



# 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: 12/09/2023

No dia 12( Doze) de Setembro(07) de 2.023, na sede deste instituto, de maneira presencial reuniram-se os membros deste comitê, 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 Agosto de 2023; 03) Análise de Risco da Carteira ;4) Evolução da Execução do orçamento e análise do Fluxo de caixa do RPPS e dos investimentos; 05) Proposituras de investimentos. 06) Outros Assuntos. Primeiramente sobre o mercado financeiro foi apresentado o vídeo nossa visão elaborado pela empresa de assessoria, trazendo os dados, retrospectiva e as perspectivas, na visão da empresa, sobre o mercado financeiro. Ato posterior foi analisado o resultado dos investimentos do mês de agosto, análise de risco, fluxo de caixa e dos investimentos, análise da evolução e execução orçamentária, tendo como base o relatório analítico de investimentos do mês de julho elaborado pela equipe de assessoria em investimentos. Após foi apresentado as proposituras de investimento, tendo como embasamentos a análise dos fluxos de caixa e o posicionamento da carteira perante aos limites da resolução 4963/2021 e da política de investimentos. Não havendo outros assuntos a reunião foi encerrada.

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

**A - CENÁRIO:** Com base no relatório nossa visão de 12/09/2023, elaborado quinzenalmente pela equipe credito e mercado, e sintetizando, traz informação da queda no mercado de ações como Ibovespa fechando a última semana com queda de 2,09%, porém a americana fechou em alta de 0,99%, com rumos de possível corrente desinflacionaria em curso e da pressão de aumento de salários o que pode ser fator sensível para movimentos futuros da taxa de juros americano. O mercado internacional como o também o nacional aguarda a divulgação nas próximas semanas de indicadores econômicos, como pela brasileira do IPCA de agosto que será divulgado na próxima terça feira e a expectativa é um aumento de 0,28% em relação ao mês de julho, depois de meses consecutivos com valor bem abaixo da média enquanto que nos E.U.A aguardam os dados de inflação ao consumidor(CPI), inflação do produtor(PPI) na quinta e sexta feira respectivamente, que estes dados são fundamentais para análises do FED já sinalizou que pode aumentar ainda mais a taxa caso de um resultado venha acima do esperado. Que na Europa o panorama é semelhante ao norte americano, que aguarda a divulgação do sentimento econômico na terça feria, e na quarta feira dados de produção industrial, dados estes bem relevantes para a próxima reunião do BCE (Banco Central Europeu) na quinta feira. Na China, a expectativa vem para indicadores importantes de atividades econômica, principalmente em relação ao mercado imobiliário.

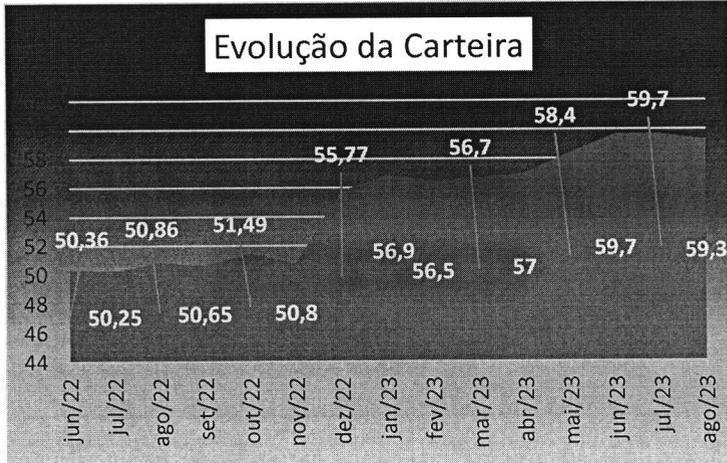
### B - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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



# 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 quadro ao lado, podemos verificar que no meses de julho e agosto houve processo de queda patrimonial da carteira, no mês de julho se justifica pelo aumento das despesas com a antecipação do 13º salarial e agosto pela performance da carteira abaixo da meta e pelos resgates maiores do que aplicações.

