

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IBPREV

Aos dezoito dias do mês de julho ano de dois mil e vinte e três (18/07/2023), às 13:30 horas, na Sede do IBPREV, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, constituído conforme Decreto nº 9.167, de 08 de abril de 2022, publicado no DOM para tratar da seguinte pauta, a saber: 1) análise do resultado da carteira de investimentos junho/2023; 2) estudo do cenário econômico e mercado de capitais; 3) deliberação das movimentações (aplicação, resgate e realocação) da carteira de investimento; 4) assuntos gerais. Aberta a reunião foram analisados a posição dos ativos do IBPREV, considerando o resultado do mês de junho 2023; análise do Relatório Focus/Bacen, Panorama Econômico emitido pela Mosaico Consultoria, fluxo de caixa e demais informativos em anexo, ainda, este comitê verificou o Relatório de Resultado da Política de Investimentos/2023, aprovando o referido relatório. Considerando o cenário apresentado pelo relatório Panorama Econômico em anexo, assim o Comitê delibera: optamos pela aplicação do superavit financeiro dos benefícios previdenciários das contribuições previdenciárias recebidas no mês junho/2023 nos fundos: 70% em Bb Prev Rf Fluxo Fic Fi CNPJ:13.077.415/0001-05; 30% em Caixa Br Ima-b5+ Tp Rf Lp CNPJ: 10.577.503/0001-88, justificado pela majorada Selic, liquidez imediata dos fundos, baixo risco e disponibilidade para realocação quando oportuna; com referência a instituição, além de renomadas frente ao mercado de investimentos, mantemos neste exercício proporções maiores no Banco do Brasil devido a concentração maior verificada a outra instituição (CEF); quanto ao superavit financeiro da taxa de administração, aplicar no fundo Caixa Br Ref Di Lp Fi CNPJ: 03.737.206/0001-97. Registra-se que este comitê mantém no radar atenção sobre possível stress na Bovespa, aos efeitos “contínuos” do cenário econômico Global; variação cambial – dólar – e taxa Selic. Fica ainda autorizado, caso seja necessário, a aplicação ao fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI CNPJ: 13.077.415/0001-05 na oportunidade de recebimento de valores repassados pelo Tribunal de Justiça ou outro que viera a receber, bem como, resgate para o pagamento de despesas ordinárias e ou benefícios previdenciários, desde que aderentes a estratégia de investimentos. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião.

Antônio Carlos Cerchiari Jr
Membro

Ernani Bolognini
Membro

Fabírcia Regina Imhof Lapolli
Membro

PANORAMA ECONÔMICO

JUNHO 2023

INTERNACIONAL

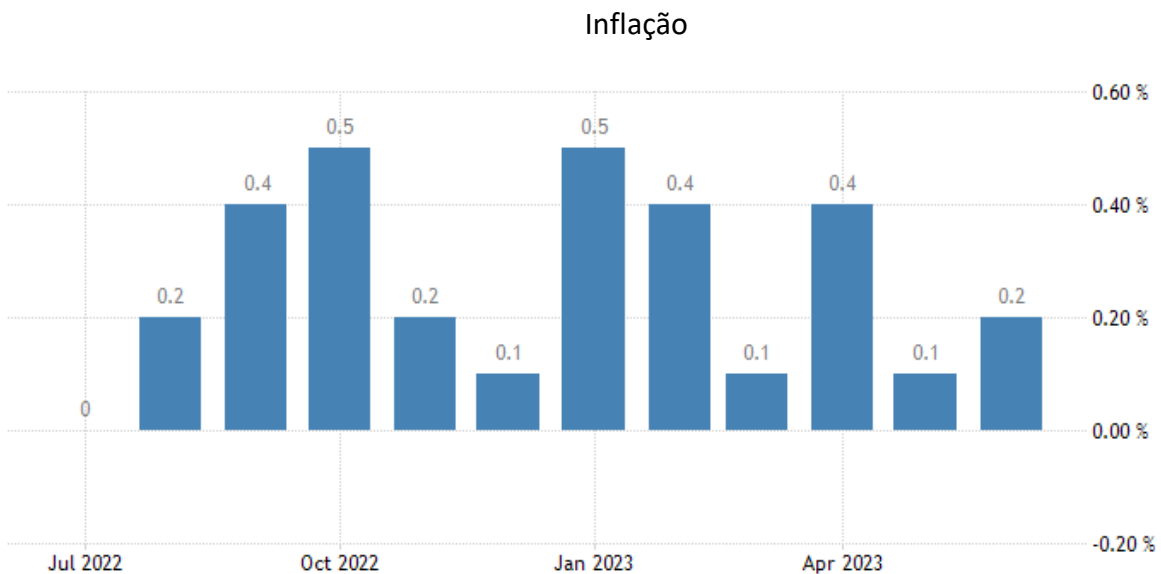
Estados Unidos

Inflação e Atividade Econômica

Os preços ao consumidor nos Estados Unidos aumentaram de forma moderada em junho, registrando o menor aumento anual em mais de dois anos. A inflação continua desacelerando, mas provavelmente não o suficiente para evitar que o Federal Reserve retome a elevação das taxas de juros em sua próxima reunião.

Em junho, o índice de preços ao consumidor subiu 0,2%, após um aumento de 0,1% em maio, de acordo com o Departamento do Trabalho. Esse aumento foi impulsionado pelo aumento dos preços da gasolina e dos aluguéis, que compensaram a queda no preço de veículos usados.

Nos últimos 12 meses até junho, o índice de preços ao consumidor teve um aumento de 3,0%. Esse foi o menor aumento anual desde março de 2021, seguindo um aumento de 4,0% em maio. Esses dados indicam uma desaceleração na taxa de inflação nos Estados Unidos, conforme pode-se observar no gráfico:



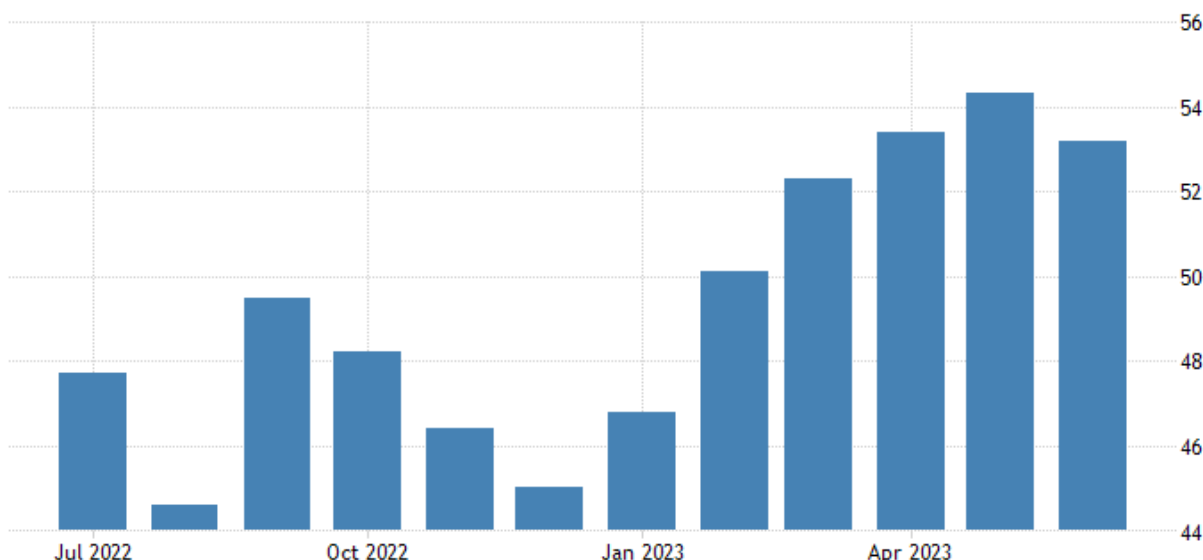
Fonte: tradingeconomics.com/

As autoridades demonstram preocupação com o núcleo da inflação, que é uma medida que exclui os custos de alimentação e energia, que podem ter variações significativas mês a mês. O núcleo da inflação tem apresentado uma estagnação em um ritmo que mantém a taxa de inflação acima da meta. No entanto, os dados mais recentes dos Estados Unidos mostraram que o núcleo da inflação foi menor do que o esperado. Houve um aumento de apenas 0,2% entre maio e junho, sendo o menor aumento desde agosto de 2021.

Também merece destaque a queda do Índice de Gerentes de Compras (PMI) Composto dos Estados Unidos, que registrou 53,0 pontos na leitura preliminar de junho. Esse resultado indica um crescimento mais lento da atividade econômica.

Os componentes do índice também apresentaram queda. O PMI de Serviços caiu de 54,9 pontos em maio para 54,1 nesta última medição, enquanto o PMI Industrial diminuiu de 48,4 para 46,3 pontos, indicando uma contração mais acentuada no setor. Esse é o índice mais baixo registrado nesse segmento nos últimos seis meses. Esses dados apontam para um enfraquecimento na atividade econômica nos Estados Unidos.

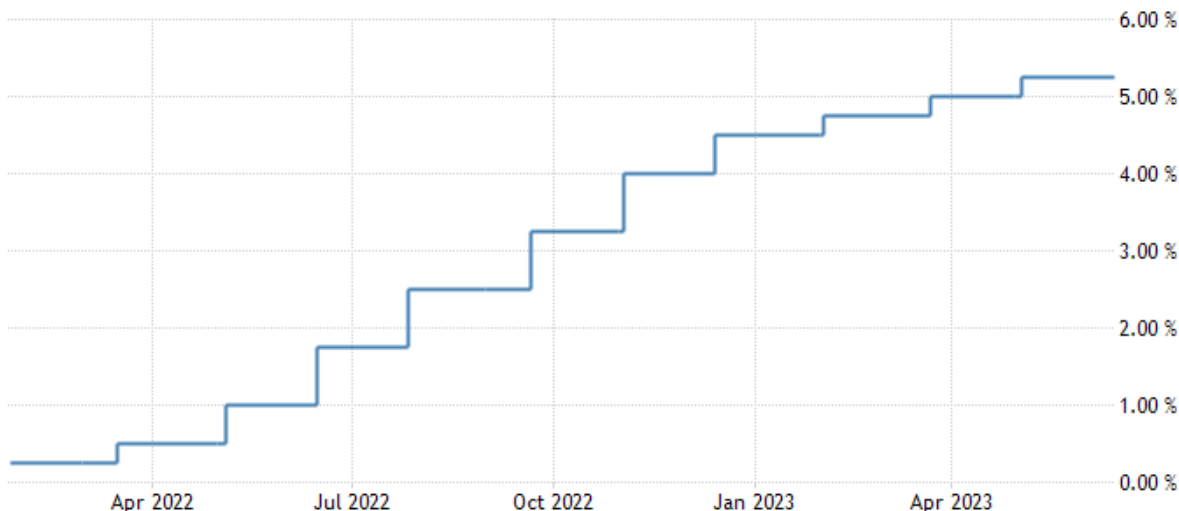
PMI Composto



Fonte: tradingeconomics.com/

Taxa de Juros

O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), do Federal Reserve (Fed), decidiu manter as taxas de juros nos Estados Unidos no intervalo entre 5% e 5,25%. Essa foi a primeira pausa nas altas dos juros após dez aumentos consecutivos desde março de 2022. A decisão foi unânime. No entanto, o comitê não descarta a possibilidade de realizar dois novos ajustes até o final do ano.



