

Serviço de Previdência Social dos Func.  
Mun. Serra Negra

# Relatório Trimestral SERPREV

2º Trimestre 2023

Relatório trimestral da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo SERPREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



## Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO .....	2
1.1 Destaques do trimestre .....	2
1.2 Cenário Brasileiro .....	2
1.3 Cenário Internacional .....	3
A economia americana apresentou sinais mistos no segundo trimestre de 2023: .....	3
Economia Chinesa .....	3
Zona do EURO .....	4
1.4 Bolsa .....	4
1.5 Projecoes .....	4
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL .....	6
2.1 Evolução patrimonial (Gráfico) .....	6
2.2 Evolução patrimonial (Tabela) .....	6
2.3 Cumprimento da Meta Atuarial .....	6
Conclusão: .....	7
2.4 Participação dos ativos no resultado .....	7
2.5 Análise de Risco .....	8
2.6 Composição por Indicador .....	10
3. ANÁLISE DA CARTEIRA .....	11
3.1 Composição da Carteira .....	11
3.2 Investimentos por Segmento .....	12
3.3 Investimentos por Instituição .....	12
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO .....	13
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	20

# 1. CENÁRIO ECONÔMICO

## 1.1 Destaques do trimestre

A inflação no Brasil continuou em alta no segundo trimestre de 2023, embora em ritmo mais moderado que nos trimestres anteriores. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou o trimestre com alta acumulada de 5,8%, abaixo dos 6,5% do primeiro trimestre, mas ainda bem acima da meta de inflação estabelecida pelo Banco Central de 3,5% para 2023.

Os principais fatores que continuaram pressionando a inflação foram:

- Alta nos preços dos alimentos: os alimentos tiveram aumento de 7,2% no trimestre, refletindo problemas climáticos que afetaram as safras e a alta nos custos de produção, especialmente combustíveis e fertilizantes. carnes, leite e seus derivados registraram maior alta.
- Combustíveis: apesar da queda recente, os preços de gasolina e diesel seguiram em patamar elevado, com impacto sobre fretes e outros custos. No trimestre, a gasolina subiu 2,1% e o diesel 4,7%.
- Energia elétrica: as tarifas de energia foram reajustadas em junho pelas distribuidoras, contribuindo para a inflação do período.
- Serviços: o setor de serviços continuou em trajetória de normalização após a pandemia, com aumento de demanda e repasses de custos ao consumidor final.

Outros pontos importantes à salientar foram meses com deflação neste segundo trimestre:

- Maio: o IPCA registrou deflação de 0,47% no mês. Esta queda foi influenciada principalmente pela redução nos preços dos combustíveis, como a gasolina (-3,3%) e o etanol (-8,2%), em função da limitação do ICMS sobre estes produtos.
- Junho: novo mês de deflação de 0,38%, novamente com grande contribuição dos combustíveis, que recuaram 0,72% no mês. Além disso, as passagens aéreas recuaram 11,32% em junho após as altas nos meses anteriores, também ajudando na deflação.

Apesar dessas quedas pontuais, o IPCA do 2º trimestre como um todo ainda ficou em alta de 1,62%, refletindo os aumentos nos grupos Alimentação, Transportes e Habitação que pressionaram a inflação no período.

Portanto, podemos dizer que maio e junho foram meses de trégua, com deflação temporária principalmente nos combustíveis. Porém, a inflação no Brasil ainda segue elevada e acima da meta, requerendo política monetária contracionista do Banco Central para sua convergência.

O Banco Central permanece com uma política monetária contracionista, com a taxa básica de juros em 13,75% ao ano, para conter as pressões inflacionárias. A perspectiva é de continuidade da alta dos juros e desaceleração gradual da inflação nos próximos trimestres.

## 1.2 Cenário Brasileiro

No segundo trimestre de 2023, a economia brasileira apresentou sinais mistos em relação à atividade, inflação e mercado financeiro.

O PIB do país teve ligeira alta de 0,2% no período, evidenciando uma recuperação ainda gradual e abaixo do esperado após os impactos da pandemia. Setores como serviços e varejo mostraram crescimento, enquanto indústria e agronegócio tiveram resultados negativos. O mercado de trabalho também apresentou leve melhora, com pequena queda no desemprego.

A inflação seguiu pressionada e acima da meta, embora tenha desacelerado na margem com dois meses de deflação. Itens como alimentos e energia elétrica continuaram subindo, ao mesmo tempo em que combustíveis recuaram. O Banco Central manteve os juros elevados em 13,75% ao ano para conter a alta de preços.

Por fim, o mercado financeiro teve um trimestre de ganhos. A bolsa de valores avançou mais de 5% beneficiada por entrada de recursos estrangeiros. O dólar caiu frente ao real, que se apreciou no período. A perspectiva é de continuidade da retomada econômica, mas ainda de forma heterogênea entre setores.

- IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado): o IGP-M, calculado pela FGV, teve alta de 5,13% no 2o trimestre. O resultado foi puxado principalmente pelo IPA (Índice de Preços ao Produtor Amplo), que mede preços no atacado e acumulou alta de 6,51% no período. O aumento dos custos de produção ainda pressiona os preços ao produtor.
- INCC (Índice Nacional de Custo da Construção): o INCC, apurado pela FGV, avançou 2,81% no 2o trimestre de 2023. O indicador reflete a alta nos custos de materiais, equipamentos e mão de obra no setor da construção civil. Itens como aço, combustíveis, argamassa e serviços especializados tiveram significativos aumentos.
- IPC (Índice de Preços ao Consumidor): o IPC calculado pela Fipe teve inflação de 0,67% no trimestre. O resultado foi contido principalmente pela queda de preços de combustíveis, após redução de tributos, compensando altas em alimentação e educação.
- ICC (Índice de Custo da Construção): medido pela FGV, o ICC avançou 1,16% no 2o trimestre, acumulando alta de 7,66% em 12 meses. O reajuste de itens como materiais elétricos e equipamentos impulsionaram o indicador no período.

Portanto, de modo geral, os índices seguem demonstrando pressões sobre custos e preços na economia brasileira. O cenário de inflação e juros ainda elevados exige monitoramento por parte das autoridades e agentes econômicos.

### 1.3 Cenário Internacional

## A economia americana apresentou sinais mistos no segundo trimestre de 2023:

- O PIB dos EUA teve contração de 0,9% no segundo trimestre, segundo dados preliminares. É o segundo trimestre consecutivo de queda, configurando uma recessão técnica.
- Por outro lado, o mercado de trabalho segue robusto, com criação de vagas e taxa de desemprego próxima das mínimas históricas, em 3,6% em junho.
- A inflação, medida pelo índice de preços CPI, ainda permanece elevada. O CPI acumulou alta de 8,6% em 12 meses até junho. Porém, os preços vêm desacelerando na margem nos últimos meses.
- O Federal Reserve elevou as taxas de juros em 0,75 p.p. em sua reunião de julho, levando a taxa para a faixa entre 2,25% e 2,50% ao ano. Sinalizou novas altas para conter a inflação.
- O dólar se fortaleceu no trimestre ante outras moedas. O Dollar Index subiu cerca de 5%.
- A Bolsa americana (S&P 500) acumulou leve queda de 0,2% no segundo trimestre, em um período de volatilidade.
- Setores como tecnologia e construção civil apresentam sinais mais fracos na economia americana.

Portanto, os EUA passam por um cenário desafiador de inflação e juros altos, com riscos de desaceleração mais acentuada à frente.

## Economia Chinesa

- O PIB da China cresceu 0,4% no 2o trimestre na comparação com o mesmo período de 2022. No acumulado do 1o semestre, o PIB chinês avançou 2,5%.
- O resultado mostra uma desaceleração em relação ao 1o trimestre (alta de 4,8%), refletindo os impactos dos lockdowns contra a Covid-19 em grandes cidades chinesas.
- A produção industrial chinesa também apresentou expansão mais contida no 2o trimestre (+3,4% ante igual período de 2022), assim como as vendas no varejo (+0,7%).
- Por outro lado, o investimento em ativos fixos acelerou no período, crescendo 6,1% no acumulado do 1o semestre.
- A taxa de desemprego se manteve estável em 5,5% em junho. Mas o mercado imobiliário segue fragilizado.
- O governo chinês anunciou diversas medidas de estímulo monetário e fiscal para sustentar a recuperação econômica.
- As expectativas são de que a China alcance crescimento de 4% a 5% em 2022, abaixo da meta oficial de 5,5%, refletindo a estratégia de Covid Zero.

Portanto, a segunda maior economia do mundo passa por desaceleração combinada a estímulos, em meio aos impactos das restrições sanitárias.

## Zona do EURO

- O PIB da Zona do Euro cresceu 0,7% no 2o trimestre na comparação com o trimestre anterior. Na comparação anual, o PIB avançou 3,9% no período.
- O crescimento foi impulsionado pelo setor de serviços, com a reabertura da economia pós-pandemia. Já a indústria e a construção mostraram desempenho mais fraco.
- A inflação na Zona do Euro atingiu nova máxima histórica de 8,9% em julho, impulsionada pelos preços de energia e alimentos.
- O Banco Central Europeu elevou sua taxa de juros em 0,50 p.p. em julho, a primeira alta desde 2011, visando conter a inflação. A taxa foi para 0,50% ao ano.
- O euro se enfraqueceu frente ao dólar no trimestre, cotado a US\$ 1,02 no final de junho.
- Indicadores como o índice de gerentes de compras (PMI) já sinalizam uma desaceleração da atividade na região à frente.
- As projeções são de crescimento de 2,6% do PIB em 2022, desacelerando para 1,4% em 2023. Os riscos de recessão aumentaram.
- A guerra na Ucrânia segue afetando a economia do bloco, especialmente no setor energético.

