

# 2023

## Relatório Mensal

# Julho

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.230.199,61	3,32%	6.277.767.899,83	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	783.479,54	2,11%	1.449.653.568,31	0,05%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.749.168,42	18,22%	3.678.835.084,62	0,18%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.687.428,79	4,55%	232.139.595,08	0,73%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.965.354,21	16,10%	1.766.134.115,39	0,34%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.492.915,58	4,03%	1.171.895.376,71	0,13%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.741.300,95	4,70%	3.542.574.797,77	0,05%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.535.276,24	6,84%	771.342.326,34	0,33%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.752.003,81	12,83%	14.673.774.494,53	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	3.462.642,88	9,35%	3.068.117.415,44	0,11%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	647.675,60	1,75%	1.492.867.821,91	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.283.997,56	3,47%	597.896.762,85	0,21%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	590.517,39	1,59%	461.032.837,64	0,13%	7º III a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	421.370,49	1,14%	335.529.912,90	0,13%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	278.870,65	0,75%	898.643.728,78	0,03%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.304.153,67	3,52%	815.496.559,66	0,16%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	233.739,66	0,63%	674.022.303,80	0,03%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	175.157,01	0,47%	1.835.519.637,65	0,01%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	510.295,58	1,38%	181.425.098,24	0,28%	8º I
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	50.188,51	0,14%	113.693.698,30	0,04%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	522.036,93	1,41%	2.066.727.306,72	0,03%	9º III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	231.127,92	0,62%	1.164.540.137,08	0,02%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	233.268,46	0,63%	204.873.125,98	0,11%	10º I
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	164.351,15	0,44%	5.734.320,46	2,87%	10º II

**Investimentos**

\$ 37.046.520,61

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 378.812,77

**Total Carteira**

\$ 37.425.333,38

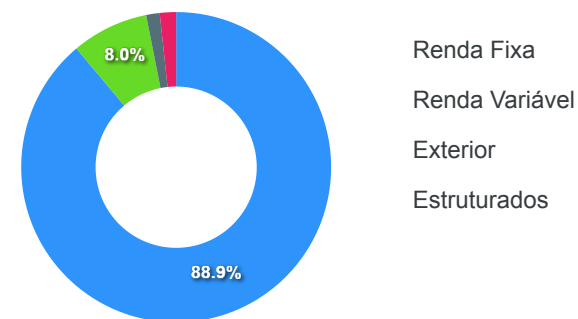
**Governança (Pró Gestão)**
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd\_img.jpg\)](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	48,34%	17.908.546,15 51,66%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	40,53%	15.013.414,43 19,47%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	8,03%	2.973.775,57 21,97%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,41%	522.036,93 8,59%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,25%	464.396,38 8,75%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,44%	164.351,15 4,56%

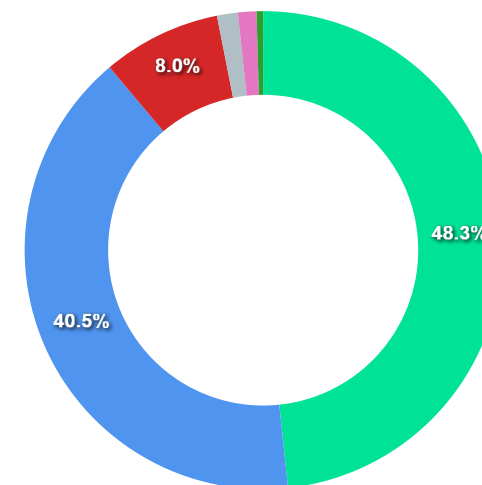
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



