

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

JUNHO/2023

1	<u>CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO</u>	9.1	<u>POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</u>
2	<u>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</u>	10	<u>DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO</u>
3	<u>DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO</u>	11	<u>RENTABILIDADES E PERFORMANCE</u>
4	<u>DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO</u>	12	<u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u>
5	<u>VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	13	<u>RENDIMENTOS MENSAIS</u>
6	<u>VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>	14	<u>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u>
7	<u>ANÁLISE DE RISCO</u>	15	<u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u>
8	<u>ANÁLISE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u>	16	<u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u>

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃOPREV, fechou o mês de JUNHO de 2023 com um patrimônio de R\$ 663.843.675,68. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 22 fundos de investimentos, 15 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 1 ativo financeiro, sendo 32 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 95,65% do patrimônio, 3 fundos do segmento de renda variável, representando 4,22% do patrimônio, 1 fundo estruturado, representando -0,01% do patrimônio e 1 fundo imobiliário, representando 0,13% do patrimônio. No mesmo período, o total de disponibilidade financeira foi de R\$ 11.970,69.

1.1

RENTA FIXA**Tabela 1**

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,23%	1,00	2,95%	0,00%	R\$ 19.582.665,69	0,49%	6,43%
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 6,31%	1,00	3,41%	0,00%	R\$ 22.668.920,20	0,50%	6,47%
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	TESOURO NACIONAL	IPC-A + 5,941%	1,00	1,14%	0,00%	R\$ 7.588.510,32	0,47%	6,29%
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,525%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,535%	1,00	3,25%	0,00%	R\$ 21.576.189,40	0,52%	5,01%
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+5,972%	1,00	0,62%	0,00%	R\$ 4.120.338,80	0,47%	6,30%
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	1,84%	0,00%	R\$ 12.207.365,44	0,48%	6,37%
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,12%	1,00	2,63%	0,00%	R\$ 17.483.329,14	0,48%	6,37%
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	1,21%	0,00%	R\$ 8.063.701,60	0,50%	6,45%
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,28%	1,00	1,05%	0,00%	R\$ 6.996.973,01	0,50%	6,45%
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,21	1,00	2,52%	0,00%	R\$ 16.715.663,66	0,49%	6,41%
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,365%	1,00	0,83%	0,00%	R\$ 5.497.767,75	0,50%	6,49%
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,70%	0,00%	R\$ 4.669.048,16	0,50%	6,48%
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,36%	1,00	0,98%	0,00%	R\$ 6.538.658,35	0,50%	6,49%
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,34%	1,00	0,70%	0,00%	R\$ 4.667.839,01	0,50%	6,48%
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	TESOURO NACIONAL	IPCA+6,3%	1,00	1,70%	0,00%	R\$ 11.311.511,54	0,50%	6,46%
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	CDI	4,00	0,28%	0,44%	R\$ 1.833.671,36	0,69%	6,31%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IRFM-1	1,00	1,75%	0,17%	R\$ 11.585.644,75	1,16%	6,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	13,49%	0,60%	R\$ 89.539.309,64	1,09%	6,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IDKA IPCA 2A	1,00	11,44%	1,17%	R\$ 75.942.080,93	1,02%	6,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	CDI	2,00	0,00%	0,00%	R\$ 297,82	1,00%	5,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B	5,00	5,74%	0,59%	R\$ 38.072.062,66	2,37%	11,28%

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IMA-B 5	1,00	7,08%	0,83%	R\$ 47.030.916,83	1,03%	6,99%
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	CDI	3,00	0,69%	0,18%	R\$ 4.559.377,72	1,36%	4,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	BEM DTVM LTDA	CDI	2,00	0,64%	1,92%	R\$ 4.226.688,56	1,10%	3,71%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	BEM DTVM LTDA	IMA-B 5	4,00	1,91%	2,10%	R\$ 12.668.381,71	1,21%	4,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CDI	3,00	3,58%	0,15%	R\$ 23.756.151,94	1,12%	6,42%
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IRFM-1	2,00	5,30%	0,48%	R\$ 35.153.456,96	1,16%	6,59%
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	IMA-B 5+	3,00	13,79%	7,50%	R\$ 91.529.562,84	3,30%	14,47%

1.1

RENTA FIXA

Tabela 1

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BBIF MASTER FIDC LP	SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	CDI	5,00	0,17%	3,40%	R\$ 1.154.302,79	-0,31%	-1,92%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,05%	0,57%	R\$ 318.445,31	0,41%	2,66%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	RJI CORRETORA DE VALORES	IMA-B 5	5,00	0,04%	0,40%	R\$ 260.053,19	-0,23%	-5,57%
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	IPCA+7,86%	1,00	4,17%	0,00%	R\$ 27.669.285,53	1,16%	7,72%
Renda Fixa				95,65%		R\$ 634.988.172,58		

1.2

RENTA VARIÁVEL

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃOPREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade de mensal	Rentabilidade anual
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	IBOVESPA	4,00	1,47%	0,72%	R\$ 9.777.778,23	8,96%	5,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	BEM DTVM LTDA	SMLL	4,00	1,05%	0,82%	R\$ 6.938.993,54	8,96%	9,59%
BRABESCO FIA DIVIDENDOS	BEM DTVM LTDA	IBOVESPA	4,00	1,70%	1,87%	R\$ 11.316.733,58	8,66%	6,81%
Renda Variável				4,22%		R\$ 28.033.505,34		

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	RJI CORRETORA DE VALORES	IPCA+ 10,50%	5,00	-0,01%	0,00%	-R\$ 33.724,15	0,58%	22,22%
Fundos Estruturados				-0,01%		-R\$ 33.724,15		

Tabela 1.2

Fundo	Administrador	Índice de Referência	Classificação de Risco (1 a 5)	% PL JABOATÃO PREV	% PL Fundo Investido	Valor (R\$)	Rentabilidade mensal	Rentabilidade anual
HAZ FII - ATCR11	RJI CORRETORA DE VALORES	CDI	5,00	0,13%	1,07%	R\$ 843.751,22	5,44%	5,43%
Fundos Imobiliários				0,13%		R\$ 843.751,22		

Tabela 1.3

Banco	Saldo
CC 22484-7 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 71747-9 - BANCO DO BRASIL	R\$ 0,00
CC 00000040-6 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 00000098-8 CAIXA ECONOMICA	R\$ 0,00
CC 290000974 - BANCO SANTANDER	R\$ 1.750,68
CC 290000981 - BANCO SANTANDER	0,002% R\$ 10.220,01
Saldo Conta Corrente	R\$ 11.970,69
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	100,00% R\$ 663.843.675,68

2

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

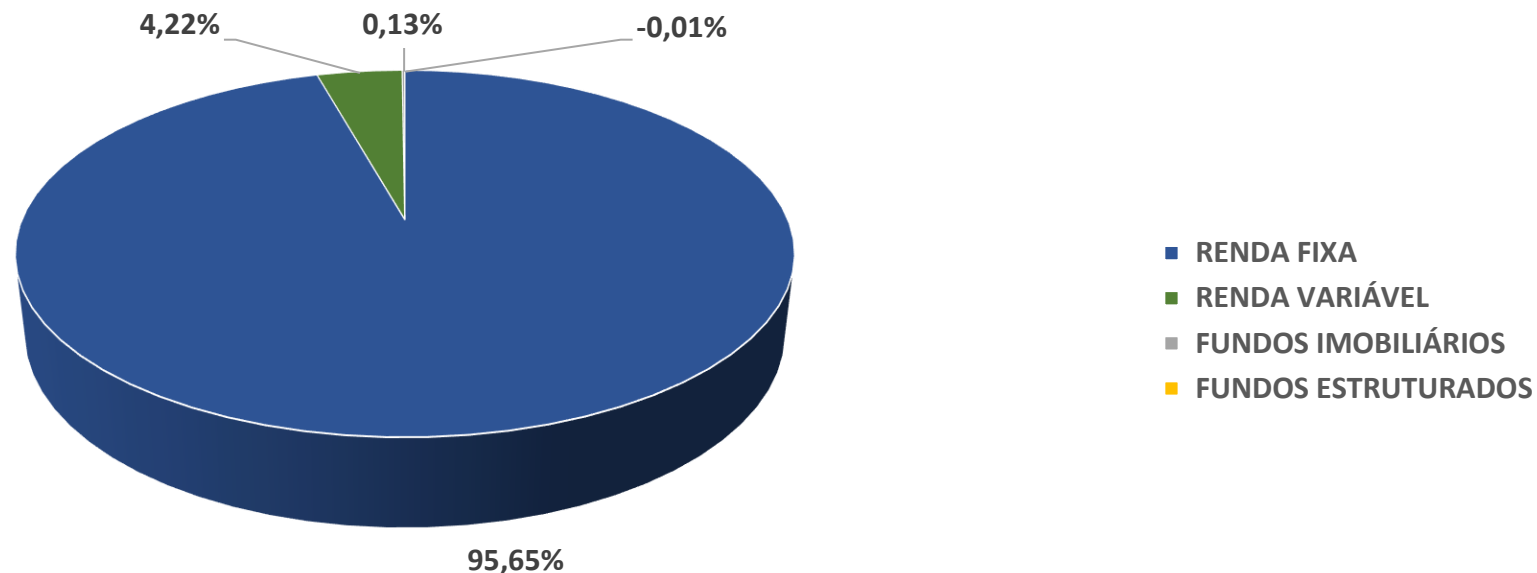
Conforme demonstrado na **Tabela 2**, a seguir, os recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão distribuídos entre sete instituições administradoras de recursos, das quais três são também gestoras de recursos. A maior participação na carteira é do Banco do Brasil com 40,97% dos recursos, seguido pelo Tesouro Nacional com 25,56% considerando as compras de Títulos Públicos Federais.