**B.1.1. - No Mês de Agosto/2023:** No mês de agosto de 2023 houve queda na evolução da carteira de R\$ 429.134,36 que corresponde à 0,72%;

**B.1.2. - No acumulado(ano)/2023:** No

acumulado(ano) houve evolução na carteira de R\$ 3.543.229,06 que corresponde à 6,35%.

Competência	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retornos	Saldo Atual	Evolução
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	769.286,30	56.902.473,09	↑ 1.127.275,35
Fevereiro	56.902.473,09	3.866.620,81	4.048.910,15	-139.656,43	56.580.527,32	↓ -321.945,77
Março	56.580.527,32	1.432.328,52	1.730.000,00	517.038,58	56.799.894,42	↑ 219.367,10
Abril	56.799.894,42	1.438.236,32	1.765.000,00	625.045,75	57.098.176,49	↑ 298.282,07
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
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
Julho	59.719.727,15	1.652.534,59	2.400.000,00	775.299,42	59.747.561,16	↑ 27.834,01
Agosto	59.747.561,16	4.676.619,40	5.071.627,92	-34.125,84	59.318.426,80	↓ -429.134,36
Total/ano	55.775.197,74	26.017.364,59	27.644.064,96	5.169.929,43	59.318.426,80	↑ 3.543.229,06

**B.2 - ENQUADRAMENTOS:** Verifica-se que carteira de investimentos de instituto do IMPS Jales, está alocada 76,86% em renda fixa, 17,67% em renda variável e 5,47% 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 há necessidade de adequação no limite inferior do Art. 7º, Inciso III alínea 'a", considerando que de acordo com a Política de Inventos o limite inferior é de 23,53% enquanto que o posicionamento atual é de 19,44%. Os demais limites estão regulares e devidamente enquadrados dentro dos parâmetros legais e seguindo o alvo da política de investimentos, que e o fundo com maior exposição na carteira é o BB TP XXI FI RF Prev com 14,75% 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: 43,41%; Banco do Brasil (BB GESTÃO): 38,80%; Branco Bradesco - BEM DTVM: 2,55%; Tesouro Nacional: 10,09% e Banco Itaú Unibanco: 5,15%. 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



# 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

assessoria. Que sobre a distribuição por sub segmentos a carteira está alocada em: Títulos Públicos: 10,09%; Gestão Duration: 13,67%; Longo Prazo: 9,3678%; Médio Prazo: 13,592%; Curto Prazo: 30,14%; Ações: 15,21%; Multimercado: 2,46% e 5,47% em Fundo do Exterior.

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

MOVIMENTAÇÃO CARTEIRA	APLICAÇÕES	RESGATES/PAGAMENTO CUPONS	# Aplicações - Resgates)
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	1.100.432,90		1.100.432,90
TITULOS PÚBLICOS		94.007,11	-94.007,11
BB TP VERTICE 2024 FI RF		93.960,32	-93.960,32
BB TP XXI FI RF PREV.		244.705,95	-244.705,95
BB TP VERICES 2028 FI RF		38.954,54	-38.954,54
BB IMAB FI RF PREV.	471.627,92		471.627,92
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	2.900.000,00		2.900.000,00
CAIXA BRASIL FI RF DI LP	204.558,58	4.600.000,00	-4.395.441,42
TOTAL GERAL	R\$ 4.676.619,40	R\$ 5.071.627,92	R\$ -395.008,52

B.4.1 - Movimentação na carteira no mês: Verifica-se que no mês houve resgate a maior do que aplicações no valor de R\$ 395.008,52 (Trezentos e noventa e cinco mil oito reais e cinquenta e dois centavos).