Fonte: tradingeconomics.com/

Além disso, o Fed manteve a taxa de juros paga sobre o saldo de reserva em 5,15%, medida que entrará em vigor a partir da quinta-feira, dia 15, e também a taxa de desconto em 5,25% ao ano.

De acordo com o comunicado sobre a decisão do Fed, o banco central americano está comprometido em atingir a meta de inflação de 2%.

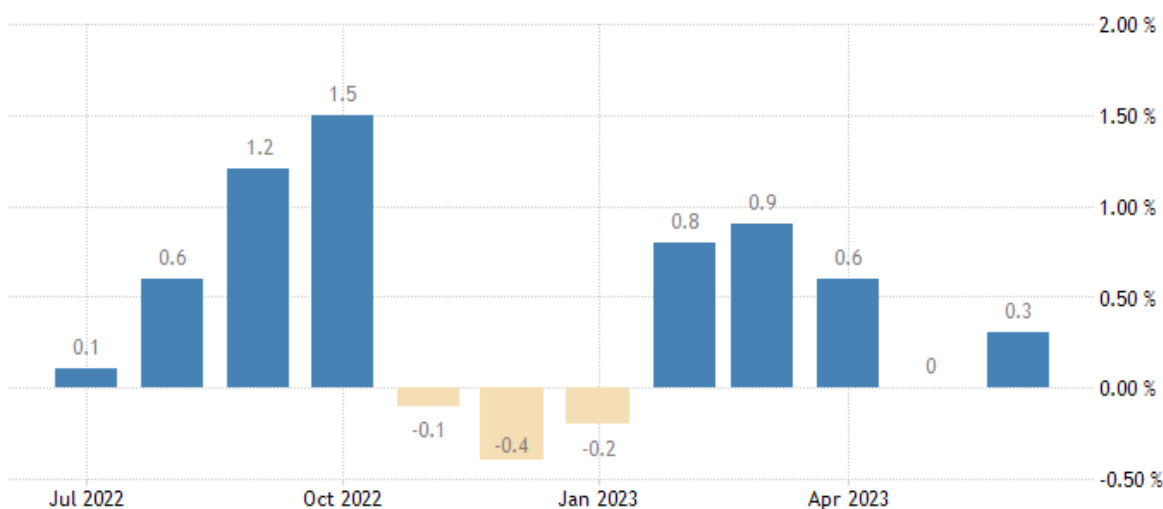
Zona do Euro

Inflação e Atividade Econômica

A taxa de inflação anual na zona do euro teve uma queda para 5,5% em junho, em parte devido a uma redução significativa nos preços da energia, de acordo com a agência de estatísticas europeia Eurostat. No mês anterior, em maio, a Eurostat havia registrado uma inflação de 6,1% na zona do euro. O resultado de junho foi um pouco melhor do que o esperado pelo mercado.

Vale ressaltar que, esses dados indicam que houve uma desaceleração na taxa de inflação na zona do euro, principalmente devido à queda nos preços da energia.

Inflação



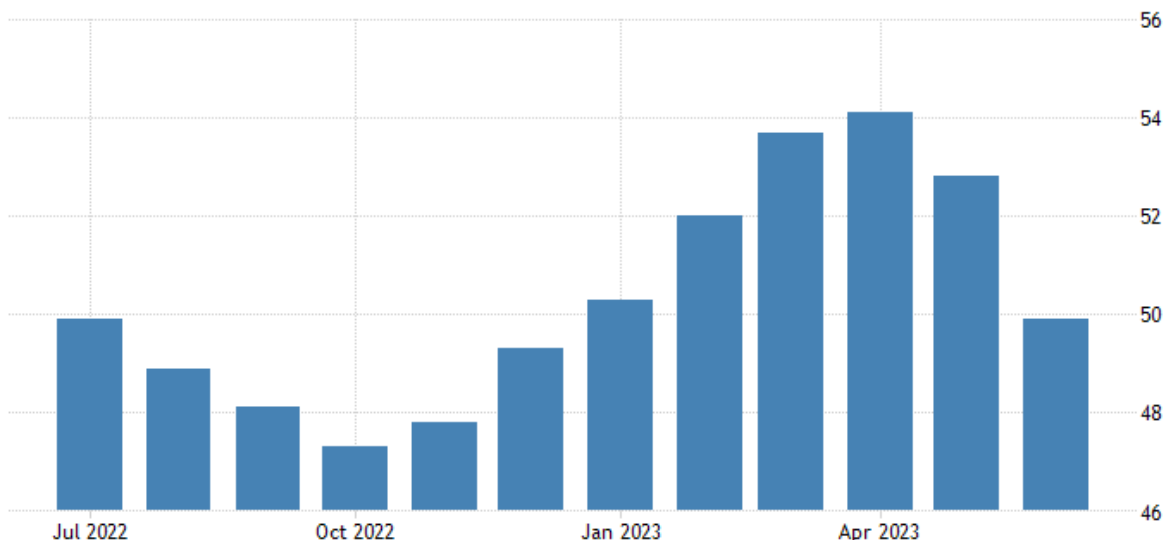
Fonte: tradingeconomics.com/

Em relação ao núcleo do Índice de Preços ao Consumidor (CPI), que exclui os preços de energia e alimentos, houve um aumento anual de 5,4% em junho. Esse crescimento foi mais forte em comparação com o ganho de 5,3% observado em maio.

O índice de gerentes de compras (PMI) composto da zona do euro, que abrange os setores industrial e de serviços, teve uma queda de 52,8 em maio para 50,3 em junho, alcançando o nível mais baixo em cinco meses, de acordo com os dados preliminares divulgados pela S&P Global nesta sexta-feira. O resultado ficou abaixo das expectativas do mercado, que previam uma leve queda no PMI composto neste mês.

Esses dados indicam uma desaceleração na atividade econômica da zona do euro, afetando tanto o setor industrial quanto o de serviços. O PMI composto é um indicador importante que reflete a saúde geral da economia da região.

PMI Composto



Fonte: tradingeconomics.com/

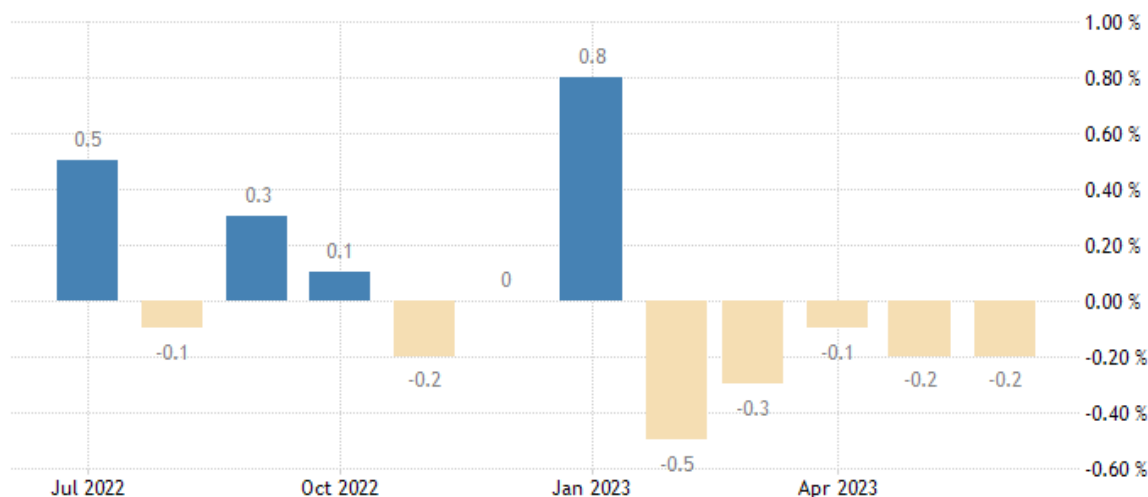
Ásia

Inflação e Atividade Econômica na China

O índice de preços ao consumidor (CPI) na China desacelerou após registrar um avanço de 0,2% na comparação anual em maio, registrando estabilidade em junho em comparação ao ano anterior, enquanto os preços ao produtor (PPI) apresentaram uma deflação mais intensa.

Esses resultados aumentaram as incertezas sobre a atividade econômica do país asiático, mas também geraram expectativas de medidas de estímulo. O Banco do Povo da China (PBoC) manifestou sua intenção de continuar apoiando o setor imobiliário. Embora as notícias tenham impulsionado os negócios na Europa, especialmente no início do pregão, o ímpeto de crescimento ficou limitado.

