

2023

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.428.579,75	11,24%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.693.315,55	4,92%	1.858.783.140,34	0,20%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.864.700,73	10,49%	5.260.991.740,78	0,15%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.986,01	0,30%	186.423.704,08	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.095.430,87	2,79%	3.482.446.500,34	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.214.382,01	1,62%	8.195.443.440,71	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.726.898,59	10,30%	1.941.182.587,32	0,40%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.067.064,79	2,76%	419.159.556,78	0,49%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.040.146,04	1,39%	3.554.344.878,79	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.146.627,80	5,53%	14.734.335.445,36	0,03%	7º III a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.747.500,14	2,33%	980.045.918,76	0,18%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.157.541,95	4,21%	9.013.672.474,30	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.263.632,60	1,68%	14.797.589.893,96	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.035.038,84	9,38%	1.389.232.597,65	0,51%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.896.279,59	2,53%	2.938.953.438,08	0,06%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.135.810,72	1,51%	595.313.924,74	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	893.349,95	1,19%	1.275.799.220,44	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.707.956,60	2,28%	838.931.503,08	0,20%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.133.588,91	2,84%	758.125.877,46	0,28%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	907.378,37	1,21%	341.072.417,75	0,27%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.385,08	0,50%	573.674.597,27	0,07%	8º I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.107.644,78	1,48%	681.339.924,33	0,16%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.702.391,85	2,27%	414.672.331,46	0,41%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.370.193,77	1,83%	930.433.242,85	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.255.261,23	1,67%	671.668.193,51	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	195.237,50	0,26%	646.477.640,57	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	508.400,60	0,68%	228.764.895,95	0,22%	8º I

Investimentos

\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	344.420,91	0,46%	108.102.659,78	0,32%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	956.012,10	1,27%	666.201.847,93	0,14%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	765.651,45	1,02%	468.217.504,61	0,16%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.294.833,56	5,73%	2.114.296.555,90	0,20%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.743.064,19	2,32%	47.411.345,85	3,68%	10º I

Investimentos

\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

Governança (Pró Gestão)97 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.326,102416	1.081.525,60
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.477,601132	1.119.400,28
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.379,798792	1.051.151,71
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.419,392838	883.878,57
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.419,392838	110.484,82
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.599,05072	1.103.772,17
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.381,072551	1.051.457,41
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.989,92936	2.026.884,11

Investimentos


\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

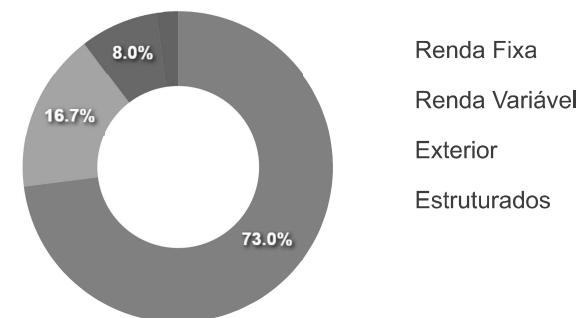
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,18% 8.428.579,75 88,82%	66.968.748,47
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,01% 24.886.778,55 66,99%	50.510.549,67
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	28,41% 21.422.577,68 41,59%	31.355.552,07
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,58% 12.500.209,55 23,42%	17.658.721,74
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,98% 6.016.497,11 2,02%	1.523.235,71
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,31% 1.743.064,19 7,69%	5.796.668,63

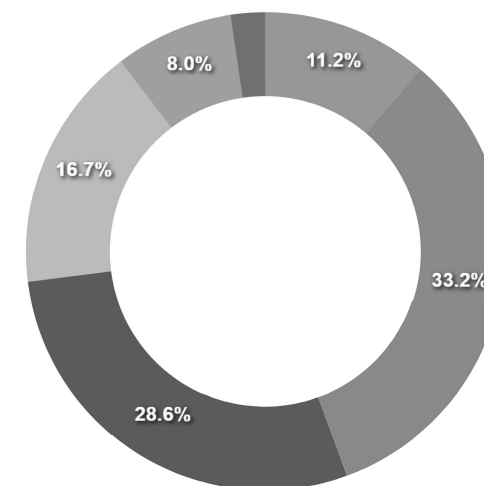
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