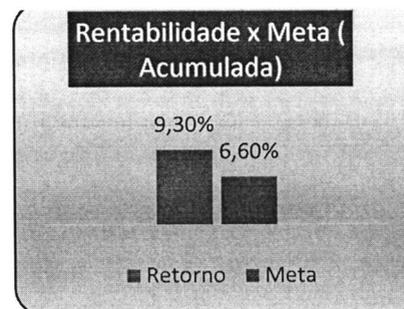
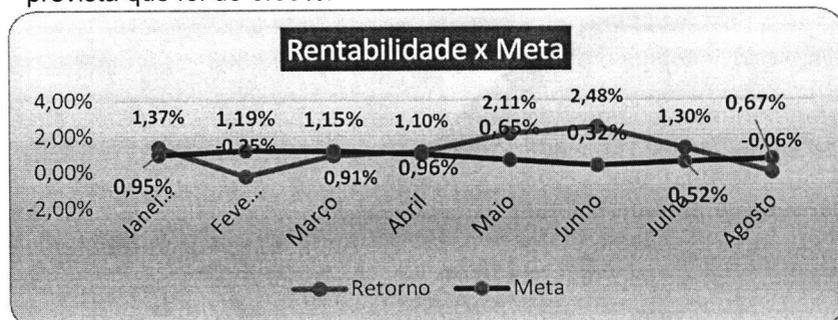
B.4.2 - Movimentação na carteira no ano: No acumulado(ano) também houve resgate a maior no valor de R\$ 1.626.700,37 (Um milhão seiscentos e vinte e seis mil setecentos reais e trinta e sete centavos).

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

## C - RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

C.1 - No mês de Agosto/2023: Que no mês de agosto o retorno médio dos fundos foram de -0,06% ficando abaixo da meta prevista da meta prevista que foi de 0,67%, onde os fundos de renda fixa tiveram retorno médio de 0,60%, os de renda variável de -3,64% enquanto que os fundos do exterior tiveram retorno de 2,83%.

C.2 - No ano/2023: No acumulado(ano) a rentabilidade acumulada foi de 9,30% atingindo 140,80% da meta prevista que foi de 6.60%.





# 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

## C.2.1. Rentabilidade por fundo no mês

SEGMENTO	ATIVO	No mês de Agosto	
		Retorno(%)	Varição da Meta(0,67%)
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,83%	↑ 322,39%
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	2,49%	↑ 271,64%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	↑ 85,07%
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1,11%	↑ 65,67%
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1,04%	↑ 55,22%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.	0,91%	↑ 35,82%
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,90%	↑ 34,33%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,77%	↑ 14,93%
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,73%	↑ 8,96%
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,62%	↓ -7,46%
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	↓ -13,43%
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,37%	↓ -44,78%
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	0,26%	↓ -61,19%
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.	-0,01%	↓ -101,49%
RF - Longo Prazo	Caixa Brasil IMA-B TP RI RF LP	-0,37%	↓ -155,22%
RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,45%	↓ -167,16%
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,40%	↓ -607,46%
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,16%	↓ -870,15%
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,81%	↓ -967,16%
RV - Ações	BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	-6,32%	↓ -1043,28%
RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-7,25%	↓ -1182,09%

Parecer: No mês de agosto, conforme quadro acima, 42% dos fundos tiveram performance acima da meta que foi de 0,67%, enquanto 68% não bateram meta. Dos fundos que bateram meta destacam-se na renda variável o fundo do exterior com retorno de 2,83% e o caixa hedge multimercado com 2,49%. Na renda fixa destaca-se os fundos de curto prazo o Caixa Brasil DI com 1,24% e o Caixa Brasil IRF-M1 com 1.11%. Dos fundos que não bateram meta, os com piores performances no mês, foram os fundos de renda variável como: Caixa Small Caps com -7,25% o Bradesco Selection com -6,32% e o BB ações valor com -5,81% e fundos de renda fixa longo prazo como os IMA-Bs.



