

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			11.406.953,56	4,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.525.558,63	2,84%	931	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.224.226,46	2,71%	589	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.645.396,92	0,72%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.749.976,87	1,63%	777	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.447.922,06	3,67%	892	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.295.225,35	2,30%	925	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.786,51	0,01%	741	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.270.992,73	0,55%	381	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	4.419.784,48	1,92%	89	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+3	Não há	1.468.253,73	0,64%	1.566	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.522.981,80	5,01%	1.126	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.500.144,40	4,13%	424	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	34.155.593,42	14,85%	377	0,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.175.296,55	0,95%	235	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	5.053.311,80	2,20%	31	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.561.369,63	5,03%	110	1,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	12.033.245,96	5,23%	784	5,59%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.949.805,55	3,02%	478	3,01%	Artigo 8º, Inciso I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20	Não há	2.600.000,00	1,13%	732	0,88%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)

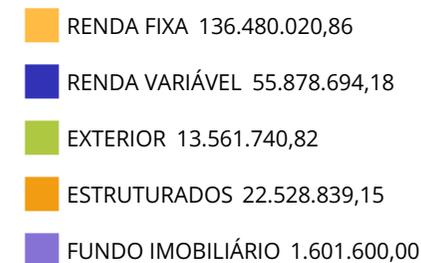
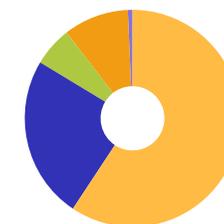
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.386.751,21	0,60%	7	7,03%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.470.869,22	2,38%	3.656	1,89%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.335.303,51	0,58%	1.475	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BRANCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.651.787,48	0,72%	26	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	5.438.831,74	2,36%	2.744	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.489.810,60	0,65%	271	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	9.454.758,85	4,11%	48	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.086.898,10	0,91%	33	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	Não há	502.079,56	0,22%	51	2,39%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.963.616,70	2,16%	4.577	2,09%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	5.483.348,88	2,38%	2.007	1,65%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.654.824,45	0,72%	228	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.410.008,33	2,35%	53	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	3.247.721,71	1,41%	2.871	1,32%	Artigo 9º, Inciso II
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD ...	D+6 du	Não há	1.818.665,83	0,79%	14	11,02%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTI...	D+4 du	Não há	1.217.588,32	0,53%	206	0,41%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.954.469,32	1,28%	150	0,23%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.125.288,24	0,92%	525	8,95%	Artigo 9º, Inciso III
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	D+3 du	Não há	2.198.007,40	0,96%	3.723	1,27%	Artigo 9º, Inciso III
BRANCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.683.998,07	2,47%	541	3,29%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	728.860,12	0,32%	155	0,63%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.301.436,10	1,44%	6.942	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	3.223.581,20	1,40%	10	6,45%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	3.297.507,76	1,43%	22	2,38%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.097.009,93	0,91%	20	1,27%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	4.196.445,97	1,82%	3.945	2,05%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.601.600,00	0,70%		1,12%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>230.050.895,01</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	11.406.953,56	4,96%	1,50%	18,90%	84,06%	181.973.828,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	39.071.123,74	16,98%	20,45%	20,50%	84,06%	154.309.658,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	73.968.697,60	32,15%	8,00%	12,00%	70,00%	87.066.928,91
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	15,00%	34.507.634,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	12.033.245,96	5,23%	0,00%	0,00%	10,00%	10.971.843,54
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>136.480.020,86</b>	<b>59,33%</b>	<b>29,95%</b>	<b>54,40%</b>	<b>263,12%</b>	