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	271.948.090,85	40,97%
TESOURO NACIONAL	R\$	169.688.482,03	25,56%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	150.439.171,75	22,66%
BEM DTVM LTDA	R\$	35.150.797,38	5,30%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$	32.228.663,26	4,85%
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$	2.987.974,16	0,45%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$	1.388.525,57	0,21%
TOTAL	R\$	663.831.704,99	100,00%

BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$	271.948.090,85	40,97%
TESOURO NACIONAL	R\$	169.688.482,03	25,56%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	R\$	150.439.171,75	22,66%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$	32.228.663,26	4,85%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$	12.668.381,71	1,91%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$	11.316.733,58	1,70%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	6.938.993,54	1,05%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$	4.226.688,56	0,64%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	1.833.671,36	0,28%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$	1.699.077,15	0,26%
TOTAL	R\$	663.831.704,99	100,00%

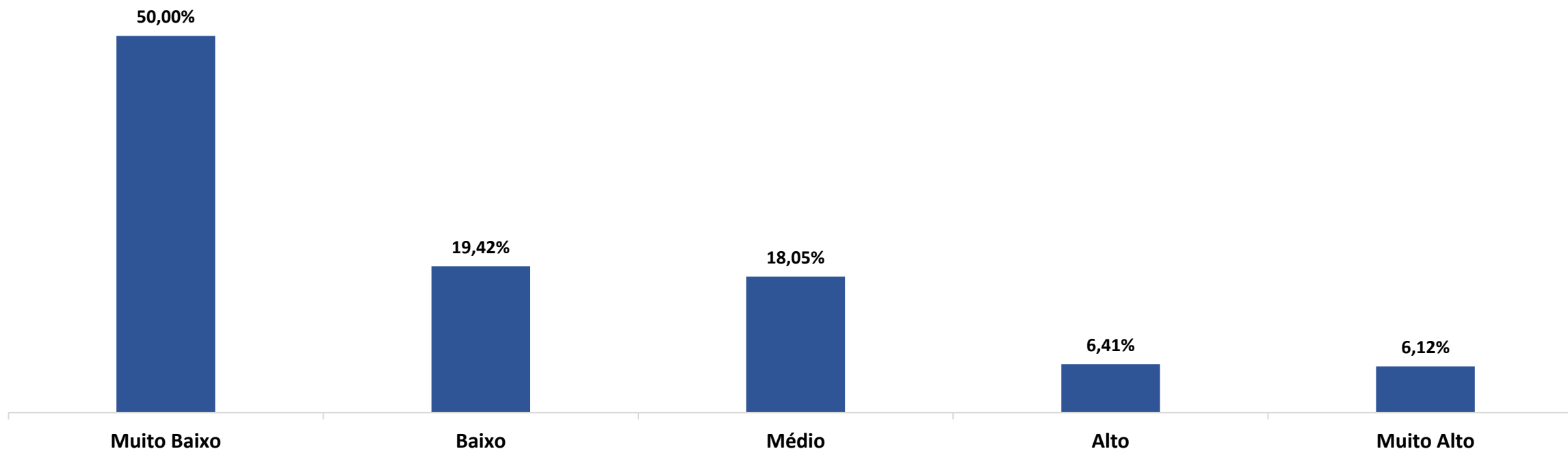
O **Gráfico 1** mostra a distribuição dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado entre os segmentos de renda fixa e renda variável. Atualmente, o patrimônio do fundo está alocado preponderantemente no segmento de renda fixa, com R\$ 634.988.172,58.

Gráfico 1

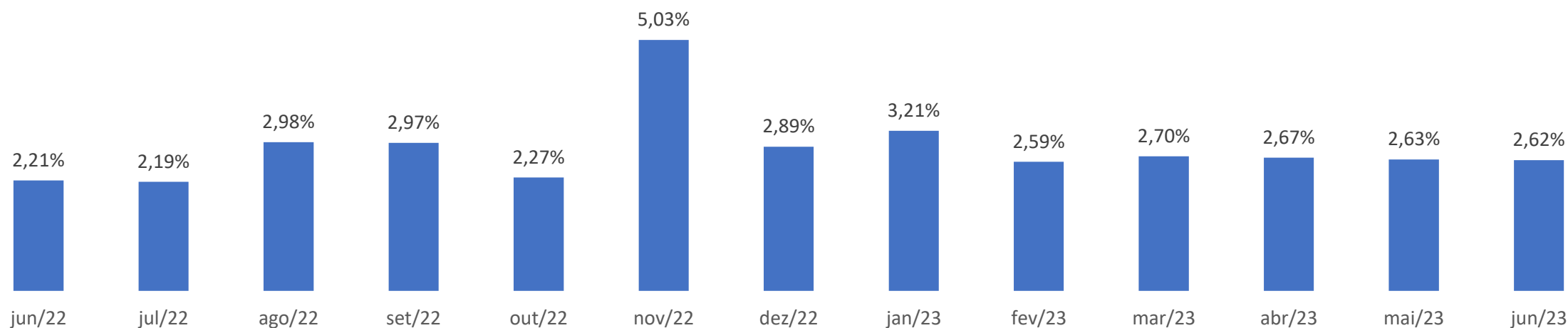


Os administradores classificam o nível de risco dos fundos de investimentos numa escala de 1 a 5, cada número significa um nível de volatilidade, sendo 1 muito baixa, 2 baixa, 3 média, 4 alta e 5 muito alta. A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado tem 87,47% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

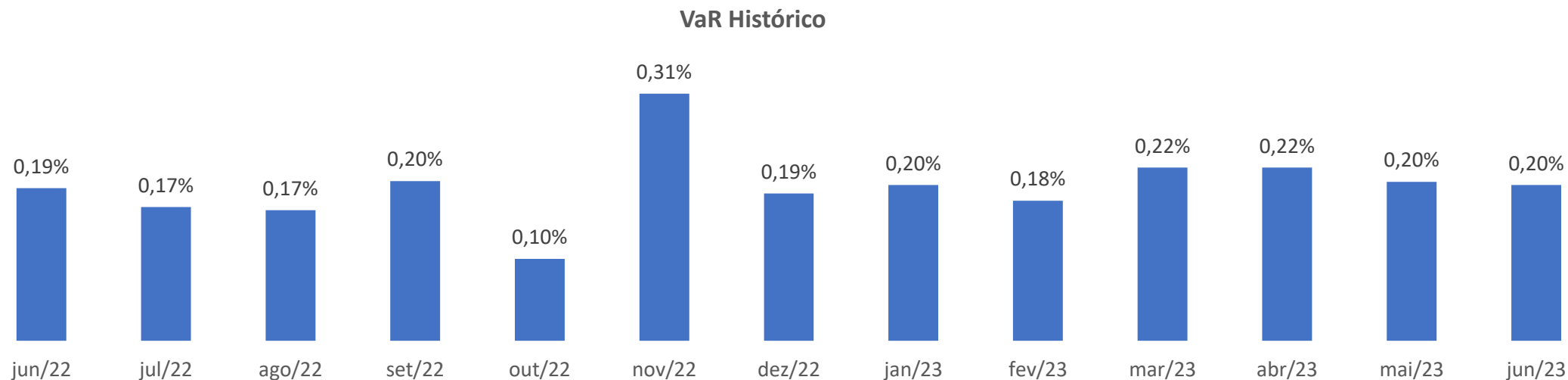
Gráfico 2



O cálculo da volatilidade de uma carteira permite observar a frequência e intensidade das oscilação no seu valor em um determinado período. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no nível de volatilidade será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 3** mostra a volatilidade mensal da carteira nos últimos 12 meses.