# 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

## C.2.2. Rentabilidade por fundo no ano

SEGMENTO	ATIVO	Retorno(5)		Atingimento Meta(6,60%)	
		No Ano( Acumulado)			
RV - Ações	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	14,92%	↑	126,06%	
RV - Exterior	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13,17%	↑	99,55%	
RV - Ações	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	11,93%	↑	80,76%	
RF - Longo Prazo	Caixa Brasil IMA-B TP RI RF LP	11,72%	↑	77,58%	
RF - Médio Prazo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	11,68%	↑	76,97%	
RF - Longo Prazo	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,66%	↑	76,67%	
RF - Longo Prazo	TÍTULOS PÚBLICOS	11,55%	↑	75,00%	
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11,33%	↑	71,67%	
RF - Médio Prazo	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10,75%	↑	62,88%	
G. Duration	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	9,51%	↑	44,09%	
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8,97%	↑	35,91%	
RF - Curto prazo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8,92%	↑	35,15%	
RF - Médio Prazo	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8,63%	↑	30,76%	
RF - Médio Prazo	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8,41%	↑	27,42%	
RV - Multimercado	CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	8,34%	↑	26,36%	
RV - Ações	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7,96%	↑	20,61%	
RF - Médio Prazo	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	7,64%	↑	15,76%	
RV - Ações	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,76%	↓	-73,33%	
RV - Ações	BRANCO SELECTION FIC AÇÕES	1,51%	↓	-77,12%	
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2024 FI RF PREV.				
RF - Médio Prazo	BB TP VERTICES 2028 FI RF PREV.				

Parecer. Conforme quadro acima, os fundos com destaque ↑ estão performance acumulado(ano) ACIMA da meta, ou seja, 90,48% dos fundos, enquanto 9,52% estão performando abaixo da meta como os fundos de renda variável: BB ações valor com retorno de 1.76% e o Bradesco Selection com 1,51%. Dos fundos com performances acima da meta destacam-se: Na renda variável: BBV dividendos com 14,92% e o BB ações ESG FI de Ações com 13,17% enquanto que na renda fixa destaca-se para os Fundos de longo prazo como o fundo Caixa Brasil IMA-B com 11,93% e o gestão duration com o Itaú Inst. Alocação dinâmica com 11,68%. Estes números mostram a importância de se ter uma carteira diversificada, onde no mesmo segmento (renda variável) temos fundos com as melhores e piores performances, que se até o último mês o fundo multimercado não vinha aparecendo na relação de fundos com performances acima da meta, e neste mês foi a segunda melhor performance.



# 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

## 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 este comitê 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 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 - Agosto/2023			
Segmento	Parâmetro	Carteira IMPS	Diferença
Renda Fixa	1,99%	0,82%	✓ 1,17%
Renda Variável E Estruturados	14,04%	5,84%	✓ 8,20%
Exterior	21,71%	7,31%	✓ 14,40%
✓ 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 CLASSIFICADOREA 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)



# 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

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 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
Itaú 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, 98,55% de liquidez até 30 dias.

Disponibilidade de Resgate	Participação Sob Total
D+0	57,38%
De D+1 à D+4	32,62%
D+15	8,55%
D+33	1,45%

### 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”.



# 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

## III – PROCESSO DE CREDENCIAMENTO

Não houve solicitação de credenciamentos no mês.