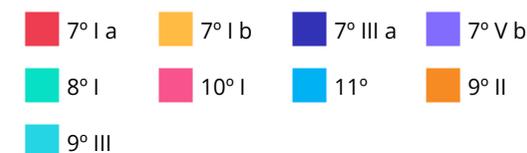
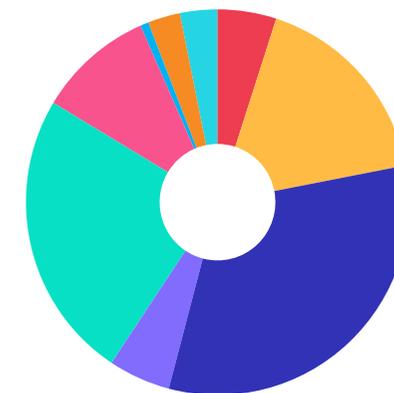
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	55.878.694,18	24,29%	10,00%	20,40%	40,00%	36.141.663,82
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	46.010.179,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.528.839,15	9,79%	3,75%	10,00%	10,00%	476.250,35
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	11.502.544,75
Artigo 11º	10,00%	1.601.600,00	0,70%	0,50%	0,70%	5,00%	9.900.944,75
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>80.009.133,33</b>	<b>34,78%</b>	<b>14,25%</b>	<b>35,60%</b>	<b>80,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	6.283.975,86	2,73%	2,00%	5,00%	10,00%	16.721.113,64
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.277.764,96	3,16%	3,00%	5,00%	10,00%	15.727.324,54
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>13.561.740,82</b>	<b>5,90%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	40.773.385,30	17,72	0,01
CAIXA DTVM	35.565.341,06	15,46	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.562.539,72	12,42	-
SOMMA INVESTIMENTOS	17.516.594,84	7,61	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	13.671.410,69	5,94	0,84
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	11.561.369,63	5,03	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	11.406.953,56	4,96	-
4UM INVESTIMENTOS	9.549.805,55	4,15	0,31
GUEPARDO INVESTIMENTOS	9.454.758,85	4,11	0,18
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	7.335.785,55	3,19	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.181.205,02	2,69	0,08
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.470.869,22	2,38	0,02
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.438.831,74	2,36	0,27
TARPON INVESTIMENTOS	5.410.008,33	2,35	0,06
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.262.194,65	1,85	0,00
SICREDI	4.196.445,97	1,82	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	3.247.721,71	1,41	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.125.288,24	0,92	0,02
MIRAE ASSET	1.818.665,83	0,79	-
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.654.824,45	0,72	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.489.810,60	0,65	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.468.253,73	0,64	0,01
ATHENA CAPITAL	1.386.751,21	0,60	0,11
MULTINVEST CAPITAL	502.079,56	0,22	0,03

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	11.406.953,56	4,96	1,50	84,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	39.071.123,74	16,98	20,45	84,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	73.968.697,60	32,15	18,00	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	12.033.245,96	5,23	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	55.878.694,18	24,29	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	6.283.975,86	2,73	2,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	7.277.764,96	3,16	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	22.528.839,15	9,79	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	1.601.600,00	0,70	0,50	5,00

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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	7,57%	2,37%	6,04%	10,71%	21,24%	0,66%	0,02%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,97%	8,08%	2,62%	6,60%	11,29%	22,46%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,95%	7,90%	2,54%	6,44%	10,95%	21,36%	0,74%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	3,66%	1,98%	2,24%	3,76%	7,10%	0,42%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,96%	7,97%	2,58%	6,50%	11,10%	22,04%	0,74%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,02%	2,64%	6,56%	11,20%	22,15%	0,73%	0,02%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,81%	12,27%	5,83%	12,27%	15,46%	19,21%	-	-
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,69%	12,24%	6,17%	12,29%	15,12%	18,37%	1,58%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	12,14%	5,79%	12,17%	15,29%	18,72%	1,55%	0,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	12,10%	5,78%	12,11%	15,14%	18,55%	1,54%	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%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,15%	7,73%	3,59%	6,55%	13,76%	24,97%	0,04%	0,00%

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	7,57%	3,35%	6,37%	13,57%	24,57%	0,01%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	7,68%	3,52%	6,48%	13,85%	25,59%	0,02%	0,00%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,31%	5,01%	3,84%	4,91%	11,59%	23,51%	0,17%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,99%	8,16%	3,83%	7,05%	13,23%	26,01%	0,43%	0,01%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	3,11%	0,38%	2,56%	4,11%	14,59%	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1,50%	-	-	-	-	-	1,12%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,89%	9,23%	4,88%	8,11%	14,71%	20,86%	1,04%	0,01%