Inflação



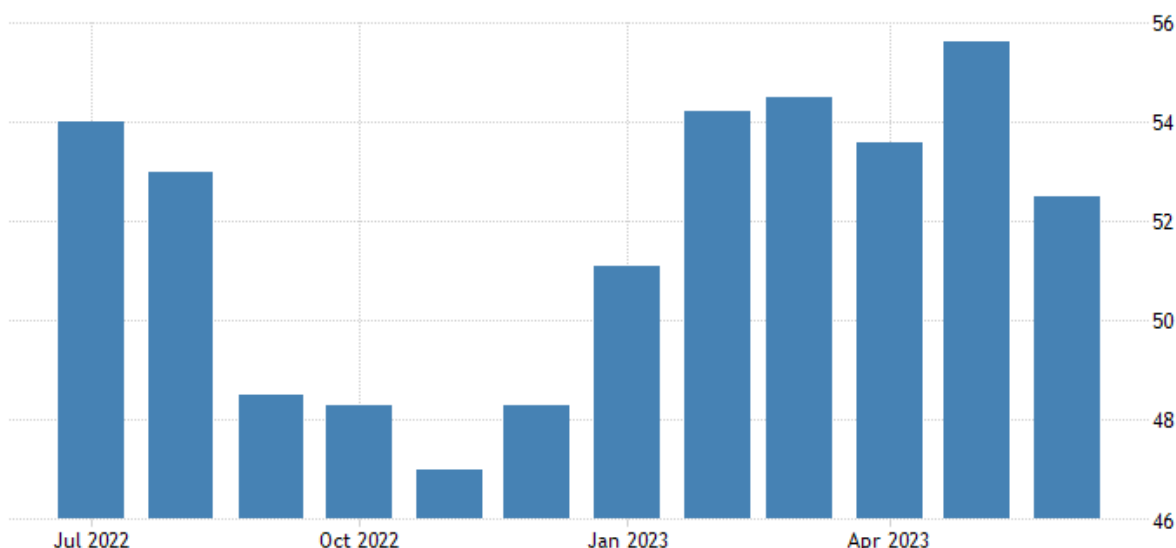
Fonte: tradingeconomics.com/

Na análise do núcleo do Índice de Preços ao Consumidor (CPI), que não leva em consideração os preços de alimentos e energia, observou-se um aumento de 0,4% em comparação com o ano anterior.

O Índice de Gerentes de Compras (PMI) do setor de serviços da China teve uma queda, atingindo 53,9 pontos em junho, em comparação aos 57,1 pontos de maio. Leituras acima de 50 pontos indicam expansão da atividade, enquanto valores abaixo sugerem contração. O PMI composto, que engloba dados da atividade industrial, de serviços e de construção, também caiu para 52,5 pontos em junho, abaixo dos 55,6 pontos registrados em maio.

Esses dados mostram uma desaceleração na atividade do setor de serviços da China, assim como no setor composto, que engloba outros setores econômicos. Essa queda pode indicar uma redução no ritmo de crescimento econômico do país.

PMI Composto



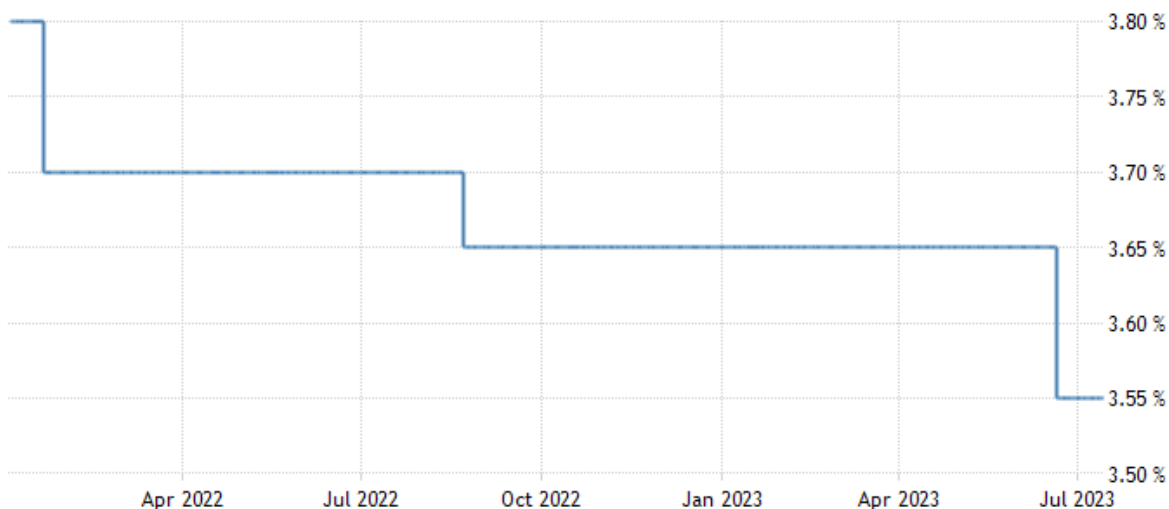
Fonte: tradingeconomics.com/

Taxa de Juros

O Banco Central da China tomou a decisão de reduzir seus principais índices de referência de taxas de juros, sendo a primeira vez em 10 meses, como parte de seus esforços mais recentes para impulsionar o crescimento econômico em meio ao enfraquecimento da segunda maior economia do mundo.

O Banco Central chinês cortou sua taxa de juros de empréstimo de um ano em 10 pontos-base, passando de 3,65% para 3,55%, e também reduziu a taxa de cinco anos na

mesma margem, para 4,2%. Esses cortes ocorrem após reduções em outras taxas de juros na semana anterior.



Essa ação é uma resposta aos desafios econômicos que o país está enfrentando, incluindo os impactos da pandemia da Covid-19 e uma desaceleração no setor imobiliário. O objetivo é estimular o consumo, incentivar investimentos e impulsionar a atividade econômica de forma mais ampla.

NACIONAL

Atividade, Emprego e Renda

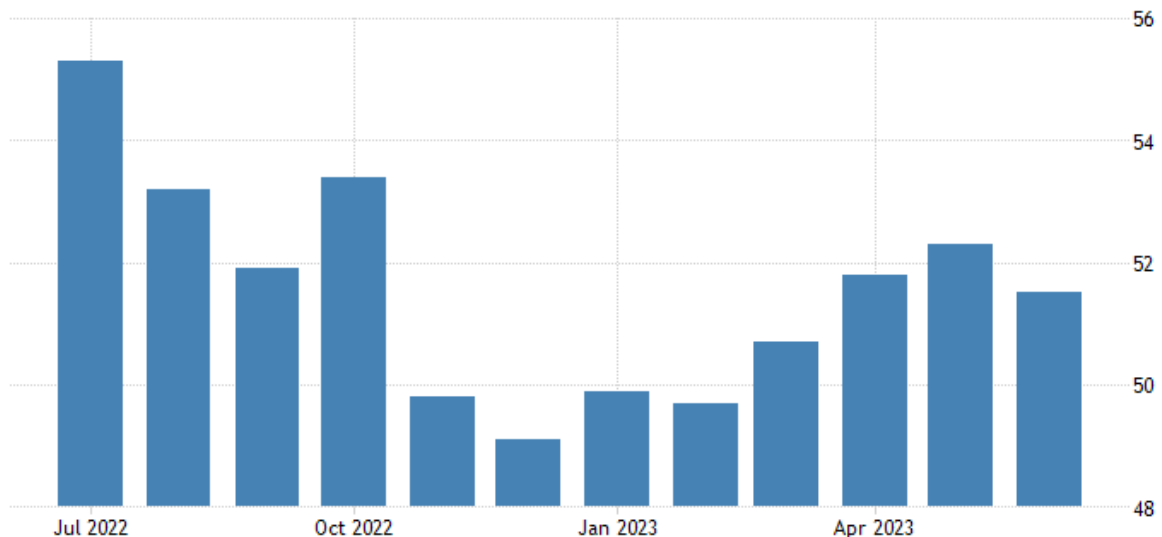
O Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) do Banco Central, considerado uma "prévia" do Produto Interno Bruto (PIB), teve uma queda de 2% em maio em relação a abril, de acordo com o BC.

Essa foi a maior queda do IBC-Br desde março de 2021, quando houve uma redução de 3,6%. O BC apenas divulgou os dados, sem oferecer explicações ou análises sobre o índice. No mês anterior, o IBC-Br indicava um crescimento de 0,56% na economia. Na comparação com maio do ano anterior, o indicador de atividade econômica registrou um crescimento de 2,15%, segundo o Banco Central.

No acumulado dos primeiros cinco meses deste ano, o IBC-Br avançou 3,61%, e nos últimos doze meses até abril, apresentou um crescimento de 3,43%. Nesse caso, o índice foi calculado sem o ajuste sazonal.

O Índice de Gerentes de Compras (PMI) composto do Brasil apresentou uma queda de 52,3 em maio para 51,5 em junho, de acordo com a S&P Global. Apesar desse declínio, o resultado ainda se mantém acima do nível neutro de 50 pontos, indicando que a produção está se recuperando. Essa é a quarta leitura consecutiva acima desse patamar, o que é um sinal positivo para a economia brasileira.

PMI Composto



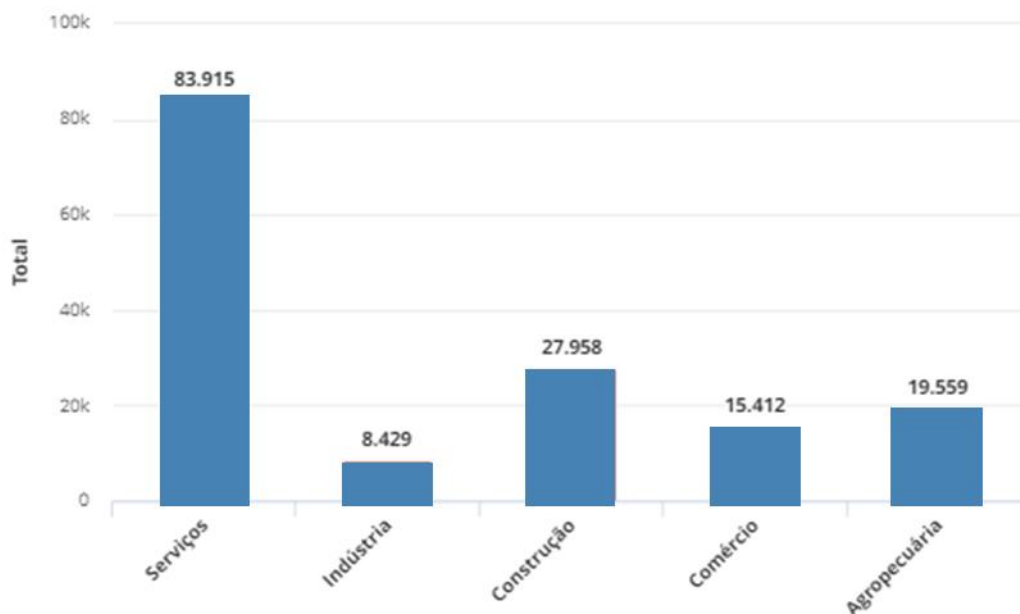
Fonte: tradingeconomics.com/

A economia brasileira registrou a criação de 155,27 mil empregos com carteira assinada em maio deste ano, de acordo com o Ministério do Trabalho e Emprego.