**PARECER FINAL:** Que sobre o cenário econômico, tanto no Brasil como nos E.U.A o mercado aguarda com certa cautela a divulgação de indicadores econômicos, principalmente inflacionários o que podem trazer novos alinhamentos na política monetária, principalmente na americana. Que com este cenário influenciou diretamente na performance de nossa carteira de investimentos, principalmente no segmento de renda variável que teve retorno médio de -3,64%, porem outros segmentos, como de renda fixa e exterior, seguraram a carteira, fechando o mês com retorno total -0,06%, daí a importância de se ter e manter uma carteira diversificada. Que no mês de agosto, houve migração de fundos de curto prazo(CDI) para longo prazo(IMA-B), convergindo com as sugestões apresentadas pela equipe de assessoria, bem como de instituições financeiras (Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal), que a carteira vem seguindo a estratégia determinada pela política de investimentos, bem como pelas sugestões de alocações apresentadas pela empresa de assessoria. Que no mês houve pagamento de cupons dos títulos públicos e de fundos vértices. Que as movimentações ocorridas na carteira foram deliberadas por este comitê e pelo conselho deliberativo, que a queda no valor patrimonial da carteira no mês, foi devido a rentabilidade negativa no mês e da falta de repasse do aporte pelo ente para cobertura do déficit atuarial. Que este comitê registra a necessidade de adequação no limite inferior do Art. 7º, Inciso III alínea “a” da Política de Investimentos, que deve ser adequado com as proposituras apresentadas, de resgate para cobertura das despesas do fundo IRF-M1 e aplicações de parte das receitas no fundo do segmento CDI, que este comitê não vislumbra riscos eminentes na carteira, não havendo necessidade de abertura de processo de contingência para atualização do acompanhamento.

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



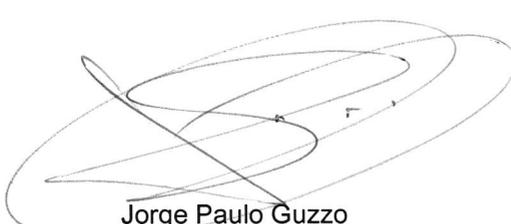
Claudir Balestreiro

CP RPPS CG INV-I



Tamara Dienifer Peresi Viota

CGRPPS 6206



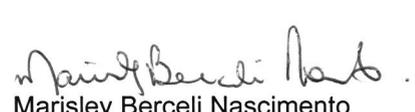
Jorge Paulo Guzzo

CP RPPS CG INV-I



Luiz Antônio Abra

CGRPPS 2754



Marisley Berceli Nascimento

CGRPPS 4615

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2023



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





CRÉDITO  
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			5.987.581,40	10,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.084.435,15	1,83%	686	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	781.453,92	1,32%	790	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	3.191.067,74	5,38%	300	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	1.368.224,58	2,31%	41	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	8.746.571,50	14,75%	370	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.439.334,56	2,43%	876	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.885.716,44	4,86%	772	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.103.361,15	6,92%	1.188	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.473.683,87	7,54%	409	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.671.100,64	4,50%	243	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.968.265,80	6,69%	118	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.838.394,92	3,10%	989	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.055.610,84	5,15%	213	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	858.514,25	1,45%	1.426	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.068.472,75	1,80%	2.778	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BRASESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.509.755,10	2,55%	142	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.069.815,29	8,55%	201	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	511.379,61	0,86%	5.826	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.246.084,39	5,47%	150	0,24%	Artigo 9º, Inciso III



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

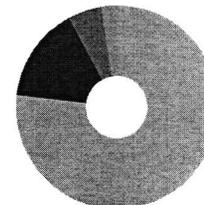
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.459.602,90	2,46%	850	1,79%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>59.318.426,80</b>				





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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	5.987.581,40	10,09%	9,00%	14,00%	87,87%	46.135.520,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	28.073.848,91	47,33%	22,01%	32,00%	87,87%	24.049.252,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	11.533.372,20	19,44%	23,53%	25,00%	65,00%	27.023.605,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.863.685,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.965.921,34
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>45.594.802,51</b>	<b>76,86%</b>	<b>54,54%</b>	<b>72,00%</b>	<b>265,74%</b>	