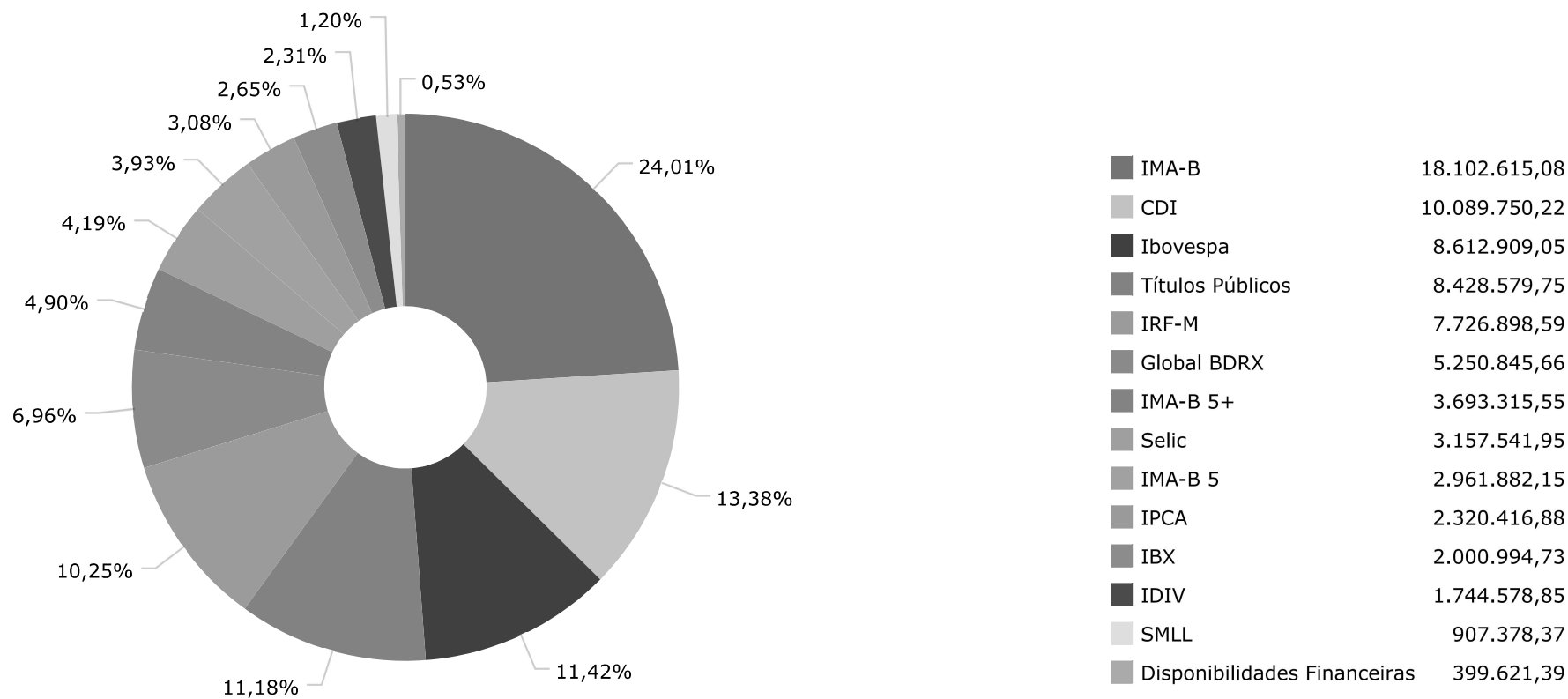
Artigos

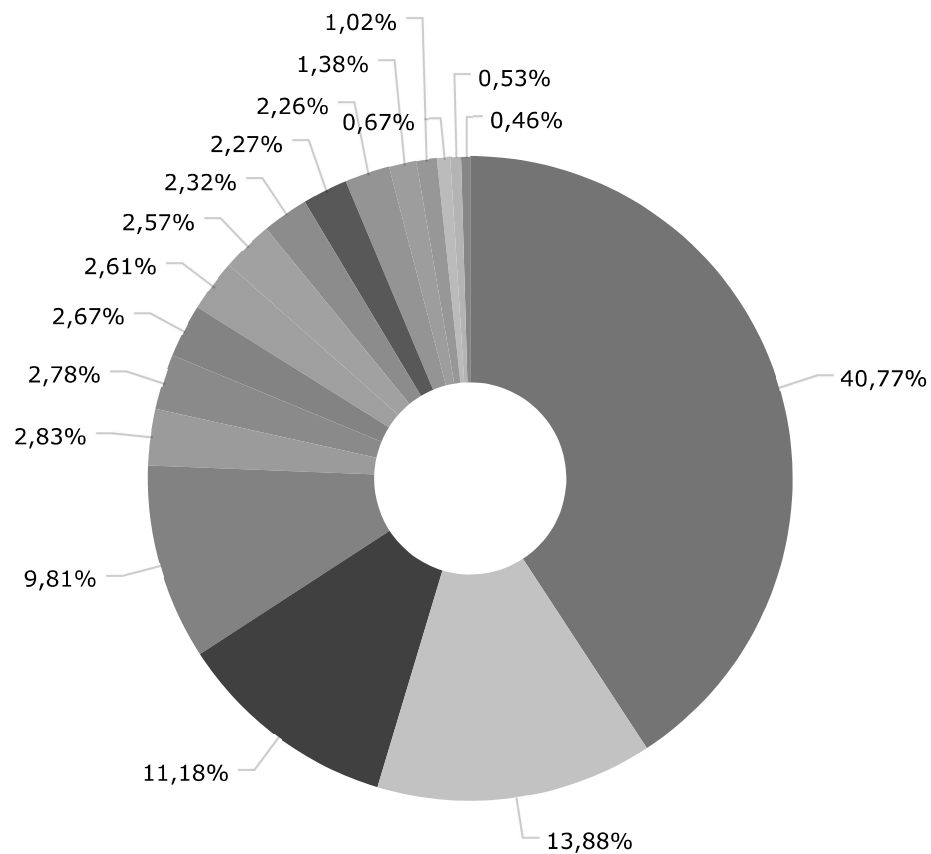


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,18%	0,00%	13,00%	100,00%	66.968.748,47	8° I - Fundos de Ações	16,58%	0,00%	28,00%	40,00%	17.658.721,74
7° I b - FI 100% Títulos TN	33,01%	0,00%	25,00%	100,00%	50.510.549,67	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	30.158.931,29
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	75.397.328,22	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82
7° III a - FI Referenciados RF	28,41%	0,00%	20,00%	70,00%	31.355.552,07	9° III - Ações - BDR Nível I	7,98%	0,00%	8,00%	10,00%	1.523.235,71
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	52.778.129,75	10° I - Fundos Multimercados	2,31%	0,00%	1,00%	10,00%	5.796.668,63
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.079.465,64	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82

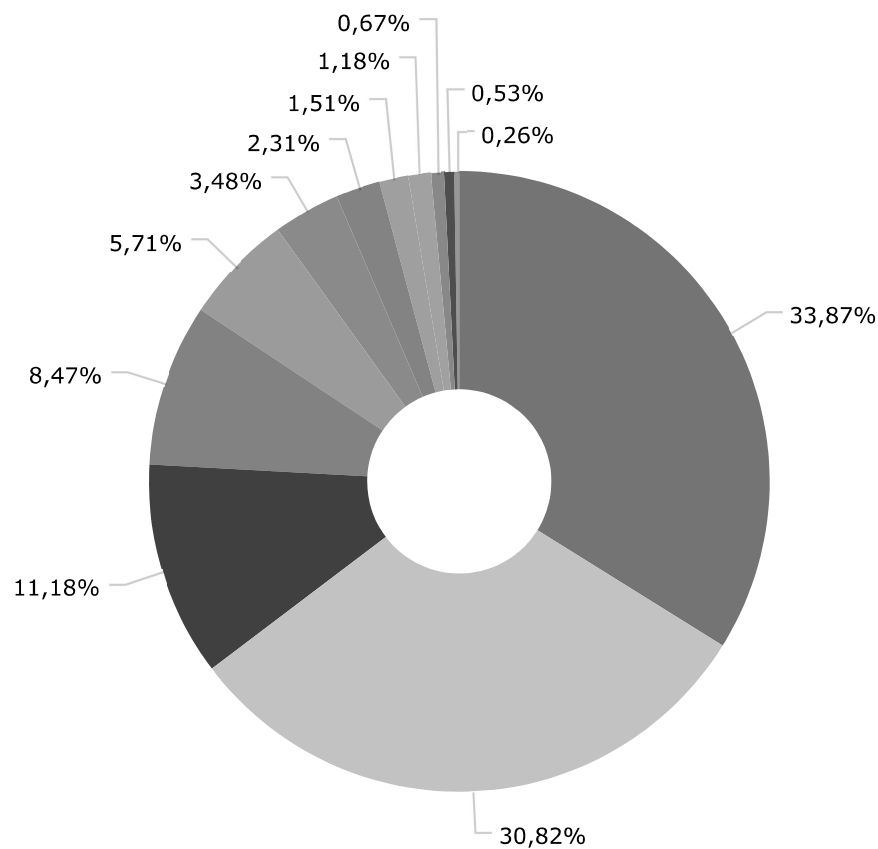
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,33	9,01	3,65	7,01	13,83	26,19	0,06	0,12
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	8,97	3,53	6,93	13,76	25,76	0,03	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	8,81	3,35	6,69	13,54	25,45	0,02	0,04
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-0,96	25,36	9,79	18,60			4,48	9,43
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	3,26	21,43	5,97	15,02	15,64	-2,06		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73	12,41	6,36	10,00	11,02	-5,94	7,31	15,39
IBOVESPA - BENCHMARK	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	2,24	43,75	26,91	40,88	22,18	149,89	13,43	28,28
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,09	34,32	9,12	27,21	17,54	-19,97	8,23	17,34
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,95	5,23	6,78	10,05	5,56	-2,59	6,26	13,18
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,01	3,38	7,19	7,46	4,30	-6,59	5,66	11,92
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-5,20	4,45	6,77	9,26	3,15	-6,61	6,53	13,74
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-5,14	5,41	6,37	9,72	2,29	-4,62	6,76	14,25
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,18	5,14	7,64	9,85	1,70	-10,23	6,85	14,42
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,81	1,76	5,78	6,27	-1,60	-6,69	6,29	13,26
IBX - BENCHMARK	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24	6,99	6,37	10,14	0,90	-14,13	8,39	17,67
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,28	-3,77	-1,68	2,02	-10,42	-25,35	7,60	16,00
IDIV - BENCHMARK	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,45	9,23	7,22	12,59	9,27	6,96	5,71	12,03