Esses números são provenientes do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged) e representam o saldo líquido entre as contratações e demissões de empregos formais. No total, foram realizadas 2 milhões de contratações e 1,844 milhão de demissões em maio, de acordo com o governo federal.

Esse resultado mostra uma queda em relação a maio do ano passado, quando foram criados 277,73 mil empregos formais. A diminuição foi de 44% em comparação a esse período. Esses dados indicam um cenário de menor geração de empregos em relação ao ano anterior, refletindo as condições econômicas atuais.

Emprego por setor



Fonte: Ministério do Trabalho

Inflação

O índice oficial da inflação no Brasil, o IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), registrou uma deflação de 0,08% em junho, conforme divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Esta foi a primeira vez em 2023 que o IPCA apresentou valor negativo e a menor variação para meses de junho desde 2017, quando ficou em -0,23%. No entanto, a deflação de junho ainda está distante da taxa de -0,68% registrada em julho de 2022, que foi a menor desde 1980.

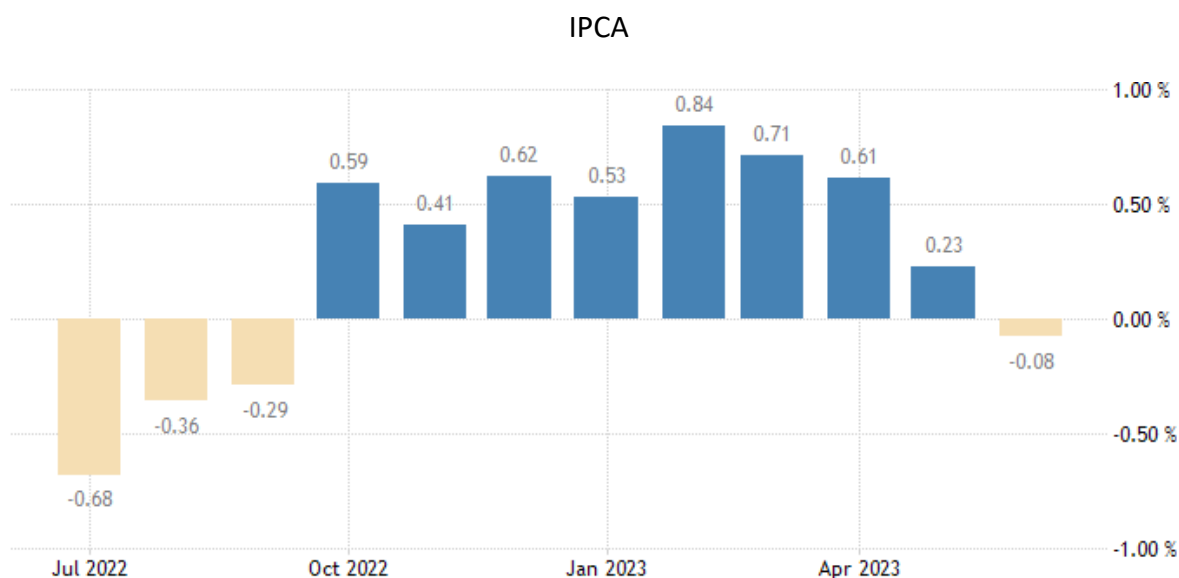
No acumulado do ano, o IPCA teve um aumento de 2,87%, enquanto nos últimos 12 meses a alta foi de 3,16%. Esses valores estão abaixo da taxa de inflação observada nos 12 meses anteriores, que foi de 3,94%. Esses dados indicam uma desaceleração no ritmo de aumento dos preços no país.

O relatório de inflação de junho do Banco Central do Brasil indica que os núcleos medidos que excluem itens voláteis ainda se encontram em patamares elevados. A expectativa do BCB é que a média dos núcleos comece a cair também, porém permaneça acima da meta de inflação estabelecida.

Quanto ao valor do INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) acumulado em 2023 foi de 2,69% em junho, comparado aos 5,61% registrados no mesmo mês do ano anterior. Em maio de 2023, o índice teve um aumento de 0,36%, enquanto em abril foi de 0,53% e em março de 0,64%.

No acumulado de 12 meses, o INPC ficou em 3,00% em junho, apresentando uma queda de 0,74 pontos percentuais em relação a maio (3,74%). Em junho de 2022, a taxa foi de 0,62%. Em 2022, o INPC fechou o ano com um aumento de 5,93%. Esses dados indicam

uma desaceleração no ritmo de aumento dos preços para os consumidores, refletindo uma menor pressão inflacionária em relação ao ano anterior.



Fonte: tradingeconomics.com/

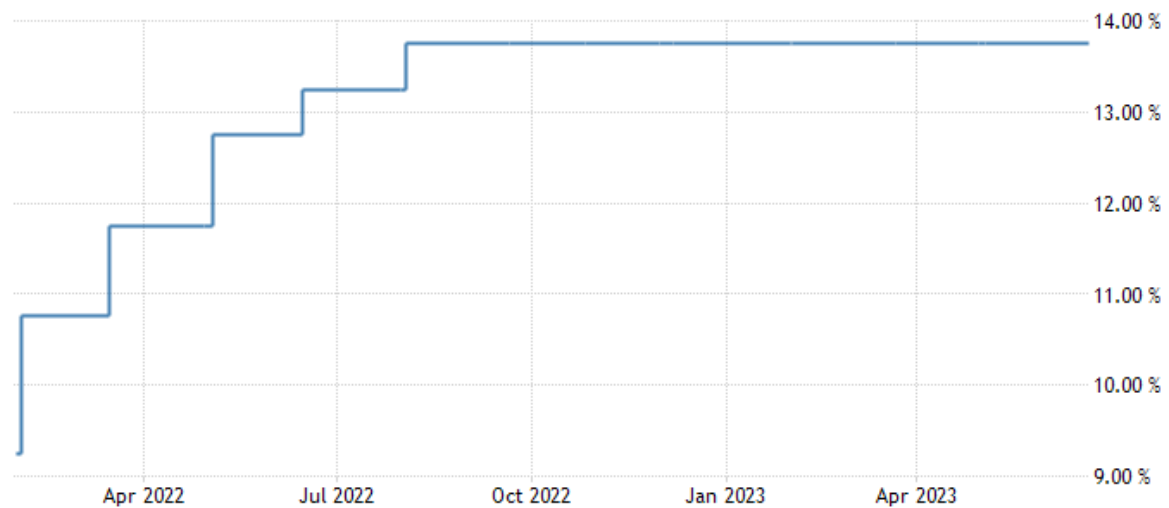
Juros

O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil decidiu manter a taxa básica de juros em 13,75% ao ano, conforme era esperado pelo mercado. Essa é a sétima vez consecutiva que a taxa permanece inalterada, mantendo-se no nível mais alto desde dezembro de 2016.

O Copom indicou na ata da reunião de junho, a possibilidade de iniciar o processo de redução das taxas de juros a partir de agosto.

Segundo o Copom, a análise geral foi de que a continuidade da tendência de redução da inflação, com impacto nas expectativas, pode criar a confiança necessária para dar início a um processo gradual de ajuste na próxima reunião. No entanto, a autoridade monetária destacou que essa flexibilização da taxa de juros dependerá da avaliação pontos cruciais: a reunião do Conselho Monetário Nacional e o Processo de desinflação.

Evolução Taxa Selic



Fonte: tradingeconomics.com/

Reunião Conselho Monetário Nacional

Na reunião do Conselho Monetário Nacional (CMN) realizada em 29 de junho de 2023, foram definidas a meta de inflação para o ano de 2026 e anunciadas mudanças no regime de metas de inflação. O presidente do conselho e Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, comunicou que a partir de 2025, a meta de inflação não será mais estabelecida com base no ano-calendário de janeiro a dezembro, mas será um objetivo contínuo. Essa alteração significa que a definição da meta não estará restrita a um período específico, como era feito desde a implementação do sistema de meta de inflação em 1999.

A decisão de mudar a sistemática de metas de inflação foi recebida positivamente pelo mercado. Em países desenvolvidos, como os Estados Unidos, a meta de inflação não é definida anualmente. O Fundo Monetário Internacional (FMI), ao avaliar a política econômica do Brasil neste ano, também defendeu uma abordagem de metas que não esteja vinculada ao ano-calendário, mas que leve em consideração a realização no horizonte relevante da política monetária. Essa mudança visa aprimorar o sistema e se alinhar a práticas adotadas em outros países.

Câmbio e Setor Externo

No que se refere ao câmbio, o valor do dólar ficou em R\$ 4,78, apresentando uma queda de 1,43%. Ao longo do semestre, o dólar teve uma queda superior a 9%, e apenas no último mês, a queda foi de mais de 5%. Isso significa que o real se valorizou em relação ao dólar, o que pode ter impactos tanto na economia interna como nas transações comerciais com outros países.

O setor externo continua apresentando resultados positivos, apesar das incertezas no cenário global. No primeiro semestre de 2023, as exportações alcançaram US\$ 165,7 bilhões, um aumento de 1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Já as importações totalizaram US\$ 120,6 bilhões, uma queda de 7,1% em relação ao mesmo período anterior. Isso resultou em um saldo favorável na balança comercial de US\$ 45,1 bilhões, um aumento de 31% em relação ao ano anterior.

No balanço de pagamentos, a conta de transações correntes registrou um superávit de US\$ 649 milhões em maio de 2023, em comparação ao déficit de US\$ 4,6 bilhões no mesmo período do ano anterior. No acumulado dos últimos doze meses, o déficit em transações correntes é de US\$ 48,5 bilhões, equivalente a 2,45% do Produto Interno Bruto (PIB), uma redução em relação aos US\$ 51,2 bilhões (2,89% do PIB) registrados em maio de 2022. Esses números indicam uma melhoria na situação financeira do país em relação ao exterior.