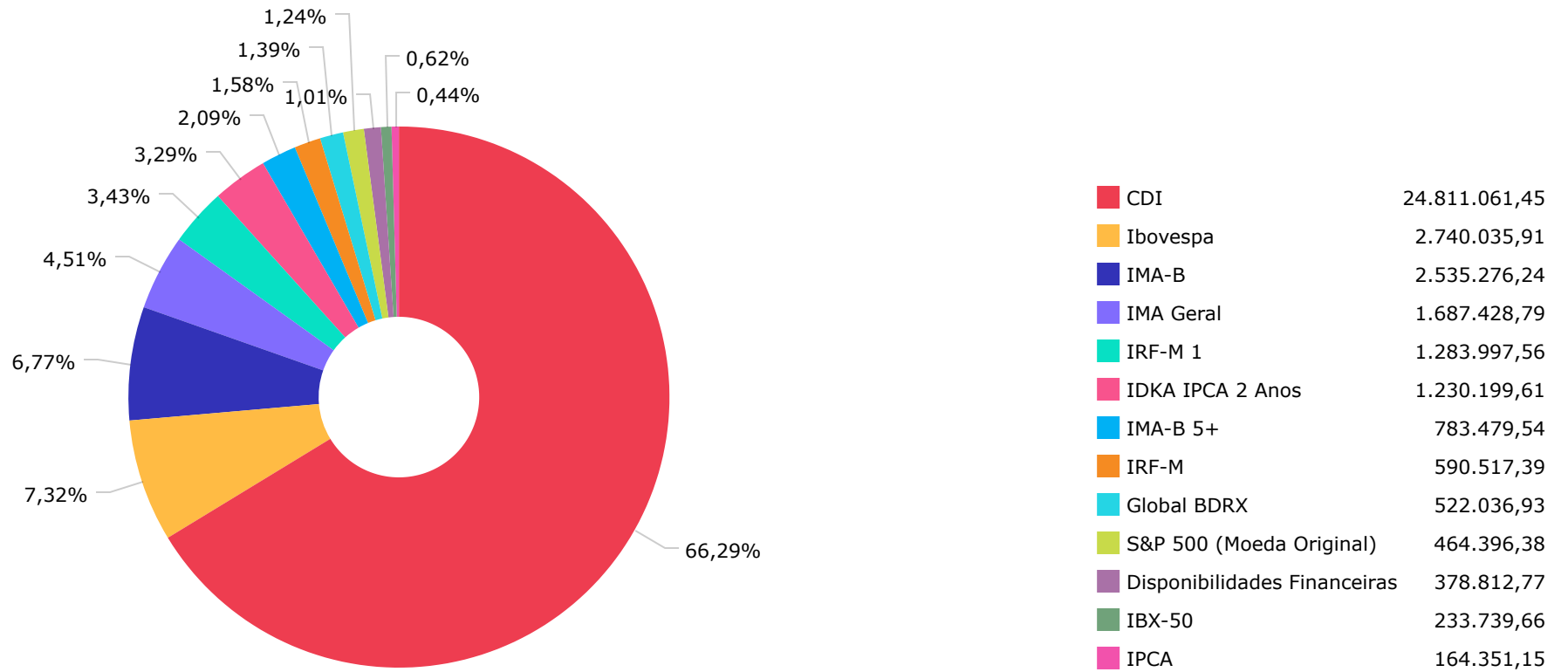
Artigos

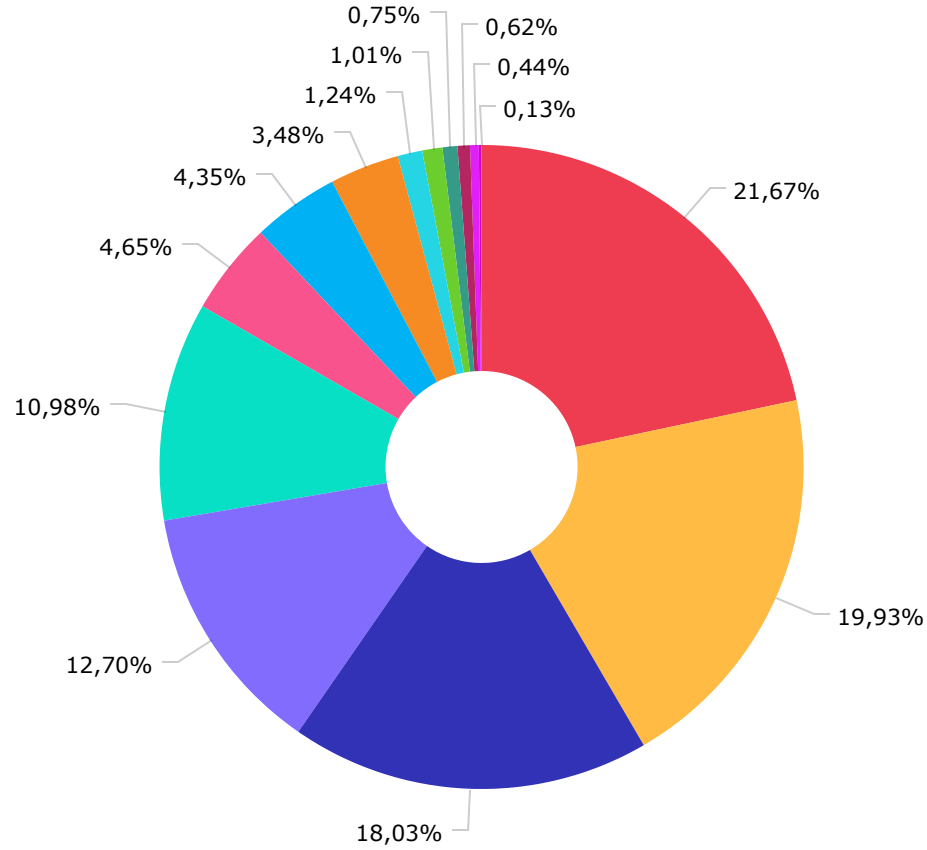


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	37.046.520,61	8° I - Fundos de Ações	8,03%	0,00%	25,00%	30,00%	8.140.180,61
7° I b - FI 100% Títulos TN	48,34%	0,00%	35,00%	100,00%	19.137.974,46	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.113.956,18
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	37.046.520,61	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.704.652,06
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.852.326,03	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.704.652,06
7° III a - FI Referenciados RF	40,53%	0,00%	24,00%	60,00%	7.214.497,94	9° III - Ações - BDR Nível I	1,41%	0,00%	5,00%	10,00%	3.182.615,13
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	22.227.912,37	10° I - Fundos Multimercados	1,25%	0,00%	4,00%	10,00%	3.240.255,68
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.409.304,12	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,44%	0,00%	1,00%	5,00%	1.687.974,88
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.852.326,03	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.852.326,03
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.852.326,03	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.852.326,03
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.852.326,03	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.852.326,03