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,09	4,73	6,54	8,82	4,16	6,28	6,15	12,95
IMA-B - BENCHMARK	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,40	11,66	2,78	10,30	13,48	19,48	1,74	3,66
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,41	11,73	2,82	10,47	13,47	19,44	1,76	3,70
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,34	11,82	2,86	10,57	13,46	19,55	1,75	3,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40	11,65	2,71	10,26	13,45	19,42	1,74	3,67
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,94	1,98
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,58	8,58	2,58	5,65	11,66	22,12	0,91	1,92
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,27	14,28	2,80	14,40	15,00	16,66		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,29	13,97	2,68	14,11	14,56	15,81	2,67	5,62
IPCA - BENCHMARK	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,64	2,92	4,76	11,09		0,62	1,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,62	2,91	4,75	11,05	22,75	0,62	1,30
IRF-M - BENCHMARK	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	3,75	9,45	14,84	21,77	1,04	2,19
SELIC - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	3,63	7,00	14,06	26,49	0,02	0,04
SMLL - BENCHMARK	-7,43	8,13	3,26	17,40	-1,94	-23,76		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-7,15	10,39	4,99	20,18	-1,12	-24,03	8,25	17,38

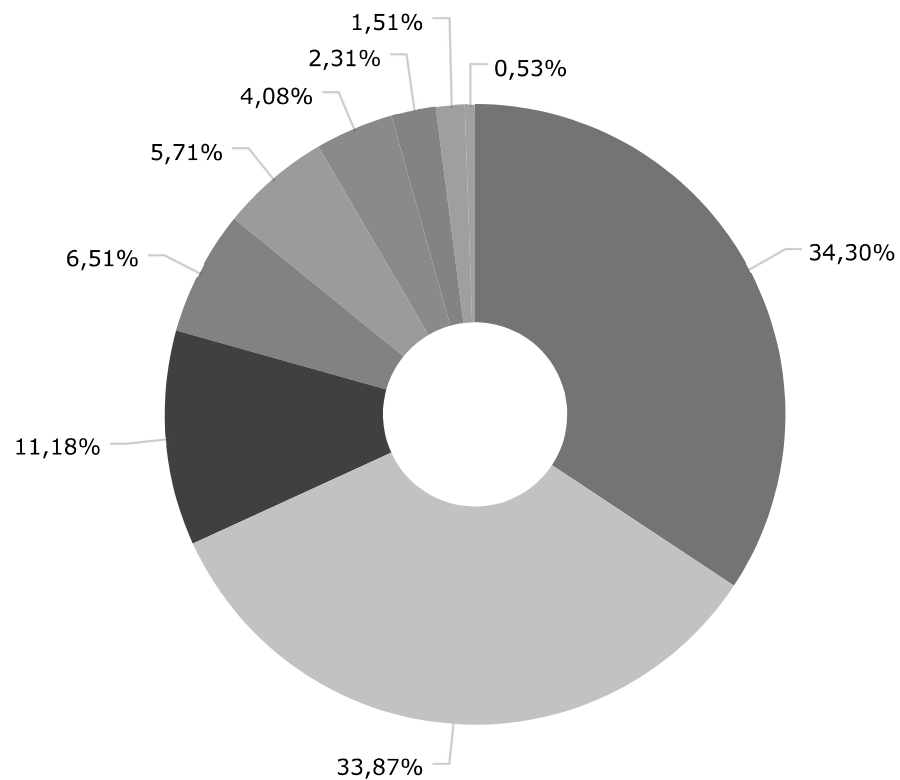




Renda Fixa Indexados	30.737.211,23
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10.464.081,94
Títulos Públicos	8.428.579,75
Ações Livre	7.399.456,84
Ações Sustentabilidade/Governança	2.133.588,91
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.095.430,87
Ações Small Caps	2.015.023,15
Não classificado	1.968.050,20
Ações Dividendos	1.939.816,35
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.747.500,14
Ações Valor/Crescimento	1.707.956,60
Ações Indexados	1.702.391,85
Renda Fixa Simples	1.040.146,04
Ações Setoriais	765.651,45
Ações Índice Ativo	508.400,60
Disponibilidades Financeiras	399.621,39
Fundos de Mono Ação	344.420,91



■	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.535.794,43
■	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.237.177,45
■	TESOURO NACIONAL	8.428.579,75
■	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.387.071,95
■	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.307.765,29
■	VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.625.455,00
■	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.743.064,19
■	CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.135.810,72
■	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	893.349,95
■	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	508.400,60
■	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	399.621,39
■	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	195.237,50



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.862.632,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.535.794,43
TESOURO NACIONAL	8.428.579,75
BANCO BRADESCO S.A.	4.905.042,09
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.307.765,29
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.079.017,91
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.743.064,19
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.135.810,72
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	399.621,39

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,96%	0,96%	164,58%	3,61%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,19%	2,17%	48,39%	2,99%
Março	66.815.101,27	735.961,32	78.270,62	68.153.138,56	680.346,59	1.387.332,09	1,01% ▲	2,07%	1,16%	3,36%	61,61%	2,61%
Abril	68.153.138,56	1.345.509,13	1.097.237,51	69.254.051,85	852.641,67	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,96%	4,35%	77,01%	2,70%
Mai	69.254.051,85	7.390.922,40	7.020.863,55	71.400.402,21	1.776.291,51	4.016.265,27	2,55% ▲	5,98%	0,66%	5,04%	118,65%	2,62%
Junho	71.400.402,21	7.430.102,45	7.127.162,62	73.740.934,57	2.037.592,53	6.053.857,80	2,84% ▲	8,99%	0,33%	5,39%	166,79%	2,86%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,65	1.083.568,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%	2,56%
Agosto	75.114.247,65	718.122,73	222.313,52	74.997.706,83	-612.350,03	6.525.076,28	-0,81% ▼	9,69%	0,68%	6,67%	145,28%	2,63%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,36%
2º Trim	4.666.525,71	6,78%	1,97%
1º Sem	6.053.857,80	8,99%	5,39%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