MERCADO DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL

No cenário doméstico, destacaram-se alguns índices recentemente. Entre os subíndices Anbima que acompanham fundos compostos por títulos públicos disponíveis para os RPPS, o IMA-B 5+ teve um desempenho positivo de 3,37% e o IMA-B subiu 2,39%. No acumulado do ano até junho, o IMA-B 5+ apresentou o melhor desempenho, com um ganho de 14,90%, seguido pelo IMA-B com 11,41%. Quanto aos subíndices relacionados a taxas pré-fixadas, o IRF-M 1+ teve uma alta de 2,64% no mês e um ganho de 11,41% no acumulado do ano.

Na bolsa de valores, o Ibovespa, principal índice do mercado brasileiro, teve uma valorização expressiva de 9,0% no último dia do mês, resultando em um ganho anual de 7,61%. Esse desempenho se deu pela perspectiva de política monetária e fiscal alinhadas para uma melhora na saúde econômica do país.

No exterior, os principais índices do mercado de ações dos Estados Unidos também tiveram um desempenho positivo no mês. O Dow Jones subiu 0,84%, o S&P 500 avançou 1,23% e o Nasdaq registrou um aumento de 1,45%.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

Com base nas informações de junho, é possível observar no cenário internacional que há sinais de desaceleração da inflação nos Estados Unidos, o que pode resultar influenciar nas decisões sobre taxas de juros pelo Federal Reserve. Além disso, a atividade econômica nos EUA também mostrou enfraquecimento, evidenciado pela queda nos índices de gerentes de compras (PMIs). Na zona do euro, a taxa de inflação também apresentou desaceleração, principalmente devido à redução nos preços da energia. Além disso, a atividade econômica na região registrou uma desaceleração, conforme indicado pelos índices de PMIs compostos.

No âmbito nacional, a atividade econômica brasileira registrou uma queda de 2% em maio, de acordo com o IBC-Br, sinalizando um desempenho desfavorável. No entanto, houve um saldo positivo na geração de empregos, com a criação de 155,27 mil postos de trabalho com carteira assinada em maio. A inflação, medida pelo IPCA, apresentou uma deflação de 0,08% em junho, indicando uma desaceleração nos preços. O Copom decidiu manter a taxa básica de juros em 13,75% ao ano, mas sinalizou a possibilidade de iniciar o processo de redução das taxas a partir de agosto. Além disso, houve mudanças no regime de metas de inflação, o que foi bem recebido pelo mercado.

No mercado financeiro, os índices relacionados à renda fixa apresentaram desempenho positivo, com destaque para o IDkA 20A (IPCA) e o IMA-B 5+. Na bolsa de valores, o Ibovespa teve um mês de forte alta, impulsionado por perspectivas de melhora na política monetária e fiscal. Nos Estados Unidos, os principais índices de ações também registraram ganhos.

Para os próximos meses, as perspectivas estão sujeitas a diversos fatores, como o desempenho inflacionário, a atividade econômica global e as decisões de política monetária dos bancos centrais. No Brasil, espera-se uma possível redução nas taxas de juros, conforme indicado pelo Copom, o que pode influenciar positivamente a economia. No entanto, é importante monitorar os indicadores econômicos e a conjuntura internacional, que podem impactar os mercados e a dinâmica da economia brasileira.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,



Letícia Gomes de Sousa
Economista Chefe
Corecon/SP: 37.323
Certificação: CEA Anbima

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	7,5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)	5%
Títulos Privados (Letra financeira e CD)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	45.182,57	0,02%	1.652	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	24.358.770,37	9,21%	664	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	4.951.124,41	1,87%	38	2,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	13.664.629,15	5,17%	370	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	45.202.934,54	17,09%	773	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	27.375.660,92	10,35%	901	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.560.288,19	8,15%	927	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	9.864.668,45	3,73%	252	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.841.302,21	1,45%	723	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	26.085.517,26	9,86%	1.186	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	12.446.781,27	4,71%	218	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	101.237,09	0,04%	1.119	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.272.493,19	0,48%	980	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.302.008,65	0,49%	218	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	296.740,80	0,11%	1.470	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	24.250.029,67	9,17%	1.004	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	568.869,54	0,22%	208	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	570.296,76	0,22%	233	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	994.304,01	0,38%	31	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	489.880,73	0,19%	3.044	0,04%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

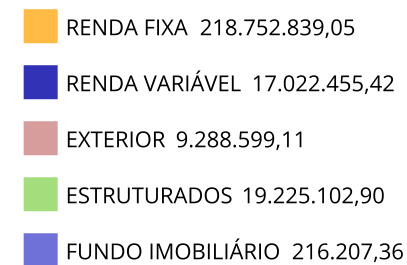
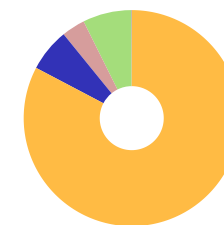
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.447.319,73	1,68%	1.505	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
BB FI AÇÕES	D+4	Não há	1.117.041,09	0,42%	28.010	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	D+4	Não há	218.571,67	0,08%	4.172	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	258.054,32	0,10%	4.666	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	184.747,27	0,07%	10.685	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	225.003,34	0,09%	2.523	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.498.155,92	2,08%	1.074	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	3.017.968,44	1,14%	83	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	157.062,72	0,06%	2.279	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	234.541,29	0,09%	156	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	220.469,51	0,08%	2.396	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+6 ou ...	Não há	187.552,08	0,07%	35	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	444.828,47	0,17%	136	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	117.684,59	0,04%	3.306	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	D+6 du	Não há	1.375.930,13	0,52%	19	1,68%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	7.706.670,07	2,91%	155	0,60%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	205.998,91	0,08%	17.299	0,05%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	804.195,16	0,30%	182	0,25%	Artigo 10º, Inciso I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	294.353,34	0,11%	4	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	15.849.638,47	5,99%	6.968	0,99%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	479.683,16	0,18%	35	0,59%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	1.797.232,77	0,68%	81	0,31%	Artigo 10º, Inciso I
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	Não se ...	Não se aplica	216.207,36	0,08%		0,26%	Artigo 11º
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	D+3 du	Não há	203.574,25	0,08%	6	0,84%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			264.505.203,84				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			236.500,38				Artigo 6º
PL Total			264.741.704,22				

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

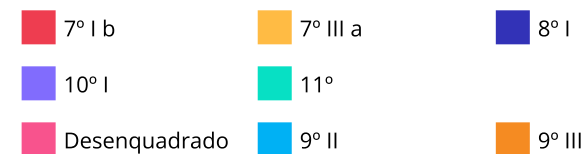
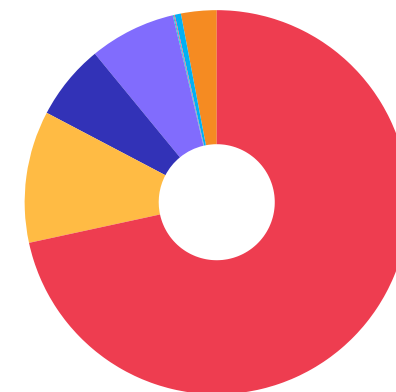
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	26.450.520,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	189.396.859,34	71,60%	25,00%	30,00%	100,00%	75.108.344,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	29.355.979,71	11,10%	10,00%	27,50%	60,00%	129.347.142,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	13.225.260,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	13.225.260,19
Total Renda Fixa	100,00%	218.752.839,05	82,70%	35,00%	72,50%	180,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	16.818.881,17	6,36%	5,00%	10,00%	30,00%	62.532.679,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	19.225.102,90	7,27%	5,00%	10,00%	30,00%	60.126.458,25
Artigo 11º	5,00%	216.207,36	0,08%	0,10%	2,00%	5,00%	13.009.052,83
Desenquadrado - RV	0,00%	203.574,25	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-203.574,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	36.463.765,68	13,79%	10,10%	22,00%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.375.930,13	0,52%	0,50%	1,00%	5,00%	11.849.330,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.912.668,98	2,99%	3,00%	4,00%	5,00%	5.312.591,21
Total Exterior	10,00%	9.288.599,11	3,51%	3,50%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS...	195.605.018,86	73,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	61.867.554,12	23,39	-
BANCO J. SAFRA S/A	1.797.232,77	0,68	0,00
ITAU ASSET MANAGEMENT	1.139.166,30	0,43	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	994.304,01	0,38	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	489.880,73	0,19	0,00
ITAU UNIBANCO	479.683,16	0,18	0,00
META ASSET MANAGEMENT	444.828,47	0,17	0,22
BRANCO ASSET MANAGEMENT	296.740,80	0,11	0,00
BV ASSET	294.353,34	0,11	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	225.003,34	0,09	0,00
OLIVEIRA TRUST	216.207,36	0,08	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	203.574,25	0,08	0,00
EQUITAS INVESTIMENTOS	187.552,08	0,07	0,01
BANRISUL CORRETORA	146.419,66	0,06	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	117.684,59	0,04	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,97%	6,79%	1,99%	6,79%	9,28%	20,32%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	6,60%	2,14%	6,60%	9,23%	19,78%	0,83%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,65%	11,41%	6,89%	11,41%	18,80%	17,59%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,63%	11,25%	6,86%	11,25%	18,26%	16,67%	1,37%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,37%	14,91%	10,90%	14,91%	16,34%	13,82%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,30%	14,47%	10,61%	14,47%	15,72%	12,70%	3,08%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,19%	6,68%	3,22%	6,68%	13,82%	22,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	6,59%	3,15%	6,59%	13,58%	21,47%	0,11%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,05%	7,04%	2,55%	7,04%	10,23%	21,32%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	7,00%	2,57%	7,00%	10,18%	21,01%	0,88%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,39%	11,37%	7,10%	11,37%	13,52%	17,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,35%	11,24%	7,06%	11,24%	13,32%	17,31%	2,12%	0,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,39%	11,31%	7,20%	11,31%	13,23%	17,29%	2,17%	0,04%
Selic (Benchmark)	1,07%	6,50%	3,15%	6,50%	13,54%	23,37%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,07%	6,31%	3,07%	6,31%	13,14%	22,75%	0,01%	0,00%
CDI (Benchmark)	1,07%	6,50%	3,15%	6,50%	13,54%	23,37%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,00%	5,98%	2,90%	5,98%	12,44%	20,85%	0,01%	0,00%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,89%	5,36%	2,61%	5,36%	11,10%	18,24%	0,02%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,30%	7,10%	3,67%	7,10%	13,07%	25,65%	0,28%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12%	6,42%	3,25%	6,42%	13,55%	23,98%	0,01%	0,00%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,90%	5,41%	2,63%	5,41%	11,10%	17,93%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,80%	8,76%	5,04%	8,76%	13,97%	19,98%	0,95%	0,02%
IPCA (Benchmark)	-0,08%	2,87%	0,76%	2,87%	3,16%	15,42%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,22%	10,28%	5,91%	10,28%	12,95%	23,06%	1,33%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,11%	8,26%	4,86%	8,26%	14,59%	18,86%	0,90%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,63%	-	-	-	-	-	1,64%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,56%	1,44%	5,56%	8,39%	-	0,47%	0,03%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	-0,57%	-	-	-	-	-	4,33%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,07%	6,50%	3,15%	6,50%	13,54%	23,37%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	6,57%	3,17%	6,57%	13,52%	21,80%	0,47%	0,01%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,92%	19,83%	10,24%	19,83%	27,85%	20,43%	5,02%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,34%	6,73%	3,52%	6,73%	13,62%	24,02%	0,19%	0,01%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,27%	9,75%	6,32%	9,75%	12,03%	23,07%	1,22%	0,03%
Ibovespa (Benchmark)	9,00%	7,61%	15,91%	7,61%	19,83%	-6,87%	-	-
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,68%	24,82%	14,30%	24,82%	26,07%	-32,83%	8,43%	0,26%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	8,63%	6,85%	15,61%	6,85%	17,92%	-21,87%	7,79%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	8,89%	8,06%	17,13%	8,06%	15,45%	-16,81%	7,53%	0,21%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	6,16%	10,65%	16,34%	10,65%	11,76%	-13,66%	7,42%	0,19%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	9,29%	18,66%	21,94%	18,66%	27,17%	12,37%	8,34%	0,23%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,39%	6,66%	15,10%	6,66%	17,15%	-33,62%	7,85%	0,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,18%	4,06%	12,50%	4,06%	9,82%	-8,47%	7,42%	0,15%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	7,62%	7,98%	9,61%	7,98%	23,45%	-3,10%	7,22%	0,16%
BB FI AÇÕES	12,93%	48,42%	28,45%	48,42%	62,57%	82,08%	13,24%	0,29%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	9,96%	17,85%	24,88%	17,85%	28,42%	-2,84%	7,53%	0,23%
IBX (Benchmark)	8,87%	6,59%	14,96%	6,59%	17,60%	-9,50%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	5,76%	-2,17%	9,82%	-2,17%	7,47%	-26,36%	8,92%	0,22%