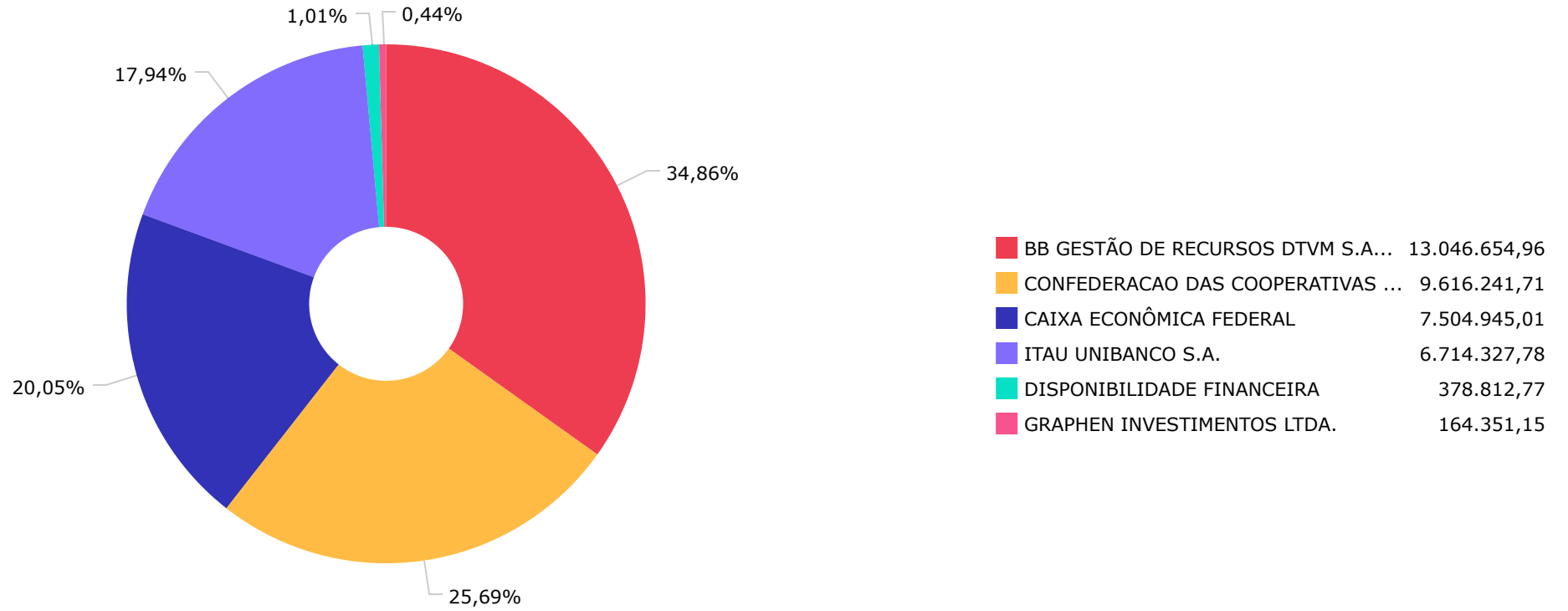
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,07</b>	<b>7,64</b>	<b>3,30</b>	<b>6,44</b>	<b>13,58</b>	<b>24,25</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,07	7,85	3,61	6,68	13,59	28,69	0,28	0,60
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	7,57	3,34	6,37	13,57	24,57	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	7,62	3,35	6,43	13,54	24,23	0,02	0,04
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,05	7,58	3,33	6,40	13,47	24,08	0,02	0,04
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,05	7,50	3,24	6,32	13,32	23,68	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,99	8,16	3,83	7,05	13,23	26,01	0,43	0,90
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	7,02	3,06	5,93	12,47	21,74	0,01	0,02
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>2,13</b>	<b>17,59</b>	<b>8,68</b>	<b>12,66</b>	<b>8,57</b>	<b>-3,00</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,12	16,95	8,55	12,11	7,35	-4,52	5,49	11,57
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>3,27</b>	<b>11,13</b>	<b>16,77</b>	<b>7,50</b>	<b>18,20</b>	<b>0,12</b>		
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	4,92	47,26	36,32	38,78	45,87	165,47	13,60	28,64
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,45	10,18	17,22	6,33	15,96	-4,59	7,97	16,79
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	3,65	10,45	16,02	6,90	14,66	-2,73	7,43	15,64
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,61	1,00	8,70	-1,38	9,73	-10,65	7,35	15,48
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82	8,04	15,36	4,55	9,45	-2,72	7,64	16,08
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	4,49	7,85	18,29	3,61	1,72		7,60	16,01
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>	<b>3,70</b>	<b>8,84</b>	<b>16,09</b>	<b>5,28</b>	<b>16,73</b>	<b>-1,88</b>		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,47	9,13	15,56	4,14	14,81	-6,18	7,77	16,36
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,98</b>	<b>7,84</b>	<b>2,26</b>	<b>6,31</b>	<b>10,55</b>	<b>21,73</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	7,57	2,37	6,04	10,71	21,24	0,66	1,39
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>0,98</b>	<b>9,70</b>	<b>4,55</b>	<b>8,94</b>	<b>14,59</b>	<b>21,41</b>		