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%	-	-
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	3,49%	14,62%	23,41%	8,79%	14,31%	-14,83%	8,02%	0,25%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	6,72%	21,06%	33,24%	19,89%	19,92%	1,88%	7,81%	0,23%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	3,11%	19,52%	10,06%	12,57%	11,11%	4,41%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,69%	24,83%	12,35%	17,14%	21,31%	22,84%	3,75%	0,19%
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	3,57%	20,47%	8,84%	13,20%	16,49%	16,70%	3,75%	0,19%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,88%	6,14%	2,36%	1,41%	1,33%	-9,61%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,64%	24,55%	12,24%	16,92%	20,80%	22,16%	3,74%	0,19%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	1,33%	11,51%	11,86%	13,33%	13,61%	13,21%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,78%	27,11%	26,83%	26,31%	27,11%	7,85%	8,94%	0,23%
<b>IBX (Benchmark)</b>	3,32%	10,13%	16,52%	6,40%	16,39%	-2,60%	-	-
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	8,29%	12,35%	21,54%	3,71%	13,26%	-25,46%	9,02%	0,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	3,17%	8,70%	15,81%	4,88%	15,26%	-5,87%	7,99%	0,21%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,27%	11,13%	16,77%	7,50%	18,20%	0,12%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,84%	2,11%	0,45%	1,89%	5,61%	-	1,54%	0,07%

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
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	1,73%	-	-	-	-	-	3,32%	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1,45%	13,46%	16,34%	9,27%	13,40%	2,04%	6,37%	0,19%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2,65%	4,56%	14,71%	0,82%	10,36%	-11,29%	7,68%	0,21%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,99%	7,62%	7,94%	5,85%	13,12%	-	4,10%	0,07%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,71%	10,76%	17,46%	6,76%	14,00%	-9,91%	9,32%	0,19%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,61%	1,01%	8,71%	-1,37%	9,71%	-10,68%	7,35%	0,19%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2,56%	15,01%	20,21%	11,22%	21,28%	11,74%	6,40%	0,18%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5,91%	32,21%	32,12%	29,17%	43,47%	42,26%	8,17%	0,22%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,97%	13,88%	14,30%	9,56%	17,55%	10,05%	5,40%	0,18%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,29%	28,12%	28,23%	29,31%	36,99%	32,25%	8,94%	0,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82%	8,04%	15,36%	4,55%	9,45%	-2,72%	7,64%	0,21%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	5,57%	13,59%	25,98%	10,01%	22,80%	-1,03%	7,98%	0,23%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	2,67%	10,96%	15,51%	7,19%	17,49%	3,31%	7,98%	0,21%