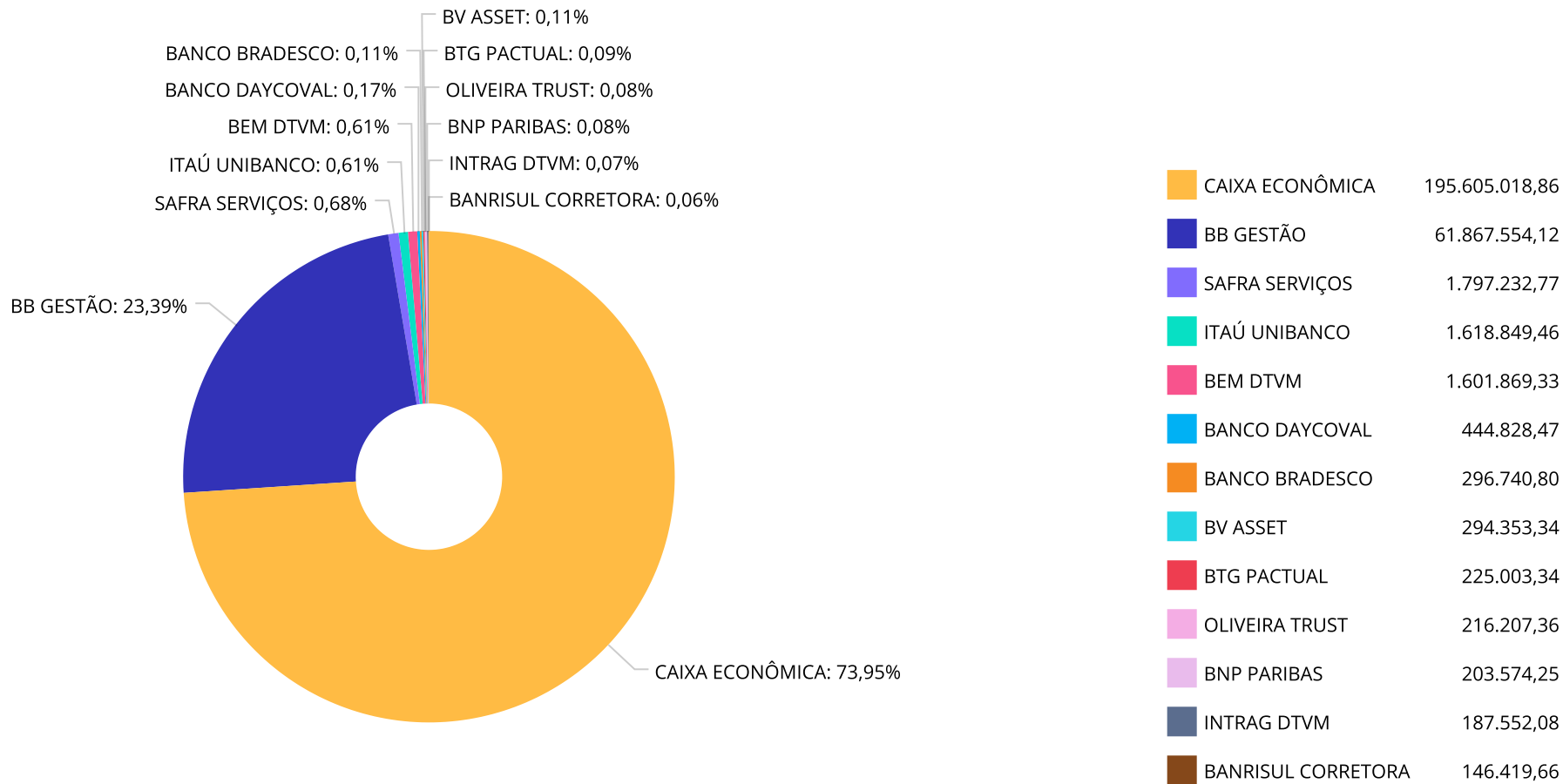
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	8,77%	4,96%	13,79%	4,96%	17,68%	-9,03%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	8,14%	5,47%	12,67%	5,47%	15,97%	-12,72%	7,52%	0,18%
IDIV (Benchmark)	8,78%	9,30%	13,95%	9,30%	17,73%	12,91%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,54%	8,46%	13,30%	8,46%	16,15%	7,61%	7,31%	0,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	8,09%	10,12%	15,22%	10,12%	17,90%	3,03%	7,13%	0,15%
IFIX (Benchmark)	4,71%	10,05%	14,28%	10,05%	12,87%	14,54%	-	-
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	-1,09%	-3,55%	4,34%	-3,55%	0,99%	-6,77%	3,74%	0,11%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,09%	4,18%	0,15%	4,18%	5,27%	-8,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,00%	20,17%	10,43%	20,17%	28,33%	20,97%	5,04%	0,20%
SMLL (Benchmark)	8,17%	13,26%	25,16%	13,26%	19,79%	-27,64%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	9,13%	14,75%	27,59%	14,75%	19,53%	-29,89%	10,66%	0,28%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8,96%	9,59%	15,93%	9,59%	13,67%	-20,21%	9,11%	0,20%

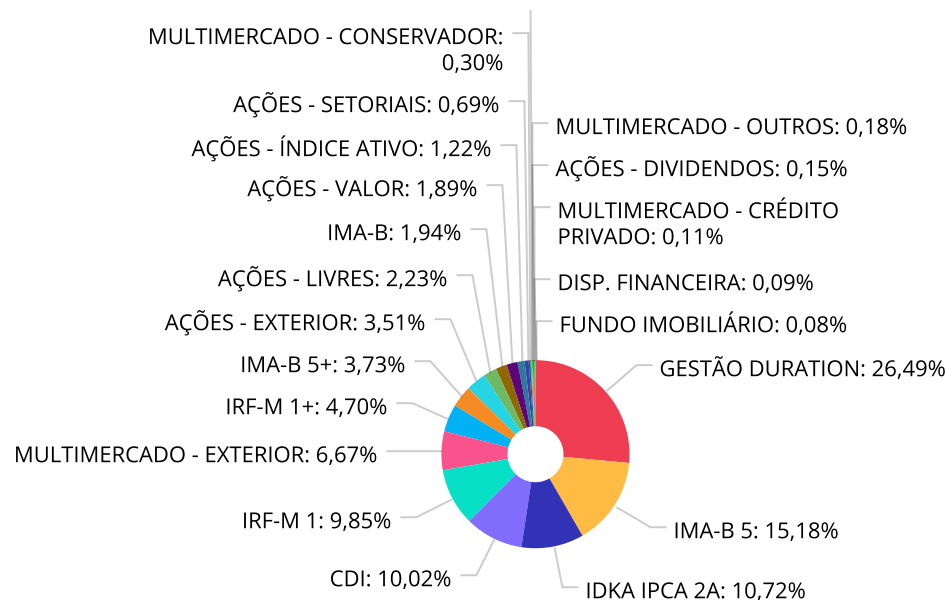
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,48%	15,14%	5,90%	15,14%	14,44%	0,60%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	7,68%	4,07%	7,68%	10,43%	-0,84%	6,71%	15,073%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,34%	28,45%	15,31%	28,45%	32,12%	-23,19%	7,84%	22,871%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,09%	4,18%	0,15%	4,18%	5,27%	-8,63%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,41%	-2,81%	-1,73%	-2,81%	-9,22%	-19,06%	6,02%	8,499%