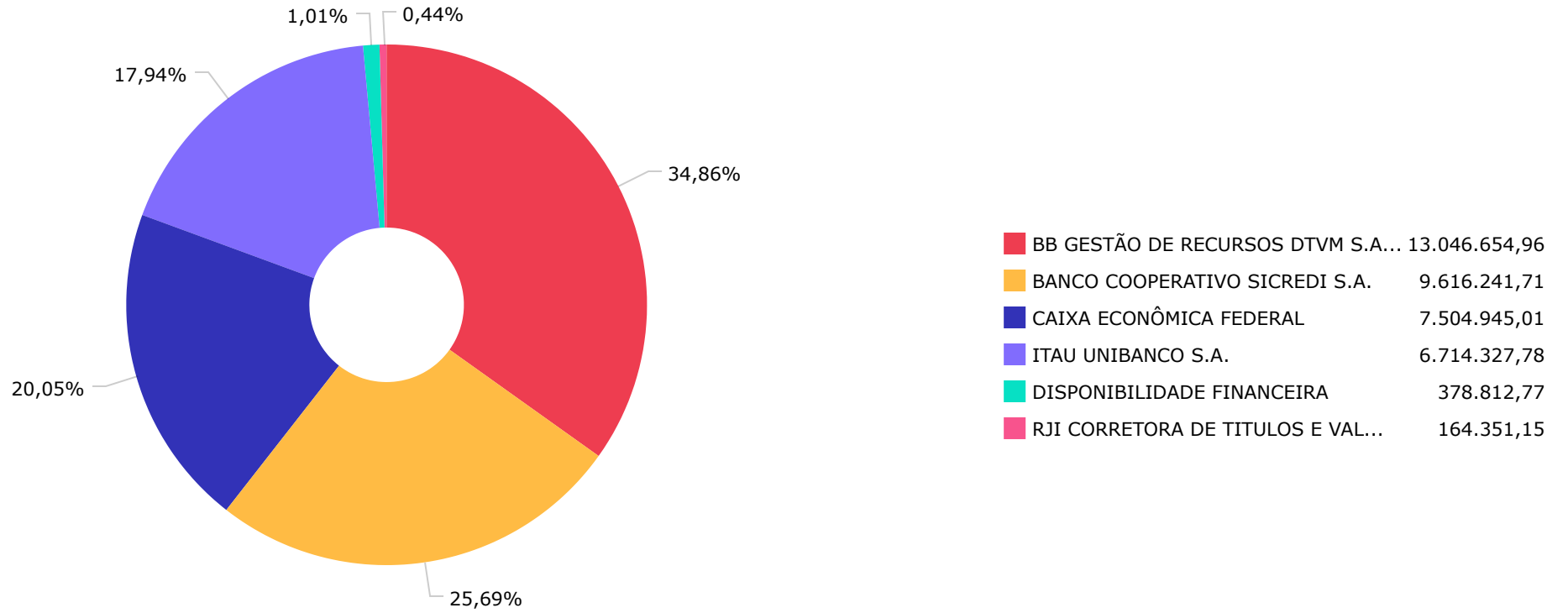
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,79	12,10	5,76	12,12	15,17	18,67	1,58	3,32
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>0,81</b>	<b>12,27</b>	<b>5,83</b>	<b>12,27</b>	<b>15,46</b>	<b>19,21</b>		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77	12,17	5,90	12,22	15,20	18,65	1,58	3,32
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>0,73</b>	<b>15,74</b>	<b>8,42</b>	<b>17,22</b>	<b>19,37</b>	<b>15,53</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	8,30	16,93	18,90	14,69	2,28	4,81
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,12</b>	<b>2,99</b>	<b>0,27</b>	<b>2,45</b>	<b>3,99</b>	<b>14,46</b>		
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,59	-3,96	-1,74	-3,41	-6,94	-13,01		
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>0,89</b>	<b>10,59</b>	<b>5,29</b>	<b>9,67</b>	<b>16,44</b>	<b>20,41</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,95	10,64	5,37	9,67	16,38	21,04	1,12	2,36
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,07</b>	<b>7,81</b>	<b>3,44</b>	<b>6,64</b>	<b>13,84</b>	<b>23,07</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1,12	7,90	3,56	6,72	13,93	23,60	0,17	0,35
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>3,11</b>	<b>19,52</b>	<b>10,06</b>	<b>12,57</b>	<b>11,11</b>	<b>4,41</b>		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,69	24,83	12,34	17,14	21,31	22,84	3,75	7,89
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3,64	24,44	12,12	16,86	20,80	22,13	3,74	7,88





