



# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2023

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)**

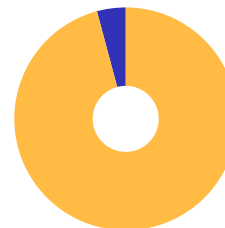
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	158.794.339,62	21,46%	675	2,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	21.231.439,35	2,87%	589	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	98.607.901,67	13,32%	1.132	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	20.035.870,99	2,71%	552	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	40.835.879,56	5,52%	292	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	9.714.045,80	1,31%	110	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	70.667.503,90	9,55%	777	1,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	99.084.952,92	13,39%	1.184	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.981.524,82	1,75%	381	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	36.425.506,68	4,92%	980	1,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	88.895.248,05	12,01%	1.126	0,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	3.842.598,59	0,52%	355	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	41.387.543,44	5,59%	998	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.562.107,29	0,21%	208	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	1.009.042,10	0,14%	19	19,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	4.091.148,39	0,55%	13	12,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	77.411,60	0,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	30.807.295,51	4,16%	5.643	1,95%	Artigo 10º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>740.051.360,28</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>26.911,57</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>740.078.271,85</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 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%	100,00%	740.051.360,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	531.953.458,63	71,88%	20,00%	26,00%	100,00%	208.097.901,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	173.122.046,15	23,39%	10,00%	35,00%	60,00%	270.908.770,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	4.168.559,99	0,56%	1,00%	1,00%	5,00%	32.834.008,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.002.568,01
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>709.244.064,77</b>	<b>95,84%</b>	<b>31,00%</b>	<b>72,00%</b>	<b>270,00%</b>	

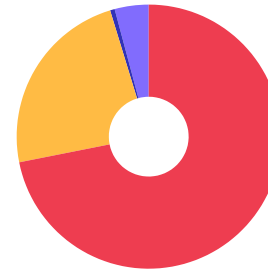


■ RENDA FIXA 709.244.064,77  
■ ESTRUTURADOS 30.807.295,51

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	148.010.272,06
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	30.807.295,51	4,16%	0,00%	10,00%	10,00%	43.197.840,52
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.002.568,01
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.002.568,01
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>30.807.295,51</b>	<b>4,16%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	74.005.136,03
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	74.005.136,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	74.005.136,03
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>30,00%</b>	



7º I b    7º III a    7º V a    10º I

**Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	464.826.185,92	62,81	-
CAIXA DTVM	268.485.464,98	36,28	-
GENIAL GESTÃO LTDA	4.168.559,99	0,56	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.562.107,29	0,21	-
BRZ INVESTIMENTOS	1.009.042,10	0,14	0,05

**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 Julho/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,36%	9,79%	4,20%	8,29%	17,56%	33,10%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2,80%	-52,51%	-34,62%	-37,49%	101,72%	273,69%	-	-

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,07%	7,81%	3,44%	6,64%	13,84%	23,07%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	7,62%	3,38%	6,50%	13,50%	22,42%	0,16%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	7,73%	3,39%	6,53%	13,63%	22,57%	0,16%	0,00%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,81%	12,27%	5,83%	12,27%	15,46%	19,21%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	9,12%	5,84%	8,82%	6,82%	6,36%	1,57%	0,08%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,14%	-49,95%	-0,74%	-49,11%	-52,72%	-57,30%	2,38%	0,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	12,10%	5,78%	12,11%	15,14%	18,55%	1,54%	0,05%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,89%	10,59%	5,29%	9,67%	16,44%	20,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	10,52%	5,26%	9,56%	16,33%	20,12%	1,08%	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	10,30%	5,13%	9,40%	15,98%	19,65%	1,06%	0,03%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	9,61%	4,54%	8,91%	14,14%	21,06%	0,49%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99%	6,68%	2,97%	5,66%	11,77%	20,50%	0,00%	0,00%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,32%	-2,23%	-0,94%	-1,97%	20,88%	13,26%	0,00%	0,26%

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

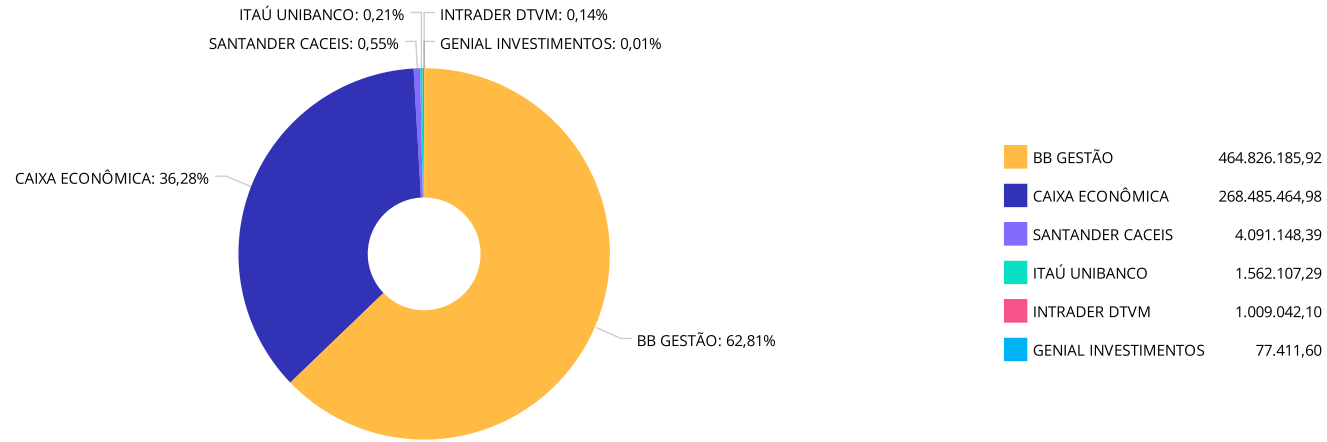
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	7,57%	3,35%	6,37%	13,57%	24,57%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98%	7,02%	3,06%	5,93%	12,47%	21,74%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14%	7,64%	3,48%	6,47%	13,70%	24,83%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,12%	2,99%	0,27%	2,45%	3,99%	14,46%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	-	-	-	-	-	0,42%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,89%	9,23%	4,88%	8,11%	14,71%	20,86%	1,04%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,90%	11,27%	5,57%	10,71%	13,06%	23,97%	1,15%	0,04%