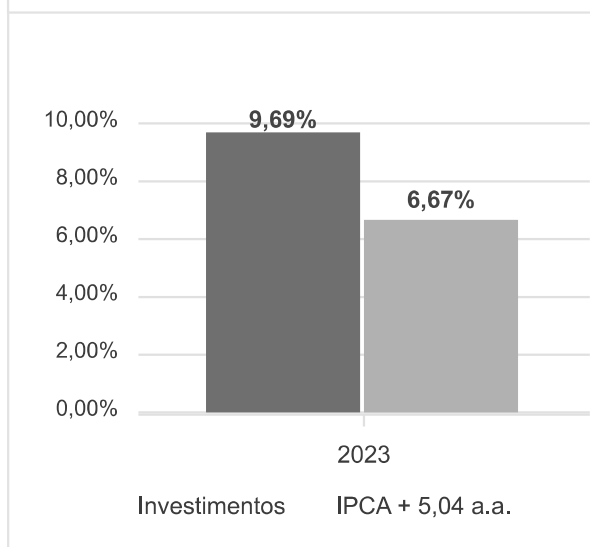
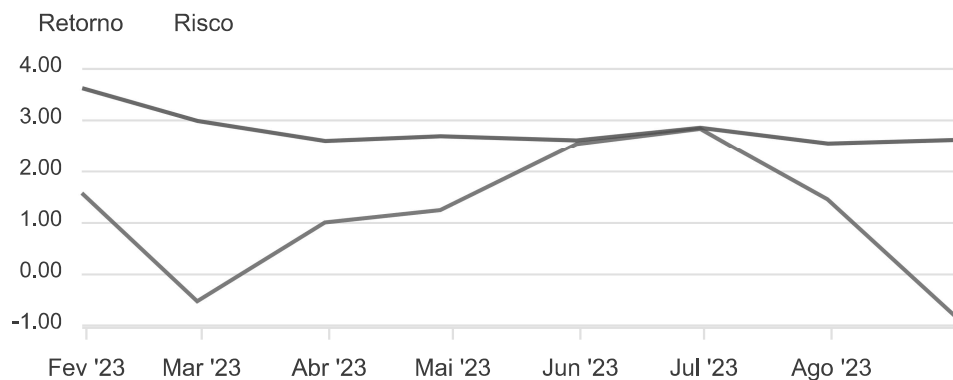
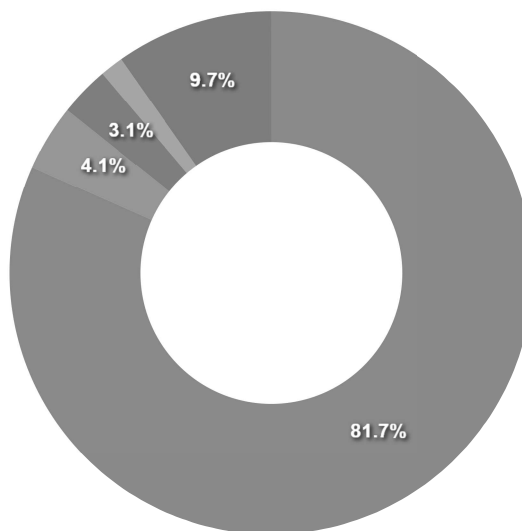


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	61.570.181,22	82,10
Até D+180	3.078.150,37	4,10
Até D+360	2.320.416,88	3,09
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.081.525,60	1,44
Acima D+3600	7.347.029,08	9,80
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.578.162,36	0,00	0,00	8.428.579,75	-149.582,61	-1,74% ▼	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	440.139,54	718.122,73	127.058,53	1.040.146,04	8.942,30	0,77% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.741.478,45	0,00	0,00	3.693.315,55	-48.162,90	-1,29% ▼	2,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.896.386,87	0,00	0,00	7.864.700,73	-31.686,14	-0,40% ▼	1,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.099.277,75	0,00	0,00	4.146.627,80	47.350,05	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.570,09	0,00	6.630,37	224.986,01	2.046,29	0,89% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.134.955,47	0,00	58.624,62	2.095.430,87	19.100,02	0,89% ▲	0,62%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.737.444,79	0,00	0,00	1.747.500,14	10.055,35	0,58% ▲	0,91%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.118.035,98	0,00	0,00	3.157.541,95	39.505,97	1,27% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.248.189,72	0,00	0,00	1.263.632,60	15.442,88	1,24% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.207.174,12	0,00	0,00	1.214.382,01	7.207,89	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.670.749,70	0,00	0,00	7.726.898,59	56.148,89	0,73% ▲	1,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.059.388,62	0,00	0,00	7.035.038,84	-24.349,78	-0,34% ▼	1,75%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.075.407,49	0,00	0,00	2.067.064,79	-8.342,70	-0,40% ▼	1,74%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.901.431,02	0,00	30.000,00	1.896.279,59	24.848,57	1,31% ▲	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.140.441,24	0,00	0,00	1.135.810,72	-4.630,52	-0,41% ▼	1,76%
	54.278.233,21	718.122,73	222.313,52	54.737.935,98	-36.106,44	-0,07%	0,99%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	952.796,46	0,00	0,00	893.349,95	-59.446,51	-6,24% ▼	8,39%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.813.392,95	0,00	0,00	1.707.956,60	-105.436,35	-5,81% ▼	6,29%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.250.603,27	0,00	0,00	2.133.588,91	-117.014,36	-5,20% ▼	6,53%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	977.291,58	0,00	0,00	907.378,37	-69.913,21	-7,15% ▼	8,25%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	394.463,61	0,00	0,00	374.385,08	-20.078,53	-5,09% ▼	6,15%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.234.518,49	0,00	0,00	1.107.644,78	-126.873,71	-10,28% ▼	7,60%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.790.970,53	0,00	0,00	1.702.391,85	-88.578,68	-4,95% ▼	6,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.419.131,79	0,00	0,00	1.370.193,77	-48.938,02	-3,45% ▼	5,71%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.323.267,69	0,00	0,00	1.255.261,23	-68.006,46	-5,14% ▼	6,76%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	203.387,58	0,00	0,00	195.237,50	-8.150,08	-4,01% ▼	5,66%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	525.111,98	0,00	0,00	508.400,60	-16.711,38	-3,18% ▼	6,85%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	336.885,89	0,00	0,00	344.420,91	7.535,02	2,24% ▲	13,43%
-	13.221.821,82	0,00	0,00	12.500.209,55	-721.612,27	-5,46%	6,92%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.759.973,58	0,00	0,00	1.743.064,19	-16.909,39	-0,96% ▼	4,48%
-	1.759.973,58	0,00	0,00	1.743.064,19	-16.909,39	-0,96%	4,48%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	930.589,37	0,00	0,00	956.012,10	25.422,73	2,73% ▲	7,31%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	749.986,60	0,00	0,00	765.651,45	15.664,85	2,09% ▲	8,23%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.173.643,07	0,00	0,00	4.294.833,56	121.190,49	2,90% ▲	8,36%
	5.854.219,04	0,00	0,00	6.016.497,11	162.278,07	2,77%	2,21%

Cenário Econômico

Após uma sequência de meses no positivo, quem possui investimentos em uma carteira diversificada, acabou, provavelmente, fechando a rentabilidade no campo negativo. Na renda fixa, sinais mistos, com a abertura da curva de juros, os fundos atrelados a inflação mais longos fecharam no negativo. Mas os investimentos em títulos públicos e juros mais curtos tiveram rentabilidade positiva. A renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em forte baixa, e por fim os fundos com investimentos ligados nos ativos no exterior, prejudicado pelos desempenhos ruins das economias globais, fecharam o mês igualmente no negativo. Mas, mesmo com o resultado ruim deste mês, o número não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva no acumulado deste ano, e a maioria dos RPPS seguem com boa folga frente as suas respectivas metas atuariais.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA`s e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 13 de setembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