Renda Fixa Indexados	8.110.899,13
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.458.269,79
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.749.168,42
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.752.003,81
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	4.110.318,48
Renda Fixa Simples	1.741.300,95
Ações Livre	1.628.860,01
Ações Sustentabilidade/Governança	1.304.153,67
Multimercados Estratégia Específica	464.396,38
Disponibilidades Financeiras	378.812,77
Ações Valor/Crescimento	278.870,65
Ações Índice Ativo	233.739,66
Fundos de Participações	164.351,15
Fundos de Mono Ação	50.188,51



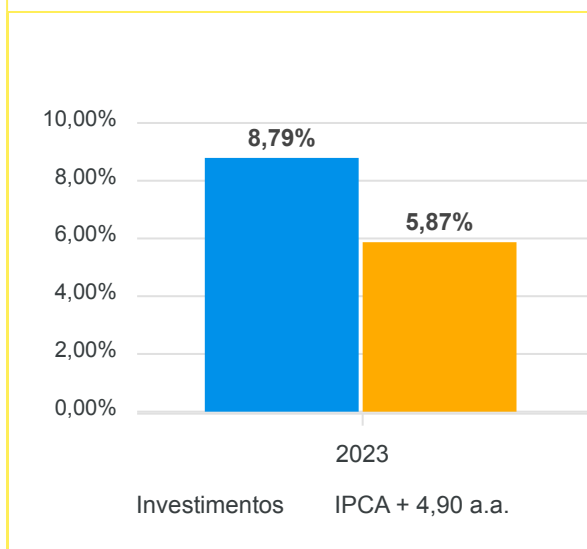


Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	32.370.621,23	5.233.895,00	4.974.687,94	33.004.844,18	375.015,89	375.015,89	1,15% ▲	1,15%	0,95%	0,95%	121,05%	2,28%
Fevereiro	33.004.844,18	3.461.296,55	2.425.420,04	34.116.071,86	75.351,17	450.367,06	0,22% ▲	1,37%	1,19%	2,15%	63,72%	1,73%
Março	34.116.071,86	8.630.279,73	8.204.194,10	34.964.111,45	421.953,96	872.321,02	1,22% ▲	2,61%	1,15%	3,32%	78,61%	1,19%
Abril	34.964.111,45	1.462.919,22	1.181.759,11	35.628.440,29	383.168,73	1.255.489,75	1,09% ▲	3,73%	0,95%	4,31%	86,54%	1,23%
Mai	35.628.440,29	608.682,81	814.370,95	36.007.041,16	584.289,01	1.839.778,76	1,64% ▲	5,43%	0,65%	4,99%	108,82%	1,11%
Junho	36.007.041,16	482.284,22	593.627,73	36.584.796,10	689.098,45	2.528.877,21	1,91% ▲	7,45%	0,32%	5,32%	140,04%	1,16%
Julho	36.584.796,10	558.381,17	554.621,89	37.046.520,61	457.965,23	2.986.842,44	1,25% ▲	8,79%	0,52%	5,87%	149,74%	1,08%

