

## Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2023



**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	3.850.883,29	2,48%	675	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.641.664,86	4,93%	931	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.922.211,37	5,11%	786	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	60.139,01	0,04%	589	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	573.492,32	0,37%	91	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.307.627,09	0,84%	1.132	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.628.586,08	2,34%	552	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	30.592.285,17	19,74%	292	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	13.368.254,09	8,63%	370	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.073.104,95	1,34%	303	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	5.087.130,87	3,28%	187	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.238.162,96	0,80%	777	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.810.889,07	1,81%	892	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	56.656,23	0,04%	925	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	982,93	0,00%	270	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	201.733,86	0,13%	720	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	5.104.558,47	3,29%	117	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	27.503,99	0,02%	225	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.645.641,61	8,16%	1.126	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	343.150,06	0,22%	998	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '

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

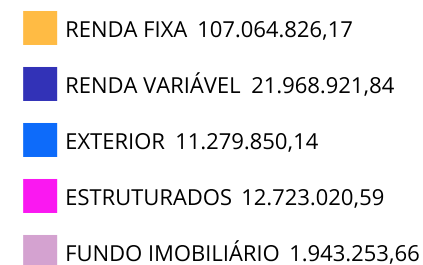
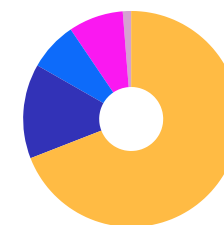
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	12.007,76	0,01%	228	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	3.412.456,15	2,20%	8	18,19%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+1 du	Não há	5.105.703,98	3,29%	716	0,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	5.607.324,58	3,62%	20.876	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.336.485,99	2,15%	1.475	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	7.115.850,96	4,59%	4.811	1,83%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	281.767,81	0,18%	2.762	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.872.091,58	1,21%	20.881	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	207.464,46	0,13%	10.641	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.022.045,00	1,95%	1.050	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	525.891,46	0,34%	188	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	3.078.283,69	1,99%	22.172	0,76%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.201.566,45	5,29%	11.374	1,25%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	11.060,36	0,01%	95	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.462.800,26	2,88%	5.643	0,28%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	508.414,27	0,33%	6.942	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.570.716,95	2,30%	79	0,60%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.134.303,03	0,73%	3.945	0,55%	Artigo 10º, Inciso I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.035.725,72	1,96%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	462.193,42	0,30%		0,16%	Artigo 11º

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.481.060,24	0,96%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>154.979.872,40</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>93.038,19</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>155.072.910,59</b>				

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

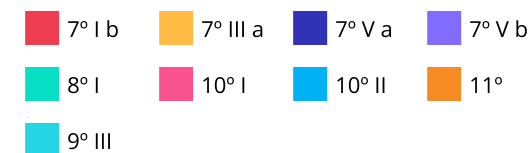
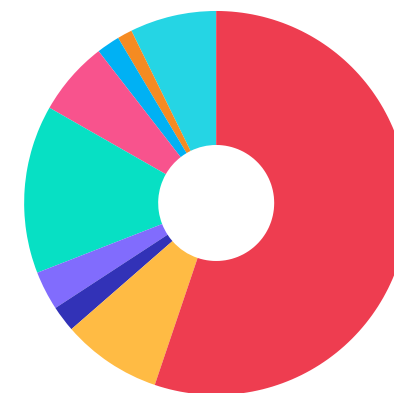
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	46.493.961,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	85.518.362,62	55,18%	15,00%	56,20%	90,00%	53.963.522,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.497.987,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	13.028.303,42	8,41%	0,00%	5,00%	60,00%	79.959.620,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.748.993,62
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	30.995.974,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	3.412.456,15	2,20%	0,00%	2,50%	5,00%	4.336.537,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	5.105.703,98	3,29%	0,00%	0,50%	5,00%	2.643.289,64
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>107.064.826,17</b>	<b>69,08%</b>	<b>15,00%</b>	<b>72,20%</b>	<b>225,00%</b>	