Gráfico 3**Volatilidade**

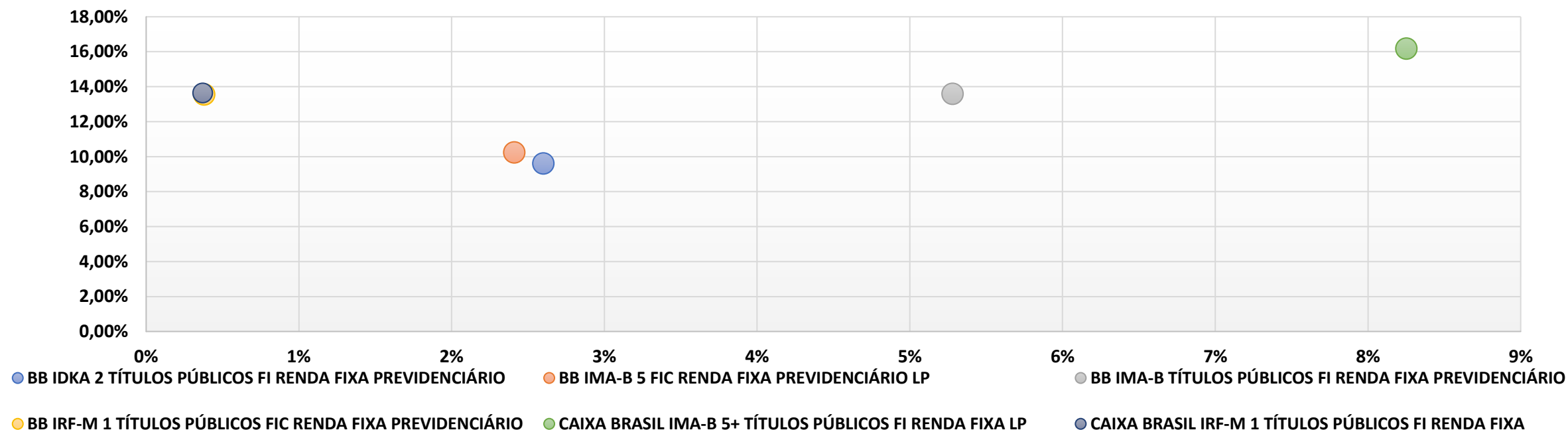
O VaR (Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

Gráfico 4

7.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

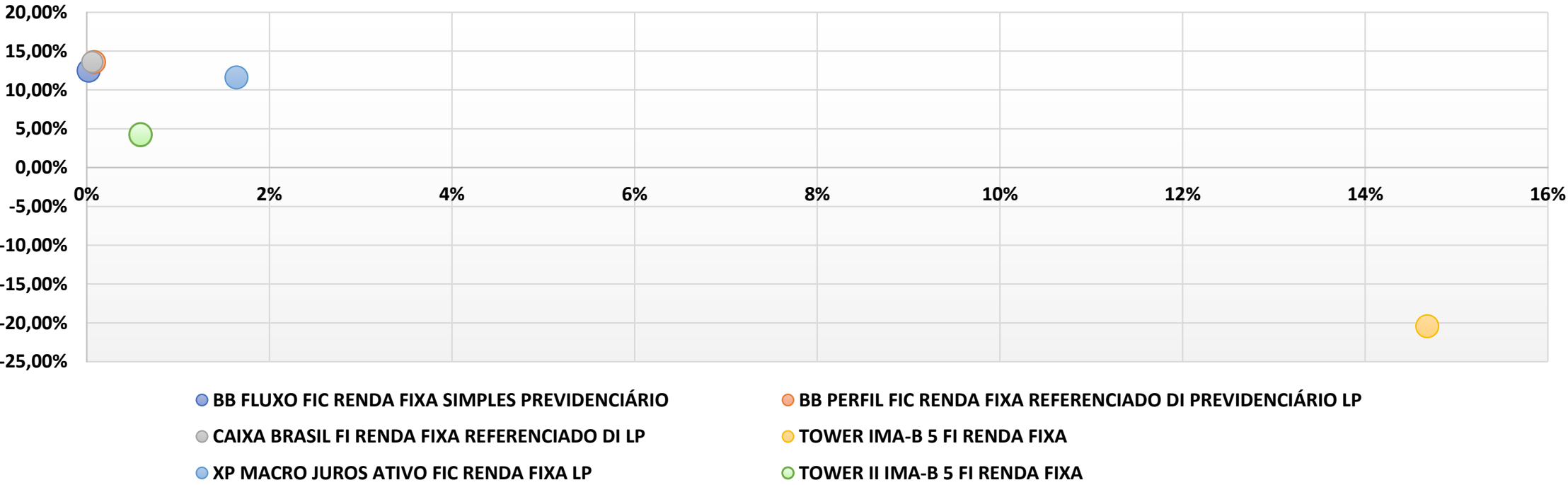
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,56%	9,61%	-1,36	1,23%	2,60%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	6,99%	10,24%	-1,23	1,15%	2,41%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,37%	11,28%	13,59%	0,02	2,51%	5,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	6,49%	13,55%	-0,11	0,18%	0,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,30%	14,47%	16,17%	0,31	3,92%	8,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	6,59%	13,64%	0,11	0,18%	0,37%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b":



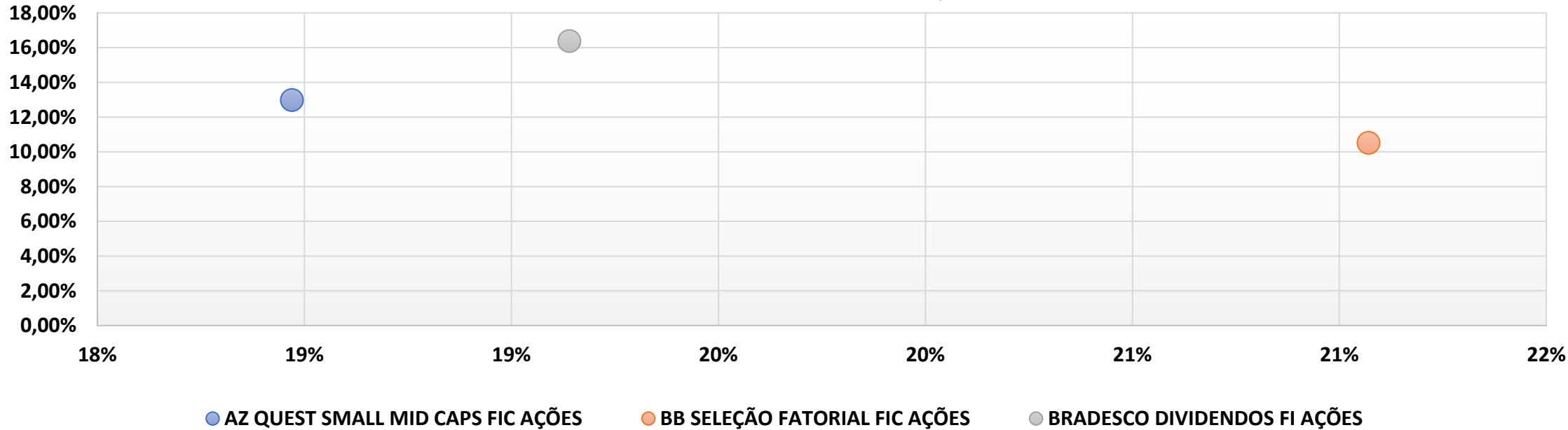
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,00%	5,98%	12,49%	-53,70	0,01%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	6,44%	13,60%	-0,02	0,04%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,12%	6,42%	13,61%	0,13	0,03%	0,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,23%	-5,57%	-20,43%	-2,35	6,97%	14,68%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,41%	2,66%	4,21%	-14,68	0,28%	0,59%
XP MACRO JUROS ATIVO FIC RENDA FIXA LP	0,69%	6,31%	11,63%	-1,05	0,78%	1,64%

RISCO X RETORNO - Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":



Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	8,96%	9,59%	12,98%	0,06	8,77%	18,47%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	8,96%	5,17%	10,51%	-0,03	10,00%	21,07%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,66%	6,81%	16,38%	0,22	9,09%	19,14%