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

Aprovação do Conselho Fiscal

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

2023 Relatório Mensal

Agosto Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.428.579,75	11,24%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.693.315,55	4,92%	1.858.783.140,34	0,20%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.864.700,73	10,49%	5.260.991.740,78	0,15%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	224.986,01	0,30%	186.423.704,08	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.095.430,87	2,79%	3.482.446.500,34	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.214.382,01	1,62%	8.195.443.440,71	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.726.898,59	10,30%	1.941.182.587,32	0,40%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.067.064,79	2,76%	419.159.556,78	0,49%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.040.146,04	1,39%	3.554.344.878,79	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.146.627,80	5,53%	14.734.335.445,36	0,03%	7º III a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.747.500,14	2,33%	980.045.918,76	0,18%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.157.541,95	4,21%	9.013.672.474,30	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.263.632,60	1,68%	14.797.589.893,96	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.035.038,84	9,38%	1.389.232.597,65	0,51%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.896.279,59	2,53%	2.938.953.438,08	0,06%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.135.810,72	1,51%	595.313.924,74	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	893.349,95	1,19%	1.275.799.220,44	0,07%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.707.956,60	2,28%	838.931.503,08	0,20%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.133.588,91	2,84%	758.125.877,46	0,28%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	907.378,37	1,21%	341.072.417,75	0,27%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	374.385,08	0,50%	573.674.597,27	0,07%	8º I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.107.644,78	1,48%	681.339.924,33	0,16%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.702.391,85	2,27%	414.672.331,46	0,41%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.370.193,77	1,83%	930.433.242,85	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.255.261,23	1,67%	671.668.193,51	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	195.237,50	0,26%	646.477.640,57	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	508.400,60	0,68%	228.764.895,95	0,22%	8º I

Investimentos

\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	344.420,91	0,46%	108.102.659,78	0,32%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	956.012,10	1,27%	666.201.847,93	0,14%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	765.651,45	1,02%	468.217.504,61	0,16%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.294.833,56	5,73%	2.114.296.555,90	0,20%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.743.064,19	2,32%	47.411.345,85	3,68%	10º I

Investimentos


\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.326,102416	1.081.525,60
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.477,601132	1.119.400,28
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.379,798792	1.051.151,71
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.419,392838	883.878,57
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.419,392838	110.484,82
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.599,05072	1.103.772,17
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.381,072551	1.051.457,41
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.989,92936	2.026.884,11

Investimentos


\$ 74.997.706,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 399.621,39

Total Carteira

\$ 75.397.328,22

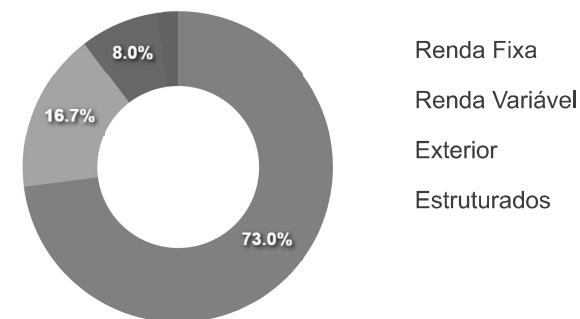
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,18% 8.428.579,75 88,82%	66.968.748,47
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,01% 24.886.778,55 66,99%	50.510.549,67
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	28,41% 21.422.577,68 41,59%	31.355.552,07
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,58% 12.500.209,55 23,42%	17.658.721,74
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,98% 6.016.497,11 2,02%	1.523.235,71
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,31% 1.743.064,19 7,69%	5.796.668,63

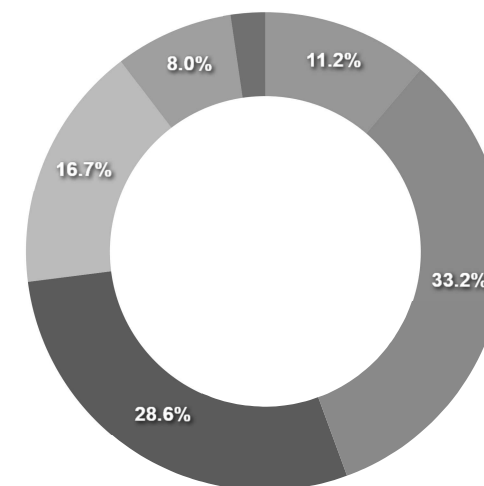
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



