

Serviço de Previdência Social dos Func.  
Mun. Serra Negra

# Relatório Trimestral SERPREV

3º 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
Juros dos títulos do Tesouro estão voláteis, afetando os mercados globais .....	2
FMI projeta resiliência da atividade econômica global frente a conflitos e crises .....	2
1.2 Cenário Brasileiro .....	2
Fintechs mantém dianteira na atração de investimentos no Brasil .....	2
“Segundo estágio” da desinflação em curso .....	3
1.3 Cenário Internacional .....	3
Guerra no Oriente Médio aumenta a aversão global ao risco .....	3
Mesmo acima das expectativas, desinflação continua avançando nos EUA... ..	3
... mas dirigentes do Fed seguem reforçando dependência do Tesouro .....	3
Dados de inflação e balança comercial na China foram divulgados na sexta-feira .....	3
1.4 Bolsa .....	3
Ibovespa perde 1,36% no terceiro trimestre, mas ainda sobe 6,15% no ano .....	4
1.5 Projeções .....	4
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL .....	5
2.1 Evolução patrimonial (Gráfico) .....	5
2.2 Evolução patrimonial (Tabela) .....	5
2.3 Cumprimento da Meta Atuarial .....	5
Conclusão: .....	6
2.4 Participação dos ativos no resultado .....	6
2.5 Análise de Risco .....	7
2.6 Composição por Indicador .....	9
3. ANÁLISE DA CARTEIRA .....	10
3.1 Composição da Carteira .....	10
3.2 Investimentos por Segmento .....	11
3.3 Investimentos por Instituição .....	11
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO .....	12
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	19

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

### 1.1 Destaques do trimestre

#### Juros dos títulos do Tesouro estão voláteis, afetando os mercados globais

Nas últimas semanas, os juros dos títulos do Tesouro de longo prazo aumentaram em cerca de 0,50pp. Nessa semana, entretanto, houve recuo de 0,16pp nos juros dos títulos de 10 anos, fruto da aversão ao risco causada pela guerra no Oriente Médio. As bolsas americanas ficaram relativamente estáveis, enquanto a brasileira avançou quase 2%. A taxa de câmbio, apreciou de R\$/US\$ 5,15 para R\$/US\$ 5,10.

#### FMI projeta resiliência da atividade econômica global frente a conflitos e crises

O Fundo Monetário Internacional (FMI) previu um cenário de “aterissagem suave” para a economia global, apesar dos desafios atuais, como conflitos militares e a crise imobiliária da China. O FMI descreveu a economia global como “claudicante”, com as expectativas de crescimento de médio prazo em seu nível mais baixo em décadas. O FMI prevê crescimento do PIB global de 3% em 2023 e 2,9% em 2024. Espera-se que a inflação caia de 8,7% em 2022 para 6,9% este ano e 5,8% no próximo ano. Espera-se que a economia dos EUA supere sua tendência pré-pandêmica com uma taxa de crescimento de 2,1%. Por outro lado, a zona do euro deve seguir em desaceleração, com a Alemanha sofrendo contração econômica no próximo ano.

### 1.2 Cenário Brasileiro

#### Investimento em startup se recupera no terceiro trimestre, mas ainda cai forte no ano

Os fundos de venture capital, como são chamadas carteiras que investem em empresas jovens de tecnologia, ainda estão criteriosos quando o assunto é colocar dinheiro nas empresas. Dados do terceiro trimestre que acabam de ser fechados pela plataforma Distrito mostram recuperação dos investimentos em relação ao segundo período do ano, em meses marcados pelos efeitos da crise da Americanas, mas ainda queda de dois dígitos na comparação com 2022.

O total de investimentos dos fundos no Brasil somou US\$ 596,7 milhões no terceiro trimestre, um aumento de 54% na comparação com os meses de abril a junho de 2023. Mas uma queda de 16% ante igual período do ano passado.

Quando se consideram dados de toda a América Latina, a tendência é semelhante. Na região, houve queda de 42% no número de rodadas de investimento em 12 meses, de 305 negócios no terceiro trimestre de 2022 para 176 este ano entre julho a setembro. Em volume de recursos, foram US\$ 883 milhões, aumento de 22% na comparação com o trimestre anterior, mesmo com as rodadas a menos. O Brasil responde por 67% dos volumes de investimento da região.

#### Fintechs mantêm dianteira na atração de investimentos no Brasil

As fintechs continuam na dianteira na América Latina, e também no Brasil, tanto em termos de montante investido (US\$ 207,7 milhões no terceiro trimestre em toda a região), como em número de aportes (25 rodadas); em segundo lugar aparecem as HR Techs, startups voltadas para a área de recursos humanos, com US\$ 97,05 milhões.