- RENDA FIXA 45.594.802,51
- RENDA VARIÁVEL 9.017.937,00
- EXTERIOR 3.246.084,39
- ESTRUTURADOS 1.459.602,90

**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!

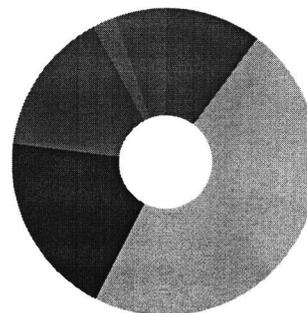




**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2023)**

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%	9.017.937,00	15,20%	9,00%	17,00%	35,00%	11.743.512,38
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.965.921,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.459.602,90	2,46%	2,07%	5,00%	10,00%	4.472.239,78
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>10.477.539,90</b>	<b>17,66%</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%	3.246.084,39	5,47%	3,75%	5,00%	10,00%	2.685.758,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.246.084,39</b>	<b>5,47%</b>	<b>3,75%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



7º I a
  7º I b
  7º III a
  8º I  
 10º I
  9º III

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page.



Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	25.749.554,54	43,41	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.015.924,92	38,80	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.987.581,40	10,09	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.055.610,84	5,15	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.509.755,10	2,55	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' a '	5.987.581,40	10,09	9,00	87,87
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	28.073.848,91	47,33	22,01	87,87
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	11.533.372,20	19,44	23,53	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.017.937,00	15,20	9,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.246.084,39	5,47	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.459.602,90	2,46	2,07	10,00



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%	0,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,61%	8,75%	2,66%	5,76%	11,97%	23,03%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	8,63%	2,58%	5,68%	11,73%	22,46%	0,95%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-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%	0,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,45%	11,66%	2,71%	10,34%	13,48%	19,44%	1,77%	0,05%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,76%	11,43%	3,81%	9,56%	14,96%	22,06%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	11,33%	3,76%	9,45%	14,84%	21,77%	1,04%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,03%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	10,75%	3,67%	8,97%	14,02%	22,87%	0,10%	0,02%





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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37%	11,68%	3,52%	9,87%	12,79%	24,05%	1,25%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,62%	9,51%	3,34%	7,38%	13,10%	23,77%	0,50%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	7,64%	2,92%	4,76%	11,09%	-	0,62%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-	2,44%	-	-	-	1,36%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-	2,95%	-	-	-	0,62%	-





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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	2,49%	8,34%	2,03%	4,71%	14,82%	26,69%	1,13%	0,04%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-5,09%	5,47%	6,84%	10,30%	5,68%	-2,56%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,40%	11,93%	8,05%	15,08%	7,42%	9,18%	6,67%	0,19%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	-6,32%	1,51%	3,86%	5,57%	-0,80%	-8,83%	6,59%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,81%	1,76%	5,78%	6,27%	-1,60%	-6,69%	6,29%	0,20%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	-2,83%	9,22%	8,71%	11,58%	10,64%	15,38%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,18%	14,92%	5,78%	15,46%	11,21%	4,54%	5,77%	0,19%

<b>SMLL (Benchmark)</b>	-7,43%	8,13%	3,26%	17,40%	-1,94%	-23,76%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-7,25%	7,96%	3,17%	16,79%	-2,31%	-24,48%	8,14%	0,25%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,26%	21,43%	5,97%	15,02%	15,64%	-2,06%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,83%	13,17%	6,63%	10,56%	12,14%	-4,03%	7,31%	20,747%



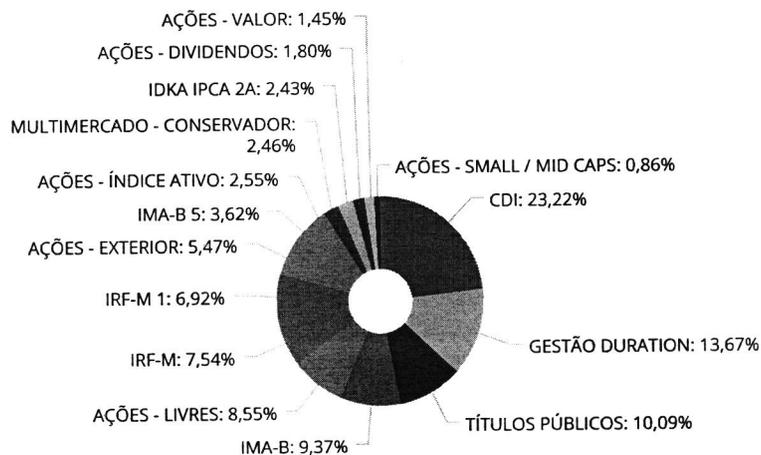


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2023)