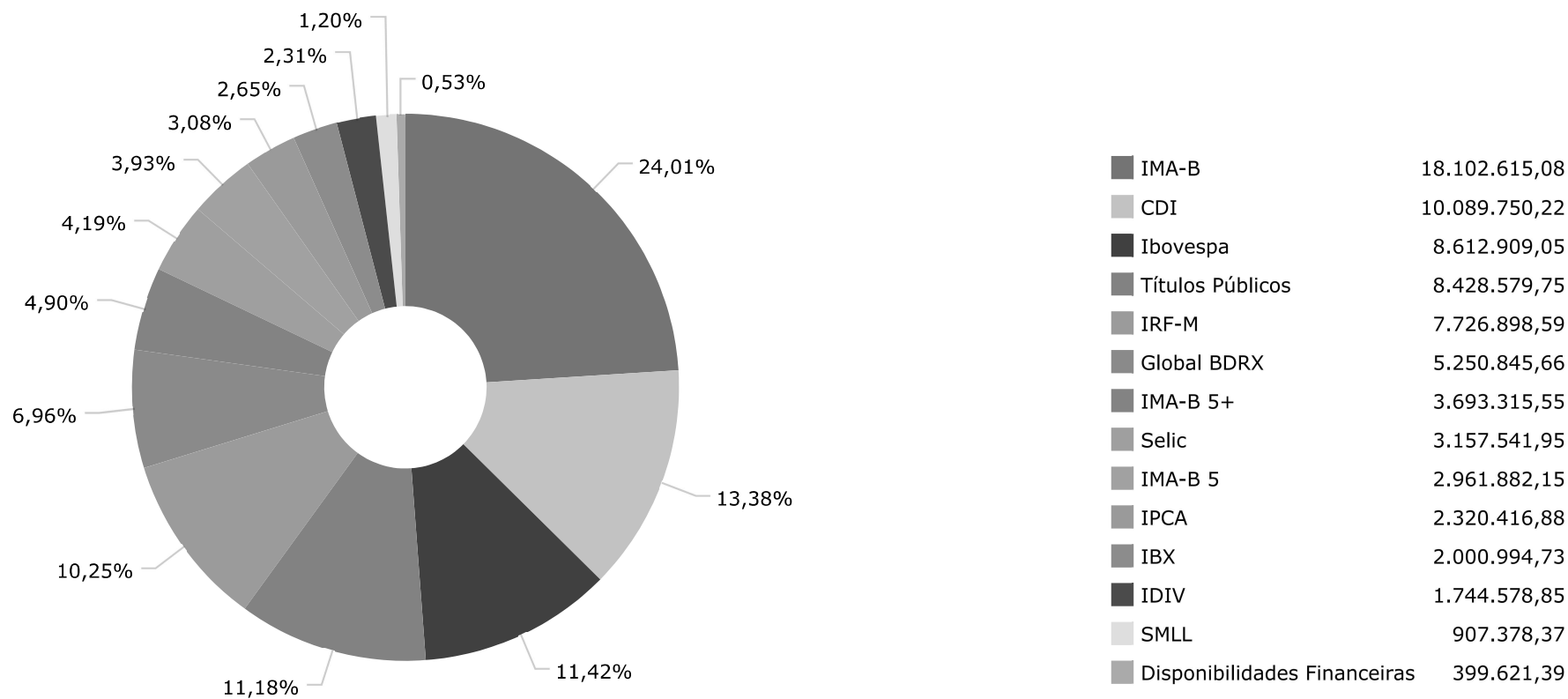
Artigos

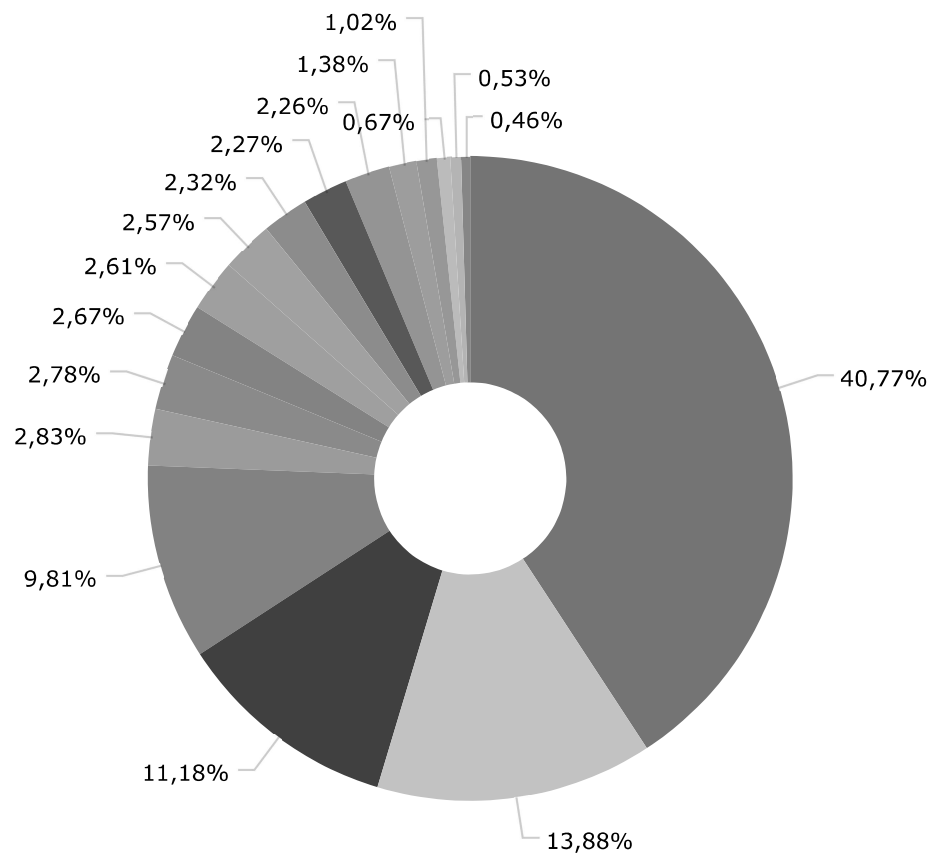


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,18%	0,00%	13,00%	100,00%	66.968.748,47	8° I - Fundos de Ações	16,58%	0,00%	28,00%	40,00%	17.658.721,74
7° I b - FI 100% Títulos TN	33,01%	0,00%	25,00%	100,00%	50.510.549,67	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	30.158.931,29
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	75.397.328,22	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82
7° III a - FI Referenciados RF	28,41%	0,00%	20,00%	70,00%	31.355.552,07	9° III - Ações - BDR Nível I	7,98%	0,00%	8,00%	10,00%	1.523.235,71
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	52.778.129,75	10° I - Fundos Multimercados	2,31%	0,00%	1,00%	10,00%	5.796.668,63
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.079.465,64	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.769.866,41
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.539.732,82	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.539.732,82

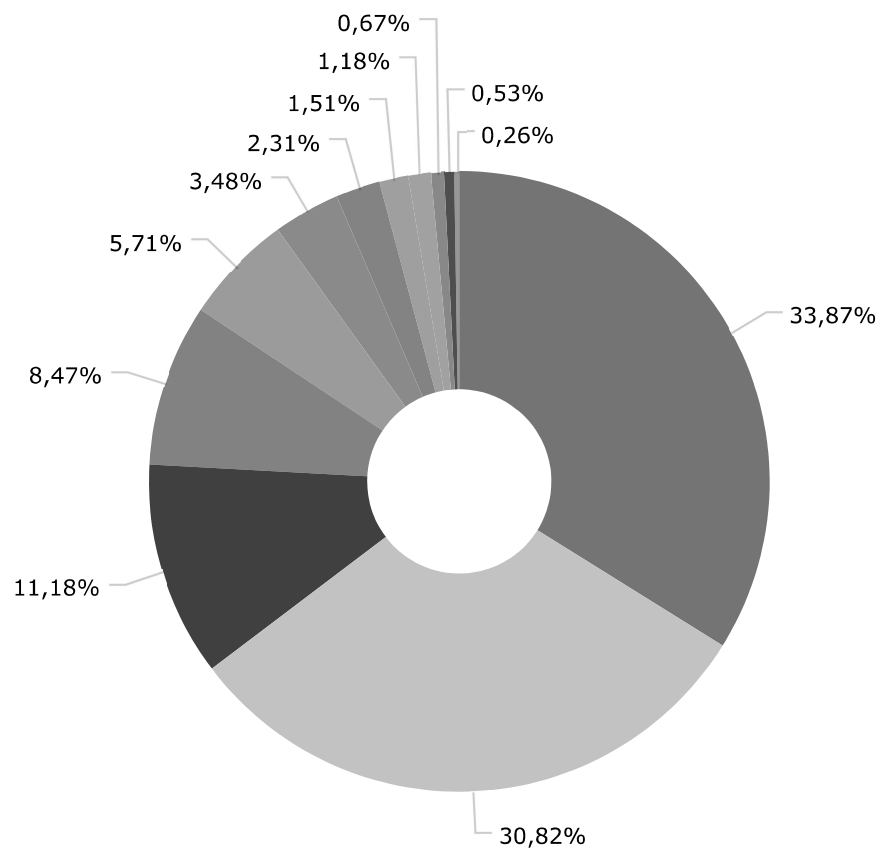
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,33	9,01	3,65	7,01	13,83	26,19	0,06	0,12
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	8,97	3,53	6,93	13,76	25,76	0,03	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	8,81	3,35	6,69	13,54	25,45	0,02	0,04
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-0,96	25,36	9,79	18,60			4,48	9,43
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	3,26	21,43	5,97	15,02	15,64	-2,06		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,73	12,41	6,36	10,00	11,02	-5,94	7,31	15,39
IBOVESPA - BENCHMARK	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	2,24	43,75	26,91	40,88	22,18	149,89	13,43	28,28
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,09	34,32	9,12	27,21	17,54	-19,97	8,23	17,34
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,95	5,23	6,78	10,05	5,56	-2,59	6,26	13,18
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,01	3,38	7,19	7,46	4,30	-6,59	5,66	11,92
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-5,20	4,45	6,77	9,26	3,15	-6,61	6,53	13,74
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-5,14	5,41	6,37	9,72	2,29	-4,62	6,76	14,25
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,18	5,14	7,64	9,85	1,70	-10,23	6,85	14,42
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,81	1,76	5,78	6,27	-1,60	-6,69	6,29	13,26
IBX - BENCHMARK	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24	6,99	6,37	10,14	0,90	-14,13	8,39	17,67
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,28	-3,77	-1,68	2,02	-10,42	-25,35	7,60	16,00
IDIV - BENCHMARK	-2,83	9,22	8,71	11,58	10,64	15,38		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,45	9,23	7,22	12,59	9,27	6,96	5,71	12,03