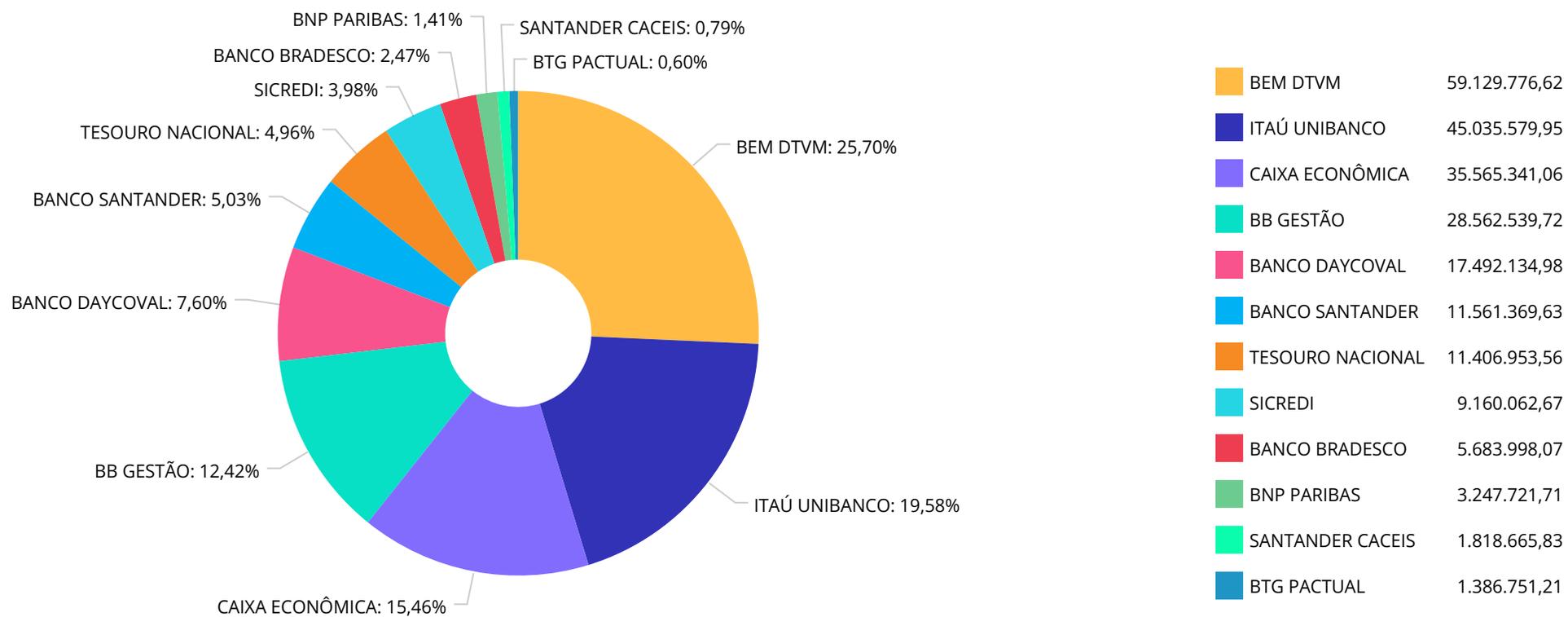
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	2,13%	17,59%	8,68%	12,66%	8,57%	-3,00%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,20%	10,06%	6,95%	7,93%	4,67%	-3,79%	5,15%	21,523%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,24%	15,63%	8,02%	10,85%	6,77%	-3,98%	5,00%	22,656%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	1,90%	1,74%	2,50%	1,58%	-1,05%	-1,08%	4,45%	20,064%

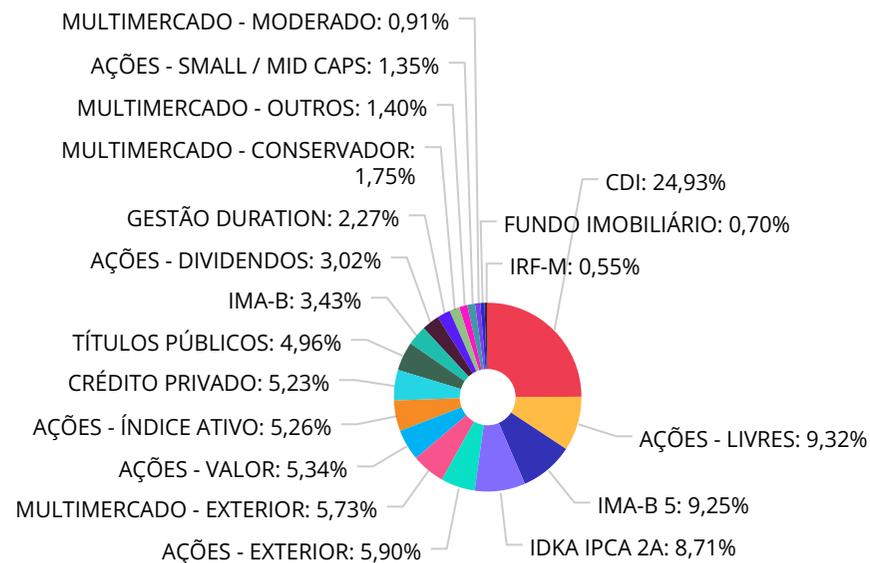
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,27%	11,13%	16,77%	7,50%	18,20%	0,12%	-	-
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO E...	0,15%	26,00%	10,81%	13,35%	16,50%	-24,70%	9,30%	29,446%