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



■ CDI	13.776.034,16	■ GESTÃO DURATION	8.108.311,79	■ TÍTULOS PÚBLICOS	5.987.581,40
■ IMA-B	5.556.817,08	■ AÇÕES - LIVRES	5.069.815,29	■ IRF-M	4.473.683,87
■ IRF-M 1	4.103.361,15	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.246.084,39	■ IMA-B 5	2.149.678,50
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.509.755,10	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.459.602,90	■ IDKA IPCA 2A	1.439.334,56
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.068.472,75	■ AÇÕES - VALOR	858.514,25	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	511.379,61



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 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	4.120,030582	743.672,41	2.060.015,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.120,030582	403.538,02	1.112.408,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.420,749309	695.984,05	2.785.072,06	Mercado

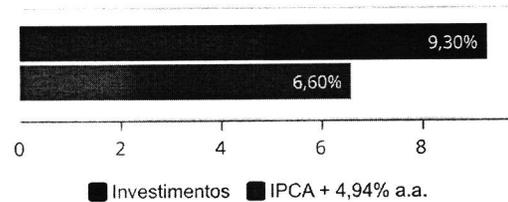




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

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%
Mai	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%	0,52%	5,89%	158,87%	1,96%
Agosto	59.747.561,16	4.676.619,40	5.071.627,92	59.318.426,80	-34.125,84	5.169.929,43	-0,06%	9,30%	0,67%	6,60%	140,80%	2,20%