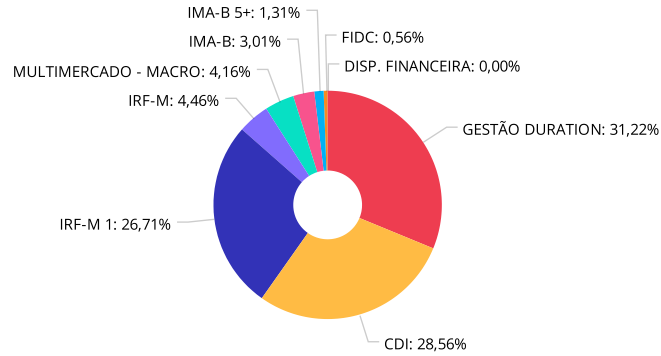
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,48%	8,24%	5,19%	6,95%	14,09%	18,57%	1,54%	0,04%

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



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

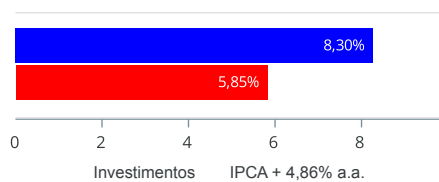


■ GESTÃO DURATION	231.023.950,81	■ CDI	211.386.776,32	■ IRF-M 1	197.692.854,59	■ IRF-M	33.017.395,81
■ MULTIMERCADO - MACRO	30.807.295,51	■ IMA-B	22.240.481,45	■ IMA-B 5+	9.714.045,80	■ FIDC	4.168.559,99
■ DISP. FINANCEIRA	26.911,57						

**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	672.505.866,17	13.549.307,27	9.281.407,84	683.149.352,19	6.375.586,59	6.375.586,59	0,94%	0,94%	0,95%	0,95%	99,44%	0,78%
Fevereiro	683.149.352,19	26.366.792,04	20.929.406,19	694.673.038,37	6.086.300,33	12.461.886,92	0,88%	1,83%	1,18%	2,14%	85,67%	0,72%
Março	694.673.038,37	23.749.131,46	21.086.147,90	707.203.889,05	9.867.867,12	22.329.754,04	1,42%	3,28%	1,15%	3,31%	98,87%	0,47%
Abril	707.203.889,05	18.371.680,35	19.480.875,28	712.159.806,51	6.065.112,39	28.394.866,43	0,86%	4,16%	0,95%	4,30%	96,86%	0,55%
Mai	712.159.806,51	92.141.406,52	94.153.067,66	720.620.011,56	10.471.866,19	38.866.732,62	1,47%	5,69%	0,65%	4,97%	114,55%	0,41%
Junho	720.620.011,56	20.426.580,99	18.710.227,03	732.956.710,41	10.620.344,89	49.487.077,51	1,47%	7,25%	0,32%	5,30%	136,69%	0,53%
Julho	732.956.710,41	16.846.202,57	16.944.398,70	740.051.360,28	7.192.846,00	56.679.923,51	0,98%	8,30%	0,52%	5,85%	141,98%	0,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



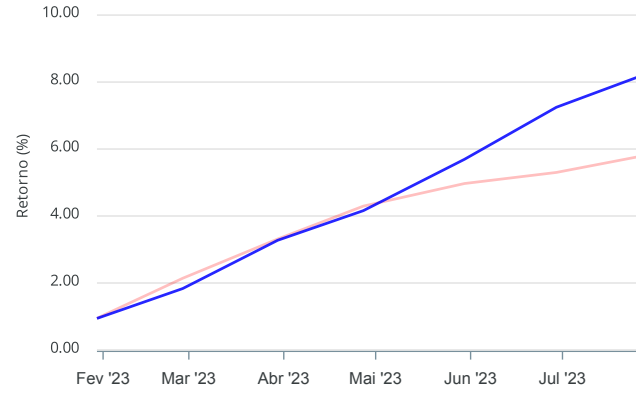
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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