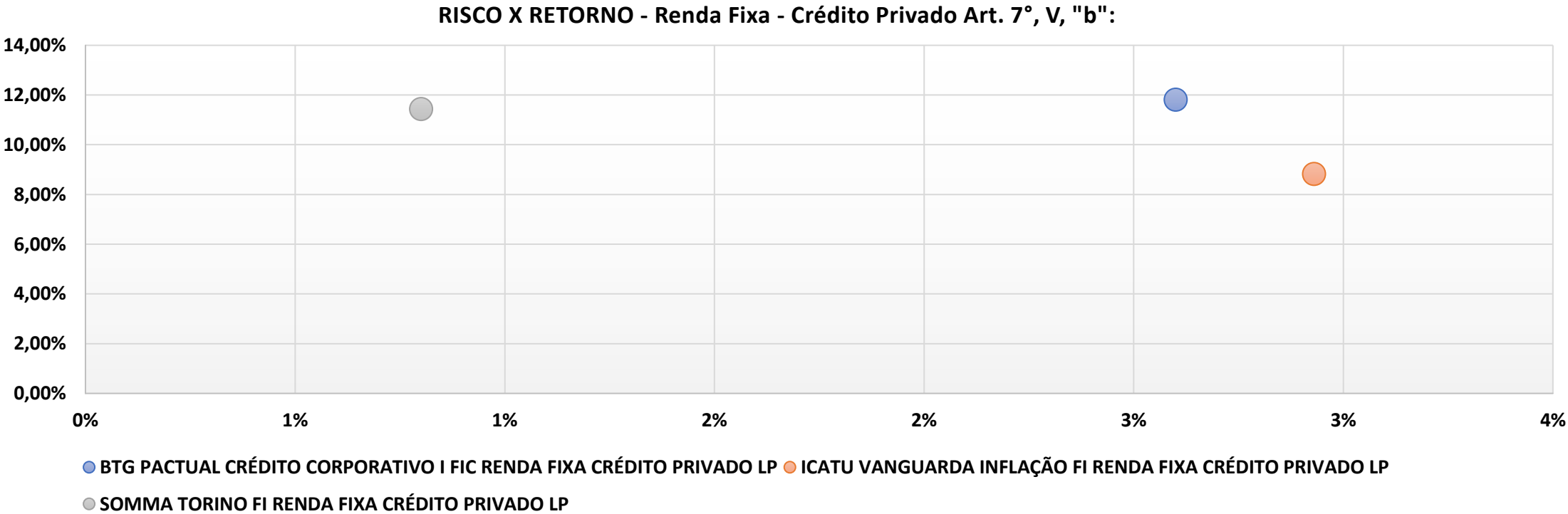
RISCO X RETORNO - Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:



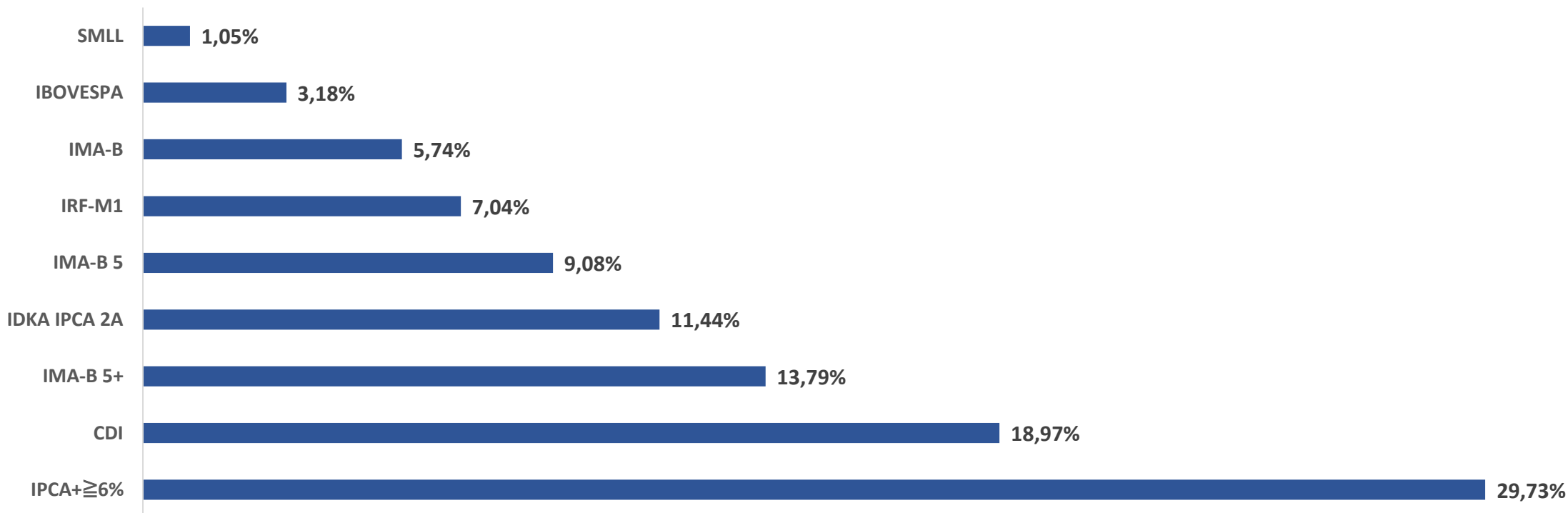
7.4

MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

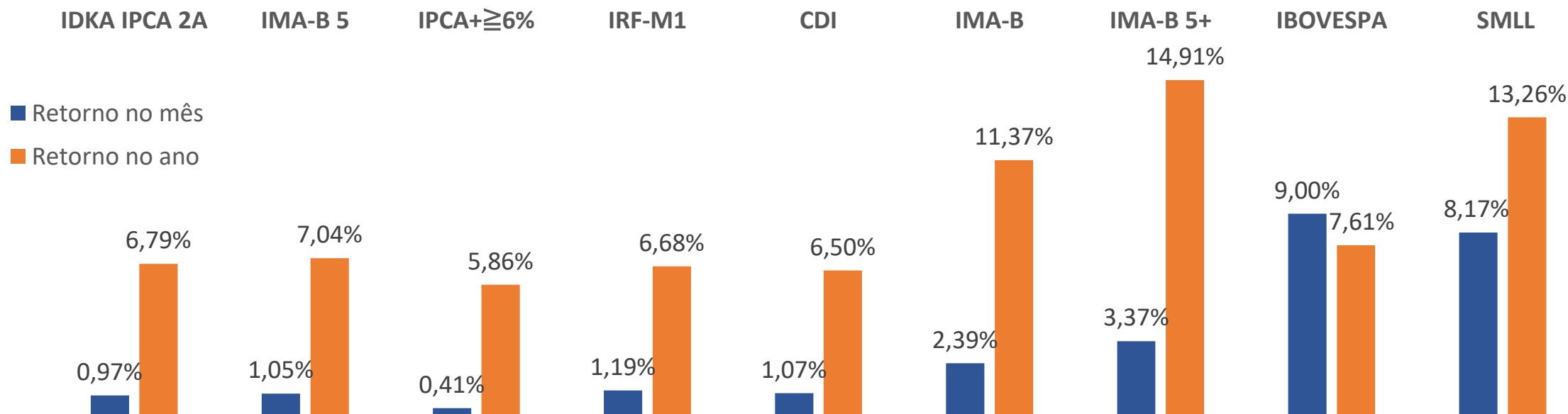
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":	RETORNO NO MÊS	RETORNO NO ANO	RETORNO 12 MESES	SHARPE (12MESES)	VaR (12 MESES)	VOLATILIDADE (12 MESES)
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,36%	4,15%	11,81%	-1,55	0,49%	1,02%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,21%	4,12%	8,82%	-1,46	1,39%	2,93%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,04%	3,65%	11,43%	-2,40	0,38%	0,80%



Cerca de 70% do volume dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão alocados em fundos de títulos públicos que utilizam como índice de referência os sub índices da Anbima. Como mostra o **Gráfico 5.1**, A maior participação da carteira está no IPCA + Juros reais com as compras de Títulos Públicos. As outras três maiores posições da carteira do Fundo Capitalizado são os fundos com CDI como benchmark com a participação de 18,97% e fundos com Títulos atrelados a inflação que utilizam como referência o IMA-B 5+ e IDKA IPCA 2A, sendo 13,79% e 11,44% respectivamente de participação.

Gráfico 5.1

No **Gráfico 5.2** temos a rentabilidade Mensal e Anual dos Índices de Referência que compõem a carteira. Os índices de Renda Variável mostraram recuperação no último mês, mas ainda não foi o suficiente para recuperar as perdas no ano. Os índices atrelados aos Títulos Públicos estão obtendo o melhor desempenho.