## “Segundo estágio” da desinflação em curso

O IPCA de setembro avançou 0,26% na comparação mensal, abaixo da nossa expectativa (0,32%) e do consenso do mercado (0,33%). A média dos núcleos de inflação subiu 0,21% em relação a agosto. A medida de serviços subjacentes, por sua vez, ascendeu 0,33% m/m em setembro. Em geral, o “segundo estágio de desinflação” – conforme o Banco Central denomina a moderação da inflação de serviços – está em andamento.

Destaque também para a variação interanual dos preços de serviços subjacentes, que atingiu o nível mais baixo desde setembro de 2021. Os grupos de bens industriais e alimentos apresentaram deflação, corroborando mais uma leitura positiva de inflação no Brasil, mas não ao ponto de alterar o ritmo de corte de 0,50pp na taxa Selic previsto para as próximas reuniões do Copom. Acreditamos que eventos globais recentes – especialmente a guerra no Oriente Médio e a política monetária nos EUA – serão elementos-chave para as próximas decisões do banco central. Seguimos projetando inflação de 4,8% em 2023 e 3,9% em 2024.

### 1.3 Cenário Internacional

#### Guerra no Oriente Médio aumenta a aversão global ao risco

A deflagração da guerra entre Israel e o grupo Hamas elevou a percepção de risco nos mercados globais. Para o mercado, o principal termômetro a ser monitorado será o preço do petróleo. Após um período de alta nos últimos meses, o preço do barril recuou recentemente, principalmente devido aos dados de estoque e demanda por gasolina nos EUA. Nesta semana, o barril voltou a ficar mais caro, subindo cerca de 6,5% desde o início do conflito, aproximando-se de US\$ 90 por barril do tipo Brent. As cotações vêm reagindo aos desdobramentos da guerra (em particular, ao risco de envolvimento de outros países) e seus possíveis efeitos na oferta e no transporte de petróleo na região.

#### Mesmo acima das expectativas, desinflação continua avançando nos EUA...

A inflação ao consumidor de setembro (CPI, na sigla em inglês) avançou 0,4% em relação a agosto, acima das expectativas de mercado (0,3%). Quanto à variação em 12 meses, o índice avançou para 3,70% em setembro frente a 3,67% em agosto. Já o núcleo de inflação, que exclui alimentos e energia, subiu 0,3% m/m em setembro (consenso: 0,3%), e a sua variação interanual diminuiu de 4,35% para 4,15%. No geral, apesar da surpresa altista, os números mostram que o processo de desinflação continuou a avançar.

Ainda assim, a inflação deve seguir acima da meta de 2% durante algum tempo. Desta forma, os mercados esperam que os juros nos EUA permaneçam elevados por um longo período.

#### ... mas dirigentes do Fed seguem reforçando dependência do Tesouro

Vários dirigentes do Fed reforçaram a necessidade de cautela na condução de política monetária dos Estados Unidos em seus discursos ao longo desta semana. O vice-presidente de supervisão, Michael Barr, por exemplo, destacou o foco não apenas no quanto as taxas de juros deveriam subir, mas por quanto tempo elas deveriam continuar elevadas. Enquanto isso, a Presidente do Fed de Dallas, Lorie Logan, ressaltou que o aumento recente nos juros dos títulos de longo prazo do Tesouro dos Estados Unidos pode reduzir a necessidade de altas na taxa de juros de referência.

#### Dados de inflação e balança comercial na China foram divulgados na sexta-feira

Na China, a inflação ao consumidor ficou estável na comparação interanual em setembro, enquanto a inflação ao produtor recuou 2,5%. A balança comercial registrou superávit de US\$ 77,7 bilhões, acima das expectativas de US\$ 70,6 bilhões, devido sobretudo a exportações mais fortes do que o projetado.

### 1.4 Bolsa

## Ibovespa perde 1,36% no terceiro trimestre, mas ainda sobe 6,15% no ano

No último pregão de setembro, o Ibovespa subiu 0,65% e fechou a 116.484,62 pontos, totalizando um volume financeiro de R\$ 16,96 bilhões. Na semana, houve uma valorização de 0,41%, e o mês de setembro acumulou uma alta de 0,64%. No terceiro trimestre, contabilizou uma perda de 1,36%, mas no ano ainda sobe 6,15%.

Nos Estados Unidos, os índices Dow Jones e S&P 500 recuavam 0,47% e 0,27% depois que dados de inflação norte-americana foram divulgados, e mostraram um arrefecimento de uma das medidas, o que trouxe conforto em meio a receios com a chance de os juros ficarem mais altos por mais tempo no país. O índice Nasdaq subiu 0,14%.