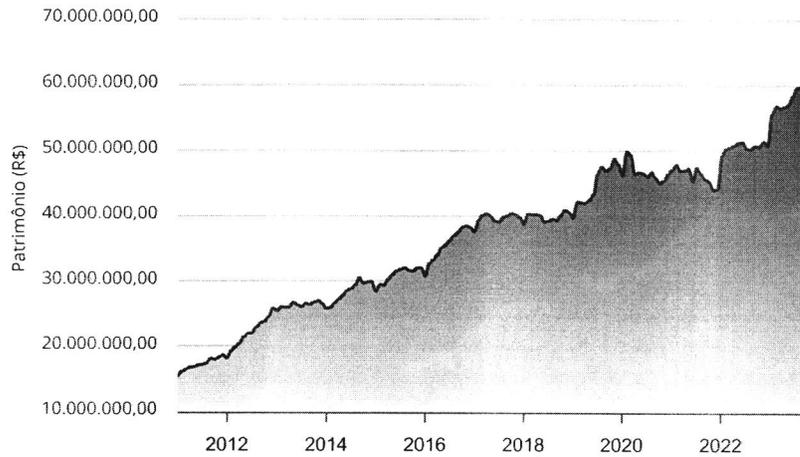
Investimentos x Meta de Rentabilidade



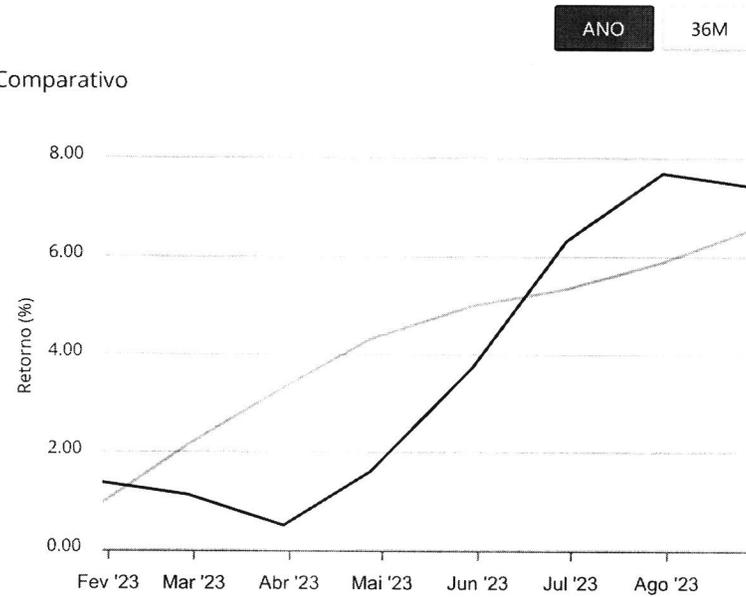


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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





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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.073.283,15	0,00	0,00	1.084.435,15	11.152,00	1,04%	1,04%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	3.255.637,30	0,00	93.960,32	3.191.067,74	29.390,76	0,90%	0,91%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.911.551,75	0,00	244.705,95	8.746.571,50	79.725,70	0,89%	0,90%	0,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.968.161,93	1.100.432,90	0,00	4.103.361,15	34.766,32	0,85%	1,11%	0,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.428.273,64	0,00	0,00	1.439.334,56	11.060,92	0,77%	0,77%	0,90%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.441.175,04	0,00	0,00	4.473.683,87	32.508,83	0,73%	0,73%	1,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.188.119,26	204.558,58	4.600.000,00	1.838.394,92	45.717,08	0,72%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.943.756,30	0,00	0,00	3.968.265,80	24.509,50	0,62%	0,62%	0,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	776.940,82	0,00	0,00	781.453,92	4.513,10	0,58%	0,58%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.044.337,95	0,00	0,00	3.055.610,84	11.272,89	0,37%	0,37%	1,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.065.945,04	0,00	94.007,11	5.987.581,40	15.643,47	0,26%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	1.406.969,29	0,00	38.954,54	1.368.224,58	209,83	0,01%	-0,01%	1,36%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.212.685,49	471.627,92	0,00	2.671.100,64	-13.212,77	-0,49%	-0,45%	1,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	2.900.000,00	0,00	2.885.716,44	-14.283,56	-0,49%	-0,37%	1,71%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.716.836,96</b>	<b>4.676.619,40</b>	<b>5.071.627,92</b>	<b>45.594.802,51</b>	<b>272.974,07</b>	<b>0,60%</b>		<b>0,82%</b>



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1.424.174,60	0,00	0,00	1.459.602,90	35.428,30	2,49%	2,49%	1,13%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.248.430,52	0,00	0,00	5.069.815,29	-178.615,23	-3,40%	-3,40%	6,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.126.778,64	0,00	0,00	1.068.472,75	-58.305,89	-5,17%	-5,17%	5,77%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	911.512,44	0,00	0,00	858.514,25	-52.998,19	-5,81%	-5,81%	6,29%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.611.606,27	0,00	0,00	1.509.755,10	-101.851,17	-6,32%	-6,32%	6,59%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	551.365,44	0,00	0,00	511.379,61	-39.985,83	-7,25%	-7,25%	8,14%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.873.867,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.477.539,90</b>	<b>-396.328,01</b>	<b>-3,64%</b>		<b>5,84%</b>





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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG IS FIAÇÕES BDR NÍVEL I	3.156.856,29	0,00	0,00	3.246.084,39	89.228,10	2,83%	2,83%	7,31%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.156.856,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.246.084,39</b>	<b>89.228,10</b>	<b>2,83%</b>		<b>7,31%</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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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 substanciadas 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 scribbles and marks, possibly initials or a signature, located in the upper right quadrant of the page.