Gráfico 5.2

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	CDI	0,28%	0,69%	1,07%	6,31%	6,50%	-0,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IRFM-1	1,75%	1,16%	1,19%	6,49%	6,68%	-0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	13,49%	1,09%	1,07%	6,44%	6,50%	-0,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA IPCA 2A	11,44%	1,02%	0,97%	6,56%	6,79%	-0,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,00%	1,00%	1,07%	5,98%	6,50%	-0,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	5,74%	2,37%	2,39%	11,28%	11,37%	-0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	IMA-B 5	7,08%	1,03%	1,05%	6,99%	7,04%	-0,05%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CDI	0,69%	1,36%	1,07%	4,15%	6,50%	-2,21%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	CDI	0,64%	1,10%	1,07%	3,71%	6,50%	-2,62%
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	IMA-B 5	1,91%	1,21%	1,05%	4,12%	7,04%	-2,72%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	3,58%	1,12%	1,07%	6,42%	6,50%	-0,07%

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

Fundos	Benchmark	Participação	Retorno Mensal do Fundo	Retorno Mensal do Benchmark	Retorno Anual do Fundo	Retorno Anual do Benchmark	Teste de Aderência
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B 5	0,00%	1,03%	1,05%	7,00%	7,04%	-0,03%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRFM-1	5,30%	1,16%	1,19%	6,59%	6,68%	-0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	0,00%	2,35%	2,39%	11,24%	11,37%	-0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	13,79%	3,30%	3,37%	14,47%	14,91%	-0,38%
BBIF MASTER FIDC LP	CDI	0,17%	-0,31%	1,07%	-1,92%	6,50%	-7,90%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,05%	0,41%	1,05%	2,66%	7,04%	-4,09%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	0,04%	-0,23%	1,05%	-5,57%	7,04%	-11,78%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,47%	8,96%	9,00%	5,17%	7,61%	-2,27%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	SMLL	1,05%	8,96%	8,17%	9,59%	13,26%	-3,24%
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	IBOVESPA	1,70%	8,66%	9,00%	6,81%	7,61%	-0,74%
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	IPCA+ 10,50%	-0,01%	0,53%	1,26%	19,77%	2,32%	17,06%
HAZ FII - ATCR11	CDI	0,13%	0,11%	0,92%	-0,03%	2,05%	-2,04%

8.5 RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Para análise de como os índices estão contribuindo para rentabilidade da carteira, podemos observar as informações referentes a participação e retorno. A contribuição para a carteira pode ser observada em percentual na última coluna da tabela. Como exposto as principais contribuições para o retorno da carteira são o IMA-b 5+ e IPCA+.

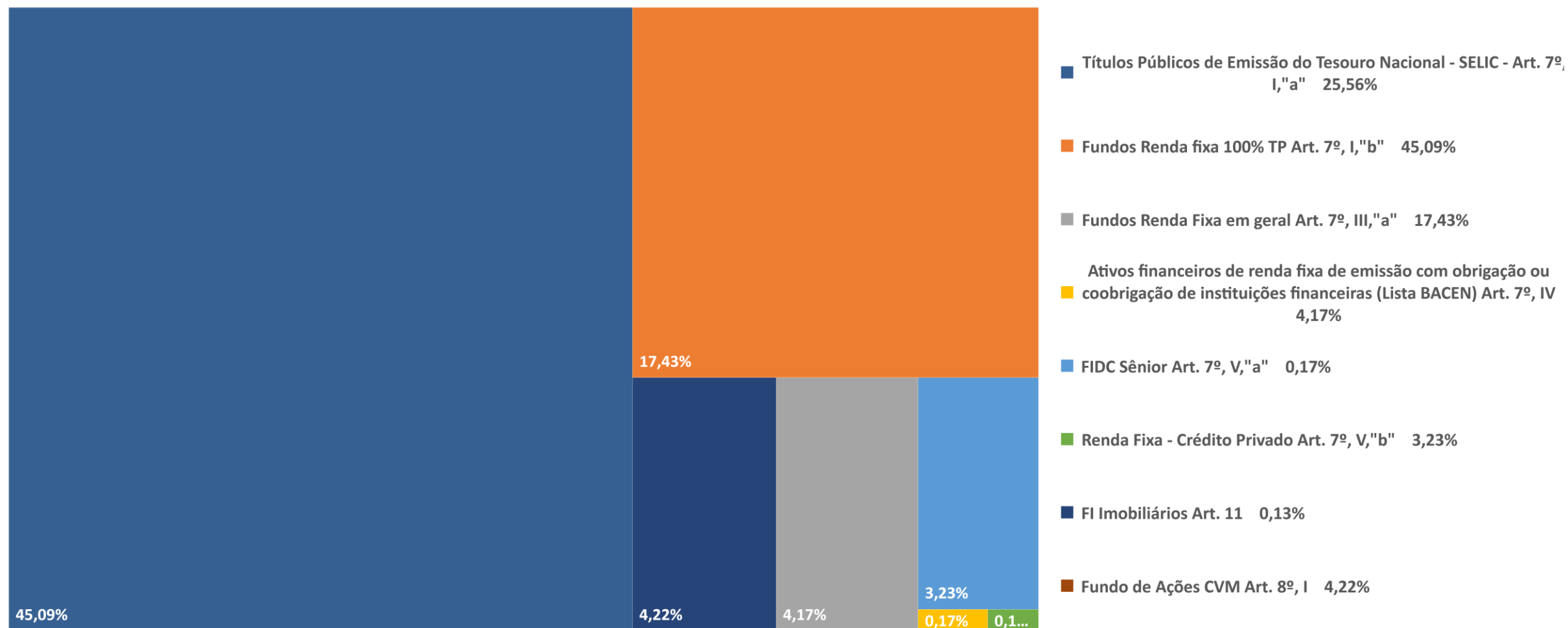
Benchmark	Participação	Retorno do Benchmark	Contribuição para a Carteira
IPCA+ $\geq$ 6%	29,73%	0,41%	 0,12%
CDI	18,97%	1,07%	 0,20%
IMA-B 5+	13,79%	3,37%	 0,46%
IDKA IPCA 2A	11,44%	0,97%	 0,11%
IMA-B 5	9,08%	1,05%	 0,10%
IRF-M1	7,04%	1,19%	 0,08%
IMA-B	5,74%	2,39%	 0,14%
IBOVESPA	3,18%	9,00%	 0,29%
SMLL	1,05%	8,17%	 0,09%

Na **Tabela 3**, pode ser conferida a Política de Investimentos do Fundo Previdenciário Capitalizado para o ano de 2023. Na segunda coluna estão os limites máximos permitidos pela resolução CMN nº 4.963, para cada tipo de ativo da primeira coluna. O limite inferior, a estratégia alvo e o limite superior devem ser definidos pelos RPPS, respeitando os limites da resolução. Na coluna Limite Atual da Carteira, pode ser conferida a adequação da carteira do fundo capitalizado relativa aos limites máximos da Resolução CMN 4.963.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00%	20,00%	35,00%	60,00%	25,56%	9,44%	R\$ 62.656.804,46
Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b"	100,00%	5,00%	13,00%	70,00%	45,09%	-32,09%	-R\$ 213.014.047,13
ETF 100% TP Art. 7º, I, "c"	100,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a"	60,00%	5,00%	15,69%	60,00%	17,43%	-1,74%	-R\$ 11.550.856,55
Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III, "b"	60,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV	20,00%	3,00%	10,00%	20,00%	4,17%	5,83%	R\$ 38.715.082,04
FIDC Sênior Art. 7º, V, "a"	5,00%	0,00%	0,17%	1,00%	0,17%	0,00%	-R\$ 25.768,54
Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	5,00%	1,00%	4,00%	5,00%	3,23%	0,77%	R\$ 5.099.299,04
Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V, "c"	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Sub Total	0,00%	0,00%	77,86%	0,00%	95,65%	-17,79%	-R\$ 118.119.486,69

Tipo de Ativo	Limite da Resolução CMN (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)	Limite Atual da Carteira	Limite Atual x Estratégia Alvo	Margem - Estratégia Alvo
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	30,00%	2,00%	11,00%	30,00%	4,22%	6,78%	R\$ 44.989.298,98
ETF RV CVM Art. 8º, II	30,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
Fundos Multimercados Art. 10, I	10,00%	0,00%	7,00%	10,00%	0,00%	7,00%	R\$ 46.469.057,30
FI em Participações Art. 10, II	5,00%	0,00%	0,00%	1,00%	-0,01%	0,01%	R\$ 33.724,15
FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III	5,00%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
FI Imobiliários Art. 11	5,00%	0,00%	0,14%	1,00%	0,13%	0,01%	R\$ 85.629,93
Sub Total	0,00%	0,00%	7,00%	0,00%	-0,01%	7,01%	R\$ 46.502.781,44
FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I	10,00%	0,00%	1,00%	7,00%	0,00%	1,00%	R\$ 6.638.436,76
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00%	0,00%	1,00%	7,00%	0,00%	1,00%	R\$ 6.638.436,76
Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III	0,00%	0,00%	2,00%	8,00%	0,00%	2,00%	R\$ 13.276.873,51
Sub Total			4,00%		0,00%	4,00%	R\$ 26.553.747,03
Total Geral			100,00%		100,00%		

O **Gráfico 6** mostra a distribuição do patrimônio líquido do Fundo Previdenciário Capitalizado por tipo de ativo definido na Resolução do CMN nº 4.963. O fundo capitalizado tem 71,74% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.