O índice de preços de gastos com consumo (PCE, na sigla em inglês) subiu 0,4% em agosto, após alta de 0,2% em julho, mas o núcleo aumentou 0,1%, com desaceleração frente ao 0,2% registrado no mês anterior. Nos 12 meses, a alta no índice cheio passou de 3,4% para 3,5%, mas o aumento no núcleo passou de 4,3% para 3,9%.

Segundo Fábio Perina, do Itaú BBA, após as decisões de juros nos EUA, o mercado busca um novo intervalo de negociação. “No Brasil, o Ibovespa tem acompanhado o mercado internacional e segue em busca dos suportes”.

Na Europa, os índices acionários fecharam em alta depois que uma queda na inflação da zona do euro em setembro aumentou as expectativas de que o Banco Central Europeu (BCE) interrompa seus aumentos nas taxas de juros, mas o índice de referência ainda registrou seu pior trimestre em um ano. A inflação na zona do euro atingiu seu nível mais baixo em dois anos em setembro, embora a um custo cada vez maior para o crescimento econômico.

### 1.5 Projcoes

## BC eleva para 2,9% previsão de alta do PIB em 2023 e levanta chance de estouro da meta de inflação a 67%

O Banco Central elevou de 2% para **2,9%** sua estimativa de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) neste ano. A informação consta do relatório de inflação do terceiro trimestre, divulgado nesta quinta-feira (28).

O PIB é a soma de todos os bens e serviços feitos no país, independentemente da nacionalidade de quem os produz, e serve para medir o comportamento da economia brasileira.

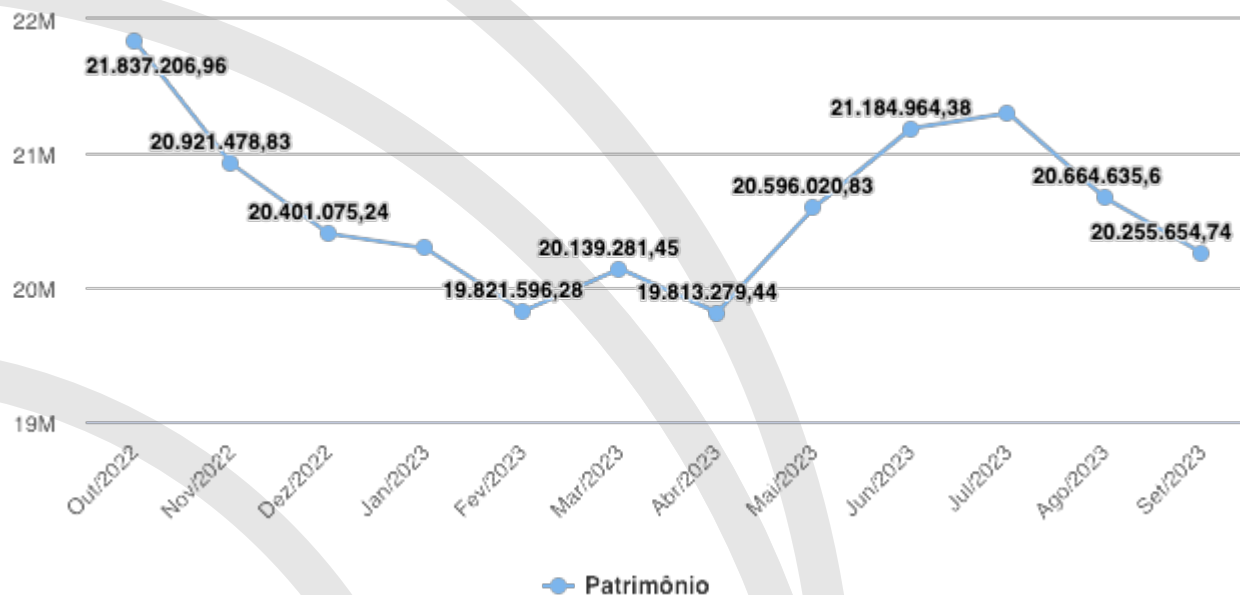
Se o PIB cresce, significa que a economia vai bem e produz mais. Se o PIB cai, quer dizer que a economia está encolhendo. Ou seja, o consumo e o investimento total é menor. Nem sempre, entretanto, a alta do PIB equivale a bem-estar social.

**O Banco Central ainda projetou uma expansão da economia de 1,8% para o ano de 2024.** Esta é a primeira vez que a instituição divulga uma projeção oficial para o PIB do ano que vem.