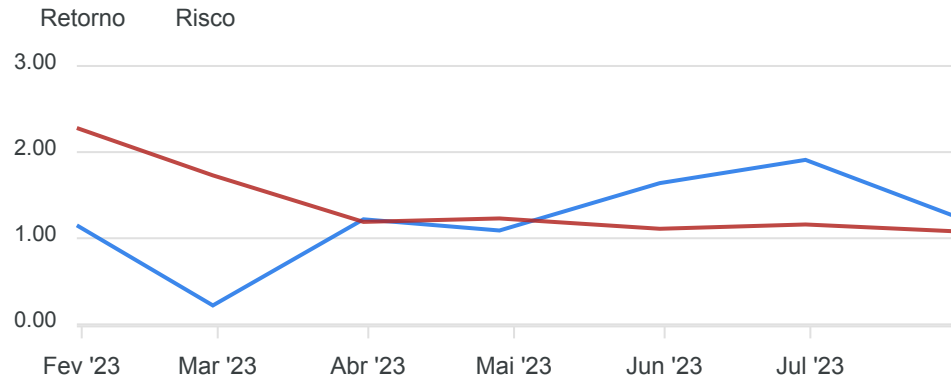
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	872.321,02	2,61%	3,32%
2º Trim	1.656.556,19	4,71%	1,93%
1º Sem	2.528.877,21	7,45%	5,32%

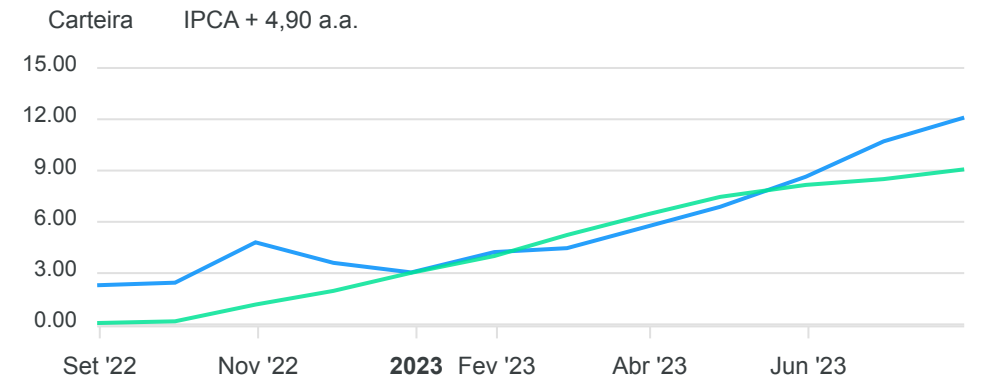
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

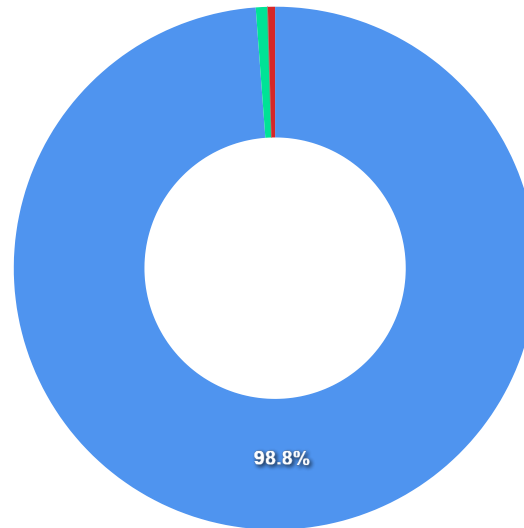


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/07/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	36.982.111,58	99,83
Até D+180	278.870,65	0,75
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	164.351,15	0,44