O mês de junho foi marcado pela manutenção da taxa de juros, avanços no arcabouço fiscal, início do tramite legal para reforma tributária e deflação no período. Na reunião mensal do COPOM, foi decidido mais uma vez pela manutenção da taxa SELIC, que ficou em 13,75% a.a., entretanto, a ata da reunião indica uma possível baixa nas próximas reuniões, com ajustes pontuais e graduais. A expectativa é de baixa, mas em uma proporção leve, principalmente por causa dos núcleos inflacionários no resultado do IPCA. Apesar da deflação de -0,08% no mês de junho, os grupos de serviços e bens vieram com altas e por serem grupos importantes dentro da economia do país, inclusive na composição do PIB, foi um ponto de preocupação para os agentes econômicos que questionam a sustentabilidade do movimento deflacionário no país. No mais, os estímulos vindos dos avanços políticos reformistas incentivou o mercado a ter uma expectativa positiva sobre a responsabilidade fiscal do governo e o enxugamento quantitativo dos tributos cobrados ao consumidor final. Todos esses fatores acabaram influenciando uma queda de juros praticados pelo mercado, causando uma rentabilidade de 3,37% para o IMA-B 5+ e 2,39% para o IMA-B, que são dois dos principais índices da carteira.

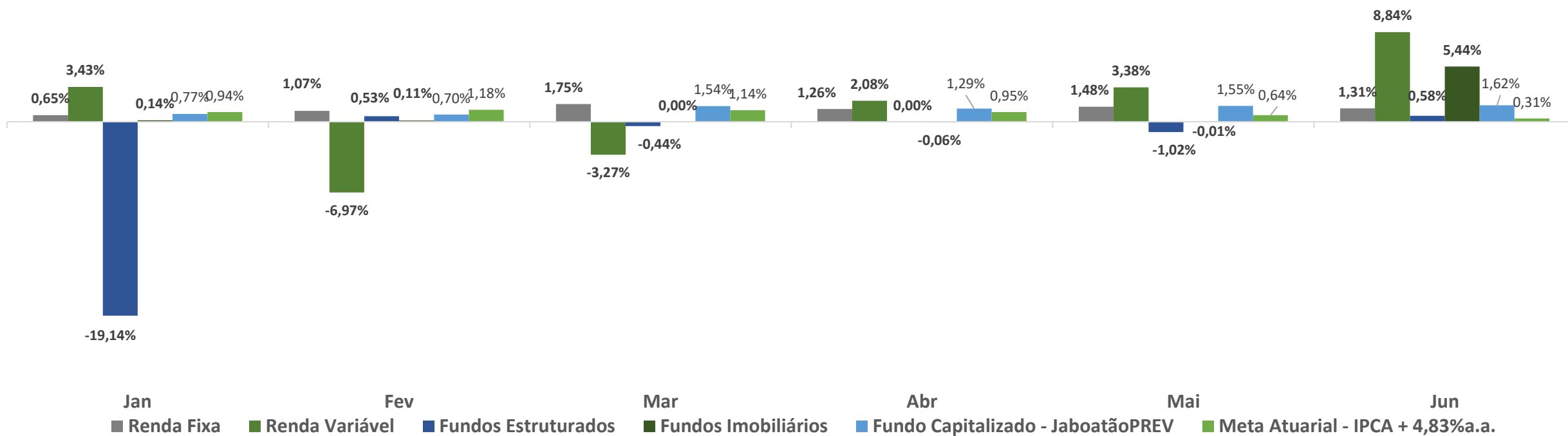
O segmento de Renda Variável também teve um bom desempenho, entregando 8,84% no mês. O resultado positivo ajudou o segmento a reverter os retornos negativos no ano. **Gráfico 7.**

No **Gráfico 8** pode ser observado o desempenho do fundo capitalizado em relação a meta atuarial para o ano de 2023. O Fundo Capitalizado do RPPS rentabiliza 7,71% contra uma meta atuarial de 5,28%. Os resultados acumulados por segmento podem ser conferidos no **Gráfico 9.**

O **Gráfico 10** mostra o comparativo, em termos acumulados no ano, entre o retorno do Fundo Previdenciário Capitalizado, a meta atuarial, a inflação medida pelo IPCA, o CDI e o Ibovespa. O IPCA está em 2,87%, a meta atuarial, que é o IPCA+4,83%, está em 5,28%. O Ibovespa fechou o mês com o retorno acumulado no o ano em 9% e o CDI 6,5%.