## 2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

### 2.1 Evolução patrimonial (Gráfico)

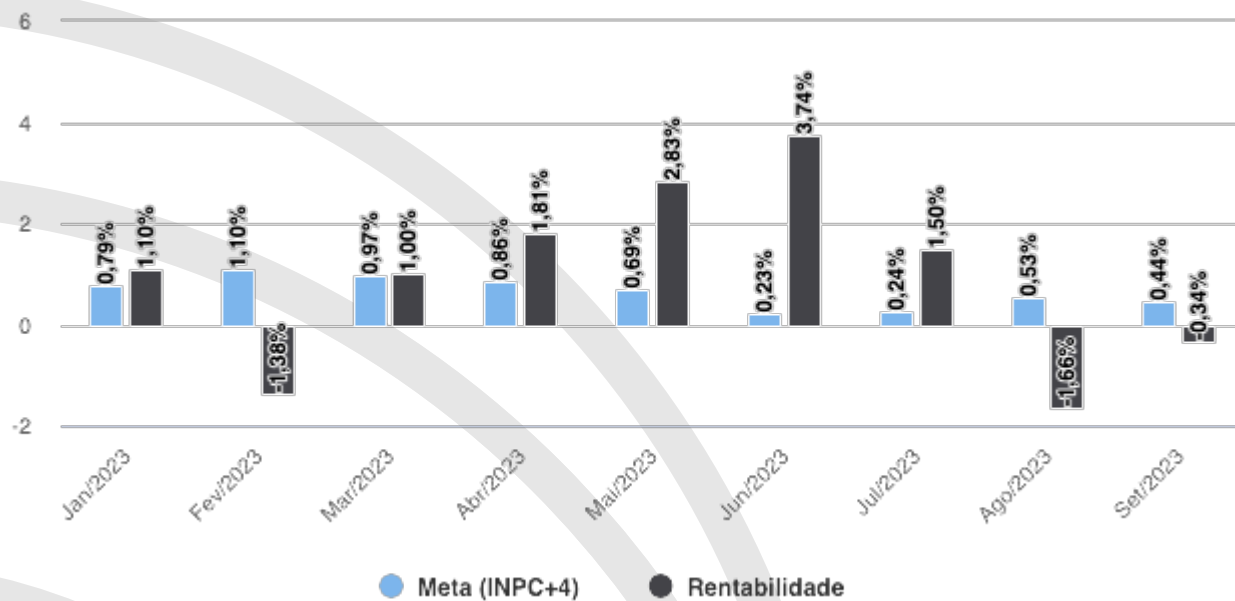
(k - Mil, M - Milhões)



### 2.2 Evolução patrimonial (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif.%
Setembro/2023	R\$20.255.654,74	-1,98%
Agosto/2023	R\$20.664.635,60	-2,97%
Julho/2023	R\$21.296.883,59	0,53%
Junho/2023	R\$21.184.964,38	2,86%
Maio/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	

### 2.3 Cumprimento da Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	Índice de ref.	Resultado
Setembro/2023	-0,34%	0,44%	INPC+4	Não cumpriu a meta
Agosto/2023	-1,66%	0,53%	INPC+4	Não cumpriu a meta
Julho/2023	1,50%	0,24%	INPC+4	Cumpriu a meta
Junho/2023	3,74%	0,23%	INPC+4	Cumpriu a meta

## Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao INPC+4, foi de 0,4377% e o SERPREV atingiu o percentual de -0,3356% de rentabilidade em seus investimentos, não atingindo a Taxa (teórica) da Meta Atuarial.

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
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.517.223,59	R\$2.585.899,38	R\$68.675,79
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$1.972.131,47	R\$1.113.980,50	R\$29.564,04
BRANCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.603.825,76	R\$1.629.128,65	R\$25.302,89
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$245.152,44	R\$174.839,88	R\$10.969,44

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$681.610,19	R\$838.967,76	R\$9.357,57
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$203.742,21	R\$65.718,63	R\$6.276,42
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.273.961,17	R\$1.279.780,73	R\$5.819,56
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$309.329,64	R\$314.985,56	R\$5.665,91
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$208.926,77	R\$211.416,14	R\$5.180,37
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$244.336,13	R\$308.983,85	R\$4.647,72
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$214.812,49	R\$253.109,68	R\$4.297,19
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$421.517,54	R\$425.767,94	R\$4.250,40
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$379.756,62	R\$380.470,37	R\$713,75
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	R\$102.794,83	R\$103.451,90	R\$657,07
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$458.278,05	R\$456.323,57	(R\$1.954,47)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$277.551,45	R\$272.463,52	(R\$5.087,94)
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$526.844,76	R\$521.324,72	(R\$5.520,04)
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$1.461.741,79	R\$1.566.927,95	(R\$7.913,84)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.397.215,84	R\$1.387.937,25	(R\$9.278,58)
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$540.661,42	R\$531.068,18	(R\$9.593,24)
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$507.777,06	R\$496.866,38	(R\$10.910,68)
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$790.316,77	R\$774.835,10	(R\$15.481,68)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$291.829,13	R\$271.590,63	(R\$20.238,49)
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$505.611,67	R\$481.482,21	(R\$24.129,46)
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.481.243,21	R\$1.382.744,26	(R\$32.998,95)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.344.844,54	R\$1.310.577,68	(R\$34.266,87)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$540.273,53	R\$501.178,86	(R\$39.094,67)
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$681.654,34	R\$613.833,46	(R\$67.820,88)