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.719.228,02	558.381,17	554.621,89	1.741.300,95	18.313,65	0,80% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.218.703,54	0,00	0,00	1.230.199,61	11.496,07	0,94% ▲	0,66%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	778.119,01	0,00	0,00	783.479,54	5.360,53	0,69% ▲	2,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.515.897,40	0,00	0,00	2.535.276,24	19.378,84	0,77% ▲	1,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.701.950,03	0,00	0,00	4.752.003,81	50.053,78	1,06% ▲	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.678.867,70	0,00	0,00	6.749.168,42	70.300,72	1,05% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	3.428.805,50	0,00	0,00	3.462.642,88	33.837,38	0,99% ▲	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.674.230,44	0,00	0,00	1.687.428,79	13.198,35	0,79% ▲	1,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	640.833,21	0,00	0,00	647.675,60	6.842,39	1,07% ▲	0,28%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.269.719,42	0,00	0,00	1.283.997,56	14.278,14	1,12% ▲	0,17%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	584.976,59	0,00	0,00	590.517,39	5.540,80	0,95% ▲	1,12%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.902.838,71	0,00	0,00	5.965.354,21	62.515,50	1,06% ▲	0,02%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.477.392,44	0,00	0,00	1.492.915,58	15.523,14	1,05% ▲	0,02%
	32.591.562,01	558.381,17	554.621,89	32.921.960,58	326.639,29	1,00%	0,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	406.540,03	0,00	0,00	421.370,49	14.830,46	3,65% ▲	7,43%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	268.598,34	0,00	0,00	278.870,65	10.272,31	3,82% ▲	7,64%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.260.711,01	0,00	0,00	1.304.153,67	43.442,66	3,45% ▲	7,97%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	225.904,60	0,00	0,00	233.739,66	7.835,06	3,47% ▲	7,77%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	170.697,27	0,00	0,00	175.157,01	4.459,74	2,61% ▲	7,35%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	488.382,39	0,00	0,00	510.295,58	21.913,19	4,49% ▲	7,60%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	47.836,64	0,00	0,00	50.188,51	2.351,87	4,92% ▲	13,60%
-	2.868.670,28	0,00	0,00	2.973.775,57	105.105,29	3,66%	7,84%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	165.364,52	0,00	0,00	164.351,15	-1.013,37	-0,61% ▼	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	223.015,57	0,00	0,00	231.127,92	8.112,35	3,64% ▲	3,74%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	224.963,08	0,00	0,00	233.268,46	8.305,38	3,69% ▲	3,75%
-	613.343,17	0,00	0,00	628.747,53	15.404,36	2,51%	2,77%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	511.220,64	0,00	0,00	522.036,93	10.816,29	2,12% ▲	5,49%
	511.220,64	0,00	0,00	522.036,93	10.816,29	2,12%	0,00%

## Cenário Econômico

O mês de julho manteve o bom ritmo dos últimos meses e foi mais um que trouxe bons resultados para as carteiras de investimentos. A renda fixa fechou no positivo, mas com o desempenho inferior aos que estávamos acompanhando nos meses anteriores, principalmente pelos fundos atrelados a inflação, que tiveram um desempenho mais fraco em relação aos últimos meses, por conta da redução da magnitude do fechamento da curva de juros. Na renda variável, os fundos também tiveram um desempenho positivo, mas inferior aos meses anteriores. E por fim os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

### Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

### Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, a continuidade do fechamento em curso da curva de juros, manteve o quadro de bons retornos nas estratégias CDI e IMA's. Da mesma forma, os Títulos Públicos Federais seguem apresentando remuneração competitiva, embora a janela de aquisição esteja próxima do fim, já que as remunerações dos ativos apesar de ainda superiores a média das metas atuariais, já estão distantes das máximas atingidas. Na renda variável, o mês foi bastante positivo, acompanhando as projeções de mercado que continuam sinalizando para um IBOVESPA próximo de 130 mil pontos ao final de 2023. Da mesma forma, os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

### Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 09 de agosto de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