**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%	21.968.921,84	14,18%	5,00%	15,00%	30,00%	24.525.039,88
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.748.993,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.687.294,87	6,25%	1,00%	4,00%	10,00%	5.810.692,37
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.035.725,72	1,96%	1,00%	2,00%	4,00%	3.163.469,18
Artigo 11º	5,00%	1.943.253,66	1,25%	1,00%	1,80%	4,00%	4.255.941,24
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>36.635.196,09</b>	<b>23,64%</b>	<b>8,00%</b>	<b>22,80%</b>	<b>53,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.748.993,62
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	11.279.850,14	7,28%	2,00%	5,00%	10,00%	4.218.137,10
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>11.279.850,14</b>	<b>7,28%</b>	<b>2,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>15,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	111.330.184,76	71,84	-
CAIXA DTVM	20.342.969,68	13,13	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	10.210.262,45	6,59	0,01
BANCO J. SAFRA S/A	3.570.716,95	2,30	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.412.456,15	2,20	4,49
KPTL	3.035.725,72	1,96	9,34
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.481.060,24	0,96	-
SICREDI	1.134.303,03	0,73	0,00
ZION INVEST	462.193,42	0,30	-

**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)

### Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	85.518.362,62	55,18	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	13.028.303,42	8,41	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	3.412.456,15	2,20	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5.105.703,98	3,29	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	21.968.921,84	14,18	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	11.279.850,14	7,28	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.687.294,87	6,25	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.035.725,72	1,96	1,00	4,00
Artigo 11º	1.943.253,66	1,25	1,00	4,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**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>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,76%	7,66%	2,22%	6,47%	12,31%	33,51%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-0,82%	-2,95%	-1,74%	-2,62%	-4,45%	11,29%	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,98%	7,84%	2,26%	6,31%	10,55%	21,73%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	7,57%	2,34%	6,08%	10,55%	20,96%	0,71%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	7,57%	2,37%	6,04%	10,71%	21,24%	0,66%	0,02%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,98%	9,70%	4,55%	8,94%	14,59%	21,41%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	9,65%	4,52%	8,87%	14,78%	21,19%	0,72%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,73%	15,74%	8,42%	17,22%	19,37%	15,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,74%	15,32%	8,21%	16,81%	18,84%	14,41%	2,23%	0,08%
<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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,97%	8,08%	2,62%	6,60%	11,29%	22,46%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	3,59%	1,99%	2,17%	3,56%	7,16%	0,42%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95%	8,01%	2,61%	6,54%	11,10%	21,88%	0,74%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,02%	2,64%	6,56%	11,20%	22,15%	0,73%	0,02%



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>IMA-B (Benchmark)</b>	0,81%	12,27%	5,83%	12,27%	15,46%	19,21%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,82%	12,21%	5,87%	12,31%	15,19%	18,62%	1,58%	0,05%
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%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	12,17%	5,90%	12,22%	15,20%	18,65%	1,58%	0,05%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,89%	10,59%	5,29%	9,67%	16,44%	20,41%	-	-
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%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	7,66%	3,44%	6,47%	13,55%	24,37%	0,03%	0,00%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10%	7,97%	3,42%	6,72%	14,16%	26,24%	0,01%	0,00%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	7,53%	3,26%	6,35%	13,45%	24,07%	0,01%	0,00%
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%
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%
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%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	6,67%	1,99%	5,21%	9,90%	-	0,42%	0,02%

**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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,89%	9,23%	4,88%	8,11%	14,71%	20,86%	1,04%	0,01%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	-	-	-	-	-	0,42%	-

**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
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,96%	9,08%	2,80%	7,70%	14,91%	39,76%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,15%	-1,01%	-0,45%	-0,86%	-8,54%	-10,15%	-	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	3,12%	16,80%	26,65%	13,48%	17,47%	-20,79%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	3,62%	18,90%	29,78%	15,66%	18,71%	-22,19%	8,75%	0,27%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	3,11%	19,52%	10,06%	12,57%	11,11%	4,41%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,69%	24,83%	12,35%	17,14%	21,31%	22,84%	3,75%	0,19%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3,28%	20,19%	10,09%	13,47%	15,98%	14,96%	3,57%	0,18%
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	1,71%	8,12%	4,44%	4,01%	0,56%	-7,12%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,12%	9,42%	6,67%	7,40%	3,63%	-5,70%	5,15%	0,22%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	1,88%	6,14%	2,36%	1,41%	1,33%	-9,61%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,64%	24,55%	12,24%	16,92%	20,80%	22,16%	3,74%	0,19%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	1,33%	11,51%	11,86%	13,33%	13,61%	13,21%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-3,40%	-29,43%	5,29%	-21,65%	-56,65%	158,44%	8,52%	0,34%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-3,40%	-29,43%	5,29%	-21,65%	-56,65%	23,76%	8,52%	0,34%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	-	-	-	-	-	-