## 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 emittentes 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	1,461964	29/09/2023
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	Renda Fixa	5,754820	29/09/2023
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	Renda Fixa	5,897204	29/09/2023
BRASESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	Renda Fixa	6,057892	29/09/2023
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	6,408876	29/09/2023
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	Renda Fixa	7,941167	29/09/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	Renda Fixa	10,317937	29/09/2023
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	11,030924	29/09/2023
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	Renda Fixa	19,746952	29/09/2023
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	20,346606	29/09/2023
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	Renda Fixa	28,041699	29/09/2023
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	Renda Fixa	34,214408	29/09/2023
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	Renda Fixa	36,744457	29/09/2023
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Renda Fixa	46,890567	29/09/2023
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	Renda Variável	1,412986	29/09/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Renda Variável	4,731350	29/09/2023
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	Renda Variável	4,823761	29/09/2023
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Renda Variável	4,931484	29/09/2023
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	Renda Variável	5,241699	29/09/2023
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	Renda Variável	5,357680	29/09/2023
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	Renda Variável	6,113590	29/09/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	Renda Variável	6,233617	29/09/2023

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	Renda Variável	6,802937	29/09/2023
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	Renda Variável	7,269110	29/09/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	Renda Variável	7,890694	29/09/2023
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	Renda Variável	7,906604	29/09/2023
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Renda Variável	8,418782	29/09/2023
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	Renda Variável	11,250066	29/09/2023

**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 30/06/2023	Particip.	Saldo em 29/09/2023	Particip.
OUTROS	R\$1.764.006,86	8,33%	R\$1.764.051,01	8,71%
IMA-B	R\$4.132.918,80	19,51%	R\$4.234.645,93	20,91%
IPCA	R\$4.121.049,35	19,45%	R\$4.215.028,03	20,81%
IRF-M 1	R\$203.742,21	0,96%	R\$65.718,63	0,32%
CDI	R\$245.152,44	1,16%	R\$174.839,88	0,86%
IBOVESPA	R\$3.617.481,26	17,08%	R\$3.508.628,06	17,32%
IMA-B 5+	R\$2.826.087,75	13,34%	R\$2.693.321,93	13,30%
IDKA IPCA 2A	R\$553.665,77	2,61%	R\$623.969,41	3,08%
IMA-B 5	R\$1.972.131,47	9,31%	R\$1.113.980,50	5,50%
IGC	R\$526.844,76	2,49%	R\$521.324,72	2,57%
SMLL	R\$540.273,53	2,55%	R\$501.178,86	2,47%
IRF-M 1+	R\$681.610,19	3,22%	R\$838.967,76	4,14%
	<b>R\$21.184.964,38</b>		<b>R\$20.255.654,74</b>	

### 3. ANÁLISE DA CARTEIRA

#### 3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/06/2023	Saldo em 29/09/2023	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$203.742,21	R\$65.718,63	3,08%
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	R\$102.794,83	R\$103.451,90	0,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$245.152,44	R\$174.839,88	2,62%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$208.926,77	R\$211.416,14	2,48%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$214.812,49	R\$253.109,68	1,73%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$291.829,13	R\$271.590,63	-6,94%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$277.551,45	R\$272.463,52	-1,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$244.336,13	R\$308.983,85	1,15%
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$309.329,64	R\$314.985,56	1,83%
BB PREVIDENCIÁRIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$379.756,62	R\$380.470,37	0,19%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$421.517,54	R\$425.767,94	1,01%
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$458.278,05	R\$456.323,57	-0,43%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$505.611,67	R\$481.482,21	-4,77%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$507.777,06	R\$496.866,38	-2,15%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$540.273,53	R\$501.178,86	-7,24%
BB PREVIDENCIÁRIO ACOES GOVERNANCA	R\$526.844,76	R\$521.324,72	-1,05%
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$540.661,42	R\$531.068,18	-1,77%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$681.654,34	R\$613.833,46	-9,95%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$790.316,77	R\$774.835,10	-1,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$681.610,19	R\$838.967,76	1,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$1.972.131,47	R\$1.113.980,50	1,50%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.273.961,17	R\$1.279.780,73	0,46%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.344.844,54	R\$1.310.577,68	-2,55%