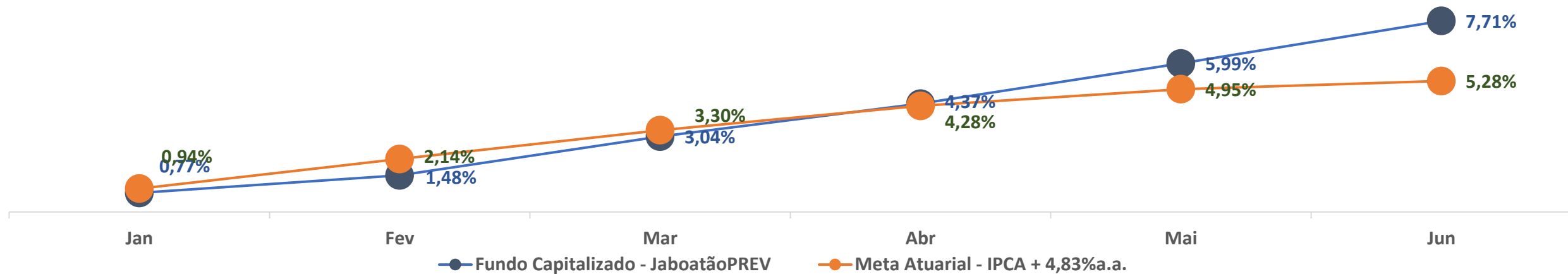
10.1 RENTABILIDADE MENSAL

Gráfico 7



10.2 RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



10.3 RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

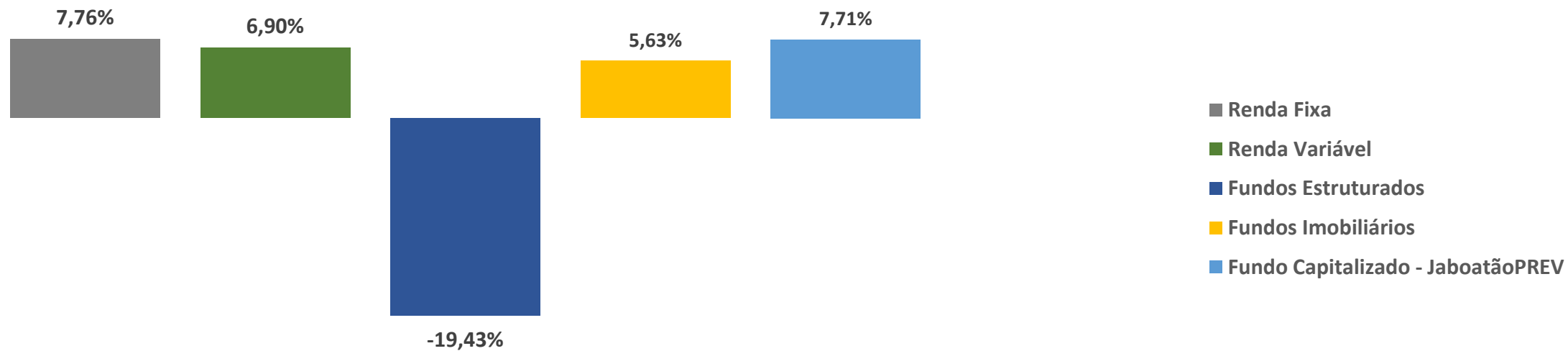
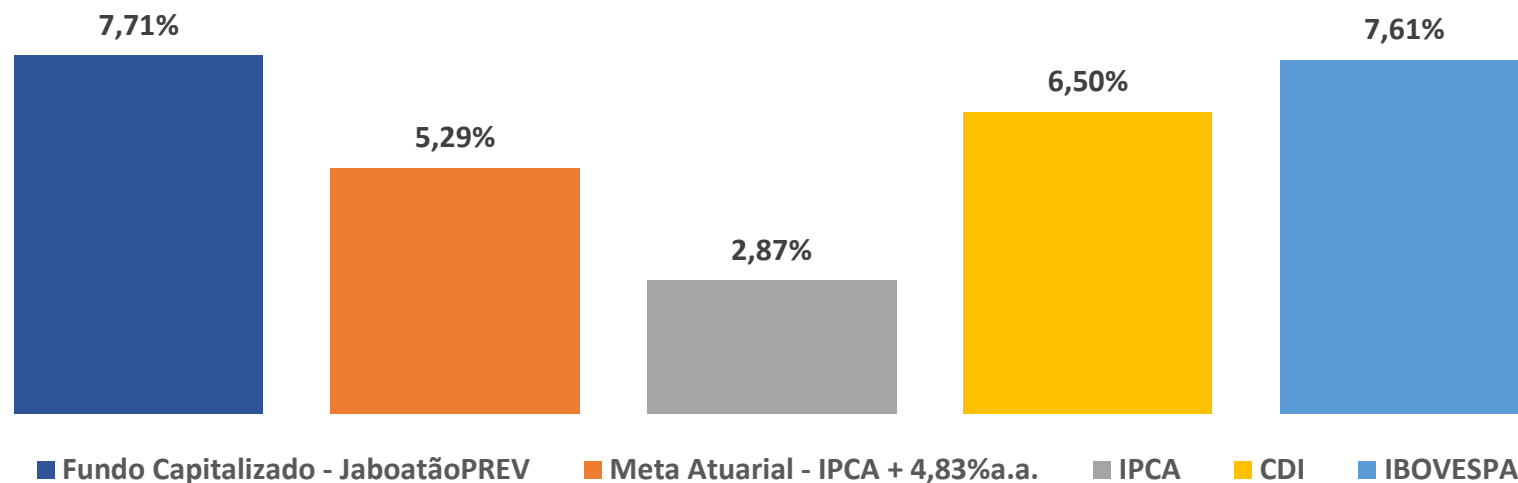
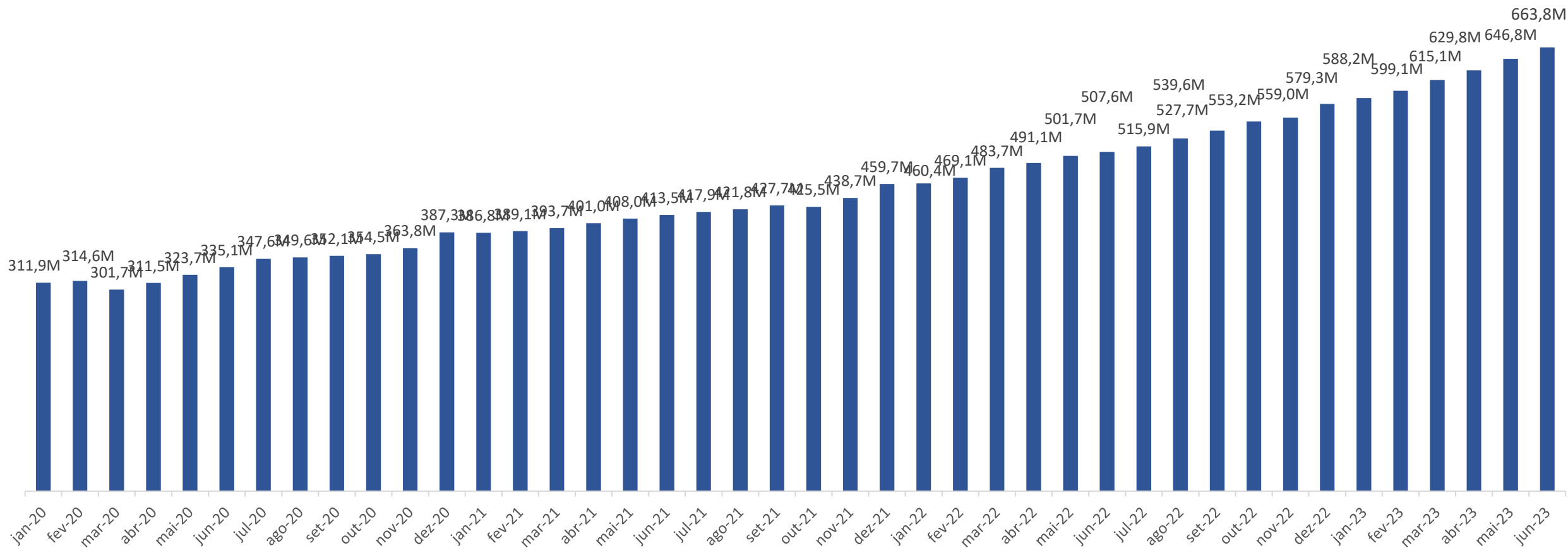


Gráfico 10



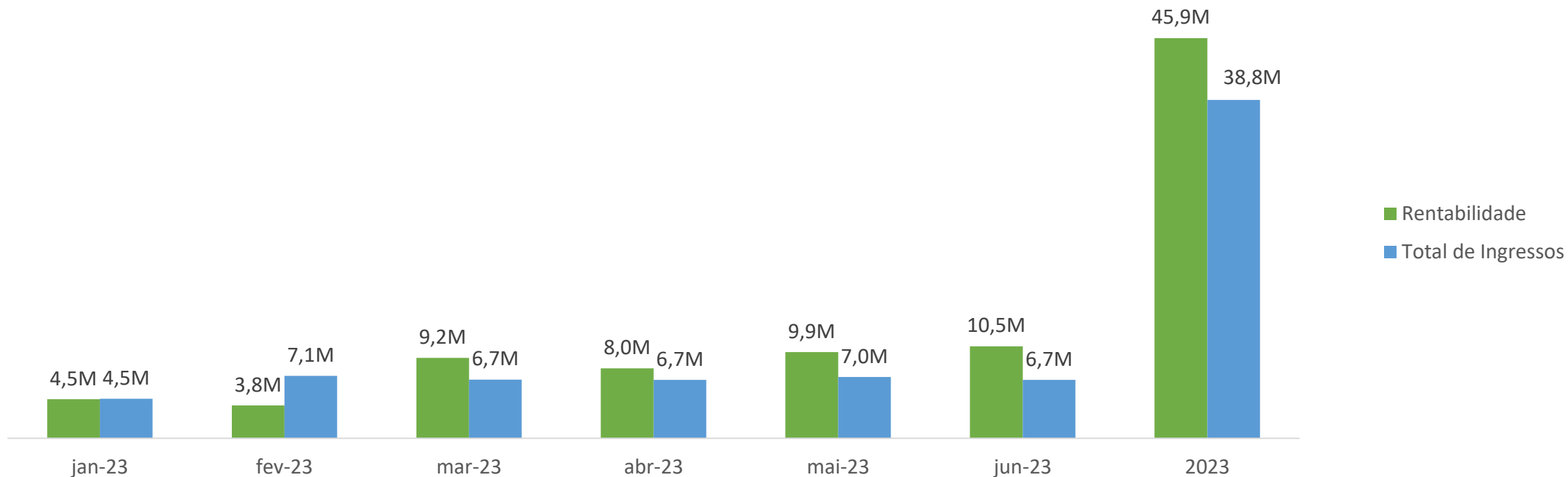
O **Gráfico 11** mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 351,9 milhões.

Gráfico 11



No **Gráfico 12** pode ser observado o rendimento mensal e o total de ingressos do Fundo Previdenciário Capitalizado em milhões de reais. No mês de março o fundo teve retorno de R\$ 10.537.437,88 e o total de ingressos foi de R\$ 6.682.687,62.

Gráfico 12



De acordo com a Resolução nº 4.963, o total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico. Na **Tabela 4**, a coluna “Volume Aplicado x Volume sob Gestão” mostra os percentuais do valor aplicado pelo Fundo Previdenciário Capitalizado comparado ao total de recursos geridos pelas instituições financeiras. Todos os números desta coluna são inferiores ao limite determinado na norma. A resolução também determina que os RPPS somente poderão alocar recursos em fundos de investimentos cujo administrador do fundo detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. Na coluna “Volume com RPPS x Volume de Administração” da **Tabela 5**, é mostrado o percentual de recursos oriundos de RPPS em relação ao total de recursos administrados. A Caixa Econômica tem a maior participação relativa de recursos de RPPS com 32,85%.