<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,88%	6,14%	2,36%	1,41%	1,33%	-9,61%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1,81%	4,72%	1,78%	2,93%	4,05%	-10,02%	6,18%	23,316%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	6,12%	31,63%	17,33%	17,55%	14,28%	-14,93%	7,19%	24,551%

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



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



■ CDI	57.354.016,17	■ AÇÕES - LIVRES	21.448.183,05	■ IMA-B 5	21.276.379,46
■ IDKA IPCA 2A	20.026.792,49	■ AÇÕES - EXTERIOR	13.561.740,82	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.181.880,14
■ AÇÕES - VALOR	12.279.872,96	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	12.098.753,06	■ CRÉDITO PRIVADO	12.033.245,96
■ TÍTULOS PÚBLICOS	11.406.953,56	■ IMA-B	7.893.409,89	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.949.805,55
■ GESTÃO DURATION	5.218.230,60	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.026.367,88	■ MULTIMERCADO - OUTROS	3.223.581,20
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.102.079,56	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.097.009,93	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.601.600,00
■ IRF-M	1.270.992,73				

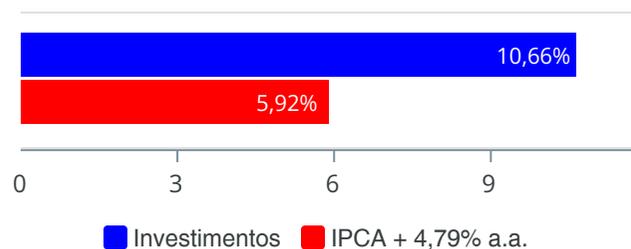
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2023)

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	19/08/2022	760	3.944,24192900	4.221,251514	2.997.623,87	3.208.151,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	4.189,540517	2.997.056,19	3.129.586,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	429.378,463500	4.332,662953	498.079.017,66	5.025.889,02	Curva

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	193.188.837,21	28.759.181,70	27.851.412,72	198.447.776,34	4.351.170,15	4.351.170,15	2,24%	2,24%	0,94%	0,94%	238,11%	4,19%
Fevereiro	198.447.776,34	2.734.675,74	1.140.768,42	197.229.574,12	-2.812.109,54	1.539.060,61	-1,41%	0,80%	1,18%	2,13%	37,77%	3,89%
Março	197.229.574,12	15.529.364,85	13.488.414,48	200.261.062,02	990.537,53	2.529.598,14	0,50%	1,31%	1,14%	3,30%	39,62%	3,69%
Abril	200.261.062,02	3.593.900,89	2.195.265,45	204.271.497,25	2.611.799,79	5.141.397,93	1,30%	2,62%	0,95%	4,27%	61,25%	3,26%
Mai	204.271.497,25	13.187.247,10	12.065.761,36	210.124.568,81	4.731.585,82	9.872.983,75	2,30%	4,98%	0,64%	4,94%	100,82%	3,32%
Junho	210.124.568,81	2.474.503,32	692.513,20	219.085.217,87	7.178.658,94	17.051.642,69	3,39%	8,54%	0,31%	5,27%	162,11%	3,32%
Julho	219.085.217,87	9.210.353,70	7.361.564,75	225.262.821,96	4.328.815,14	21.380.457,83	1,96%	10,66%	0,62%	5,92%	180,09%	3,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