Portanto, o cenário é de inflação recorde e crescimento desacelerando na Zona do Euro neste 2o trimestre.

## 1.4 Bolsa

O mercado acionário brasileiro teve um desempenho positivo no segundo trimestre, com o Ibovespa fechando o período com valorização de 5,2%. O índice foi favorecido pela entrada de recursos estrangeiros, que voltaram a investir na Bolsa brasileira após um longo período de aversão ao risco.

Além disso, os balanços corporativos do primeiro trimestre melhoraram as expectativas quanto aos resultados das empresas listadas em 2022. Setores como commodities, bancos e consumo tiveram desempenho positivo.

As ações da Petrobras se destacaram com alta expressiva no trimestre, impulsionadas pela valorização do petróleo no mercado internacional e pelos robustos lucros da companhia. As siderúrgicas como CSN e Usiminas também tiveram desempenho positivo.

Por outro lado, o mercado segue atento à trajetória fiscal e político-econômica do país, em meio ao ano eleitoral. As incertezas quanto às contas públicas e cenário inflacionário ainda geram volatilidade nos ativos.

O Ibovespa fechou o 2o trimestre aos 98.541 pontos, acumulando valorização de 5,2% no período. A perspectiva é de continuidade da recuperação do índice ao longo do segundo semestre, porém em ritmo mais moderado.

## 1.5 Projeções

As principais projeções e expectativas para a economia brasileira em 2023 são:

- Crescimento do PIB: a expectativa de mercado é de uma expansão entre 0,5% a 1%. As previsões foram revisadas para baixo devido aos efeitos da política monetária contracionista e desaceleração global.
- Inflação: as estimativas apontam para uma inflação ao redor de 5% neste ano, medida pelo IPCA. Apesar da desaceleração esperada, ainda acima do centro da meta de 3,5%.
- Taxa de juros (Selic): a projeção é que a taxa básica de juros encerre 2023 entre 11,75% e 13,75% ao ano, a depender da evolução do cenário inflacionário.
- Taxa de câmbio: espera-se que o dólar fique na casa dos R\$ 5,00 a R\$ 5,20 no fim de 2023, podendo ter novos períodos de volatilidade conforme os riscos fiscais e externos.

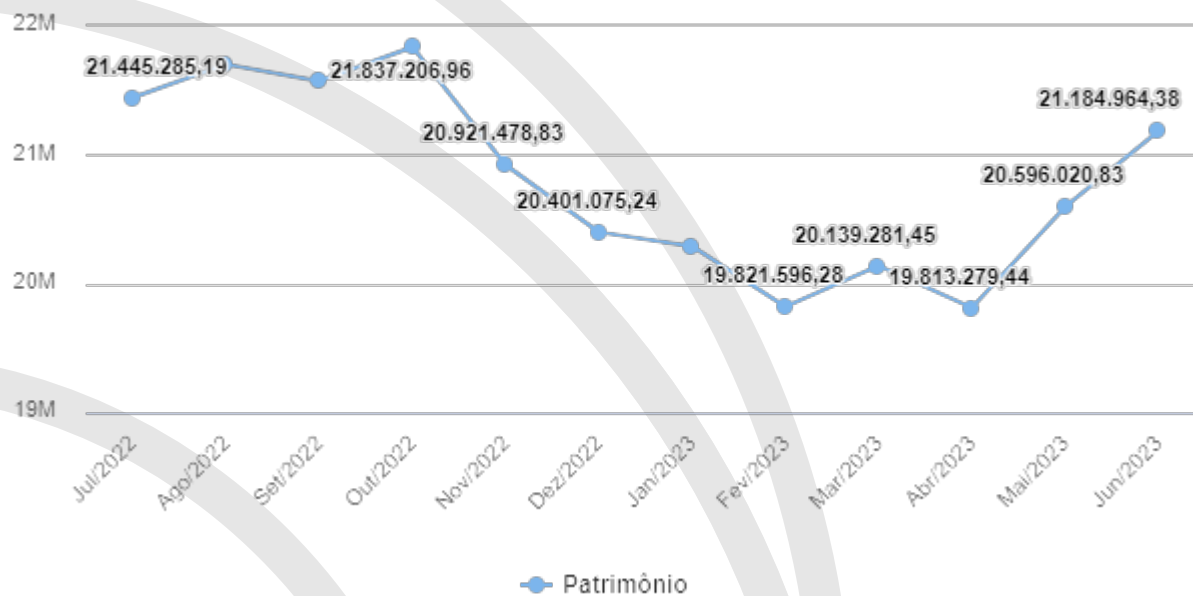
- Balança comercial: as projeções indicam um superávit em torno de US\$ 55 bilhões em 2023, menor do que em 2022 devido à desaceleração global.
- Contas públicas: a expectativa é de déficits entre 1% e 2% do PIB em 2023 para o governo central. A trajetória fiscal segue como principal risco.