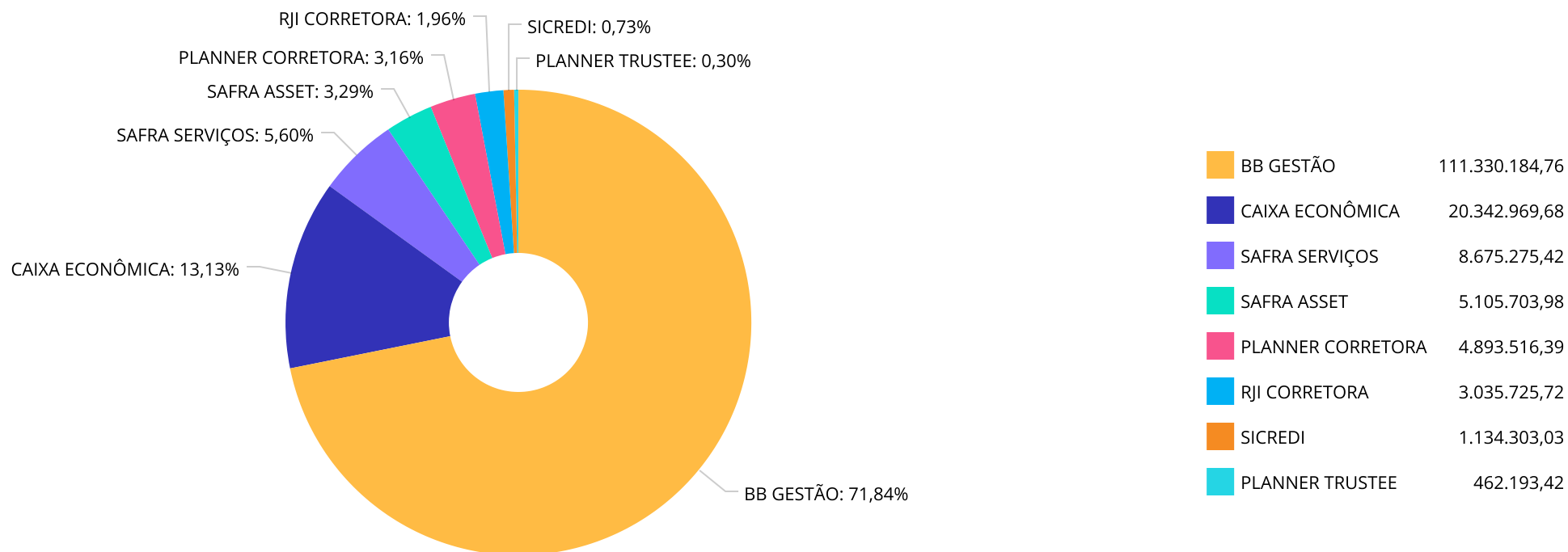
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	2,84%	12,41%	12,81%	6,16%	18,72%	18,15%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,98%	21,19%	18,82%	15,27%	24,57%	8,49%	5,51%	0,19%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,27%	11,13%	16,77%	7,50%	18,20%	0,12%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,27%	8,61%	15,99%	3,98%	11,69%	-1,78%	7,98%	0,21%
BB AGRO FIC AÇÕES	4,04%	4,60%	13,06%	3,70%	7,92%	2,18%	6,98%	0,17%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,90%	15,88%	18,79%	12,17%	18,29%	9,69%	6,37%	0,19%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,04%	11,34%	19,10%	7,56%	13,18%	-9,95%	7,22%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,82%	8,04%	15,36%	4,55%	9,45%	-2,72%	7,64%	0,21%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,07%	7,64%	3,30%	6,44%	13,58%	24,25%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,00%	7,63%	2,95%	6,34%	12,86%	20,60%	0,61%	0,01%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,60%	24,14%	11,99%	16,68%	20,38%	21,62%	3,71%	0,19%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,48%	8,24%	5,19%	6,95%	14,09%	18,57%	1,54%	0,04%