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,09	4,73	6,54	8,82	4,16	6,28	6,15	12,95
IMA-B - BENCHMARK	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,40	11,66	2,78	10,30	13,48	19,48	1,74	3,66
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,41	11,73	2,82	10,47	13,47	19,44	1,76	3,70
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,34	11,82	2,86	10,57	13,46	19,55	1,75	3,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40	11,65	2,71	10,26	13,45	19,42	1,74	3,67
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,94	1,98
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,58	8,58	2,58	5,65	11,66	22,12	0,91	1,92
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,27	14,28	2,80	14,40	15,00	16,66		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,29	13,97	2,68	14,11	14,56	15,81	2,67	5,62
IPCA - BENCHMARK	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,64	2,92	4,76	11,09		0,62	1,31
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	7,62	2,91	4,75	11,05	22,75	0,62	1,30
IRF-M - BENCHMARK	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	3,75	9,45	14,84	21,77	1,04	2,19
SELIC - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	3,63	7,00	14,06	26,49	0,02	0,04
SMLL - BENCHMARK	-7,43	8,13	3,26	17,40	-1,94	-23,76		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-7,15	10,39	4,99	20,18	-1,12	-24,03	8,25	17,38

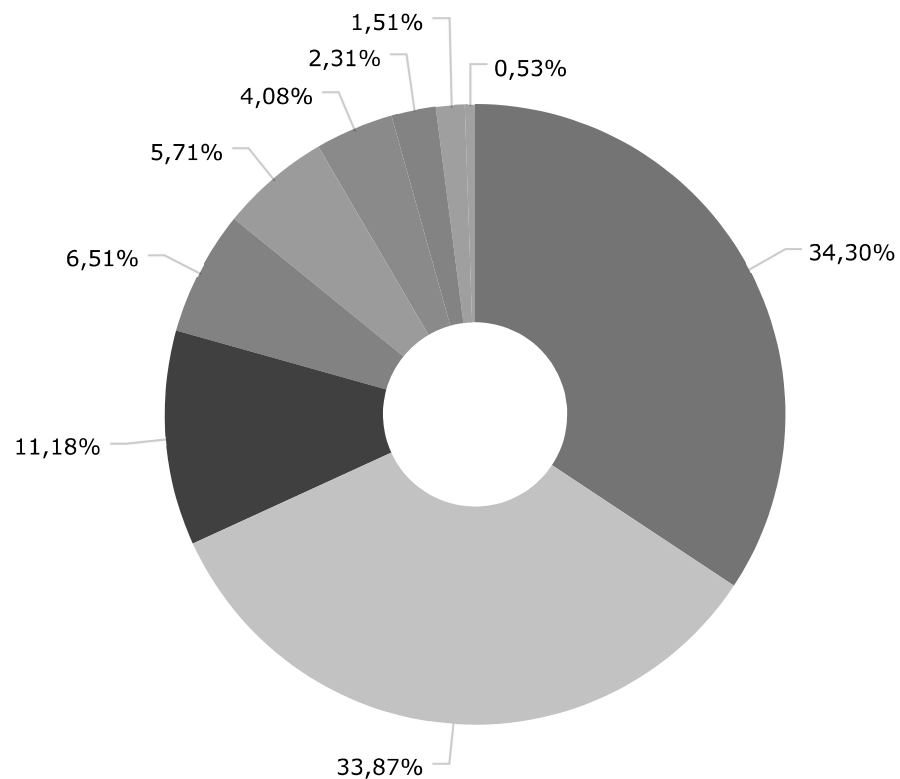




Renda Fixa Indexados	30.737.211,23
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	10.464.081,94
Títulos Públicos	8.428.579,75
Ações Livre	7.399.456,84
Ações Sustentabilidade/Governança	2.133.588,91
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.095.430,87
Ações Small Caps	2.015.023,15
Não classificado	1.968.050,20
Ações Dividendos	1.939.816,35
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.747.500,14
Ações Valor/Crescimento	1.707.956,60
Ações Indexados	1.702.391,85
Renda Fixa Simples	1.040.146,04
Ações Setoriais	765.651,45
Ações Índice Ativo	508.400,60
Disponibilidades Financeiras	399.621,39
Fundos de Mono Ação	344.420,91



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.535.794,43
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.237.177,45
TESOURO NACIONAL	8.428.579,75
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.387.071,95
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.307.765,29
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.625.455,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.743.064,19
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.135.810,72
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	893.349,95
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	508.400,60
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	399.621,39
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	195.237,50



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.862.632,45
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.535.794,43
TESOURO NACIONAL	8.428.579,75
BANCO BRADESCO S.A.	4.905.042,09
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.307.765,29
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.079.017,91
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.743.064,19
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.135.810,72
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	399.621,39

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.807.439,99	9.800.000,00	10.326.378,39	67.338.346,55	1.057.284,95	1.057.284,95	1,58% ▲	1,58%	0,96%	0,96%	164,58%	3,61%
Fevereiro	67.338.346,55	655.445,37	828.391,20	66.815.101,27	-350.299,45	706.985,50	-0,52% ▼	1,05%	1,19%	2,17%	48,39%	2,99%
Março	66.815.101,27	735.961,32	78.270,62	68.153.138,56	680.346,59	1.387.332,09	1,01% ▲	2,07%	1,16%	3,36%	61,61%	2,61%
Abril	68.153.138,56	1.345.509,13	1.097.237,51	69.254.051,85	852.641,67	2.239.973,76	1,25% ▲	3,35%	0,96%	4,35%	77,01%	2,70%
Mai	69.254.051,85	7.390.922,40	7.020.863,55	71.400.402,21	1.776.291,51	4.016.265,27	2,55% ▲	5,98%	0,66%	5,04%	118,65%	2,62%
Junho	71.400.402,21	7.430.102,45	7.127.162,62	73.740.934,57	2.037.592,53	6.053.857,80	2,84% ▲	8,99%	0,33%	5,39%	166,79%	2,86%
Julho	73.740.934,57	697.011,28	407.266,71	75.114.247,65	1.083.568,51	7.137.426,31	1,46% ▲	10,59%	0,53%	5,95%	177,98%	2,56%
Agosto	75.114.247,65	718.122,73	222.313,52	74.997.706,83	-612.350,03	6.525.076,28	-0,81% ▼	9,69%	0,68%	6,67%	145,28%	2,63%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.387.332,09	2,07%	3,36%
2º Trim	4.666.525,71	6,78%	1,97%
1º Sem	6.053.857,80	8,99%	5,39%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