VOLUME APLICADO X VOLUME SOB GESTÃO ANBIMA

Tabela 4

Gestor de Recursos	Volume Aplicado (A)	% PL JaboatãoPrev	Volume Gestão Anbima (B)	Volume Aplicado x Volume sob Gestão (A/B)	Volume de Gestão Anbima Junto a RPPS (C)	Volume com RPPS x Volume de Gestão (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 271.948.090,85	40,97%	R\$ 1.479.167.990.000,00	0,02%	R\$ 79.052.800.000,00	5,34%
TESOURO NACIONAL	R\$ 169.688.482,03	25,56%	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00	0,00%
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	R\$ 150.439.171,75	22,66%	R\$ 487.801.700.000,00	0,03%	R\$ 70.172.190.000,00	14,39%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT	R\$ 32.228.663,26	4,85%	R\$ 284.876.440.000,00	0,01%	R\$ 4.392.840.000,00	1,54%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	R\$ 12.668.381,71	1,91%	R\$ 41.594.590.000,00	0,03%	R\$ 818.150.000,00	1,97%
BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM	R\$ 11.316.733,58	1,70%	R\$ 588.660.720.000,00	0,00%	R\$ 10.626.900.000,00	1,81%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 6.938.993,54	1,05%	R\$ 20.418.400.000,00	0,03%	R\$ 1.033.210.000,00	5,06%
SOMMA INVESTIMENTOS S.A	R\$ 4.226.688,56	0,64%	R\$ 5.539.170.000,00	0,08%	R\$ 382.770.000,00	6,91%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 1.833.671,36	0,28%	R\$ 151.807.790.000,00	0,00%	R\$ 73.020.000,00	0,05%
BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)	R\$ 1.699.077,15	0,26%	R\$ 55.631.480.000,00	0,00%	R\$ 798.750.000,00	1,44%
GRAPHEN INVESTIMENTOS	R\$ 843.751,22	0,13%	R\$ 796.630.000,00	0,11%	R\$ 624.460.000,00	78,39%

VOLUME APLICADO X VOLUME SOB ADMINISTRAÇÃO ANBIMA

Tabela 5

Administrador de Recursos	Volume Aplicado (A)	% PL JaboatãoPrev	Volume de Administração Anbima (B)	Volume Aplicado x Volume sob Administração (A/B)	Volume de Administração Anbima junto a RPPS ©	Volume com RPPS x Volume de Administração (C/B)
BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)	R\$ 271.948.090,85	40,97%	R\$ 1.477.834.147.000,00	0,02%	R\$ 78.323.631.000,00	5,30%
TESOURO NACIONAL	R\$ 169.688.482,03	25,56%	R\$ 0,00	0,00%	Não Informado	Não Informado
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 150.439.171,75	22,66%	R\$ 598.601.000.000,00	0,03%	R\$ 71.461.181.320,00	11,94%
BEM DTVM LTDA	R\$ 35.150.797,38	5,30%	R\$ 398.040.273.770,00	0,01%	R\$ 6.961.509.740,00	1,75%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	R\$ 32.228.663,26	4,85%	R\$ 450.917.350.794,20	0,01%	R\$ 4.611.843.255,85	1,02%
RJI CORRETORA DE VALORES	R\$ 1.388.525,57	0,21%	R\$ 8.308.600.000,00	0,02%	Não Informado	Não Informado
SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)	R\$ 2.987.974,16	0,45%	R\$ 391.983.280.582,00	0,00%	R\$ 3.466.537.456,90	0,88%

A **Tabela 6**, mostra a composição da carteira de investimentos, as movimentações ocorridas e os rendimentos de cada fundo de investimentos da carteira do fundo capitalizado, no mês de Junho. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)	R\$ 19.486.508,88	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 96.156,81	R\$ 19.582.665,69
NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)	R\$ 22.556.181,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 112.738,63	R\$ 22.668.920,20
NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)	R\$ 7.552.961,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 35.548,82	R\$ 7.588.510,32
NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,525%)	R\$ 21.465.127,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 111.061,50	R\$ 21.576.189,40
NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)	R\$ 4.100.938,61	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 19.400,18	R\$ 4.120.338,80
NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)	R\$ 12.148.462,27	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 58.903,17	R\$ 12.207.365,44
NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)	R\$ 17.398.985,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 84.343,22	R\$ 17.483.329,14
NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)	R\$ 8.023.789,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 39.912,58	R\$ 8.063.701,60
NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)	R\$ 6.962.339,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.633,23	R\$ 6.996.973,01
NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)	R\$ 16.633.847,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 81.816,65	R\$ 16.715.663,66
NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)	R\$ 5.470.190,87	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 27.576,88	R\$ 5.497.767,75
NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)	R\$ 4.645.717,32	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 23.330,84	R\$ 4.669.048,16
NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)	R\$ 6.505.884,07	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 32.774,28	R\$ 6.538.658,35
NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)	R\$ 4.644.515,26	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 23.323,75	R\$ 4.667.839,01
NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)	R\$ 11.255.348,26	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 56.163,28	R\$ 11.311.511,54
XP MACRO JUROS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 1.821.128,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 12.543,06	R\$ 1.833.671,36

Tabela 6

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 11.452.953,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 132.691,58	R\$ 11.585.644,75
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 81.908.008,58	R\$ 7.228.000,00	-R\$ 537.796,30	R\$ 941.097,36	R\$ 89.539.309,64
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 75.175.663,48	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 766.417,44	R\$ 75.942.080,93
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 709,94	R\$ 2.255.900,60	-R\$ 2.263.416,68	R\$ 7.103,96	R\$ 297,82
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 37.189.896,60	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 882.166,06	R\$ 38.072.062,66
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 46.551.015,94	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 479.900,89	R\$ 47.030.916,83
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.498.238,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 61.139,04	R\$ 4.559.377,72
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO	R\$ 4.180.557,85	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 46.130,71	R\$ 4.226.688,56
ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP	R\$ 12.516.947,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 151.434,48	R\$ 12.668.381,71

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 23.494.101,67	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 262.050,28	R\$ 23.756.151,94
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 34.751.052,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 402.404,42	R\$ 35.153.456,96
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 88.608.701,39	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.920.861,45	R\$ 91.529.562,84
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 1.157.882,82	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 3.580,03	R\$ 1.154.302,79
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 317.141,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.304,14	R\$ 318.445,31
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	R\$ 260.647,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 594,56	R\$ 260.053,19
LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a	R\$ 27.352.872,29	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 316.413,25	R\$ 27.669.285,53
Total Renda Fixa	R\$ 620.088.317,63	R\$ 9.483.900,60	-R\$ 2.801.212,98	R\$ 8.217.167,33	R\$ 634.988.172,58
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 8.973.583,97	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 804.194,26	R\$ 9.777.778,23
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 6.368.258,83	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 570.734,71	R\$ 6.938.993,54
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	R\$ 10.414.748,33	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 901.985,24	R\$ 11.316.733,58
Total Renda Variável	R\$ 25.756.591,14	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.276.914,21	R\$ 28.033.505,34
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	-R\$ 33.530,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 193,65	-R\$ 33.724,15
Total Fundos Estruturados	-R\$ 33.530,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 193,65	-R\$ 33.724,15
Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
HAZ FII - ATCR11	R\$ 800.201,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 43.549,99	R\$ 843.751,22
Total Fundos Imobiliários	R\$ 800.201,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 43.549,99	R\$ 843.751,22

MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

Tabela 7

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 7.304,63	R\$ 11.157.684,99	-R\$ 11.140.763,04	R\$ 6.808,19	R\$ 31.034,77
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 4.353.696,55	R\$ 5.288.000,00	-R\$ 4.732.316,96	R\$ 64.694,66	R\$ 4.974.074,25
Total Renda Fixa	R\$ 4.361.001,18	R\$ 16.445.684,99	-R\$ 15.873.080,00	R\$ 71.502,85	R\$ 5.005.109,02

TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

O total das carteiras de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃO PREV, no mês de Junho de 2023, foi de R\$ 668.848.784,70, conforme **Tabela 8**.

Fundo	Saldo Anterior	Aplicações R\$	Resgates R\$	Rendimento Mês R\$	Saldo Atual
TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 646.849.012,19	R\$ 9.483.900,60	-R\$ 2.801.212,98	R\$ 10.537.437,88	R\$ 663.843.675,68
TOTAL FUNDO FINANCEIRO	R\$ 4.361.001,18	R\$ 16.445.684,99	-R\$ 15.873.080,00	R\$ 71.502,85	R\$ 5.005.109,02
TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS	R\$ 651.210.013,37	R\$ 25.929.585,59	-R\$ 18.674.292,98	R\$ 10.608.940,73	R\$ 668.848.784,70