Fundo de Investimento	Saldo em 30/06/2023	Saldo em 29/09/2023	Rentabilidade
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.481.243,21	R\$1.382.744,26	-2,23%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.397.215,84	R\$1.387.937,25	-0,66%
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$1.461.741,79	R\$1.566.927,95	-0,50%
BRDESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.603.825,76	R\$1.629.128,65	1,58%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.517.223,59	R\$2.585.899,38	2,73%
	<b>R\$21.184.964,38</b>	<b>R\$20.255.654,74</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 30/06/2023	Saldo em 29/09/2023	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$14.951.170,45	R\$14.213.581,76	70,91%	1,00%
Renda Variável	R\$6.233.793,92	R\$5.830.656,84	29,09%	-3,00%
	<b>R\$21.184.964,38</b>	<b>R\$20.044.238,60</b>		

### 3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/06/2023	Saldo em 29/09/2023	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$6.069.635,62	R\$6.106.790,40	30,47%	-0,66%
Caixa Econômica Federal	R\$10.471.615,39	R\$9.405.559,83	46,92%	-0,50%
Banco Bradesco S.A.	R\$4.138.101,70	R\$4.050.406,17	20,21%	-2,55%
BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	R\$505.611,67	R\$481.482,21	2,40%	-4,77%
	<b>R\$21.184.964,38</b>	<b>R\$20.044.238,60</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 30/06/2023: 340161.926402126389

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

Lançamentos:

10/07/2023	Compra	26.433,355108	cotas	R\$113.100,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 29/09/2023: 366595.281510062389

Saldo financeiro: R\$ 1.566.927,95  
% da carteira: 7,74

Rentabilidade no período: -0,50%



**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 30/06/2023: 207047.954870020000

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

Lançamentos:

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 207047.954870020000

Saldo financeiro: R\$ 1.387.937,25  
% da carteira: 6,85

Rentabilidade no período: -0,66%



**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 30/06/2023: 498967.965476335000

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

Lançamentos:

03/07/2023	Venda	13.689,922868	cotas	R\$54.210,00
28/07/2023	Venda	102.875,392307	cotas	R\$410.000,00
29/08/2023	Venda	105.179,148896	cotas	R\$423.505,00

Cotas em 29/09/2023: 277223.501405663000

Saldo financeiro: R\$ 1.113.980,50  
% da carteira: 5,50

Rentabilidade no período: 1,50%



**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 30/06/2023: 63747.153291186000

Saldo financeiro: R\$ 203.742,21

Lançamentos:

% da carteira: 0,96

28/09/2023	Venda	43.807,732930	cotas	R\$144.300,00
------------	-------	---------------	-------	---------------

Cotas em 29/09/2023: 19939.420361098000

Saldo financeiro: R\$ 65.718,63

Rentabilidade no período: 3,08%

% da carteira: 0,32



**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 30/06/2023: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 526.844,76

Lançamentos:

% da carteira: 2,49

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 521.324,72

Rentabilidade no período: -1,05%

% da carteira: 2,57



**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 30/06/2023: 480160.785502220200

Saldo financeiro: R\$ 1.481.243,21

Lançamentos:

% da carteira: 6,99

02/08/2023	Venda	20.987,219584	cotas	R\$65.500,00
------------	-------	---------------	-------	--------------

Cotas em 29/09/2023: 459173.565917908200

Saldo financeiro: R\$ 1.382.744,26

Rentabilidade no período: -2,23%

% da carteira: 6,83



**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 30/06/2023: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 540.661,42

Lançamentos:

% da carteira: 2,55

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 531.068,18

Rentabilidade no período: -1,77%

% da carteira: 2,62



**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 30/06/2023: 353605.326314600000

Saldo financeiro: R\$ 1.344.844,54

Lançamentos:

% da carteira: 6,35

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 353605.326314600000

Saldo financeiro: R\$ 1.310.577,68

Rentabilidade no período: -2,55%

% da carteira: 6,47



**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 30/06/2023: 233657.003041188000

Saldo financeiro: R\$ 681.610,19

Lançamentos:

% da carteira: 3,22

11/07/2023	Compra	50.598,359793	cotas	R\$148.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 29/09/2023: 284255.362833817000

Saldo financeiro: R\$ 838.967,76

Rentabilidade no período: 1,13%

% da carteira: 4,14



**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 30/06/2023: 68580.971921791752

Saldo financeiro: R\$ 681.654,34

Lançamentos:

% da carteira: 3,22

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 68580.971921791752

Saldo financeiro: R\$ 613.833,46

Rentabilidade no período: -9,95%

% da carteira: 3,03



**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 30/06/2023: 350225.895703000000

Saldo financeiro: R\$ 540.273,53

Lançamentos:

% da carteira: 2,55

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 350225.895703000000  
 Rentabilidade no período: -7,24%

Saldo financeiro: R\$ 501.178,86  
 % da carteira: 2,47

**Banco do Brasil S.A.**

BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE  
 CNPJ: 05.100.191/0001-87

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

Cotas em 30/06/2023: 25549.613709003000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 458.278,05  
 % da carteira: 2,16

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 25549.613709003000  
 Rentabilidade no período: -0,43%

Saldo financeiro: R\$ 456.323,57  
 % da carteira: 2,25

**Caixa Econômica Federal**

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS  
 CNPJ: 05.900.798/0001-41

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

Cotas em 30/06/2023: 94503.666742270000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 421.517,54  
 % da carteira: 1,99

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 94503.666742270000  
 Rentabilidade no período: 1,01%

Saldo financeiro: R\$ 425.767,94  
 % da carteira: 2,10

**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS  
 CNPJ: 18.270.783/0001-99

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

Cotas em 30/06/2023: 186769.568032540000  
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 379.756,62  
 % da carteira: 1,79

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 186769.568032540000  
 Rentabilidade no período: 0,19%

Saldo financeiro: R\$ 380.470,37  
 % da carteira: 1,88

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP  
 CNPJ: 14.386.926/0001-71

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

Cotas em 30/06/2023: 83784.729993425050  
 Lançamentos:

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



13/09/2023	Compra	53.691,365254	cotas	R\$160.000,00
28/09/2023	Venda	33.661,340657	cotas	R\$100.000,00

Cotas em 29/09/2023: 103814.754590251050  
Rentabilidade no período: 1,15%

Saldo financeiro: R\$ 308.983,85  
% da carteira: 1,53



### 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 30/06/2023: 700000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 1.273.961,17

Lançamentos:

% da carteira: 6,01

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 700000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 1.279.780,73

Rentabilidade no período: 0,46%

% da carteira: 6,32



### 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 30/06/2023: 2300.000061209300

Saldo financeiro: R\$ 208.926,77

Lançamentos:

% da carteira: 0,99

10/08/2023	Amortização	4.600,000122	cotas	R\$2.760,00
------------	-------------	--------------	-------	-------------

Cotas em 29/09/2023: 2300.000061209300

Saldo financeiro: R\$ 211.416,14

Rentabilidade no período: 2,48%

% da carteira: 1,04



### 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 30/06/2023: 134454.243084730400

Saldo financeiro: R\$ 245.152,44

Lançamentos:

% da carteira: 1,16

09/08/2023	Compra	93.900,628478	cotas	R\$173.868,00
04/09/2023	Venda	29.516,222951	cotas	R\$55.150,00
28/09/2023	Venda	106.119,486297	cotas	R\$200.000,00

Cotas em 29/09/2023: 92719.162314600400

Saldo financeiro: R\$ 174.839,88

Rentabilidade no período: 2,62%

% da carteira: 0,86

**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 30/06/2023: 118491.084023584940

Saldo financeiro: R\$ 214.812,49

Lançamentos:

% da carteira: 1,01

17/08/2023	Compra	18.468,655161	cotas	R\$34.000,00
------------	--------	---------------	-------	--------------

Cotas em 29/09/2023: 136959.739185003940

Saldo financeiro: R\$ 253.109,68

Rentabilidade no período: 1,73%

% da carteira: 1,25

**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 30/06/2023: 1047144.825007610000

Saldo financeiro: R\$ 1.603.825,76

Lançamentos:

% da carteira: 7,57

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 1047144.825007610000

Saldo financeiro: R\$ 1.629.128,65

Rentabilidade no período: 1,58%

% da carteira: 8,04

**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 30/06/2023: 519762.861295850000

Saldo financeiro: R\$ 790.316,77

Lançamentos:

% da carteira: 3,73

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 519762.861295850000

Saldo financeiro: R\$ 774.835,10

Rentabilidade no período: -1,96%

% da carteira: 3,83

**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 30/06/2023: 247467.785880970000

Saldo financeiro: R\$ 277.551,45

Lançamentos:

% da carteira: 1,31

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/09/2023: 247467.785880970000