De modo geral, espera-se um ano de atividade econômica ainda fraca, inflação persistente, juros altos e necessidade de reformas fiscais. Riscos externos como guerra e recessão mundial também são monitorados.

## 2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

### 2.1 Evolução patrimonial (Gráfico)

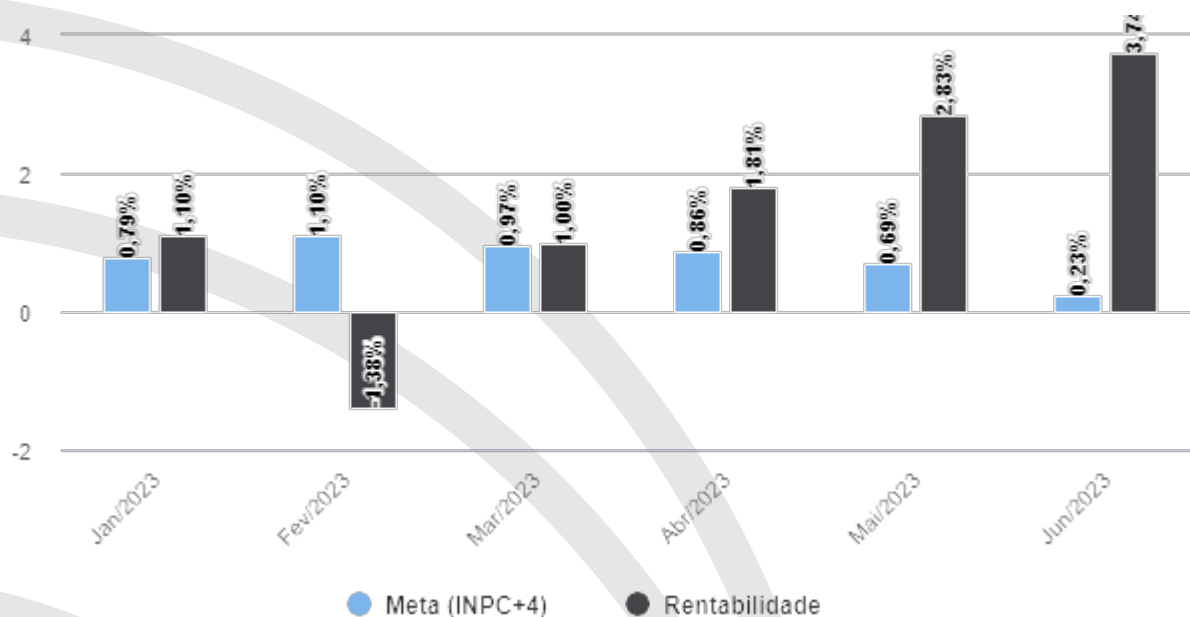
(k - Mil, M - Milhões)



### 2.2 Evolução patrimonial (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif.%
Junho/2023	R\$21.184.964,38	2,86%
Mai/2023	R\$20.596.020,83	3,95%
Abril/2023	R\$19.813.279,44	-1,62%
Março/2023	R\$20.139.281,45	1,60%
Fevereiro/2023	R\$19.821.596,28	-2,31%
Janeiro/2023	R\$20.291.212,61	-0,54%
Dezembro/2022	R\$20.401.075,24	-2,49%
Novembro/2022	R\$20.921.478,83	-4,19%
Outubro/2022	R\$21.837.206,96	1,22%
Setembro/2022	R\$21.573.316,18	-0,60%
Agosto/2022	R\$21.702.679,56	

### 2.3 Cumprimento da Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	Índice de ref.	Resultado
Junho/2023	3,74%	0,23%	INPC+4	Cumpriu a meta
Mai/2023	2,83%	0,69%	INPC+4	Cumpriu a meta
Abril/2023	1,81%	0,86%	INPC+4	Cumpriu a meta
Março/2023	1,00%	0,97%	INPC+4	Cumpriu a meta

## Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao INPC+4, foi de 0,2270% e o SERPREV atingiu o percentual de 3,7403% de rentabilidade em seus investimentos, superando com folga o percentual (teórico) necessário para este período.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (*benchmark*), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

## 2.4 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.957.067,32	R\$1.481.243,21	R\$170.035,89
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.213.495,33	R\$1.344.844,54	R\$131.349,21
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$2.214.630,73	R\$1.461.741,79	R\$124.111,06
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.396.440,49	R\$2.517.223,59	R\$120.783,10



Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$433.722,20	R\$540.273,53	R\$106.551,33
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.303.352,01	R\$1.397.215,84	R\$93.863,83
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$588.492,23	R\$681.654,34	R\$93.162,11
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$702.494,80	R\$790.316,77	R\$87.821,98
BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.517.621,03	R\$1.603.825,76	R\$86.204,73
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$466.839,11	R\$540.661,42	R\$73.822,31
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$456.351,95	R\$526.844,76	R\$70.492,81
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$441.995,23	R\$505.611,67	R\$63.616,44
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$232.485,44	R\$291.829,13	R\$59.343,69
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$401.223,52	R\$458.278,05	R\$57.054,53
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$372.034,85	R\$421.517,54	R\$49.482,69
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$1.797.771,80	R\$1.972.131,47	R\$47.359,67
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$333.612,65	R\$379.756,62	R\$46.143,97
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$540.443,36	R\$681.610,19	R\$41.166,83
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$236.956,59	R\$277.551,45	R\$40.594,86
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$473.970,33	R\$507.777,06	R\$33.806,73
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$181.207,39	R\$208.926,77	R\$27.719,38
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.255.938,39	R\$1.273.961,17	R\$18.022,78
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$307.354,66	R\$214.812,49	R\$12.257,83
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$309.329,64	R\$9.329,64
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$245.493,70	R\$245.152,44	R\$7.958,74
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$68.286,37	R\$244.336,13	R\$4.049,76
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$0,00	R\$203.742,21	R\$3.742,21
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	R\$0,00	R\$102.794,83	R\$2.794,83

## 2.5 Análise de Risco

**Mercado:** O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com

flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emissoras de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

**Volatilidade:** Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	Renda Fixa	1,774737	30/06/2023
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	3,504779	30/06/2023
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	Renda Fixa	4,501410	30/06/2023
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	Renda Fixa	4,808840	30/06/2023
BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	Renda Fixa	4,979724	30/06/2023
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	Renda Fixa	6,506394	30/06/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	Renda Fixa	7,316651	30/06/2023
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	9,650477	30/06/2023
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	16,198851	30/06/2023
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	Renda Fixa	17,735216	30/06/2023
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	Renda Fixa	23,600477	30/06/2023
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	Renda Fixa	28,216273	30/06/2023
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	Renda Fixa	28,364272	30/06/2023
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Renda Fixa	45,054874	30/06/2023
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	Renda Variável	1,525713	30/06/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Renda Variável	3,416795	30/06/2023
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	Renda Variável	3,933424	30/06/2023
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Renda Variável	3,949556	30/06/2023
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	Renda Variável	4,522140	30/06/2023
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	Renda Variável	4,682457	30/06/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	Renda Variável	5,719103	30/06/2023
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	Renda Variável	5,817362	30/06/2023

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	Renda Variável	6,173437	30/06/2023
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	Renda Variável	6,248693	30/06/2023
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	Renda Variável	6,791089	30/06/2023
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	Renda Variável	6,986434	30/06/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Renda Variável	7,616749	30/06/2023
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	Renda Variável	10,452084	30/06/2023

**Índice Sharpe:** Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

## 2.6 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 31/03/2023	Particip.	Saldo em 30/06/2023	Particip.
OUTROS	R\$1.661.856,92	8,25%	R\$1.764.006,86	8,33%
IMA-B	R\$4.773.921,12	23,70%	R\$4.132.918,80	19,51%
IPCA	R\$3.914.061,51	19,43%	R\$4.121.049,35	19,45%
IRF-M 1	R\$0,00	0,00%	R\$203.742,21	0,96%
CDI	R\$245.493,70	1,22%	R\$245.152,44	1,16%
IBOVESPA	R\$3.076.809,87	15,28%	R\$3.617.481,26	17,08%
IMA-B 5+	R\$3.170.562,65	15,74%	R\$2.826.087,75	13,34%
IDKA IPCA 2A	R\$68.286,37	0,34%	R\$553.665,77	2,61%
IMA-B 5	R\$1.797.771,80	8,93%	R\$1.972.131,47	9,31%
IGC	R\$456.351,95	2,27%	R\$526.844,76	2,49%
SMLL	R\$433.722,20	2,15%	R\$540.273,53	2,55%
IRF-M 1+	R\$540.443,36	2,68%	R\$681.610,19	3,22%
	<b>R\$20.139.281,45</b>		<b>R\$21.184.964,38</b>	

### 3. ANÁLISE DA CARTEIRA

#### 3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 30/06/2023	Rentabilidade
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA		R\$102.794,83	2,79%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$0,00	R\$203.742,21	1,87%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$181.207,39	R\$208.926,77	15,30%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$307.354,66	R\$214.812,49	3,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$68.286,37	R\$244.336,13	1,69%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$245.493,70	R\$245.152,44	3,24%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$236.956,59	R\$277.551,45	17,13%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$232.485,44	R\$291.829,13	25,53%
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO		R\$309.329,64	3,11%
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$333.612,65	R\$379.756,62	13,83%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$372.034,85	R\$421.517,54	13,30%
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$401.223,52	R\$458.278,05	14,22%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$441.995,23	R\$505.611,67	14,39%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$473.970,33	R\$507.777,06	7,13%
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$456.351,95	R\$526.844,76	15,45%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$433.722,20	R\$540.273,53	24,57%
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$466.839,11	R\$540.661,42	15,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$540.443,36	R\$681.610,19	6,43%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$588.492,23	R\$681.654,34	15,83%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$702.494,80	R\$790.316,77	12,50%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.255.938,39	R\$1.273.961,17	1,44%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.213.495,33	R\$1.344.844,54	10,82%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.303.352,01	R\$1.397.215,84	7,20%