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



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

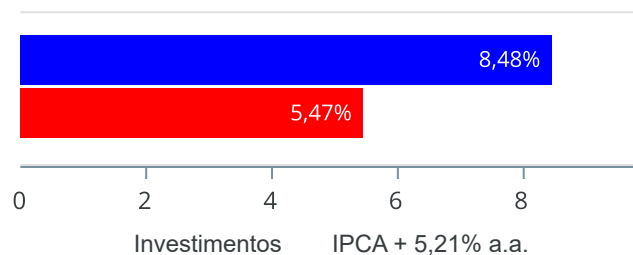


■ GESTÃO DURATION	70.130.574,45	■ IMA-B 5	40.176.041,75	■ IDKA IPCA 2A	28.369.964,93
■ CDI	26.535.980,08	■ IRF-M 1	26.085.517,26	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	17.646.871,24
■ IRF-M 1+	12.446.781,27	■ IMA-B 5+	9.864.668,45	■ AÇÕES - EXTERIOR	9.288.599,11
■ AÇÕES - LIVRES	5.910.711,34	■ IMA-B	5.143.310,86	■ AÇÕES - VALOR	5.009.832,79
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.221.542,69	■ AÇÕES - SETORIAIS	1.814.136,59	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	804.195,16
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	674.628,00	■ MULTIMERCADO - OUTROS	479.683,16	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	391.604,01
■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	294.353,34	■ DISP. FINANCEIRA	236.500,38	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	216.207,36

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	230.184.077,94	6.575.328,45	2.020.243,62	238.432.610,97	3.693.448,20	3.693.448,20	1,57%	1,57%	0,98%	0,98%	161,09%	2,33%
Fevereiro	238.432.610,97	2.928.817,14	0,00	242.109.378,19	747.950,08	4.441.398,28	0,31%	1,89%	1,21%	2,19%	86,02%	2,07%
Março	242.109.378,19	1.956.368,43	52.000,00	247.248.771,71	3.235.025,09	7.676.423,37	1,33%	3,24%	1,18%	3,40%	95,30%	1,92%
Abril	247.248.771,71	14.215.028,35	12.336.855,33	251.773.636,94	2.646.692,21	10.323.115,58	1,06%	4,34%	0,98%	4,41%	98,37%	1,71%
Mai	251.773.636,94	13.096.354,48	11.236.491,97	257.716.369,75	4.082.870,30	14.405.985,88	1,61%	6,02%	0,68%	5,11%	117,65%	1,66%
Junho	257.716.369,75	2.166.519,36	1.378.000,00	264.505.203,84	6.000.314,73	20.406.300,61	2,32%	8,48%	0,34%	5,47%	154,84%	1,80%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



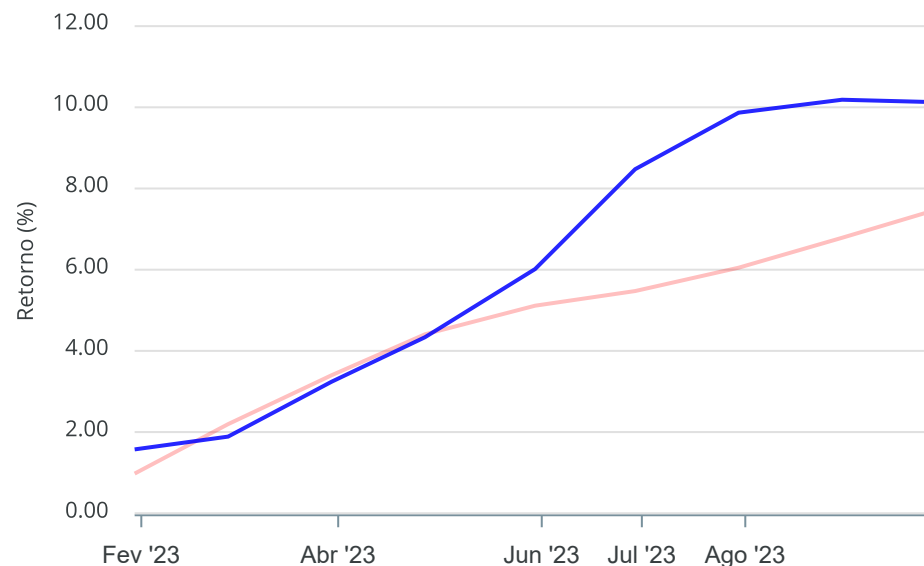
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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
- 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 Junho/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	9.429.827,45	124.000,00	0,00	9.864.668,45	310.841,00	3,25%	3,30%	3,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	11.379.203,08	768.000,00	0,00	12.446.781,27	299.578,19	2,47%	2,63%	1,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.271.663,70	0,00	0,00	1.302.008,65	30.344,95	2,39%	2,39%	2,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.752.977,69	0,00	0,00	3.841.302,21	88.324,52	2,35%	2,35%	2,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	556.492,64	0,00	0,00	568.869,54	12.376,90	2,22%	2,22%	1,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	44.271.124,27	0,00	0,00	45.202.934,54	931.810,27	2,10%	2,10%	0,90%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	23.927.091,76	0,00	0,00	24.358.770,37	431.678,61	1,80%	1,80%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	4.871.900,59	0,00	0,00	4.951.124,41	79.223,82	1,63%	1,63%	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	562.990,19	0,00	0,00	570.296,76	7.306,57	1,30%	1,30%	0,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.096.697,68	0,00	312.000,00	26.085.517,26	300.819,58	1,15%	1,16%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	25.045.087,79	0,00	1.066.000,00	24.250.029,67	270.941,88	1,08%	1,12%	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	100.169,26	0,00	0,00	101.237,09	1.067,83	1,07%	1,07%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	27.093.008,61	0,00	0,00	27.375.660,92	282.652,31	1,04%	1,04%	0,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.340.153,37	0,00	0,00	21.560.288,19	220.134,82	1,03%	1,03%	0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	13.538.565,97	0,00	0,00	13.664.629,15	126.063,18	0,93%	0,93%	0,47%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	294.103,90	0,00	0,00	296.740,80	2.636,90	0,90%	0,90%	0,01%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	41.985,34	2.810,01	0,00	45.182,57	387,22	0,86%	0,89%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.271.709,35	0,00	1.272.493,19	783,84	0,06%	1,00%	0,01%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.000.000,00	0,00	0,00	994.304,01	-5.695,99	-0,57%	-0,57%	4,33%
Total Renda Fixa	214.573.043,29	2.166.519,36	1.378.000,00	218.752.839,05	3.391.276,40	1,57%		0,85%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI AÇÕES	989.178,99	0,00	0,00	1.117.041,09	127.862,10	12,93%	12,93%	13,24%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	234.676,19	0,00	0,00	258.054,32	23.378,13	9,96%	9,96%	7,53%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	205.697,85	0,00	0,00	225.003,34	19.305,49	9,39%	9,39%	7,85%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	201.724,83	0,00	0,00	220.469,51	18.744,68	9,29%	9,29%	8,34%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	169.287,77	0,00	0,00	184.747,27	15.459,50	9,13%	9,13%	10,66%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	449.587,86	0,00	0,00	489.880,73	40.292,87	8,96%	8,96%	9,11%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.049.441,61	0,00	0,00	5.498.155,92	448.714,31	8,89%	8,89%	7,53%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	172.578,63	0,00	0,00	187.552,08	14.973,45	8,68%	8,68%	8,43%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	108.334,95	0,00	0,00	117.684,59	9.349,64	8,63%	8,63%	7,79%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	144.702,41	0,00	0,00	157.062,72	12.360,31	8,54%	8,54%	7,31%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.111.131,58	0,00	0,00	4.447.319,73	336.188,15	8,18%	8,18%	7,42%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2.790.759,69	0,00	0,00	3.017.968,44	227.208,75	8,14%	8,14%	7,52%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	216.994,79	0,00	0,00	234.541,29	17.546,50	8,09%	8,09%	7,13%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	203.095,76	0,00	0,00	218.571,67	15.475,91	7,62%	7,62%	7,22%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	14.812.141,42	0,00	0,00	15.849.638,47	1.037.497,05	7,00%	7,00%	5,04%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.680.906,20	0,00	0,00	1.797.232,77	116.326,57	6,92%	6,92%	5,02%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	191.765,12	0,00	0,00	203.574,25	11.809,13	6,16%	6,16%	7,42%
META VALOR FI AÇÕES	420.618,79	0,00	0,00	444.828,47	24.209,68	5,76%	5,76%	8,92%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	287.808,23	0,00	0,00	294.353,34	6.545,11	2,27%	2,27%	1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	473.319,53	0,00	0,00	479.683,16	6.363,63	1,34%	1,34%	0,19%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	797.009,08	0,00	0,00	804.195,16	7.186,08	0,90%	0,90%	0,47%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	215.619,84	0,00	0,00	216.207,36	587,52	0,27%	-1,09%	3,74%
Total Renda Variável	33.926.381,12	0,00	0,00	36.463.765,68	2.537.384,56	7,48%		6,22%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	197.423,87	0,00	0,00	205.998,91	8.575,04	4,34%	4,34%	7,84%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	7.595.088,86	0,00	0,00	7.706.670,07	111.581,21	1,47%	1,47%	6,71%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	1.424.432,61	0,00	0,00	1.375.930,13	-48.502,48	-3,41%	-3,41%	6,02%
Total Exterior	9.216.945,34	0,00	0,00	9.288.599,11	71.653,77	0,78%		6,63%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	43.109.820,99	0,00	0,00	45.202.934,54	2.093.113,55	4,86%	4,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	23.189.971,59	0,00	0,00	24.358.770,37	1.168.798,78	5,04%	5,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.806.528,73	124.000,00	0,00	9.864.668,45	934.139,72	10,46%	10,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	25.916.812,11	0,00	640.784,24	26.085.517,26	809.489,39	3,12%	3,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.859.795,70	690.242,31	1.082.000,00	24.250.029,67	781.991,66	3,19%	3,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	10.929.333,35	768.000,00	0,00	12.446.781,27	749.447,92	6,41%	6,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	26.803.221,92	0,00	0,00	27.375.660,92	572.439,00	2,14%	2,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.858.039,59	1.180.000,00	0,00	21.560.288,19	522.248,60	2,48%	2,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.587.915,53	0,00	0,00	3.841.302,21	253.386,68	7,06%	7,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,00	13.532.928,29	0,00	13.664.629,15	131.700,86	0,97%	1,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	4.850.046,93	0,00	4.951.124,41	101.077,48	2,08%	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.214.540,76	0,00	0,00	1.302.008,65	87.467,89	7,20%	7,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.769.557,14	0,00	4.845.587,84	0,00	76.030,70	1,59%	3,22%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12.262.965,70	7.324.371,70	18.382.975,22	1.272.493,19	68.131,01	0,35%	2,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	537.120,19	0,00	0,00	568.869,54	31.749,35	5,91%	5,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	550.131,65	0,00	0,00	570.296,76	20.165,11	3,67%	3,67%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	289.128,14	0,00	0,00	296.740,80	7.612,66	2,63%	2,63%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	98.223,95	0,00	0,00	101.237,09	3.013,14	3,07%	3,07%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	35.824,25	8.312,96	0,00	45.182,57	1.045,36	2,37%	2,60%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	994.304,01	-5.695,99	-0,57%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	205.818.931,29	29.477.902,19	24.951.347,30	218.752.839,05	8.407.352,87	4,00%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	14.352.837,02	0,00	0,00	15.849.638,47	1.496.801,45	10,43%	10,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.693.991,93	0,00	0,00	5.498.155,92	804.163,99	17,13%	17,13%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.953.122,43	0,00	0,00	4.447.319,73	494.197,30	12,50%	12,50%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2.678.521,16	0,00	0,00	3.017.968,44	339.447,28	12,67%	12,67%
BB FI AÇÕES	869.650,65	0,00	0,00	1.117.041,09	247.390,44	28,45%	28,45%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.630.358,83	0,00	0,00	1.797.232,77	166.873,94	10,24%	10,24%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	422.569,36	0,00	0,00	489.880,73	67.311,37	15,93%	15,93%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	206.634,82	0,00	0,00	258.054,32	51.419,50	24,88%	24,88%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	144.795,80	0,00	0,00	184.747,27	39.951,47	27,59%	27,59%
META VALOR FI AÇÕES	405.050,97	0,00	0,00	444.828,47	39.777,50	9,82%	9,82%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	180.803,11	0,00	0,00	220.469,51	39.666,40	21,94%	21,94%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	203.562,92	0,00	0,00	234.541,29	30.978,37	15,22%	15,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	195.490,63	0,00	0,00	225.003,34	29.512,71	15,10%	15,10%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	174.983,54	0,00	0,00	203.574,25	28.590,71	16,34%	16,34%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	779.503,88	0,00	0,00	804.195,16	24.691,28	3,17%	3,17%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	164.081,97	0,00	0,00	187.552,08	23.470,11	14,30%	14,30%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	199.406,07	0,00	0,00	218.571,67	19.165,60	9,61%	9,61%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	138.624,85	0,00	0,00	157.062,72	18.437,87	13,30%	13,30%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	276.870,23	0,00	0,00	294.353,34	17.483,11	6,31%	6,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	463.387,95	0,00	0,00	479.683,16	16.295,21	3,52%	3,52%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	101.797,29	0,00	0,00	117.684,59	15.887,30	15,61%	15,61%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	209.781,36	0,00	0,00	216.207,36	6.426,00	3,06%	4,34%
Total Renda Variável	32.445.826,77	0,00	0,00	36.463.765,68	4.017.938,91	12,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	7.405.207,61	0,00	0,00	7.706.670,07	301.462,46	4,07%	4,07%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	178.643,40	0,00	0,00	205.998,91	27.355,51	15,31%	15,31%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	1.400.162,64	0,00	0,00	1.375.930,13	-24.232,51	-1,73%	-1,73%
Total Exterior	8.984.013,65	0,00	0,00	9.288.599,11	304.585,46	3,39%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	41.753.832,69	0,00	0,00	45.202.934,54	3.449.101,85	8,26%	8,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	22.397.605,05	0,00	0,00	24.358.770,37	1.961.165,32	8,76%	8,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	25.681.277,14	0,00	0,00	27.375.660,92	1.694.383,78	6,60%	6,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.415.378,46	592.062,26	2.567.027,86	26.085.517,26	1.645.104,40	6,09%	6,59%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.455.803,03	7.555.263,15	1.218.000,00	24.250.029,67	1.456.963,49	6,07%	6,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.044.691,61	1.180.000,00	10.000,00	21.560.288,19	1.345.596,58	6,65%	7,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.509.132,52	124.000,00	0,00	9.864.668,45	1.231.535,93	14,27%	14,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	10.498.204,03	768.000,00	0,00	12.446.781,27	1.180.577,24	10,48%	11,25%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.453.044,27	0,00	0,00	3.841.302,21	388.257,94	11,24%	11,24%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	8.253.011,18	11.031.980,57	18.382.975,22	1.272.493,19	370.476,66	1,92%	5,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.601.937,56	0,00	4.845.587,84	0,00	243.650,28	5,29%	6,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.169.666,97	0,00	0,00	1.302.008,65	132.341,68	11,31%	11,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,00	13.532.928,29	0,00	13.664.629,15	131.700,86	0,97%	5,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	4.850.046,93	0,00	4.951.124,41	101.077,48	2,08%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	515.847,90	0,00	0,00	568.869,54	53.021,64	10,28%	10,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	532.485,03	0,00	0,00	570.296,76	37.811,73	7,10%	7,10%
BRANDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	288.144,76	0,00	296.740,80	8.596,04	2,98%	5,41%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	95.225,32	0,00	0,00	101.237,09	6.011,77	6,31%	6,31%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	27.306,34	15.990,25	0,00	45.182,57	1.885,98	4,36%	5,36%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	994.304,01	-5.695,99	-0,57%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	189.404.449,10	40.938.416,21	27.023.590,92	218.752.839,05	15.433.564,66	7,59%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	13.189.161,44	0,00	0,00	15.849.638,47	2.660.477,03	20,17%	20,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.088.242,63	0,00	0,00	5.498.155,92	409.913,29	8,06%	8,06%
BB FI AÇÕES	752.635,77	0,00	0,00	1.117.041,09	364.405,32	48,42%	48,42%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.499.778,14	0,00	0,00	1.797.232,77	297.454,63	19,83%	19,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.273.798,86	0,00	0,00	4.447.319,73	173.520,87	4,06%	4,06%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	2.861.465,12	0,00	0,00	3.017.968,44	156.503,32	5,47%	5,47%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	754.632,94	0,00	0,00	804.195,16	49.562,22	6,57%	6,57%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	447.000,00	0,00	0,00	489.880,73	42.880,73	9,59%	9,59%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	218.960,35	0,00	0,00	258.054,32	39.093,97	17,85%	17,85%
EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	150.264,06	0,00	0,00	187.552,08	37.288,02	24,81%	24,82%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	185.804,16	0,00	0,00	220.469,51	34.665,35	18,66%	18,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	449.422,09	0,00	0,00	479.683,16	30.261,07	6,73%	6,73%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	268.203,57	0,00	0,00	294.353,34	26.149,77	9,75%	9,75%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	161.000,71	0,00	0,00	184.747,27	23.746,56	14,75%	14,75%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	212.996,04	0,00	0,00	234.541,29	21.545,25	10,12%	10,12%
BNP PARIBAS STRATÉGIE SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES	183.977,77	0,00	0,00	203.574,25	19.596,48	10,65%	10,65%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	202.412,09	0,00	0,00	218.571,67	16.159,58	7,98%	7,98%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	210.962,88	0,00	0,00	225.003,34	14.040,46	6,66%	6,66%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	144.816,26	0,00	0,00	157.062,72	12.246,46	8,46%	8,46%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	110.140,21	0,00	0,00	117.684,59	7.544,38	6,85%	6,85%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
META VALOR FI AÇÕES	454.712,15	0,00	0,00	444.828,47	-9.883,68	-2,17%	-2,17%
BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	226.397,16	0,00	0,00	216.207,36	-10.189,80	-4,50%	-3,55%
Total Renda Variável	32.046.784,40	0,00	0,00	36.463.765,68	4.416.981,28	13,78%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	7.156.690,86	0,00	0,00	7.706.670,07	549.979,21	7,68%	7,68%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	160.376,57	0,00	0,00	205.998,91	45.622,34	28,45%	28,45%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	1.415.777,01	0,00	0,00	1.375.930,13	-39.846,88	-2,81%	-2,81%
Total Exterior	8.732.844,44	0,00	0,00	9.288.599,11	555.754,67	6,36%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IBPREV