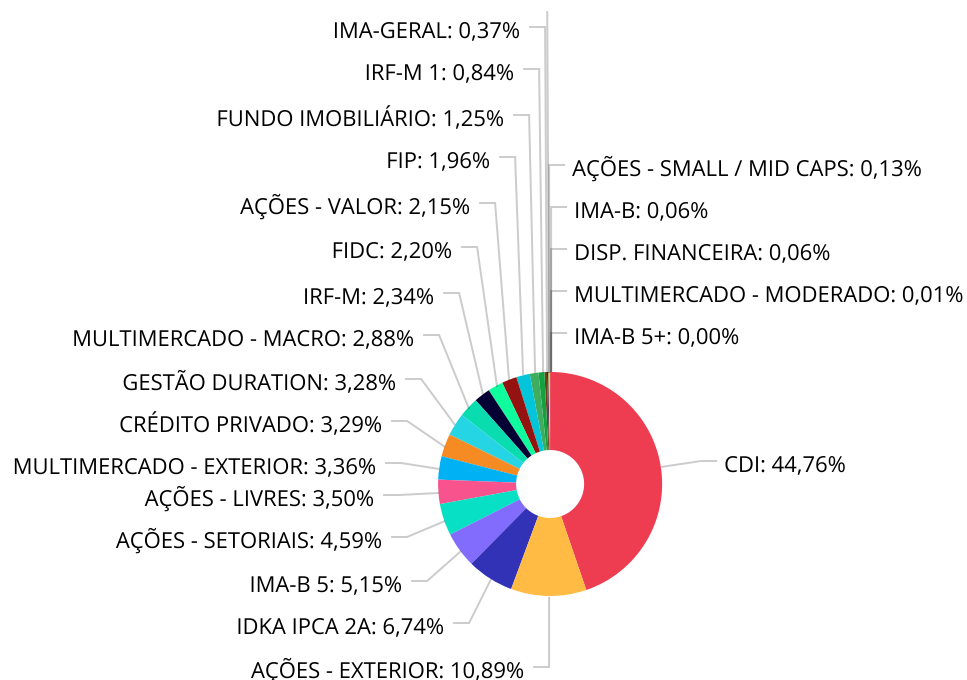
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)</b>	1,71%	8,12%	4,44%	4,01%	0,56%	-7,12%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,12%	9,42%	6,67%	7,40%	3,63%	-5,70%	5,15%	21,524%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	2,13%	17,59%	8,68%	12,66%	8,57%	-3,00%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,95%	16,01%	6,98%	8,63%	12,74%	6,90%	6,78%	16,744%

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



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

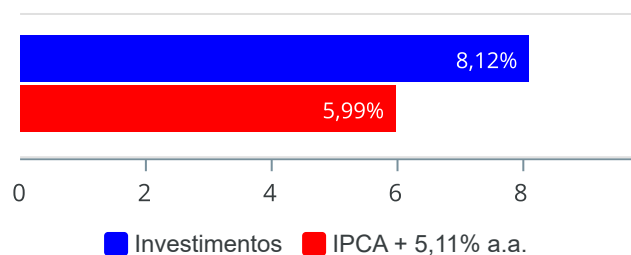


■ CDI	69.415.859,08	■ AÇÕES - EXTERIOR	16.887.174,72	■ IDKA IPCA 2A	10.452.553,93	■ IMA-B 5	7.978.867,60
■ AÇÕES - SETORIAIS	7.115.850,96	■ AÇÕES - LIVRES	5.420.028,04	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.213.434,25	■ CRÉDITO PRIVADO	5.105.703,98
■ GESTÃO DURATION	5.089.046,25	■ MULTIMERCADO - MACRO	4.462.800,26	■ IRF-M	3.628.586,08	■ FIDC	3.412.456,15
■ AÇÕES - VALOR	3.336.485,99	■ FIP	3.035.725,72	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.943.253,66	■ IRF-M 1	1.307.627,09
■ IMA-GERAL	573.492,32	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	281.767,81	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	207.464,46	■ IMA-B	99.650,76
■ DISP. FINANCEIRA	93.038,19	■ MULTIMERCADO - MODERADO	11.060,36	■ IMA-B 5+	982,93		

### 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	135.479.730,82	9.496.439,33	7.012.321,17	140.369.258,08	2.405.409,10	2.405.409,10	1,74%	1,74%	0,97%	0,97%	180,05%	2,75%
Fevereiro	140.369.258,08	3.106.833,69	4.893.523,48	138.369.362,90	-213.205,39	2.192.203,71	-0,15%	1,59%	1,20%	2,18%	72,90%	2,62%
Março	138.369.362,90	2.489.105,56	1.984.454,56	140.023.880,66	1.149.866,76	3.342.070,47	0,83%	2,43%	1,17%	3,37%	72,02%	2,39%
Abril	140.023.880,66	18.154.860,02	19.135.669,62	140.018.047,15	974.976,09	4.317.046,56	0,70%	3,14%	0,97%	4,38%	71,84%	2,14%
Mai	140.018.047,15	48.461.799,71	47.427.046,71	142.687.676,06	1.634.875,91	5.951.922,47	1,16%	4,34%	0,67%	5,07%	85,55%	2,31%
Junho	142.687.676,06	23.223.685,58	21.794.162,69	147.151.995,85	3.034.796,90	8.986.719,37	2,11%	6,54%	0,34%	5,42%	120,48%	2,12%
Julho	147.151.995,85	4.479.847,91	3.335.135,63	150.498.169,41	2.201.461,28	11.188.180,65	1,48%	8,12%	0,54%	5,99%	135,50%	1,87%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade

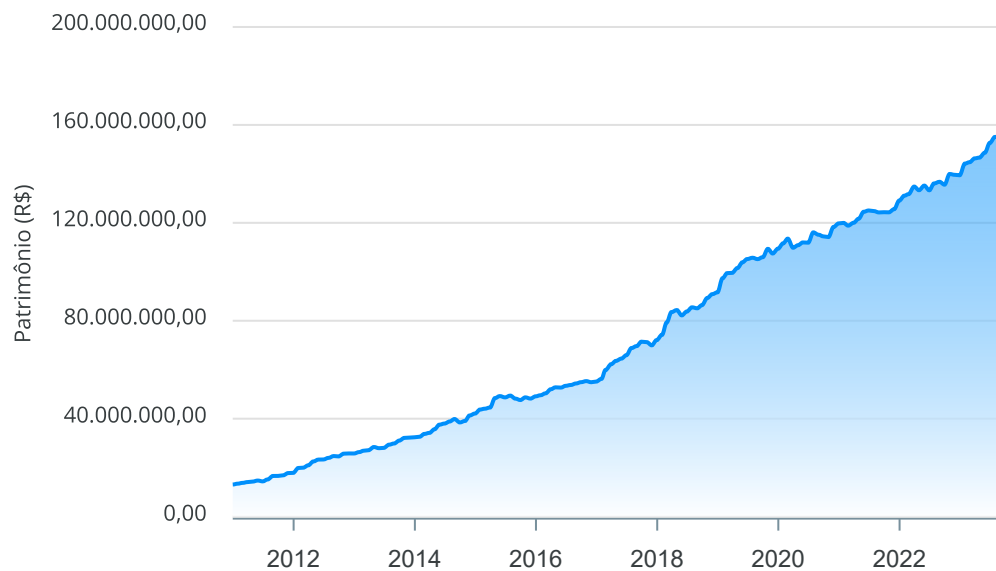




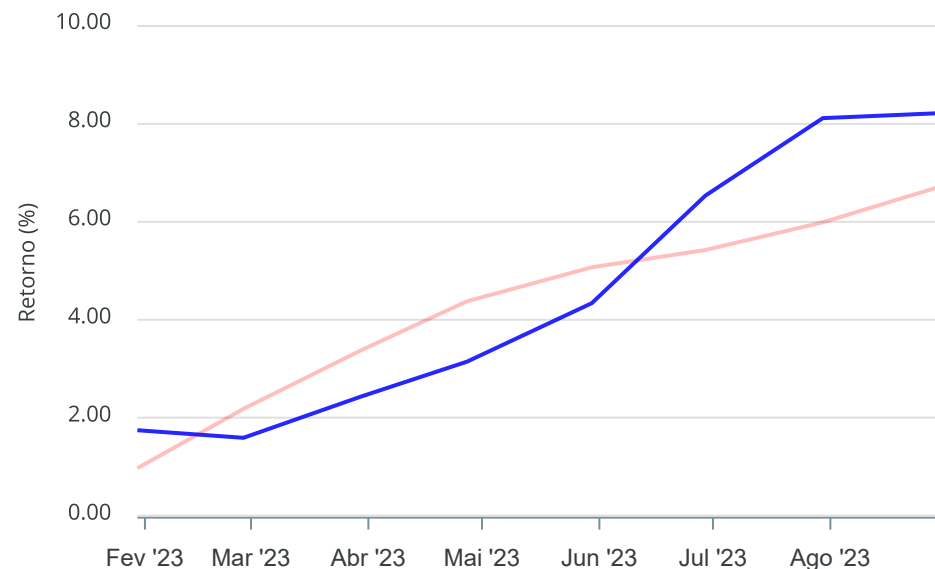
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	339.278,48	0,00	0,00	343.150,06	3.871,58	1,14%	1,14%	0,03%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.050.162,77	0,00	0,00	5.105.703,98	55.541,21	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.033.473,31	0,00	0,00	5.087.130,87	53.657,56	1,07%	1,07%	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	30.269.664,17	0,00	0,00	30.592.285,17	322.621,00	1,07%	1,07%	0,42%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.293.930,46	0,00	0,00	1.307.627,09	13.696,63	1,06%	1,06%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	13.228.386,87	0,00	0,00	13.368.254,09	139.867,22	1,06%	1,06%	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.051.414,91	0,00	0,00	2.073.104,95	21.690,04	1,06%	1,06%	0,42%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	202.624,56	0,00	3.000,00	201.733,86	2.109,30	1,04%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	56.122,17	0,00	0,00	56.656,23	534,06	0,95%	0,95%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.847.647,53	0,00	0,00	7.922.211,37	74.563,84	0,95%	0,95%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.570.254,43	0,00	0,00	7.641.664,86	71.410,43	0,94%	0,94%	0,66%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	568.251,85	0,00	0,00	573.492,32	5.240,47	0,92%	0,92%	0,72%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	14.326.456,53	3.199.449,90	5.040.926,65	12.645.641,61	160.661,83	0,92%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.785.370,05	0,00	0,00	2.810.889,07	25.519,02	0,92%	0,92%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.227.203,49	0,00	0,00	1.238.162,96	10.959,47	0,89%	0,89%	1,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	11.909,68	0,00	0,00	12.007,76	98,08	0,82%	0,82%	1,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.820.829,80	0,00	0,00	3.850.883,29	30.053,49	0,79%	0,79%	0,49%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.600.512,97	0,00	0,00	3.628.586,08	28.073,11	0,78%	0,78%	1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.293,76	0,00	0,00	27.503,99	210,23	0,77%	0,77%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	975,74	0,00	0,00	982,93	7,19	0,74%	0,74%	2,23%