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 30/06/2023	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$2.214.630,73	R\$1.461.741,79	5,60%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.957.067,32	R\$1.481.243,21	7,94%
BRANCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.517.621,03	R\$1.603.825,76	5,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$1.797.771,80	R\$1.972.131,47	2,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.396.440,49	R\$2.517.223,59	5,04%
	<b>R\$20.139.281,45</b>	<b>R\$21.184.964,38</b>	

\* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

### 3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 30/06/2023	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$14.817.895,18	R\$14.951.170,45	70,57%	6,00%
Renda Variável	R\$5.321.386,28	R\$6.233.793,92	29,43%	15,00%
	<b>R\$20.139.281,45</b>	<b>R\$21.184.964,38</b>		

### 3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 30/06/2023	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$5.593.475,40	R\$6.069.635,62	28,65%	9,00%
Caixa Econômica Federal	R\$10.310.231,90	R\$10.471.615,39	49,43%	8,00%
Banco Bradesco S.A.	R\$3.793.578,92	R\$4.138.101,70	19,53%	9,00%
BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	R\$441.995,23	R\$505.611,67	2,39%	14,39%
	<b>R\$20.139.281,45</b>	<b>R\$21.184.964,38</b>		

## 4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF  
CNPJ: 10.740.658/0001-93

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 551763.064878296389

Saldo financeiro: R\$ 2.214.630,73  
% da carteira: 11,00

Lançamentos:

05/04/2023	Venda	111.512,418147	cotas	R\$450.000,00
29/06/2023	Venda	100.088,720329	cotas	R\$427.000,00

Cotas em 30/06/2023: 340161.926402126389

Saldo financeiro: R\$ 1.461.741,79  
% da carteira: 6,90

Rentabilidade no período: 5,60%



**Banco do Brasil S.A.**  
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI  
CNPJ: 07.861.554/0001-22

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 207047.954870020000

Saldo financeiro: R\$ 1.303.352,01  
% da carteira: 6,47

Lançamentos:

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 207047.954870020000

Saldo financeiro: R\$ 1.397.215,84  
% da carteira: 6,60

Rentabilidade no período: 7,20%



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 466536.739466185000

Saldo financeiro: R\$ 1.797.771,80  
% da carteira: 8,93

Lançamentos:

07/06/2023	Compra	32.431,226010	cotas	R\$127.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 498967.965476335000

Saldo financeiro: R\$ 1.972.131,47  
% da carteira: 9,31

Rentabilidade no período: 2,46%



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF  
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

11/05/2023	Compra	63.747,153291	cotas	R\$200.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 63747.153291186000

Saldo financeiro: R\$ 203.742,21

Rentabilidade no período: 1,87%

% da carteira: 0,96



**Banco do Brasil S.A.**  
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA  
CNPJ: 10.418.335/0001-88

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 456.351,95

Lançamentos:

% da carteira: 2,27

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 526.844,76

Rentabilidade no período: 15,45%

% da carteira: 2,49



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP  
CNPJ: 10.577.503/0001-88

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 701697.754841807200

Saldo financeiro: R\$ 1.957.067,32

Lançamentos:

% da carteira: 9,72

27/04/2023	Venda	140.668,617040	cotas	R\$405.000,00
30/05/2023	Venda	142.616,388029	cotas	R\$426.000,00
13/06/2023	Compra	61.748,035729	cotas	R\$185.140,00

Cotas em 30/06/2023: 480160.785502220200

Saldo financeiro: R\$ 1.481.243,21

Rentabilidade no período: 7,94%

% da carteira: 6,99



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS  
CNPJ: 14.507.699/0001-95

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 466.839,11

Lançamentos:

% da carteira: 2,32

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 297418.742392712000  
Rentabilidade no período: 15,81%

Saldo financeiro: R\$ 540.661,42  
% da carteira: 2,55



**Banco Bradesco S.A.**  
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+  
CNPJ: 13.400.077/0001-09

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 353605.326314600000  
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.213.495,33  
% da carteira: 6,03

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 353605.326314600000  
Rentabilidade no período: 10,82%

Saldo financeiro: R\$ 1.344.844,54  
% da carteira: 6,35



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 197968.807946673000  
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 540.443,36  
% da carteira: 2,68

11/05/2023	Compra	35.688,195095	cotas	R\$100.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 233657.003041188000  
Rentabilidade no período: 6,43%

Saldo financeiro: R\$ 681.610,19  
% da carteira: 3,22



**Banco Bradesco S.A.**  
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS  
CNPJ: 06.988.623/0001-09

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 68580.971921791752  
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 588.492,23  
% da carteira: 2,92

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 68580.971921791752  
Rentabilidade no período: 15,83%