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 Julho/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	4.978.519,75	0,00	0,00	5.053.311,80	74.792,05	1,50%	1,50%	1,12%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	11.877.289,08	0,00	0,00	12.033.245,96	155.956,88	1,31%	1,31%	0,17%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.440.593,35	958.035,17	0,00	9.500.144,40	101.515,88	1,08%	1,15%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.628.223,61	0,00	0,00	1.645.396,92	17.173,31	1,05%	1,05%	0,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.347.357,81	1.058.526,53	0,00	11.522.981,80	117.097,46	1,06%	1,06%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	34.519.115,41	4.590.765,69	5.351.904,60	34.155.593,42	397.616,92	1,02%	1,15%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	2.154.039,27	0,00	0,00	2.175.296,55	21.257,28	0,99%	0,99%	0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	23.559,20	0,00	23.786,51	227,31	0,96%	0,80%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	4.377.806,02	0,00	0,00	4.419.784,48	41.978,46	0,96%	0,96%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.245.311,28	0,00	0,00	5.295.225,35	49.914,07	0,95%	0,95%	0,73%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.453.043,07	0,00	0,00	11.561.369,63	108.326,56	0,95%	0,95%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.464.578,07	0,00	0,00	6.525.558,63	60.980,56	0,94%	0,94%	0,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.371.226,50	0,00	0,00	8.447.922,06	76.695,56	0,92%	0,92%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.716.784,32	0,00	0,00	3.749.976,87	33.192,55	0,89%	0,89%	1,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.011.832,75	248.615,70	0,00	1.270.992,73	10.544,28	0,84%	0,88%	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.178.915,52	0,00	0,00	6.224.226,46	45.310,94	0,73%	0,73%	1,54%
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.458.137,90	0,00	0,00	1.468.253,73	10.115,83	0,69%	0,69%	1,58%
TÍTULOS PÚBLICOS	11.351.234,04	0,00	0,00	11.406.953,56	55.719,52	0,49%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>133.574.007,75</b>	<b>6.879.502,29</b>	<b>5.351.904,60</b>	<b>136.480.020,86</b>	<b>1.378.415,42</b>	<b>1,02%</b>		<b>0,43%</b>

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
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.528.187,98	0,00	0,00	1.654.824,45	126.636,47	8,29%	8,29%	9,02%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5.108.267,07	0,00	0,00	5.410.008,33	301.741,26	5,91%	5,91%	8,17%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.313.648,92	0,00	0,00	1.386.751,21	73.102,29	5,56%	5,56%	7,98%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.979.443,79	0,00	0,00	9.454.758,85	475.315,06	5,29%	5,29%	8,94%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.224.918,45	0,00	0,00	5.470.869,22	245.950,77	4,71%	4,71%	9,32%
MULTINVEST FI AÇÕES	1.988.531,76	0,00	2.069.847,09	0,00	81.315,33	4,09%	3,39%	7,39%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.286.117,06	0,00	0,00	1.335.303,51	49.186,45	3,82%	3,82%	7,64%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.047.034,12	0,00	0,00	4.196.445,97	149.411,85	3,69%	3,69%	3,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.185.477,07	0,00	0,00	3.301.436,10	115.959,03	3,64%	3,64%	3,74%
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	5.488.226,31	0,00	0,00	5.683.998,07	195.771,76	3,57%	3,57%	3,75%
MULTINVEST SMALL CAPS FI AÇÕES	485.153,83	0,00	0,00	502.079,56	16.925,73	3,49%	3,49%	8,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.600.983,34	0,00	0,00	1.651.787,48	50.804,14	3,17%	3,17%	7,99%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.749.370,25	0,00	0,00	6.949.805,55	200.435,30	2,97%	2,97%	5,40%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	4.834.632,70	0,00	0,00	4.963.616,70	128.984,00	2,67%	2,67%	7,98%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.342.076,28	0,00	0,00	5.483.348,88	141.272,60	2,64%	2,64%	7,68%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.033.783,76	0,00	0,00	2.086.898,10	53.114,34	2,61%	2,61%	7,35%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.452.651,13	0,00	0,00	1.489.810,60	37.159,47	2,56%	2,56%	6,40%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.233.161,97	0,00	0,00	3.297.507,76	64.345,79	1,99%	1,99%	4,10%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.573.600,00	0,00	0,00	1.601.600,00	28.000,00	1,78%	2,57%	8,94%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	716.481,58	0,00	0,00	728.860,12	12.378,54	1,73%	1,73%	3,32%