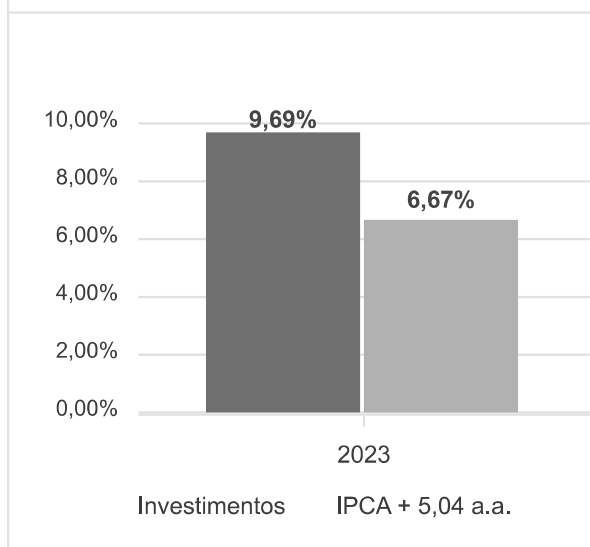
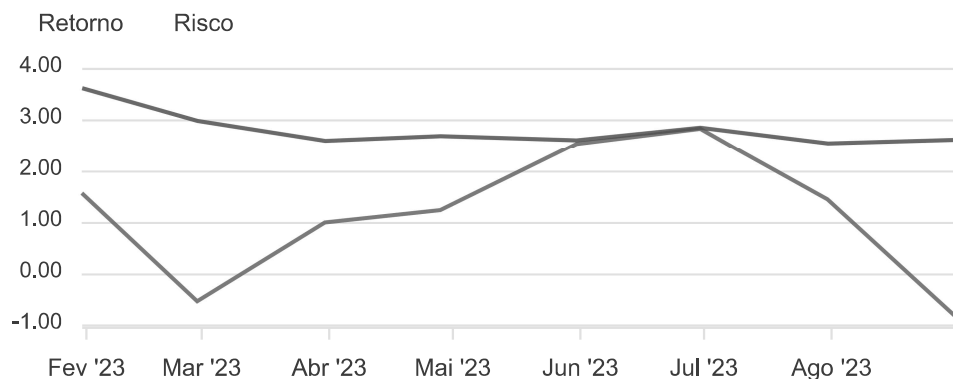
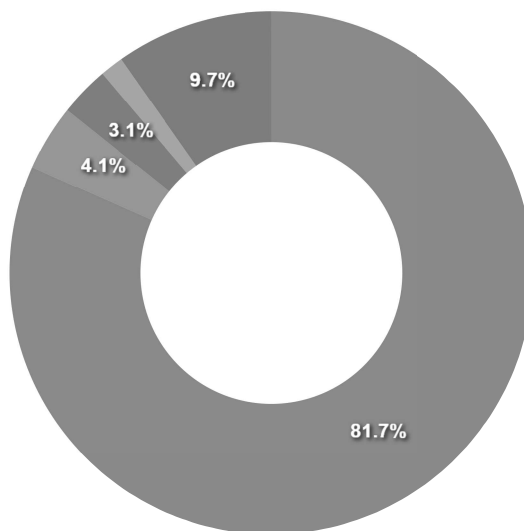


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	61.570.181,22	82,10
Até D+180	3.078.150,37	4,10
Até D+360	2.320.416,88	3,09
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.081.525,60	1,44
Acima D+3600	7.347.029,08	9,80
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.578.162,36	0,00	0,00	8.428.579,75	-149.582,61	-1,74% ▼	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	440.139,54	718.122,73	127.058,53	1.040.146,04	8.942,30	0,77% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.741.478,45	0,00	0,00	3.693.315,55	-48.162,90	-1,29% ▼	2,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.896.386,87	0,00	0,00	7.864.700,73	-31.686,14	-0,40% ▼	1,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.099.277,75	0,00	0,00	4.146.627,80	47.350,05	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.570,09	0,00	6.630,37	224.986,01	2.046,29	0,89% ▲	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.134.955,47	0,00	58.624,62	2.095.430,87	19.100,02	0,89% ▲	0,62%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.737.444,79	0,00	0,00	1.747.500,14	10.055,35	0,58% ▲	0,91%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.118.035,98	0,00	0,00	3.157.541,95	39.505,97	1,27% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.248.189,72	0,00	0,00	1.263.632,60	15.442,88	1,24% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.207.174,12	0,00	0,00	1.214.382,01	7.207,89	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.670.749,70	0,00	0,00	7.726.898,59	56.148,89	0,73% ▲	1,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	7.059.388,62	0,00	0,00	7.035.038,84	-24.349,78	-0,34% ▼	1,75%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.075.407,49	0,00	0,00	2.067.064,79	-8.342,70	-0,40% ▼	1,74%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.901.431,02	0,00	30.000,00	1.896.279,59	24.848,57	1,31% ▲	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.140.441,24	0,00	0,00	1.135.810,72	-4.630,52	-0,41% ▼	1,76%
	54.278.233,21	718.122,73	222.313,52	54.737.935,98	-36.106,44	-0,07%	0,99%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	952.796,46	0,00	0,00	893.349,95	-59.446,51	-6,24% ▼	8,39%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.813.392,95	0,00	0,00	1.707.956,60	-105.436,35	-5,81% ▼	6,29%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.250.603,27	0,00	0,00	2.133.588,91	-117.014,36	-5,20% ▼	6,53%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	977.291,58	0,00	0,00	907.378,37	-69.913,21	-7,15% ▼	8,25%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	394.463,61	0,00	0,00	374.385,08	-20.078,53	-5,09% ▼	6,15%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.234.518,49	0,00	0,00	1.107.644,78	-126.873,71	-10,28% ▼	7,60%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.790.970,53	0,00	0,00	1.702.391,85	-88.578,68	-4,95% ▼	6,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.419.131,79	0,00	0,00	1.370.193,77	-48.938,02	-3,45% ▼	5,71%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.323.267,69	0,00	0,00	1.255.261,23	-68.006,46	-5,14% ▼	6,76%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	203.387,58	0,00	0,00	195.237,50	-8.150,08	-4,01% ▼	5,66%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	525.111,98	0,00	0,00	508.400,60	-16.711,38	-3,18% ▼	6,85%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	336.885,89	0,00	0,00	344.420,91	7.535,02	2,24% ▲	13,43%
-	13.221.821,82	0,00	0,00	12.500.209,55	-721.612,27	-5,46%	6,92%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.759.973,58	0,00	0,00	1.743.064,19	-16.909,39	-0,96% ▼	4,48%
-	1.759.973,58	0,00	0,00	1.743.064,19	-16.909,39	-0,96%	4,48%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	930.589,37	0,00	0,00	956.012,10	25.422,73	2,73% ▲	7,31%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	749.986,60	0,00	0,00	765.651,45	15.664,85	2,09% ▲	8,23%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.173.643,07	0,00	0,00	4.294.833,56	121.190,49	2,90% ▲	8,36%
	5.854.219,04	0,00	0,00	6.016.497,11	162.278,07	2,77%	2,21%

Cenário Econômico

Após uma sequência de meses no positivo, quem possui investimentos em uma carteira diversificada, acabou, provavelmente, fechando a rentabilidade no campo negativo. Na renda fixa, sinais mistos, com a abertura da curva de juros, os fundos atrelados a inflação mais longos fecharam no negativo. Mas os investimentos em títulos públicos e juros mais curtos tiveram rentabilidade positiva. A renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em forte baixa, e por fim os fundos com investimentos ligados nos ativos no exterior, prejudicado pelos desempenhos ruins das economias globais, fecharam o mês igualmente no negativo. Mas, mesmo com o resultado ruim deste mês, o número não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva no acumulado deste ano, e a maioria dos RPPS seguem com boa folga frente as suas respectivas metas atuariais.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA's e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 13 de setembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

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

Aprovação do Conselho Fiscal

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

