,95%	0,95%	143,64%	3,07%
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	56.580.527,32	-139.656,43	629.629,87	-0,25%	1,12%	1,19%	2,15%	52,09%	2,56%
Março	56.580.527,32	1.432.328,52	1.730.000,00	56.799.894,42	517.038,58	1.146.668,45	0,91%	2,05%	1,15%	3,33%	61,39%	2,41%
Abril	56.799.894,42	1.438.236,32	1.765.000,00	57.098.176,48	625.045,74	1.771.714,19	1,10%	3,17%	0,96%	4,32%	73,33%	2,41%
Maio	57.098.176,48	11.171.153,35	11.043.526,89	58.434.394,26	1.208.591,32	2.980.305,51	2,11%	5,35%	0,65%	5,00%	106,90%	2,29%
Junho	58.434.394,26	1.421.882,55	1.585.000,00	59.719.727,15	1.448.450,34	4.428.755,85	2,48%	7,96%	0,32%	5,34%	149,02%	2,26%
Julho	59.719.727,15	1.652.534,59	2.400.000,00	59.747.561,16	775.299,42	5.204.055,27	1,30%	9,36%	0,63%	6,01%	155,77%	1,96%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

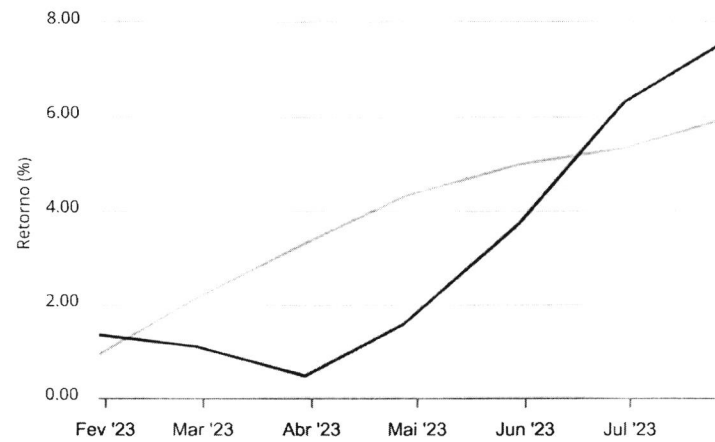





Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B  
 IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1  
 IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV





CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	5.949.218,98	0,00	0,00	6.065.945,04	116.726,06	1,96%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	3.221.303,91	0,00	0,00	3.255.637,30	34.333,39	1,07%	1,07%	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.818.313,40	0,00	0,00	8.911.551,75	93.238,35	1,06%	1,06%	0,42%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.904.888,18	0,00	0,00	3.943.756,30	38.868,12	1,00%	1,00%	0,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	769.628,25	0,00	0,00	776.940,82	7.312,57	0,95%	0,95%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.415.306,88	0,00	0,00	1.428.273,64	12.966,76	0,92%	0,92%	0,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.017.240,47	0,00	0,00	3.044.337,95	27.097,48	0,90%	0,90%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.402.325,85	0,00	0,00	4.441.175,04	38.849,19	0,88%	0,88%	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.494.445,20	1.448.278,57	0,00	2.968.161,93	25.438,16	0,86%	1,07%	0,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.312.669,57	204.256,02	2.400.000,00	6.188.119,26	71.193,67	0,84%	1,14%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	1.395.666,14	0,00	0,00	1.406.969,29	11.303,15	0,81%	0,81%	1,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.064.906,92	0,00	0,00	1.073.283,15	8.376,23	0,79%	0,79%	0,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.195.772,43	0,00	0,00	2.212.685,49	16.913,06	0,77%	0,77%	1,58%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.961.686,18</b>	<b>1.652.534,59</b>	<b>2.400.000,00</b>	<b>45.716.836,96</b>	<b>502.616,19</b>	<b>1,09%</b>		<b>0,60%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	877.936,52	0,00	0,00	911.512,44	33.575,92	3,82%	3,82%	7,64%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	535.464,06	0,00	0,00	551.365,44	15.901,38	2,97%	2,97%	8,42%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.570.180,66	0,00	0,00	1.611.606,27	41.425,61	2,64%	2,64%	7,36%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.150.643,21	0,00	0,00	5.248.430,52	97.787,31	1,90%	1,90%	6,37%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.115.823,70	0,00	0,00	1.126.778,64	10.954,94	0,98%	0,98%	5,51%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1.419.156,74	0,00	0,00	1.424.174,60	5.017,86	0,35%	0,35%	1,52%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.669.204,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.873.867,91</b>	<b>204.663,02</b>	<b>1,92%</b>		<b>6,00%</b>



CRÉDITO  
& MERCADO

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.088.836,08	0,00	0,00	3.156.856,29	68.020,21	2,20%	2,20%	5,15%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.088.836,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.156.856,29</b>	<b>68.020,21</b>	<b>2,20%</b>		<b>5,15%</b>



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Handwritten initials and a signature in the top left corner. The initials appear to be "R" and "M" stacked vertically. To their right is a large, stylized signature or flourish.