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	59.701,20	0,00	0,00	60.139,01	437,81	0,73%	0,73%	1,54%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	3.070.554,52	2.000.000,00	0,00	5.104.558,47	34.003,95	0,67%	1,04%	0,01%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	3.440.785,21	0,00	0,00	3.412.456,15	-28.329,06	-0,82%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>105.882.804,46</b>	<b>5.199.449,90</b>	<b>5.043.926,65</b>	<b>107.064.826,17</b>	<b>1.026.498,46</b>	<b>0,97%</b>		<b>0,41%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	6.839.470,09	0,00	0,00	7.115.850,96	276.380,87	4,04%	4,04%	6,98%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.213.585,20	0,00	0,00	3.336.485,99	122.900,79	3,82%	3,82%	7,64%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.093.916,88	0,00	0,00	1.134.303,03	40.386,15	3,69%	3,69%	3,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	490.556,83	0,00	0,00	508.414,27	17.857,44	3,64%	3,64%	3,74%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	200.221,64	0,00	0,00	207.464,46	7.242,82	3,62%	3,62%	8,75%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.446.804,91	0,00	0,00	3.570.716,95	123.912,04	3,59%	3,59%	3,71%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5.429.028,89	0,00	0,00	5.607.324,58	178.295,69	3,28%	3,28%	3,57%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.812.748,60	0,00	0,00	1.872.091,58	59.342,98	3,27%	3,27%	7,98%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.932.968,04	0,00	0,00	3.022.045,00	89.076,96	3,04%	3,04%	7,22%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	516.093,20	0,00	0,00	525.891,46	9.798,26	1,90%	1,90%	6,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.397.847,67	0,00	0,00	4.462.800,26	64.952,59	1,48%	1,48%	1,54%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	10.950,88	0,00	0,00	11.060,36	109,48	1,00%	1,00%	0,61%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	279.028,36	0,00	0,00	281.767,81	2.739,45	0,98%	0,98%	5,51%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.479.190,71	0,00	0,00	1.481.060,24	1.869,53	0,13%	-	-
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	3.040.173,06	0,00	0,00	3.035.725,72	-4.447,34	-0,15%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	478.451,48	0,00	0,00	462.193,42	-16.258,06	-3,40%	-3,40%	8,52%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35.661.036,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.635.196,09</b>	<b>974.159,65</b>	<b>2,73%</b>		<b>5,26%</b>

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

**FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.989.976,51	0,00	0,00	3.078.283,69	88.307,18	2,95%	2,95%	6,78%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.031.608,97	0,00	0,00	8.201.566,45	169.957,48	2,12%	2,12%	5,15%
<b>Total Exterior</b>	<b>11.021.585,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.279.850,14</b>	<b>258.264,66</b>	<b>2,34%</b>		<b>5,60%</b>

---

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.