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.361.303,70	0,00	0,00	5.438.831,74	77.528,04	1,45%	1,45%	6,37%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	2.079.586,97	0,00	0,00	2.097.009,93	17.422,96	0,84%	0,84%	1,54%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	0,00	2.600.000,00	0,00	2.600.000,00	0,00	0,00%	6,72%	7,81%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	3.235.813,51	0,00	0,00	3.223.581,20	-12.232,31	-0,38%	-0,38%	4,10%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>76.848.451,55</b>	<b>2.600.000,00</b>	<b>2.069.847,09</b>	<b>80.009.133,33</b>	<b>2.630.528,87</b>	<b>3,40%</b>		<b>6,60%</b>

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
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	3.060.424,06	0,00	0,00	3.247.721,71	187.297,65	6,12%	6,12%	7,19%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.078.661,01	0,00	0,00	2.125.288,24	46.627,23	2,24%	2,24%	5,00%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.890.809,91	0,00	0,00	2.954.469,32	63.659,41	2,20%	2,20%	5,15%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	2.156.993,84	0,00	0,00	2.198.007,40	41.013,56	1,90%	1,90%	4,45%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIME...	1.195.920,30	0,00	0,00	1.217.588,32	21.668,02	1,81%	1,81%	6,18%
GLOBAL X ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD IN...	1.815.863,19	0,00	0,00	1.818.665,83	2.802,64	0,15%	0,15%	9,30%
<b>Total Exterior</b>	<b>13.198.672,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13.561.740,82</b>	<b>363.068,51</b>	<b>2,75%</b>		<b>6,15%</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>.

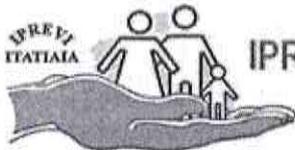
Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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.



**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.**

O Comitê de Investimento do IPREVI – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, fazendo uso da competência que lhe confere no Decreto nº 2.303/2013 e Lei Municipal n.º 863/2017, reunido no dia 11 de agosto de 2023, para a 8ª Reunião Ordinária, se manifestou da seguinte forma:

- Apresentação e análise do Relatório Analítico dos Investimentos – Competência: Julho/2023 elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado;
- Apresentação do Relatório Nossa visão elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado com ênfase na Retrospectiva, Relatório Focus e Perspectivas;
- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Julho/2023, elaborado pela Tesoureira do IPREVI;
- Apresentação do Demonstrativo dos recursos Aplicados pelo IPREVI – Competência: Julho/2023, elaborado pela Tesoureira do IPREVI;
- Análise da Carteira de Investimentos e aprovação das movimentações necessárias visando otimizar os resultados;
- Análise de Fundos de Investimentos – SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP;
- Apresentação do Relatório de Diligência do 1.º Semestre de 2023, elaborado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado;
- Apresentação de Fundos de Investimentos pela Cooperativa Sicredi – Consultor Sr. João de Sá;
- Apresentação de Fundos de Investimentos pela Caixa Econômica Federal – Consultores Sr.ª Camila Santos Vilas Boas e Sr. Julio César de Souza Real;
- Apresentação de Fundos de Investimentos pela Multiinvest– Consultora Sr.ª Sandra Paes Leme;
- Outros

Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão, é de parecer que os mencionados documentos pertinentes às decisões tomadas merecem integral análise por parte deste órgão colegiado, manifestando-se pela:

- ( x ) CONFORMIDADE  
( ) CONFORMIDADE COM RESSALVA  
( ) INCONFORMIDADE

Estiveram presentes os seguintes servidores:

<b>Alessandra Arantes Marques</b> Membro Titular	
<b>Edgar Soares de Aguiar</b> Membro Titular	
<b>Carolina Tavares de Lima</b> Membro Titular	
<b>Ives Pereira Tavares</b> Membro Titular	
<b>Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias</b> Membro Titular	