Aos dezoito dias do mês de julho ano de dois mil e vinte e três (18/07/2023), às 13:30 horas, na Sede do IBPREV, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, constituído conforme Decreto nº 9.167, de 08 de abril de 2022, publicado no DOM para tratar da seguinte pauta, a saber: 1) análise do resultado da carteira de investimentos junho/2023; 2) estudo do cenário econômico e mercado de capitais; 3) deliberação das movimentações (aplicação, resgate e realocação) da carteira de investimento; 4) assuntos gerais. Aberta a reunião foram analisados a posição dos ativos do IBPREV, considerando o resultado do mês de junho 2023; análise do Relatório Focus/Bacen, Panorama Econômico emitido pela Mosaico Consultoria, fluxo de caixa e demais informativos em anexo, ainda, este comitê verificou o Relatório de Resultado da Política de Investimentos/2023, aprovando o referido relatório. Considerando o cenário apresentado pelo relatório Panorama Econômico em anexo, assim o Comitê delibera: optamos pela aplicação do superavit financeiro dos benefícios previdenciários das contribuições previdenciárias recebidas no mês junho/2023 nos fundos: 70% em Bb Prev Rf Fluxo Fic Fi CNPJ:13.077.415/0001-05; 30% em Caixa Br Ima-b5+ Tp Rf Lp CNPJ: 10.577.503/0001-88, justificado pela majorada Selic, liquidez imediata dos fundos, baixo risco e disponibilidade para realocação quando oportuna; com referência a instituição, além de renomadas frente ao mercado de investimentos, mantemos neste exercício proporções maiores no Banco do Brasil devido a concentração maior verificada a outra instituição (CEF); quanto ao superavit financeiro da taxa de administração, aplicar no fundo Caixa Br Ref Di Lp Fi CNPJ: 03.737.206/0001-97. Registra-se que este comitê mantém no radar atenção sobre possível stress na Bovespa, aos efeitos “contínuos” do cenário econômico Global; variação cambial – dólar – e taxa Selic. Fica ainda autorizado, caso seja necessário, a aplicação ao fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI CNPJ: 13.077.415/0001-05 na oportunidade de recebimento de valores repassados pelo Tribunal de Justiça ou outro que viera a receber, bem como, resgate para o pagamento de despesas ordinárias e ou benefícios previdenciários, desde que aderentes a estratégia de investimentos. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião.

Antônio Carlos Cerchiari Jr
Membro

Ernani Bolognini
Membro

Fabírcia Regina Imhof Lapolli
Membro