Saldo financeiro: R\$ 272.463,52

Rentabilidade no período: -1,83%

% da carteira: 1,35



**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 30/06/2023: 546.033054644160

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 505.611,67

% da carteira: 2,39

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 546.033054644160

Rentabilidade no período: -4,77%

Saldo financeiro: R\$ 481.482,21

% da carteira: 2,38



**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 30/06/2023: 129311.927783940000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 507.777,06

% da carteira: 2,40

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 129311.927783940000

Rentabilidade no período: -2,15%

Saldo financeiro: R\$ 496.866,38

% da carteira: 2,45



**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 30/06/2023: 1974957.245487310000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 2.517.223,59

% da carteira: 11,88

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 1974957.245487310000

Rentabilidade no período: 2,73%

Saldo financeiro: R\$ 2.585.899,38

% da carteira: 12,77



**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 30/06/2023: 281.827140590570

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 291.829,13

% da carteira: 1,38

*nenhum registro*

Cotas em 29/09/2023: 281.827140590570  
 Rentabilidade no período: -6,94%

Saldo financeiro: R\$ 271.590,63  
 % da carteira: 1,34



### 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 30/06/2023: 100000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 102.794,83

Lançamentos:

% da carteira: 0,49

nenhum registro

Cotas em 29/09/2023: 100000.00000000000000

Saldo financeiro: R\$ 103.451,90

Rentabilidade no período: 0,64%

% da carteira: 0,51



### 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 30/06/2023: 278164.632665060000

Saldo financeiro: R\$ 309.329,64

Lançamentos:

% da carteira: 1,46

05/09/2023	Venda	8,849605	cotas	R\$10,00
------------	-------	----------	-------	----------

Cotas em 29/09/2023: 278155.783060548826

Saldo financeiro: R\$ 314.985,56

Rentabilidade no período: 1,83%

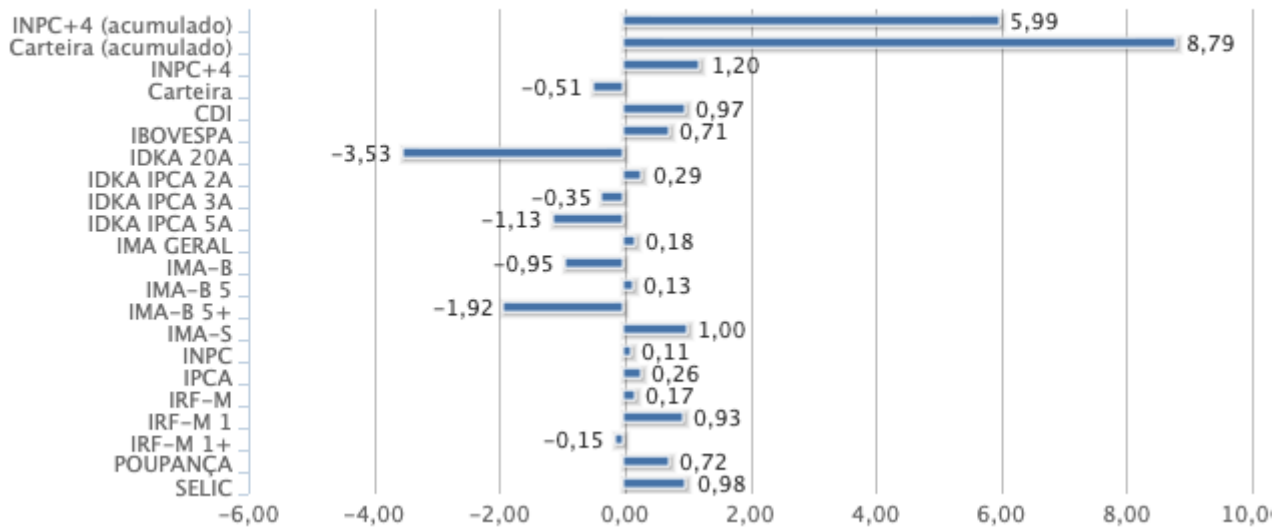
% da carteira: 1,56

## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Os investimentos atrelados à inflação tiveram uma segunda metade de trimestre ruins. Isso foi suficiente para trazer perdas para os recursos aplicados no mercado financeiro.

O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 1,21%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -0,51%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.

### Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o SERPREV não obteve rendimento mas sim uma perda no valor de R\$ -100.422,27 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -823.707,00. O saldo em conta corrente foi de R\$ 23,56.

Mesmo com um novo conflito se consolidando somente no início de outubro parece que o mundo anda bastante pessimista quanto ao destino que temos pela frente. Não existe mágica, onde na verdade os ajustes devem ser diários, e uma análise constante do mercado financeiro deve ser sempre a pauta de gestores de recursos.

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