Saldo financeiro: R\$ 681.654,34  
% da carteira: 3,22



**Caixa Econômica Federal**  
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO  
CNPJ: 15.154.220/0001-47

Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 350225.895703000000  
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 433.722,20  
% da carteira: 2,15



nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 350225.895703000000  
Rentabilidade no período: 24,57%Saldo financeiro: R\$ 540.273,53  
% da carteira: 2,55**Banco do Brasil S.A.**BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE  
CNPJ: 05.100.191/0001-87Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 31/03/2023: 25549.613709003000  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 401.223,52  
% da carteira: 1,99

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 25549.613709003000  
Rentabilidade no período: 14,22%Saldo financeiro: R\$ 458.278,05  
% da carteira: 2,16**Caixa Econômica Federal**FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS  
CNPJ: 05.900.798/0001-41Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 31/03/2023: 94503.666742270000  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 372.034,85  
% da carteira: 1,85

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 94503.666742270000  
Rentabilidade no período: 13,30%Saldo financeiro: R\$ 421.517,54  
% da carteira: 1,99**Banco do Brasil S.A.**BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS  
CNPJ: 18.270.783/0001-99Tipo: Renda Variável  
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 31/03/2023: 186769.568032540000  
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 333.612,65  
% da carteira: 1,66

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 186769.568032540000  
Rentabilidade no período: 13,83%Saldo financeiro: R\$ 379.756,62  
% da carteira: 1,79**Caixa Econômica Federal**CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP  
CNPJ: 14.386.926/0001-71Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 23916.016512905050  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 68.286,37  
 % da carteira: 0,34

13/04/2023	Compra	59.868,713481	cotas	R\$172.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 83784.729993425050  
 Rentabilidade no período: 1,69%

Saldo financeiro: R\$ 244.336,13  
 % da carteira: 1,15



### Caixa Econômica Federal

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA  
 CNPJ: 18.598.288/0001-03

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 700000.0000000000000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.255.938,39  
 % da carteira: 6,24

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 700000.0000000000000  
 Rentabilidade no período: 1,44%

Saldo financeiro: R\$ 1.273.961,17  
 % da carteira: 6,01



### Caixa Econômica Federal

CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI  
 CNPJ: 17.098.794/0001-70

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 11º, 5% FI Imobiliário

Cotas em 31/03/2023: 2300.000061209300  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 181.207,39  
 % da carteira: 0,90

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 2300.000061209300  
 Rentabilidade no período: 15,30%

Saldo financeiro: R\$ 208.926,77  
 % da carteira: 0,99



### Caixa Econômica Federal

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA  
 CNPJ: 23.215.008/0001-70

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 139107.961574010000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 245.493,70  
 % da carteira: 1,22

04/05/2023	Venda	4.653,718489	cotas	R\$8.300,00
------------	-------	--------------	-------	-------------

Cotas em 30/06/2023: 134454.243084730400  
 Rentabilidade no período: 3,24%

Saldo financeiro: R\$ 245.152,44  
 % da carteira: 1,16



### Caixa Econômica Federal

FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA  
 CNPJ: 23.215.097/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 177769.134938696840

Saldo financeiro: R\$ 307.354,66

Lançamentos:

% da carteira: 1,53

28/04/2023	Compra	2.752,217829	cotas	R\$4.800,00
02/05/2023	Venda	28.421,511646	cotas	R\$49.600,00
05/06/2023	Venda	33.608,757098	cotas	R\$60.000,00

Cotas em 30/06/2023: 118491.084023584940

Saldo financeiro: R\$ 214.812,49

Rentabilidade no período: 3,93%

% da carteira: 1,01

**Banco Bradesco S.A.**

BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA

CNPJ: 28.515.874/0001-09

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 1047144.825007610000

Saldo financeiro: R\$ 1.517.621,03

Lançamentos:

% da carteira: 7,54

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 1047144.825007610000

Saldo financeiro: R\$ 1.603.825,76

Rentabilidade no período: 5,68%

% da carteira: 7,57

**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA

CNPJ: 29.258.294/0001-38

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 519762.861295850000

Saldo financeiro: R\$ 702.494,80

Lançamentos:

% da carteira: 3,49

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 519762.861295850000

Saldo financeiro: R\$ 790.316,77

Rentabilidade no período: 12,50%

% da carteira: 3,73

**Caixa Econômica Federal**

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

CNPJ: 30.068.224/0001-04

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 247467.785880970000

Saldo financeiro: R\$ 236.956,59

Lançamentos:

% da carteira: 1,18

nenhum registro

Cotas em 30/06/2023: 247467.785880970000

Saldo financeiro: R\$ 277.551,45

Rentabilidade no período: 17,13%

% da carteira: 1,31



**BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION  
 CNPJ: 03.660.879/0001-96

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 546.033054644160

Saldo financeiro: R\$ 441.995,23

Lançamentos:

% da carteira: 2,19

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 546.033054644160

Saldo financeiro: R\$ 505.611,67

Rentabilidade no período: 14,39%

% da carteira: 2,39



**Banco Bradesco S.A.**  
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS  
 CNPJ: 18.079.540/0001-78

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Cotas em 31/03/2023: 129311.927783940000

Saldo financeiro: R\$ 473.970,33

Lançamentos:

% da carteira: 2,35

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 129311.927783940000

Saldo financeiro: R\$ 507.777,06

Rentabilidade no período: 7,13%

% da carteira: 2,40



**Banco do Brasil S.A.**  
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL  
 CNPJ: 35.292.588/0001-89

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 31/03/2023: 1974957.245487310000

Saldo financeiro: R\$ 2.396.440,49

Lançamentos:

% da carteira: 11,90

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 1974957.245487310000

Saldo financeiro: R\$ 2.517.223,59

Rentabilidade no período: 5,04%

% da carteira: 11,88



**Caixa Econômica Federal**  
 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO  
 CNPJ: 40.209.029/0001-00

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 281.827140590570

Saldo financeiro: R\$ 232.485,44

Lançamentos:

% da carteira: 1,15

*nenhum registro*

Cotas em 30/06/2023: 281.827140590570  
 Rentabilidade no período: 25,53%

Saldo financeiro: R\$ 291.829,13  
 % da carteira: 1,38



### Caixa Econômica Federal

FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA

CNPJ: 50.568.125/0001-90

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/03/2023: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$  
 % da carteira:

Lançamentos:

15/05/2023	Compra	100.000,000000	cotas	R\$100.000,00
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 100000.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 102.794,83  
 % da carteira: 0,49

Rentabilidade no período: 2,79%



### Caixa Econômica Federal

FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ: 45.163.710/0001-70

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/03/2023: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$  
 % da carteira:

Lançamentos:

15/05/2023	Compra	278.164,632665	cotas	R\$300.000,00
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2023: 278164.632665060000

Saldo financeiro: R\$ 309.329,64  
 % da carteira: 1,46

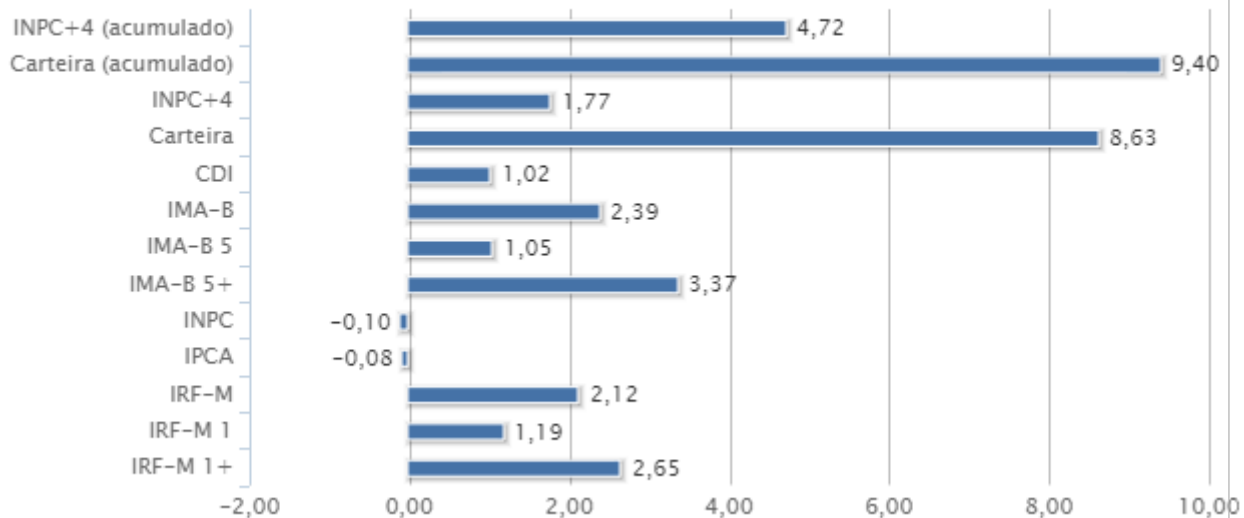
Rentabilidade no período: 3,11%

## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Um trimestre de alívio para os RPPS na questão dos indicadores de inflação que impactam diretamente no cumprimento das metas atuárias. veja abaixo o resumo do seu RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 1,78%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 8,63%,superando com folga o percentual necessário.

### Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



#### Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o SERPREV obteve rendimento de R\$ 1.682.642,92 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -636.960,00. O saldo em conta corrente foi de R\$ 537,06.

O mundo todo passa por um momento de crise econômica, onde nem EUA nem CHINA seguem ilesos. O Brasil parece ainda ter muito espaço para crescer e não ser tão drasticamente afetado pelos indicadores externos (continuamos fornecendo alimento para o mundo, e nesse quesito vamos muito bem, obrigado).

Achilles de Santana Junior  
 Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM