



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

FUNSERV

PARECER DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS

RESUMO

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Junho de 2023



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	2
2.	ANEXOS.....	3
3.	PARECER DO COMITÊ	4
3.1	Análise do Cenário Econômico	4
3.1.1	Resenha Macro Brasil	4
3.1.2	Perspectivas Econômicas	6
3.1.4	Boletim Focus – Relatório de Mercado.....	8
3.1.5	Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV.....	10
3.2	Evolução da Execução Orçamentária do RPPS.....	12
3.3	Análise da Carteira de Investimentos	13
3.3.1	Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos.....	13
3.3.2	Rentabilidade Mensal por Segmento – Junho/2023	17
3.3.3	Distribuição por Sub-segmento.....	19
3.3.4	Análise da Carteira de Títulos Públicos – Marcação na Curva de Juros	19
3.3.5	Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial	26
3.3.6	Evolução da Reserva Administrativa.....	26
3.3.7	Evolução Patrimonial	27
3.3.8	Fluxo de Caixa dos Investimentos	28
3.3.9	Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR	29
3.4	Análise de Risco da Carteira de Investimentos.....	29
3.5	Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento	31
3.6	Propostas de aplicações e migrações:	32
4.	CONCLUSÃO	33



1. INTRODUÇÃO

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 06, de 14/12/2020), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Junho de 2023, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



2. ANEXOS

Item	Documento
ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_Junho-2023
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_Junho-2023
ANEXO III	Cronograma_e_Relatório_COMPREV_Comp_06-2023



3. PARECER DO COMITÊ

3.1 Análise do Cenário Econômico

A análise do cenário econômico foi extraída dos seguintes materiais:

1. "BOLETIM RPPS – Junho/2023" elaborado pela Ger. Nac. de Relacionamento e Distribuição da Caixa Asset.
2. "BOLETIM FOCUS" – Relatório de Mercado", referente a 14/07/2023, publicado em 17/07/2023.

3.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE: Em junho, a atividade econômica apresentou um quadro misto. Embora os indicadores de abril tenham apontado tendências negativas nos setores de serviços, varejo ampliado e indústria, a confiança teve uma recuperação em junho, com a incerteza econômica diminuindo. O setor agropecuário continuou em um momento de força, assim como a balança comercial, apesar da resiliência persistente no mercado de trabalho. No varejo, houve um crescimento modesto de 0,1% em abril, liderado pelos hipermercados que se beneficiaram de um orçamento familiar melhor e uma distribuição de renda mais ampla. Entretanto, a indústria teve uma retração de 0,6% no mesmo mês, com destaque para as quedas nas máquinas e equipamentos, veículos e alimentos. As paralisações de produção, principalmente nas fábricas de automóveis, contribuíram para esta queda. Em contrapartida, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou um crescimento de 0,6% em abril, com o setor agropecuário como principal contribuinte para essa taxa positiva. Em relação ao mercado de trabalho, houve um saldo positivo de 155.270 empregos formais em maio, principalmente nos serviços, e a taxa de desemprego diminuiu de 8,5% para 8,3%.

INFLAÇÃO: O IPCA diminuiu 0,08% em junho, uma desaceleração em comparação com o aumento de 0,23% visto no mês anterior, marcando a menor variação mensal em 9 meses. O dado oficial excede a nossa projeção de 0,19%. Como resultado, o índice aumentou +3,16% em 12 meses (contra 3,94% em maio), mostrando uma desaceleração nessa base de comparação. Os grupos "Transportes" e "Habitação" foram importantes na variação, com alterações de 0,41% e 0,69% respectivamente. O maior impacto para a variação do índice veio do grupo Habitação, impulsionado pelo aumento dos itens de Encargos e manutenção, incluindo Aluguel e taxas. Os preços administrados aumentaram 0,06% em junho, principalmente devido ao aumento dos preços do item Ônibus interestadual. Em contrapartida, os preços livres desaceleraram. Nas subdivisões dos preços livres, os serviços aumentaram, enquanto os produtos industriais e alimentos diminuíram. A média dos núcleos desacelerou tanto mensalmente quanto em 12 meses. Na margem, tivemos desaceleração dos industriais, no entanto, o núcleo de serviços acelerou. O índice de difusão diminuiu de 55,97% para 49,6%.

POLÍTICA MONETÁRIA: No mês de junho, o Copom manteve a taxa Selic em 13,75% ao ano, citando a necessidade de cautela e parcimônia diante da inflação. O cenário externo continua adverso e prevê-se uma desaceleração da economia nos próximos trimestres. A Ata do Copom indicou uma possível flexibilização em agosto, dependendo da conjuntura econômica. O Banco Central revisou as projeções para a taxa de juros neutra, elevou a estimativa de crescimento do PIB em 2023 e estendeu o horizonte



de projeção da inflação até 2025. A probabilidade de ultrapassar o limite superior da meta de inflação em 2023 diminuiu para 61%. As estimativas apontam para uma tendência de alta da taxa neutra de juros, com uma mediana de 4,8% em dois anos, reduzindo para 4,5 em cinco anos.

GERAL: Os indicadores de confiança (FGV) de junho apresentaram bons resultados, com destaque para a confiança do comércio (7,9%), do consumidor (4,6%) e de serviços (4,0%). Houve melhora nos indicadores de confiança (FGV) de junho. Com destaque para o índice de confiança do comércio (+4,8%), do consumidor (+1,6%) e de serviços (+0,5%).

COPOM: SELIC em 13,75 % a.a. Próximo COPOM: 01 e 02 de agosto de 2023.

IPCA JUNHO/ 2023: O IPCA foi de -0,08% (M/M) em Junho. Acumulado de 3,16% em 12 meses.

Resenha Macro Internacional

EUA: Em junho, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) decidiu, unanimemente, manter a taxa de juros básica da economia dos EUA, a Fed Fund Rate entre 5,00% - 5,25%. No entanto, o comitê elevou a taxa de juros projetada em 0,50 p.p. para 2023 sugerindo duas futuras elevações de 0,25 p.p. condicionadas aos dados de inflação, mercado de trabalho e crédito. Na economia real, as vendas no varejo aumentaram 0,3% em maio, superando as expectativas de contração de 0,2%. Veículos e materiais de construção se destacaram, com crescimentos de 1,5% e 2,2% respectivamente. A produção industrial diminuiu em - 0,2% em maio, um resultado abaixo do esperado. No mercado de trabalho, em maio foram criadas 339 mil vagas, superando as expectativas. Entretanto, a taxa de desemprego subiu de 3,4% para 3,7%. O crescimento salarial médio foi de 4,3% (A/A) uma ligeira queda comparada à medição anterior. Por fim, a inflação medida pelo CPI acelerou em +0,1 %(M/M), com a taxa anual desacelerando de 4,9% para 4,0%. A medida de núcleo, excluindo alimentos e energia, manteve-se estável em 0,4% (M/M) com acumulado em 12 meses passando de 5,5% para 5,3%.

EUROPA: A inflação na Zona do Euro desacelerou de 7,0% em abril para 5,5% em junho, conforme o Índice de Preços ao Consumidor (CPI). A queda foi observada principalmente nos preços de energia e alimentos, embora o setor de serviços tenha acelerado. Esta desaceleração também se refletiu em grandes economias do bloco, como Alemanha, Espanha, França e Itália. Entretanto, a medida de núcleo do CPI, que desconsidera itens voláteis, acelerou de 5,3% para 5,4% abaixo das expectativas de mercado de 5,5%. A produção industrial variou positivamente em 1,0% em abril, enquanto as vendas no varejo se mantiveram estáveis após queda em março, com o volume anualizado de vendas registrando queda de -2,6%. Em resposta à inflação persistente, o Banco Central Europeu (elevou suas taxas de juros em 0,25 pontos percentuais em junho, embora tenha diminuído o ritmo de aumentos devido à avaliação de que um ajuste significativo já havia sido feito. O Banco da Inglaterra (também elevou sua taxa básica de juros em 0,50 pontos percentuais, indo para 5,00% mantendo a posição de que mais elevações seriam necessárias se as pressões inflacionárias persistirem.

ÁSIA: Na China o Índice de Gerentes de Compras (composto subiu para 55,6 pontos em maio, no quinto mês consecutivo de expansão. Este crescimento foi impulsionado tanto pelos serviços, com PMI de 57,1 quanto pela indústria, com PMI de 50,9. Ambos os resultados superaram as expectativas do mercado, que previam 55,2 e 50,3 pontos, respectivamente. No entanto, apesar do crescimento na

atividade, os lucros industriais acumulados durante o período de janeiro a maio de 2023 caíram 18,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. A indústria de energia elétrica, produção de calor e fornecimento foi o destaque positivo, com um aumento de 45,9% nos lucros totais ano a ano (A/A). Em contraste, a indústria de processamento de petróleo, carvão e outros combustíveis viu uma queda expressiva de 92,8% (A/A) em lucros.

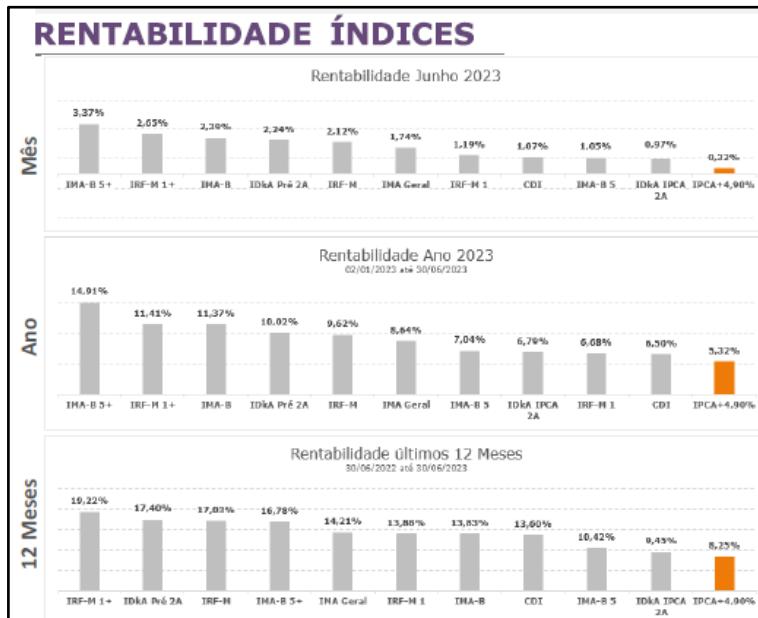
GLOBAL: A Guerra da Ucrânia completa 16 meses sem perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas. O Fórum do BCE, realizado na última semana de junho, reuniu líderes dos bancos centrais das principais economias desenvolvidas. Ficou claro o consenso entre o FOMC, BCE e BoE sobre a continuidade do aperto monetário. Enquanto isso, o Banco Central japonês busca uma "alta consistente" nos preços para revisar sua política monetária.

3.1.2 Perspectivas Econômicas

3.1.2.1 Renda Fixa

Comentários do Gestor – RF IMA-B e IRF-M: O mês de junho foi marcado por uma performance positiva dos ativos de risco nos mercados internacionais, especialmente nos EUA, onde a economia continuou crescendo acima das expectativas. Apesar de sinais de desaceleração, a economia americana mostrou um nível de atividade acima das expectativas, dificultando a desinflação. O Fed anunciou uma pausa no ciclo de alta de juros em sua última reunião, adotando uma postura dependente de dados, mas indicando possíveis altas ainda este ano. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) e o Banco da Inglaterra (BoE) elevaram suas taxas básicas de juros, continuando com o processo de aperto monetário. Na China, dados indicaram uma perda de dinamismo na atividade, levando a medidas de estímulo econômico e à desvalorização do dólar em relação a outras moedas, além de uma redução na volatilidade medida pelo índice VIX. No Brasil, os ativos locais tiveram bom desempenho em junho, seguindo o movimento observado no mês anterior. Os dados econômicos foram mistos, indicando os primeiros sinais de desaceleração da atividade, mas com uma inflação mais benigna do que o esperado. O Banco Central do Brasil (indicou em sua última reunião que as expectativas inflacionárias estão convergindo para as metas, o que pode levar ao início do processo de flexibilização da política monetária em agosto. Além disso, o Conselho Monetário Nacional (manteve a meta de inflação em 3 e alterou o horizonte em que a meta é perseguida, reduzindo um importante vetor de risco. Diante desse cenário de aproximação do ciclo de corte de juros, as curvas de juros nominal e real tiveram um forte fechamento, assim como a inflação implícita, que registrou queda no período. A oferta menor nos leilões do Tesouro Nacional contribuiu para o fechamento da curva de LFT, especialmente na ponta mais longa).

PERPECTIVAS JUNHO: Diante do intenso movimento de fechamento das curvas de juros nominais e reais em junho, diminuímos nossa posição de negociação de valor relativo, consolidando parte do lucro obtido. Simultaneamente, iniciamos uma posição favorável à inclinação da curva nominal, buscando proveito da sua distensão, e reforçamos as posições em juros nominais e reais. A despeito da nossa perspectiva favorável para os ativos nacionais, mantemos vigilância sobre o equilíbrio de riscos, dada a persistente incerteza em torno do cenário fiscal e a efetivação do processo de ancoragem das expectativas. Importa ressaltar que julho começa com um prêmio reduzido na curva de juro, o que sugere prudência nas alocações futuras.



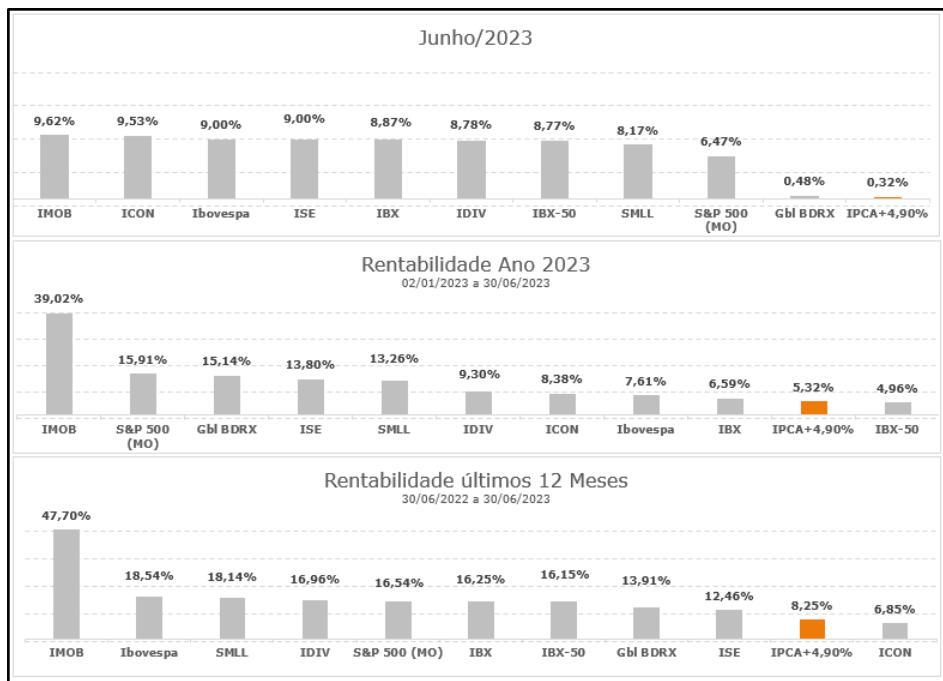
3.1.2.2 Renda Variável:

Comentários do Gestor – RV: No mês de junho, o Ibovespa encerrou com uma valorização de 9,00%, fechando aos 118.087 pontos. Esse avanço expressivo deu continuidade à tendência de alta identificada em maio, fruto de uma maior disposição dos investidores ao risco. Complementando este panorama positivo, o desempenho acumulado do índice no ano atingiu 7,61%, impulsionado por perspectivas favoráveis tanto na política fiscal quanto na monetária. No contexto fiscal, o Novo Arcabouço Fiscal está em sua fase final de tramitação e deverá ser aprovado em agosto. Esta ação, esperada com grande expectativa pelo mercado, deve mitigar o risco de descontrole da dívida pública, proporcionando uma visão de estabilidade econômica. No campo monetário, a inflação atual mais controlada e a melhoria das expectativas futuras, aliadas à uma postura mais suave (dovish) do Banco Central, acenderam a expectativa de redução da Taxa Selic a partir de agosto. Esses fatores colaboraram para a alta dos ativos de risco e o consequente impulso no Ibovespa. Na abertura do índice, no mês, os segmentos de "Educação" (+25,1%), "Petróleo e Gás" (18,0%) e "Agronegócio" (15,5%) foram os destaques positivos, justificados, em grande parte, pela descompressão de risco observada em função da perspectiva mais favorável para a política fiscal e monetária, beneficiando ativos mais sensíveis à taxa de juros. Por outro lado, os segmentos "Industrial" (0,0%), "Papel e Celulose" (0,2%) e "Mineração" (0,6%) foram os destaques negativos, explicados, principalmente, pela piora da perspectiva da demanda chinesa por commodities e por dúvidas relacionadas ao crescimento global.

No tocante ao Índice BDRX, esse apresentou valorização de 0,48%, explicada pela performance positiva dos principais índices acionários dos EUA, em que pese a valorização do real frente ao dólar tenha impactado o desempenho negativamente.

PERPECTIVAS JUNHO: A diminuição do prêmio sobre as taxas de juros longas impactou a taxa de juro real usada para calcular nossa taxa de retorno exigido (Ke), caindo de 6,20% em maio para 5,95% este mês. Isso abre espaço para um aumento no preço de referência do Ibovespa. A expectativa de inflação

teve pequena piora, mas os dados recentes mostram melhoria. Com isso, o Ke foi de 16,39% para 16,15% e o índice de valor justo de 9,22x para 9,42x. Mudanças macroeconômicas e ajustes nas projeções de commodities provocaram as maiores alterações, elevando o target do Ibovespa para 135.442 pontos em 12 meses, um potencial crescimento de 14,6%. Entretanto, a visão permanece neutra, devido ao recente aumento do índice e ao custo de oportunidade do mercado.



Fonte: Boletim RPPS – Quantum Axis - CAIXA ASSET – Junho 2023

3.1.3 Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- o IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de dezembro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- a inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- o IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.



Mediana - Agregado	Expectativas de Mercado								14 de julho de 2023							
	2023				2024				2023				2024			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***		
IPCA (variação %)	5,12	4,95	4,95	= (1)	153	4,92	60	4,00	3,92	3,92	= (2)	152	3,83	60		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,14	2,19	2,24	▲ (1)	111	2,24	33	1,20	1,28	1,30	▲ (1)	103	1,20	31		
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,00	= (4)	123	5,00	35	5,10	5,06	5,05	▼ (3)	121	5,02	34		
Selic (% a.a.)	12,25	12,00	12,00	= (2)	145	12,00	41	9,50	9,50	9,50	= (4)	143	9,50	41		
IGP-M (variação %)	-1,21	-2,64	-2,69	▼ (14)	75	-2,70	23	4,00	4,00	4,00	= (4)	68	4,00	21		
IPCA Administrados (variação %)	9,09	8,95	8,91	▼ (11)	94	8,99	30	4,50	4,50	4,47	▼ (1)	82	4,39	28		
Conta corrente (US\$ bilhões)	-45,29	-43,07	-43,07	= (1)	32	-40,00	7	-51,02	-50,40	-50,40	= (2)	31	-50,00	7		
Balança comercial (US\$ bilhões)	61,15	64,00	65,00	▲ (6)	31	69,00	8	57,80	57,85	60,00	▲ (3)	26	61,80	7		
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,00	79,50	80,00	▲ (1)	28	80,00	6	80,00	80,00	80,00	= (24)	27	81,40	6		
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,60	60,52	▼ (1)	28	60,60	6	64,20	64,00	64,00	= (2)	27	62,00	5		
Resultado primário (% do PIB)	-1,01	-1,00	-1,00	= (1)	41	-1,10	10	-0,80	-0,80	-0,80	= (4)	39	-0,80	9		
Resultado nominal (% do PIB)	-7,77	-7,70	-7,64	▲ (2)	27	-7,36	7	-7,00	-7,00	-7,00	= (12)	24	-6,46	6		

Mediana - Agregado	2025								2026							
	2025				2026				2025				2026			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (variação %)	3,80	3,60	3,55	▼ (1)	134	3,80	3,50	3,50	= (2)	126						
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,80	1,80	1,88	▲ (1)	80	1,99	1,88	1,90	▲ (1)	74						
Câmbio (R\$/US\$)	5,18	5,15	5,15	= (1)	89	5,25	5,20	5,20	= (2)	79						
Selic (% a.a.)	9,00	9,00	9,00	= (23)	117	8,75	8,75	8,75	= (1)	104						
IGP-M (variação %)	4,00	4,00	4,00	= (21)	59	4,00	4,00	4,00	= (21)	56						
IPCA Administrados (variação %)	4,00	4,00	4,00	= (17)	57	4,00	3,70	3,53	▼ (1)	49						
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,30	-50,00	-50,30	▼ (1)	21	-50,00	-50,00	-50,50	▼ (1)	18						
Balança comercial (US\$ bilhões)	55,00	55,00	59,59	▲ (1)	19	55,00	54,40	53,90	▼ (2)	16						
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,50	80,50	80,50	= (1)	20	80,00	80,00	80,00	= (8)	16						
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	66,00	65,85	65,60	▼ (1)	22	67,10	67,45	67,45	= (2)	20						
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (2)	30	-0,25	-0,30	-0,30	= (1)	26						
Resultado nominal (% do PIB)	-6,50	-6,20	-6,20	= (2)	19	-6,00	-6,00	-6,00	= (4)	16						

Mediana - Agregado	jul/2023								ago/2023							
	jul/2023				ago/2023				jul/2023				ago/2023			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (variação %)	0,30	0,21	0,19	▼ (3)	150	0,13			0,22	0,26	0,28	▲ (3)	150	0,33		
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,86	4,85	▼ (5)	114	4,85			4,97	4,90	4,90	= (2)	114	4,90		
Selic (% a.a.)	-	-	-						13,50	13,50	13,50	= (4)	144	13,50		
IGP-M (variação %)	-0,10	-0,29	-0,30	▼ (9)	72	-0,25			0,31	0,25	0,25	= (2)	71	0,21		

Mediana - Agregado	set/2023								Infl. 12 m suav.							
	set/2023				Infl. 12 m suav.				set/2023				Infl. 12 m suav.			
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (variação %)	0,30	0,30	0,29	▼ (1)	150	0,29			4,18	4,22	4,20	▼ (1)	137	4,13		
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,91	▼ (6)	115	4,90										
Selic (% a.a.)	13,25	13,00	13,00	= (2)	144	13,00										
IGP-M (variação %)	0,45	0,40	0,40	= (2)	71	0,42			3,93	4,02	4,06	▲ (2)	64	4,06		

Fonte: Banco Central do Brasil.

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20230714.pdf>. Acesso em: 19/07/2023.

3.1.4 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

A respeito da política monetária, o COPOM manteve a SELIC em 13,75% a.a., em sua última reunião, realizada em 02 e 03/05/2023. Conforme a ata publicada, a sinalização do COPOM ainda é de que irá mantê-la por um período prolongado e, se necessário, não hesitará em retomar o ciclo de ajuste. Além disto, reforçou os possíveis impactos, sobre a política monetária, acerca da política fiscal. Assim, vislumbra-se que o Banco Central mantém a sinalização do fim do ciclo de alta e a manutenção em patamares próximos ao atual por mais tempo, conforme indicado no Boletim Focus. Segundo a última publicação do Boletim Focus, de 16/06/2023, a expectativa de SELIC para final de 2023 reduziu para 12,50% a.a. Além disto, prevê SELIC terminal para 2024, em 10,00% a.a., final de 2025, em 9,00% e, final de 2026, em 8,75%.

Com base na expectativa da SELIC para 2023, verifica-se que se manterá significativamente elevada e, neste cenário, ativos correlacionados à referida taxa tendem a entregar resultados compatíveis com a meta de rentabilidade para 2023, de IPCA + 5,11% a.a.

No mercado norte americano, o FOMC, sugere que os juros podem ser mantidos estáveis por um longo período, indicando um possível encerramento do ciclo monetário.

Em maio, o FOMC manteve a taxa básica de juros dos EUA para o intervalo de 5,00% a 5,25%. A decisão foi unânime e baseada na persistência da inflação elevada, com poucas evidências de desinflação nos serviços, excluindo habitação. Apesar das condições de crédito mais apertadas, a atividade econômica mostrou recuperação, com as vendas no varejo crescendo 0,4% em abril, abaixo das expectativas de mercado.

No tocante à atividade, a produção industrial aumentou 0,5% em relação a março e 0,8% em relação ao ano anterior. Já o mercado de trabalho registrou a criação de 253 mil vagas de trabalho em abril, superando as expectativas de mercado, e a taxa de desemprego caiu para 3,4%, com ganhos salariais médios avançando 5,1%. No cenário doméstico, a perspectiva de juros futuro tem sido fortemente impactada pelos ruídos políticos, mais recentemente, acerca da política monetária conduzida pelo Banco Central. A respeito da inflação, que continua sendo uma realidade global, o IPCA foi de 0,23% (M/M) em Maio (menor que expectativa). Acumulado de 3,94% em 12 meses. De acordo com o Boletim FOCUS a expectativa de inflação para 2023 passou a 5,80%, reduzindo frente às expectativas anteriores. Os indicadores econômicos norte-americanos, especialmente, a inflação, nível de emprego (*payroll*) que segue elevada. É certo que o ciclo de alta está chegando ao fim, mas não se sabe ao certo quando será e quanto será a taxa terminal. A incerteza sobre a medida necessária para conter a inflação, bem como duração de taxas mais altas, são fatores que tem acrescentado volatilidade ao mercado e impactado significativamente os ativos no exterior, inclusive, dado o cenário de possível recessão.

No cenário doméstico, a inflação implícita fechou ao longo da curva, refletindo a redução de incertezas após a divulgação do novo arcabouço fiscal, melhora no câmbio doméstico e alívio da inflação corrente. Além disto, a perspectiva de juros futuro tem sido fortemente impactada pelos ruídos políticos, mais recentemente, acerca da política monetária conduzida pelo Banco Central. Tal cenário, tem trazido volatilidade ao mercado de juros, oferecendo oportunidade para novas alocações em Títulos Públicos Federais. A proposta de arcabouço fiscal impactou fortemente a curva de juros, contudo, continua pressionada.



Segundo o Boletim Focus, a expectativa é de que o IPCA de Junho, Julho/2023 e Agosto, sejam de -0,04%, 0,30% e 0,22%, respectivamente. Neste cenário, com SELIC acima de dois dígitos e, considerando a meta de rentabilidade da carteira da assistência à saúde para 2023 (IPCA), bem como a perspectiva de inflação terminal para 2023 e 2024, estratégias de investimento vinculadas ao DI, como os fundos referenciados DI, mantém-se como oportunidades de alocação interessantes, o curto prazo, dado sua relação risco/retorno, especialmente, frente ao cenário volátil que tem se apresentado e, em função da dinâmica da carteira de investimentos da assistência à saúde, com necessidade de alta liquidez. Neste cenário, com SELIC acima de dois dígitos e, considerando a meta atuarial para 2023 (IPCA + 5,11% a.a.), bem como a perspectiva de inflação terminal para 2023 e 2024, estratégias de investimento vinculadas ao DI, como os fundos referenciados DI, mantém-se como oportunidades de alocação interessantes, o curto prazo, dado sua relação risco/retorno, especialmente, frente ao cenário volátil que tem se apresentado.

A questão cambial segue sendo monitorada, especialmente, pelo impacto na carteira de investimentos no exterior, visto que os fundos possuem exposição à variação cambial. O dólar encerrou 2022 cotado a R\$5,21 e, em 21/06, estava cotado a R\$4,79, queda de -8,06%. Dado este movimento, demonstrando alta volatilidade, importante analisar a expectativa do mercado. De acordo com o último Boletim FOCUS, ao final de 2023, a expectativa é que o dólar esteja cotado a R\$5,00, portanto, embora possa haver volatilidade no valor da moeda no decorrer do ano, deve encerrar 2023 praticamente estável. Se por um lado, fundos referenciado DI são oportunidades de alocação, mais seguras, deve se considerar ainda o ciclo de alta na taxa norte-americana e movimentos similares no mercado global, que podem impactar o preço de títulos públicos federais, no Brasil. Além disto, os preços dos Títulos Públicos Federais têm sido impactados pela incerteza acerca do arcabouço fiscal. Assim, apresentam-se oportunidades de aquisições de títulos públicos federais, com taxas em linha e, até mesmo, bem superiores à taxa média da carteira da carteira. Por outro lado, também é provável o cenário de manutenção e fechamento da curva, visto que os preços atuais encontram-se bastante pressionados e, nesta hipótese, há oportunidade de ganhos em fundos atrelados aos títulos públicos, em função da marcação a mercado. Dessa forma, justifica-se a gestão da carteira de renda fixa, com alocação em Títulos Públicos Federais precificados pela marcação na curva de juros, com taxas superiores à meta atuarial e, diante da expectativa de IPCA, previsão de rentabilidade superior ao DI. Ademais, em função da possibilidade de fechamento da curva de juros, pertinente a manutenção de parte dos recursos já alocados em fundos IDkA IPCA 2A. No Brasil, a produção industrial cresceu 1,1% em março, com crescimento de Bens de Capital em 6,3%, e a maior produção de Bens Duráveis, beneficiada por insumos mais baratos. PIB superou expectativas.

3.2 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Maio de 2023 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançados em Variação Patrimonial Aumentativa e, as desvalorizações, como Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado. Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	R\$27.946,45
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58.211-5	R\$6.482,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$497.395,23
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$3.185.694,02
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.418/0001-49	CONSOLIDADO	R\$3.717.517,70
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo de Reserva CEF/0356/006.063-4	R\$8.400,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$8.400,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	CONSOLIDADO	R\$16.800,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO CNPJ: 13.077.415/0001-05	Fundo Financeiro BB/2923-8/58.106-2	R\$2.344,74

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Junho/2023, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$3.736.662,44 (três milhões, setecentos e trinta e seis mil, seiscentos e sessenta e dois reais e quarenta e quatro centavos).

Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN⁽¹⁾ e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

⁽¹⁾ Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.



3.3 Análise da Carteira de Investimentos

3.3.1 Enquadramento da Carteira Consolidada de Investimentos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos

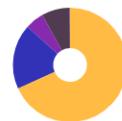
Ao analisar o enquadramento segundo os limites permitidos da Resolução e Política de Investimentos, verifica-se que todos estão enquadrados.

Tipo de Ativo	Enquadramento Resolução CMN Nº 4.963/2021	Enquadramento Política de Investimentos 2023
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimento no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Gestor de Recursos	Enquadrado	Enquadrado

A aplicação em um mesmo fundo de investimento não excede a 20% (vinte por cento) das aplicações da Funserv e o total das aplicações da Funserv em um mesmo fundo de investimento estão abaixo do limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, conforme Art. 18 e 19 da Res. CMN nº 4.963/2021. No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023		
				Inf	Alvo	Sup
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.011.547.088,18	40,88%	10,00%	60,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	100.660.496,92	4,07%	0,00%	3,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	575.276.490,24	23,25%	2,00%	3,00%	65,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	100,00%	1.687.484.075,34	68,20%	12,00%	66,00%	415,00%

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2023)						
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023		
				Inf	Alvo	Sup
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	455.205.821,50	18,40%	0,00%	18,20%	35,00%
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	197.844.030,59	8,00%	0,00%	9,50%	10,00%
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 11º	5,00%	2.360.400,00	0,10%	0,00%	0,30%	5,00%
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	655.410.252,09	26,49%	0,00%	28,00%	90,00%



RENDAS FIXAS 1.687.484.075,34
RENDAS VARIÁVEIS 455.205.821,50
EXTERIOR 131.251.940,75
ESTRUTURADOS 197.844.030,59
FONDO IMOBILIÁRIO 2.360.400,00

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	103.566.378,09	4,19%	0,00%	4,30%	10,00%	143.848.248,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	27.685.562,66	1,12%	0,00%	1,70%	10,00%	219.729.064,16
Total Exterior	10,00%	131.251.940,75	5,30%	0,00%	6,00%	20,00%	



3.3.2 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimento

A Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 prevê, em seu art. 19, que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo. A referida norma prevê ainda, eu seu art. 27, que os regimes próprios de previdência social poderão manter em carteira, por até 180 (cento e oitenta) dias, as aplicações que passem a ficar desenquadradas em relação a esta Resolução, desde que seja comprovado que o desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias, para as quais não tenha dado causa, e que o seu desinvestimento ocasionaria, comparativamente à sua manutenção, maiores riscos para o atendimento aos princípios previstos no art. 1º desta Resolução.

De acordo com a Resolução, são consideradas situações involuntárias:

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução;

II - resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes;

III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social;

IV - reorganização da estrutura do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pela unidade gestora do regime próprio de previdência social;

V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do regime próprio de previdência social ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;

VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de fundo de investimento destinado exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o regime próprio de previdência social deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; e

VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução.

A respeito deste quesito, verifica-se os recursos aplicados no fundo CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 39.528.038/0001-77, classificado no segmento de Investimento no Exterior (art. 9º, II) ultrapassaram o limite de 15% (quinze) por cento, previsto no Art. 19 da Res. CMN nº 4.963/2021.



Tal fato ocorreu exatamente no dia 31/05/2023, decorrente do movimento de resgate de outros cotistas, conforme tabela a seguir:

Data	Cota	Var(%)	Patrimônio	Captação	Resgate	Cotistas	Cotas	Valor (R\$)	% s/ PL
19/06/2023	808,443034	-0,010779	75.146.787,23	0,00	0,00	667	13.998,263925	R\$ 11.316.798,96	15,06%
16/06/2023	817,252573	0,010863	75.965.655,75	0,00	49.656,19	667	13.998,263925	R\$ 11.440.117,21	15,06%
15/06/2023	808,470554	-0,005615	75.198.467,92	0,00	4,00	670	13.998,263925	R\$ 11.317.184,19	15,05%
14/06/2023	813,036040	-0,000153	75.623.122,48	0,00	36.280,97	671	13.998,263925	R\$ 11.381.093,07	15,05%
13/06/2023	813,160626	0,007230	75.670.997,17	28,77	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.382.837,06	15,04%
12/06/2023	807,324058	0,001037	75.127.830,05	0,10	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.301.135,24	15,04%
09/06/2023	806,487875	-0,006107	75.050.016,55	10,00	698,75	671	13.998,263925	R\$ 11.289.430,13	15,04%
07/06/2023	811,443319	0,003309	75.511.852,42	0,00	23.695,47	671	13.998,263925	R\$ 11.358.797,74	15,04%
06/06/2023	808,766845	-0,002271	75.286.400,57	1.000,31	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.321.331,75	15,04%
05/06/2023	810,607778	-0,003770	75.456.766,62	1,25	500,00	670	13.998,263925	R\$ 11.347.101,62	15,04%
02/06/2023	813,675028	0,005278	75.742.787,24	30,00	32.737,54	669	13.998,263925	R\$ 11.390.037,79	15,04%
01/06/2023	809,403380	-0,009764	75.377.687,05	10.100,00	59.663,97	670	13.998,263925	R\$ 11.330.242,14	15,03%
31/05/2023	817,384145	-0,002544	76.170.968,17	10,00	94.258,09	671	13.998,263925	R\$ 11.441.958,99	15,02%
30/05/2023	819,468546	0,011241	76.459.699,18	110,00	0,00	673	13.998,263925	R\$ 11.471.136,99	15,00%
29/05/2023	810,359253	0,004340	75.609.656,87	1,23	0,00	672	13.998,263925	R\$ 11.343.622,70	15,00%
26/05/2023	806,857586	-0,001245	75.282.936,59	100,00	1.643.337,95	670	13.998,263925	R\$ 11.294.605,44	15,00%
25/05/2023	807,863487	0,015871	77.022.077,61	1.003,00	325.630,31	672	13.998,263925	R\$ 11.308.686,31	14,68%
24/05/2023	795,241822	-0,018737	76.138.277,75	0,00	51.869,04	672	13.998,263925	R\$ 11.132.004,91	14,62%
23/05/2023	810,427175	-0,002802	77.645.017,78	0,00	69.522,31	673	13.998,263925	R\$ 11.344.573,49	14,61%
22/05/2023	812,704702	-0,007716	77.932.939,63	264,13	78.068,65	677	13.998,263925	R\$ 11.376.454,91	14,60%
19/05/2023	819,024153	0,018395	78.617.348,99	0,00	0,00	679	13.998,263925	R\$ 11.464.916,25	14,58%
18/05/2023	804,230485	0,007948	77.197.312,21	0,00	41.791,59	679	13.998,263925	R\$ 11.257.830,59	14,58%
17/05/2023	797,889067	-0,002910	76.630.067,67	0,00	35.133,60	682	13.998,263925	R\$ 11.169.061,74	14,58%
16/05/2023	800,217729	0,006558	76.888.950,88	10,00	17.578,77	683	13.998,263925	R\$ 11.201.658,97	14,57%
15/05/2023	795,004130	-0,007024	76.405.456,31	0,00	21.176,03	683	13.998,263925	R\$ 11.128.677,63	14,57%
12/05/2023	800,628108	-0,000272	76.967.285,71	0,00	21.344,88	684	13.998,263925	R\$ 11.207.403,56	14,56%
11/05/2023	800,845728	-0,008291	77.009.556,99	0,00	23.413,52	685	13.998,263925	R\$ 11.210.449,86	14,56%
10/05/2023	807,540799	-0,006565	77.676.966,28	0,00	0,00	686	13.998,263925	R\$ 11.304.169,23	14,55%
09/05/2023	812,876993	-0,003016	78.190.252,24	0,07	269.373,35	686	13.998,263925	R\$ 11.378.866,69	14,55%
08/05/2023	815,335930	0,017292	78.696.964,32	10,00	2.993,07	687	13.998,263925	R\$ 11.413.287,54	14,50%
05/05/2023	801,476576	-0,004692	77.362.179,29	0,00	17.738,44	686	13.998,263925	R\$ 11.219.280,64	14,50%
04/05/2023	805,254656	-0,005583	77.744.672,11	1.200,00	0,00	687	13.998,263925	R\$ 11.272.167,20	14,50%
03/05/2023	809,775556	-0,010948	78.179.950,07	535,00	35.743,09	686	13.998,263925	R\$ 11.335.451,95	14,50%
02/05/2023	818,739285	0,011118	79.080.952,97	1.051,78	94.664,56	685	13.998,263925	R\$ 11.460.928,60	14,49%
28/04/2023	809,736658	0,008345	78.303.984,53	0,00	0,00	686	13.998,263925	R\$ 11.334.907,45	14,48%

Conforme evidencia o quadro acima, a referida situação ocorreu de forma involuntária, em decorrência de resgates por outros cotistas, conforme se observa no volume de resgates diários e redução na quantidade de cotistas, de acordo com dados extraídos do site da CVM.



Ainda, conforme quadro a seguir, eventual resgate das cotas, para reduzir a participação no referido fundo implicaria em prejuízo de, pelo menos, 19,68%. Portanto, evidencia-se que tal medida não se apresenta pertinente, ao menos neste momento.

O último aporte ocorreu em 04/10/2021, com aplicação de R\$5.000.000,00 e, com este, à época, totalizou o valor de R\$23.178.868,15 e, naquele dia, o fundo possua R\$207.383.016,21 de patrimônio líquido.

PLANO	ATIVO	Data Aplicação	Data Final	Cota	Saldo Final	Rend ACUMULAD
0 - SUBTOTAL	0 - SUBTOTAL				R\$ 11.652.833,29	-21,90%
FUNDO DE RESERVA	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	04/10/2021	18/07/2023	832,448468000	R\$ 3.838.782,06	-23,22%
FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	04/03/2021	18/07/2023	832,448468000	R\$ 2.672.769,50	-23,64%
FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	06/05/2021	18/07/2023	832,448468000	R\$ 1.141.070,13	-19,68%
FUNDO PREVIDENCIÁRIO	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTER	15/06/2021	18/07/2023	832,448468000	R\$ 4.000.211,60	-20,00%

O Comitê realizou reunião com a Caixa Econômica, responsável pela administração, gestão e distribuição do citado fundo, a fim de verificar se há previsão de ações, especialmente, da área de distribuição, buscando captação de novos recursos e novos cotistas ao fundo. A reunião foi realizada em 04/07/2023, às 11hs. Na oportunidade, o Sr. Luan Augusto, representante da Asset informou que a instituição vem acompanhando a evolução do fundo e acredita que ele passe a receber recursos, dado o novo ciclo econômico que se apresenta. Foi informado sobre o desenquadramento do fundo e que tal fato muito prejudica a Funserv na gestão dos investimentos. O Comitê solicitou também relatório detalhado na rentabilidade do fundo em 2022, inclusive, por ter sido indicado pelo Tribunal de Contas em sua auditoria.

Pelo exposto, por se tratar de desenquadramento passivo, involuntário, deverá ser saneado em até 180 (cento e oitenta) dias, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.963/2021. Este item será analisado, ao menos, mensalmente, pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV e, rotineiramente, pela Gestão de Recursos do RPPS.



3.3.3 Rentabilidade Mensal por Segmento – Junho/2023

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2023								FUNDOS DE RENDA FIXA	
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
ITÁU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	110.722.723,78	0,00	0,00	112.015.345,07	1.292.621,29	1,17%	1,17%	0,03%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	85.578.068,73	16.800,00	0,00	86.487.722,89	892.854,16	1,04%	1,04%	0,83%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	445.425.661,06	51.266.000,00	38.367.200,00	463.261.145,17	4.936.684,11	0,99%	1,09%	0,01%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.377.716,58	0,00	0,00	3.409.070,51	31.353,93	0,93%	0,93%	0,47%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.664.423,16	0,00	0,00	10.763.373,05	98.949,89	0,93%	0,93%	0,47%	
TÍTULOS PÚBLICOS	1.006.615.718,80	0,00	0,00	1.011.547.088,18	4.931.369,38	0,49%	-	-	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	494.000,00	496.344,74	0,00	2.344,74	0,47%	1,00%	0,01%	
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	273,61	16.800,00	16.800,00	330,47	56,86	0,33%	0,85%	0,00%	
Total Renda Fixa	1.662.384.585,72	51.793.600,00	38.880.344,74	1.687.484.075,34	12.186.234,36	0,73%		0,13%	

Conforme quadro acima, os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de R\$1.687.484.075,34 (um bilhão, seiscentos e oitenta e sete milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil e setenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$12.186.234,36 (doze milhões centos e oitenta e seis mil e duzentos e trinta e quatro reais e trinta e seis centavos), o que corresponde ao retorno de 0,73%. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanharam os principais índices do mercado, a saber: CDI: 1,07%; IDkA IPCA 2A: 0,97% e IPCA: -0,08%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2023								FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês	
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.040.600,00	0,00	16.800,00	2.360.400,00	336.600,00	16,50%	15,49%	11,74%	
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	36.601.265,17	0,00	0,00	40.178.751,91	3.577.486,74	9,77%	9,77%	8,04%	
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	23.945.518,30	0,00	0,00	26.113.163,31	2.167.645,01	9,05%	9,05%	7,50%	
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	32.989.828,84	0,00	0,00	35.946.309,87	2.956.481,03	8,96%	8,96%	7,42%	
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	56.796.620,04	0,00	0,00	61.850.268,14	5.053.648,10	8,90%	8,90%	7,35%	
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	32.168.771,46	0,00	0,00	35.027.421,77	2.858.650,31	8,89%	8,89%	7,53%	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.562.852,53	0,00	0,00	1.689.866,44	127.013,91	8,13%	8,13%	7,94%	
ITÁU FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	43.191.928,14	0,00	0,00	46.675.276,80	3.483.348,66	8,06%	8,06%	7,03%	
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	60.397.707,75	0,00	0,00	65.236.997,07	4.839.289,32	8,01%	8,01%	6,95%	
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	930.876,84	0,00	0,00	1.003.483,74	72.606,90	7,80%	7,80%	8,11%	
ITÁU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	7.985.259,05	0,00	0,00	8.603.221,95	617.962,90	7,74%	7,74%	6,90%	
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	33.983.884,70	0,00	0,00	36.497.520,09	2.513.635,39	7,40%	7,40%	7,62%	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	91.413.603,53	0,00	0,00	97.816.549,69	6.402.946,16	7,00%	7,00%	5,04%	
ITÁU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	93.493.228,03	0,00	0,00	100.027.480,90	6.534.252,87	6,99%	6,99%	5,06%	
ITÁU DUNAMIS FIC AÇÕES	49.034.585,81	0,00	0,00	51.616.760,39	2.582.174,58	5,27%	5,27%	7,12%	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	42.558.854,19	0,00	0,00	44.766.780,02	2.207.925,83	5,19%	5,19%	6,14%	
Total Renda Variável	609.095.384,38	0,00	16.800,00	655.410.252,09	46.331.667,71	7,61%		6,58%	



Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de R\$655.410.252,09 (seiscentos e cinquenta e cinco milhões quatrocentos e dez mil, duzentos e cinquenta e dois reais e nove centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de R\$46.331.667,71 (quarenta e seis milhões, trezentos e trinta e um mil, seiscentos e sete reais e setenta e um centavos), o que representou resultado de 7,61%. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanharam o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 9,00%, o S&P500®, benchmark dos fundos multimercado, 6,47% o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 4,71%.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2023)								FUNDOS EXTERIOR		
Ativos Exterior			Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I			22.455.769,88	0,00	0,00	22.560.883,28	105.113,40	0,47%	0,47%	6,60%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I			5.127.661,16	0,00	0,00	5.124.679,38	-2.981,78	-0,06%	-0,06%	5,79%
ITAU MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...			5.176.609,74	0,00	0,00	5.148.276,81	-28.332,93	-0,55%	-0,55%	5,78%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...			28.480.681,94	0,00	0,00	28.309.344,75	-171.337,19	-0,60%	-0,60%	7,04%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...			11.441.958,99	0,00	0,00	11.356.074,61	-85.884,38	-0,75%	-0,75%	5,17%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...			28.154.685,05	0,00	0,00	27.936.387,32	-218.297,73	-0,78%	-0,78%	5,16%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...			31.251.989,00	0,00	0,00	30.816.294,60	-435.694,40	-1,39%	-1,39%	5,66%
Total Exterior			132.089.355,76	0,00	0,00	131.251.940,75	-837.415,01	-0,63%		5,98%

O quadro acima evidencia os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de R\$131.251.940,75(cento e trinta e um milhões, duzentos e cinquenta e um mil, novecentos e quarenta reais e setenta e cinco centavos), apresentaram no período um retorno negativo de R\$837.417,01(oitocentos e trinta e sete mil, e quatrocentos e dezessete reais e um centavo) , o que representou resultado negativo de -0,63%. No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: 0,48%, MSCI World: 0,18%.

O resultado do 2º Trimestre e do 1º Semestre de 2023 constam detalhados no relatório analítico dos investimentos, anexo a este Parecer.

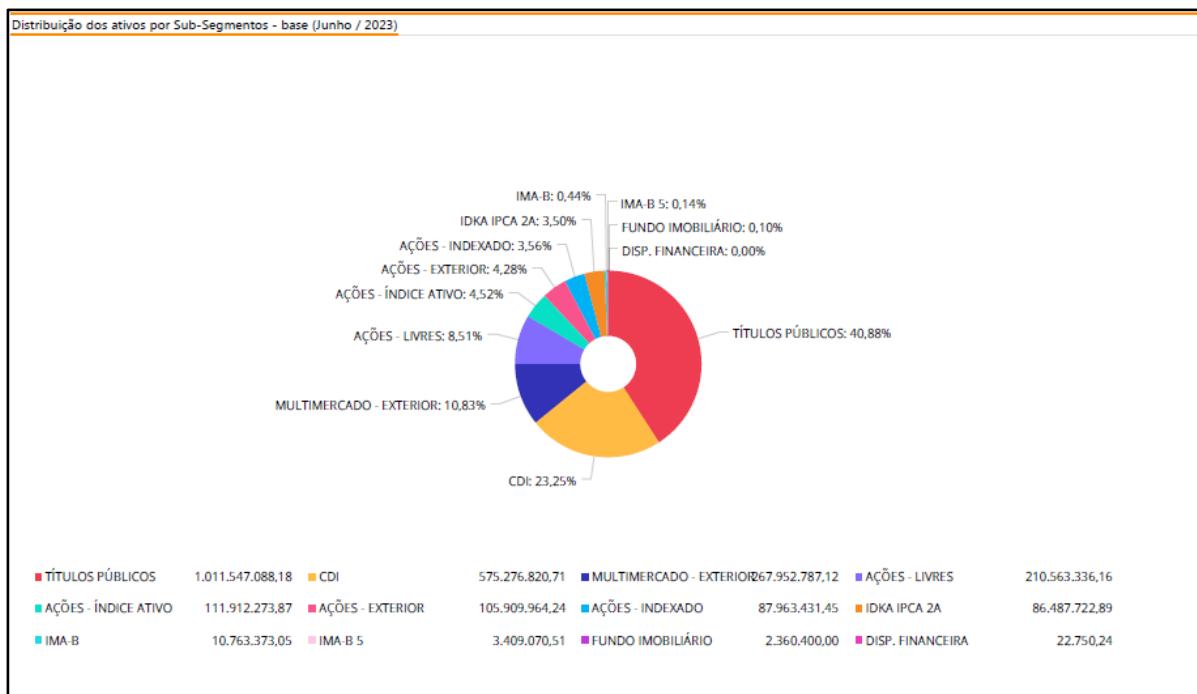
	Renda Fixa			Renda Variável			Investimento no Exterior			TOTAL		META (IPCA + 5,11% a.a.)	
	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Proporção	Mensal	Acumulado	Mensal	Acumulado
jan/23	1,24%	1,24%	67,41%	4,63%	4,63%	26,94%	2,40%	2,40%	5,65%	2,20%	2,20%	0,97%	0,97%
fev/23	0,98%	2,23%	68,58%	-5,32%	-0,94%	25,68%	1,07%	3,50%	5,74%	-0,71%	1,47%	1,20%	2,18%
mar/23	1,44%	3,70%	68,58%	-0,89%	-1,82%	25,68%	0,12%	3,62%	5,74%	0,77%	2,26%	1,17%	3,38%
abr/23	0,93%	4,67%	69,35%	1,69%	-0,16%	25,13%	-1,15%	2,43%	5,52%	1,00%	3,28%	0,97%	4,38%
mai/23	1,07%	4,81%	69,16%	2,96%	1,09%	25,34%	1,63%	5,31%	5,50%	1,57%	3,86%	0,67%	4,07%
jun/23	0,79%	6,42%	68,20%	7,61%	12,66%	26,49%	-0,63%	3,45%	5,30%	2,39%	5,75%	0,34%	4,73%

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2023

RENDA FIXA - 2023		RENDA VARIÁVEL - 2023		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2023	
CDI	6,50%	IBOV	7,61%	GBL BDRX	15,14%
IPCA	5,32%	SMILL	13,26%	S&P500	15,91%
IRF-M 1	6,68%	IBX-50	6,59%	MSCI World	5,28%
IRF-M 1+	11,41%	IBX	6,59%	MSCI ACWI	4,18%
IRF-M	9,62%	ISE	13,80%		
IDKA Pré 2A	10,02%	IMOB	39,02%		
IDKA IPCA 2A	6,79%	ICON	8,38%		
IMA-B 5	7,04%	IDIV	9,30%		
IMA-B 5+	14,91%	S&P500	15,91%		
IMA B	11,37%	IFIX	10,05%		
IMA GERAL	8,64%				

3.3.4 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:



3.3.5 Análise da Carteira de Títulos Públicos – Marcação na Curva de Juros

Ao final do mês de Junho de 2023, o total de operações de compra de Títulos Públicos Federais mantidos pela FUNSERV em carteira, totalizou o valor investido de R\$1.011.547.088,18 (um bilhão, onze milhões, quinhentos e quarenta e sete mil e oitenta e oito reais e dezesseis centavos), o que representava 40,88% do total dos recursos aplicados. Até o final do período em análise, toda a carteira de títulos públicos federais é precificada pela marcação na curva de juros.



Nota de Aplicação	Corretora	Plano Previdenciário	Título	Vencimento	Data da Compra	Taxa de Juros	P.U. de Compra	Qtde.	Valor da Compra	R\$ Compra (Acumulado)
17873328	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2023	17/12/2021	5,70%	3.802,324181	13.149	R\$ 49.996.760,66	R\$ 49.996.760,66
17873327	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2023	17/12/2021	5,70%	3.802,324181	39.450	R\$ 150.001.688,94	R\$ 199.998.449,60
18434948	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2023	14/01/2022	5,90%	3.834,196131	13.692	R\$ 52.497.813,43	R\$ 252.496.263,02
18434947	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2023	14/01/2022	5,90%	3.834,196131	11.606	R\$ 44.499.680,30	R\$ 296.995.943,32
18805662	XP Investimentos	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2023	28/01/2022	6,36%	3.832,607958	521	R\$ 1.996.788,75	R\$ 298.992.732,06
19594669	XP Investimentos	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2023	25/02/2022	5,76%	3.981,059981	10.047	R\$ 39.997.709,63	R\$ 338.990.441,69
19594372	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	25/02/2022	5,80%	3.995,877115	15.015	R\$ 59.998.094,88	R\$ 398.988.536,58
19732145	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	04/03/2022	5,80%	3.976,077337	15.090	R\$ 59.999.007,02	R\$ 458.987.543,59
19768689	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	07/03/2022	5,82%	3.929,750612	10.178	R\$ 39.997.001,72	R\$ 498.984.545,31
19806677	BTG Pactual	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2040	08/03/2022	5,87%	3.911,428571	10.225	R\$ 39.994.357,14	R\$ 538.978.902,45
19862812	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2030	09/03/2022	5,95%	3.870,303778	10.335	R\$ 39.999.589,55	R\$ 578.978.492,00
19962975	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	15/03/2022	5,95%	3.895,024106	3.890	R\$ 15.151.643,77	R\$ 594.130.135,77
21486163	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	09/05/2022	5,85%	4.131,678715	4.840	R\$ 19.997.324,98	R\$ 614.127.460,75
21529154	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	10/05/2022	5,86%	4.129,737582	2.400	R\$ 9.911.370,20	R\$ 624.038.830,95
21568560	BTG Pactual	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	11/05/2022	5,90%	4.113,158402	2.310	R\$ 9.501.395,91	R\$ 633.540.226,86
21568916	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	11/05/2022	5,92%	4.048,514642	4.940	R\$ 19.999.662,33	R\$ 653.539.889,19
22046622	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2023	23/05/2022	5,75%	3.972,610228	805	R\$ 3.197.951,23	R\$ 656.737.840,42
22046621	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2023	23/05/2022	5,75%	3.972,610228	1.510	R\$ 5.998.641,44	R\$ 662.736.481,87
22639290	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	14/06/2022	6,00%	4.049,567430	9.875	R\$ 39.989.478,37	R\$ 702.725.960,24
22678158	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	15/06/2022	5,95%	4.085,727657	9.790	R\$ 39.999.273,76	R\$ 742.725.234,00
23177808	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	223	R\$ 900.880,04	R\$ 743.626.114,04
23177809	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	520	R\$ 2.100.706,82	R\$ 745.726.820,86
23255578	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	29/06/2022	6,05%	4.052,223528	4.935	R\$ 19.997.723,11	R\$ 765.724.543,97
23255577	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	29/06/2022	5,92%	4.047,135758	296	R\$ 1.197.952,18	R\$ 766.922.496,15
23506850	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/07/2022	6,13%	3.962,882939	5.050	R\$ 20.012.558,84	R\$ 786.935.054,99
23547024	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	07/07/2022	6,00%	4.089,215327	9.782	R\$ 40.000.704,33	R\$ 826.935.759,32
23547026	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	07/07/2022	6,04%	4.019,563107	498	R\$ 2.001.742,43	R\$ 828.937.501,75
23547025	Renascença DTVM	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	07/07/2022	6,20%	3.981,139802	5.024	R\$ 20.001.246,37	R\$ 848.938.748,11
23624456	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	11/07/2022	6,10%	4.062,955171	7.384	R\$ 30.000.860,98	R\$ 878.939.609,10
25607115	Renascença DTVM	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	29/08/2022	6,73%	3.925,476529	7.642	R\$ 29.998.491,63	R\$ 908.938.100,73
26278183	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	16/09/2022	5,92%	4.004,964372	9.987	R\$ 39.997.579,18	R\$ 948.935.679,91
28984290	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	3.761	R\$ 14.999.759,37	R\$ 963.935.439,29
28984291	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	1.254	R\$ 5.001.249,20	R\$ 968.936.688,49
28984292	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	23/11/2022	6,23%	3.916,628783	10.213	R\$ 40.000.529,76	R\$ 1.008.937.218,25
29127212	BGC Liquidez	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	2.515	R\$ 10.002.808,96	R\$ 1.018.940.027,21
29127213	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	3.771	R\$ 14.998.247,54	R\$ 1.033.938.274,75
32137437	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	06/02/2023	6,50%	3.897,835457	10.000	R\$ 38.978.354,57	R\$ 1.072.916.629,32
32137438	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	06/02/2023	6,50%	3.873,291227	10.327	R\$ 39.999.478,50	R\$ 1.112.916.107,82
33396795	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	03/03/2023	6,50%	3.816,987204	10.479	R\$ 39.998.208,91	R\$ 1.152.914.316,73
33396794	BGC Liquidez	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	03/03/2023	6,50%	3.792,196447	10.549	R\$ 40.003.880,32	R\$ 1.192.918.197,05
33445747	BTG Pactual	Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/03/2023	6,53%	3.851,268116	10.386	R\$ 39.999.270,65	R\$ 1.192.913.587,38
37517320	XP Investimentos	Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	22/05/2023	7,49%	4.118,503984	9.712	R\$ 39.998.910,69	R\$ 1.232.917.107,74
		CONSOLIDADO			Taxa Média:	6,19%	TOTAL	243.243	R\$ 1.272.916.378,40	



Os quadros a seguir, detalham o saldo atualizado, bem como a variação mensal e acumulada da carteira de Títulos Públicos Federais, considerando ainda os Cupons Semestrais pagos:

Plano Previdenciário	Título	Vencimento	Data da Compra	Taxa de Juro	P.U. de Compra	Qtde.	Saldo Atualizado	
							P.U. Atual	30/06/2023
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	25/02/2022	5,76%	3.981,059981	10.047	R\$ 4.245,320876	R\$ 42.652.738,84
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	25/02/2022	5,80%	3.995,877115	15.015	R\$ 4.264,776011	R\$ 64.035.611,81
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	04/03/2022	5,80%	3.976,077337	15.090	R\$ 4.231,465024	R\$ 63.852.807,21
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	07/03/2022	5,82%	3.929,750612	10.178	R\$ 4.302,019287	R\$ 43.785.952,30
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2040	08/03/2022	5,87%	3.911,428571	10.225	R\$ 4.280,142060	R\$ 43.764.452,56
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2030	09/03/2022	5,95%	3.870,303778	10.335	R\$ 4.233,445610	R\$ 43.752.660,38
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	15/03/2022	5,95%	3.895,024106	3.890	R\$ 4.245,465294	R\$ 16.514.859,99
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	09/05/2022	5,85%	4.131,678715	4.840	R\$ 4.239,601933	R\$ 20.519.673,36
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	10/05/2022	5,86%	4.129,737582	2.400	R\$ 4.234,592700	R\$ 10.163.022,48
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	11/05/2022	5,90%	4.113,158402	2.310	R\$ 4.214,646545	R\$ 9.735.833,52
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	11/05/2022	5,92%	4.048,514642	4.940	R\$ 4.270,020439	R\$ 21.093.900,97
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	14/06/2022	6,00%	4.049,567430	9.875	R\$ 4.217,860871	R\$ 41.651.376,10
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	15/06/2022	5,95%	4.085,727657	9.790	R\$ 4.253,647591	R\$ 41.643.209,92
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	223	R\$ 4.189,901594	R\$ 934.348,06
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	520	R\$ 4.189,901594	R\$ 2.178.748,83
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	29/06/2022	6,05%	4.052,223528	4.935	R\$ 4.197,646512	R\$ 20.715.385,54
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	29/06/2022	5,92%	4.047,135758	296	R\$ 4.190,264701	R\$ 1.240.318,35
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/07/2022	6,13%	3.962,882939	5.050	R\$ 4.093,612086	R\$ 20.672.741,03
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	07/07/2022	6,00%	4.089,215327	9.782	R\$ 4.220,699712	R\$ 41.286.884,58
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	07/07/2022	6,04%	4.019,563107	498	R\$ 4.149,596661	R\$ 2.066.499,14
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	07/07/2022	6,20%	3.981,139802	5.024	R\$ 4.110,191245	R\$ 20.649.600,81
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	11/07/2022	6,10%	4.062,955171	7.384	R\$ 4.192,888978	R\$ 30.960.292,21
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	29/08/2022	6,73%	3.925,476529	7.642	R\$ 4.186,703772	R\$ 31.994.790,23
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	16/09/2022	5,92%	4.004,964372	9.987	R\$ 4.243,125726	R\$ 42.376.096,63
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	3.761	R\$ 4.183,741145	R\$ 15.735.050,45
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	1.254	R\$ 4.183,741145	R\$ 5.246.411,40
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	23/11/2022	6,23%	3.916,628783	10.213	R\$ 4.093,071551	R\$ 41.802.539,75
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	2.515	R\$ 4.171,086023	R\$ 10.490.281,35
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	3.771	R\$ 4.171,086023	R\$ 15.729.165,39
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	06/02/2023	6,50%	3.897,835457	10.000	R\$ 3.970,172040	R\$ 39.701.720,40
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	06/02/2023	6,50%	3.873,291227	10.327	R\$ 3.944,391408	R\$ 40.733.730,07
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	03/03/2023	6,50%	3.816,987204	10.479	R\$ 3.970,172040	R\$ 41.603.432,81
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	03/03/2023	6,50%	3.792,196447	10.549	R\$ 3.944,391408	R\$ 41.609.384,96
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/03/2023	6,53%	3.851,268116	10.386	R\$ 3.880,484487	R\$ 40.302.711,88
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	22/05/2023	7,49%	4.118,503984	9.712	R\$ 4.154,742059	R\$ 40.350.854,88
CONSOLIDADO			Taxa Média:	6,19%	TOTAL	243.243		R\$ 1.011.547.088,18



Plano Previdenciário	Título	Vencimento	Data da Compra	Taxa de Juro	P.U. de Compra	Qtde	Valor da Compra	Variação Mensal		Variação Acumulada	
								R\$	%	R\$	%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	25/02/2022	5,76%	3.981,059981	10.047	R\$ 39.997.709,63	R\$ 193.789,07	0,46%	R\$ 5.007.979,59	12,52%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	25/02/2022	5,80%	3.995,877115	15.015	R\$ 59.998.094,88	R\$ 292.925,85	0,46%	R\$ 7.553.944,71	12,59%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	04/03/2022	5,80%	3.976,077337	15.090	R\$ 59.999.007,02	R\$ 292.017,58	0,46%	R\$ 7.387.792,56	12,31%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	07/03/2022	5,82%	3.929,750612	10.178	R\$ 39.997.001,72	R\$ 200.954,37	0,46%	R\$ 7.409.592,93	18,53%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2040	08/03/2022	5,87%	3.911,428571	10.225	R\$ 39.994.357,14	R\$ 202.582,90	0,47%	R\$ 7.407.457,20	18,52%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2030	09/03/2022	5,95%	3.870,303778	10.335	R\$ 39.999.589,55	R\$ 205.286,30	0,47%	R\$ 7.429.563,15	18,57%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2040	15/03/2022	5,95%	3.895,024106	3.890	R\$ 15.151.643,77	R\$ 77.471,27	0,47%	R\$ 2.747.014,49	18,13%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	09/05/2022	5,85%	4.131,678715	4.840	R\$ 19.997.324,98	R\$ 94.656,54	0,46%	R\$ 1.655.848,91	8,28%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	10/05/2022	5,86%	4.129,737582	2.400	R\$ 9.911.370,20	R\$ 46.968,21	0,46%	R\$ 813.718,66	8,21%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	11/05/2022	5,90%	4.113,158402	2.310	R\$ 9.501.395,91	R\$ 45.297,94	0,47%	R\$ 775.426,50	8,16%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	11/05/2022	5,92%	4.048,514642	4.940	R\$ 19.999.662,33	R\$ 98.470,67	0,47%	R\$ 2.851.555,72	14,26%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	14/06/2022	6,00%	4.049,567430	9.875	R\$ 39.989.478,37	R\$ 197.063,24	0,48%	R\$ 5.174.753,23	12,94%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	15/06/2022	5,95%	4.085,727657	9.790	R\$ 39.999.273,76	R\$ 195.367,57	0,47%	R\$ 5.126.554,42	12,82%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	223	R\$ 900.880,04	R\$ 4.383,67	0,47%	R\$ 59.631,82	6,62%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2045	27/06/2022	5,95%	4.039,820802	520	R\$ 2.100.706,82	R\$ 10.222,01	0,47%	R\$ 139.051,79	6,62%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	29/06/2022	6,05%	4.052,223528	4.935	R\$ 19.997.723,11	R\$ 98.818,92	0,48%	R\$ 2.473.200,85	12,37%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/05/2035	29/06/2022	5,92%	4.047,135758	296	R\$ 1.197.952,18	R\$ 5.789,35	0,47%	R\$ 77.094,81	6,44%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/07/2022	6,13%	3.962,882939	5.050	R\$ 20.012.558,84	R\$ 99.910,20	0,49%	R\$ 1.252.680,97	6,26%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	07/07/2022	6,00%	4.089,215327	9.782	R\$ 40.000.704,33	R\$ 195.325,30	0,48%	R\$ 4.765.952,66	11,91%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2035	07/07/2022	6,04%	4.019,563107	498	R\$ 2.001.742,43	R\$ 9.841,14	0,48%	R\$ 123.185,30	6,15%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	07/07/2022	6,20%	3.981,139802	5.024	R\$ 20.001.246,37	R\$ 100.920,55	0,49%	R\$ 2.435.553,04	12,18%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	11/07/2022	6,10%	4.062,955171	7.384	R\$ 30.000.860,98	R\$ 148.867,49	0,48%	R\$ 3.586.157,82	11,95%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	29/08/2022	6,73%	3.925,476529	7.642	R\$ 29.998.491,63	R\$ 169.558,62	0,53%	R\$ 3.817.632,55	12,73%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2032	16/09/2022	5,92%	4.004,964372	9.987	R\$ 39.997.579,18	R\$ 197.827,13	0,47%	R\$ 4.758.740,20	11,90%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	3.761	R\$ 14.999.759,37	R\$ 84.256,38	0,54%	R\$ 1.631.658,13	10,88%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	23/11/2022	6,80%	3.988,237004	1.254	R\$ 5.001.249,20	R\$ 28.092,93	0,54%	R\$ 544.030,66	10,88%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	23/11/2022	6,23%	3.916,628783	10.213	R\$ 40.000.529,76	R\$ 205.259,74	0,49%	R\$ 4.236.095,81	10,59%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	2.515	R\$ 10.002.808,96	R\$ 58.608,83	0,56%	R\$ 1.086.877,64	10,87%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2024	28/11/2022	7,10%	3.977,260022	3.771	R\$ 14.998.247,54	R\$ 87.878,29	0,56%	R\$ 3.165.003,67	21,10%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	06/02/2023	6,50%	3.897,835457	10.000	R\$ 38.978.354,57	R\$ 203.305,78	0,51%	R\$ 1.322.771,08	3,39%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	06/02/2023	6,50%	3.873,291227	10.327	R\$ 39.999.478,50	R\$ 208.620,44	0,51%	R\$ 3.195.507,25	7,99%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2050	03/03/2023	6,50%	3.816,987204	10.479	R\$ 39.998.208,91	R\$ 213.044,13	0,51%	R\$ 1.605.223,90	4,01%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/08/2060	03/03/2023	6,50%	3.792,196447	10.549	R\$ 40.003.880,32	R\$ 213.105,16	0,51%	R\$ 77.548.853,98	193,85%
Fundo Previdenciário	NTN-B	15/05/2055	06/03/2023	6,53%	3.851,268116	10.386	R\$ 39.999.270,65	R\$ 207.316,19	0,52%	R\$ 76.246.790,57	190,62%
Fundo de Reserva	NTN-B	15/08/2024	22/05/2023	7,49%	4.118,503984	9.712	R\$ 39.998.910,69	R\$ 237.565,64	0,59%	R\$ 351.944,18	0,88%
CONSOLIDADO		Taxa Média: 6,19%		TOTAL	243.243	R\$ 1.272.916.378,40		R\$ 4.931.369,38	0,39%	R\$ 246.839.858,89	19,39%

Os valores aplicados e o saldo atual ao final o mês estão dentro dos limites previstos na Res. 4.963/2021 e também na Política de Investimentos para 2023.

Além disto, estão em consonância com os Estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, especialmente, quanto ao prazo de liquidez, o qual deve ser compatível com os compromissos presentes e futuros da FUNSERV.



Comparativo: Posição em Carteira x Estudo ALM de Novembro/2021

PLANO FINANCEIRO (FUNDO DE RESERVA)							
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021							
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	Saldo Set/2021:	R\$
% Alocação	7,21%	6,96%	6,75%	5,83%	4,68%	3,59%	2,67% 4,92%
Valor Alocado	48.811.079,42	47.119.832,93	45.654.421,78	39.480.732,77	31.686.775,43	24.303.193,24	18.084.580,15 33.280.978,60
Qt.	12.641	12.086	11.592	9.719	7.811	5.871	4.404 7.966
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22 4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35% 5,36%
% Alocação Cumulativo	42,61%	35,40%	28,44%	21,69%	15,86%	11,18%	7,59% 4,92%
LONGO E LONGUÍSSIMO PRAZO							
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	Saldo Set/2021:	R\$
% Alocação	1,79%	1,72%	1,67%	1,45%	1,16%	0,89%	0,66% 1,22%
Valor Alocado	12.088.593,71	11.669.734,91	11.306.799,88	9.777.815,42	7.847.540,27	6.018.927,65	4.478.834,35 8.242.361,52
Qt.	3.131	2.993	2.871	2.407	1.934	1.454	1.091 1.973
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22 4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35% 5,36%
% Alocação Cumulativo	10,56%	8,77%	7,05%	5,38%	3,93%	2,77%	1,88% 1,22%
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021							
Ano Vencimento	2026	2028	2030/2032	2035	2040	Saldo Set/2021:	R\$
% Alocação	9,00%	8,68%	8,42%	7,28%	5,84%	4,48%	3,33% 6,14%
Valor Alocado	60.899.673,13	58.789.567,84	56.961.221,66	49.258.548,19	39.534.315,70	30.322.120,89	22.563.414,50 41.523.340,12
Qt.	15.772	15.079	14.463	12.126	9.745	7.325	5.495 9.939
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22 4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35% 5,36%
% Alocação Cumulativo	53,17%	44,17%	35,49%	27,07%	19,79%	13,95%	9,47% 6,14%
VALOR APLICADOS EM TPF							
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030/2032	2035	2040	Saldo Jun/2023:	R\$
% Alocação	13,18%	0,00%	15,32%	5,87%	5,85%	4,17%	0,00% 0,00%
Qt.	42.085	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0 0
Valor Total Aplicado	R\$ 94.999.970,65	R\$ -	R\$ 109.999.144,49	R\$ 41.195.661,81	R\$ 39.994.357,14	R\$ 30.399.600,93	R\$ - R\$ -
Valor Total Atualizado	R\$ 98.570.976,90	R\$ -	R\$ 114.623.273,42	R\$ 43.893.057,19	R\$ 43.764.452,56	R\$ 31.189.854,93	R\$ - R\$ -
% Alocação Cumulativo	44,39%	31,21%	31,21%	15,89%	10,02%	4,17%	0,00% 0,00%

PLANO PREVIDENCIÁRIO							
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM CONCLUÍDO EM NOVEMBRO/2021							
Ano Vencimento	2026	2028	2030	2035	2040	Saldo Set/2021:	R\$
% Alocação	4,36%	4,58%	4,80%	5,25%	5,56%	5,33%	4,39% 20,74%
Valor Alocado	51.722.995,29	54.254.163,02	56.902.894,72	62.251.056,95	65.857.645,42	63.163.911,35	52.008.512,53 245.850.199,09
Qt.	13.395	13.916	14.448	15.324	16.234	15.258	12.666 58.846
PU	3.861,34	3.898,79	3.938,36	4.062,20	4.056,84	4.139,77	4.106,22 4.177,88
Taxa	5,30%	5,30%	5,29%	5,29%	5,31%	5,33%	5,35% 5,36%
% Alocação Cumulativo	55,01%	50,65%	46,07%	41,27%	36,02%	30,46%	25,13% 20,74%
VALOR APLICADOS EM TPF							
Ano Vencimento	Até 2026	2028	2030	2035	2040	Saldo Jun/2023:	R\$
% Alocação	3,74%	0,00%	2,61%	3,94%	3,60%	4,56%	8,61% 13,54%
Qt.	74.022	0	10.335	15.588	14.068	17.935	35.209 55.810
Valor Total Aplicado	59.988.975,12	0,00	39.999.589,55	62.000.749,44	55.148.645,49	72.010.171,90	138.975.499,57 220.014.327,59
Valor Total Atualizado	62.626.952,89	0,00	43.752.660,38	65.919.306,35	60.300.812,30	76.377.383,11	144.042.264,09 226.534.237,05
% Alocação Cumulativo	40,61%	36,87%	36,87%	34,26%	30,32%	26,71%	22,15% 13,54%

Sugestão de Alocação – Estudo ALM – Junho/2022

Fundo Financeiro (Fundo Reserva)

Fundo Previdenciário

Tabela 11 – Simulação da Carteira Ótima							
Qnt.	P.U Utilizado	Taxa Utilizada	Duração (meses) (1)	R\$	(2)	Duração (1) x (2)	
LFT 2025	4000	11.665.586303	0,1193%	33.89285367	46.662.345,21	7,00%	2.372120
LFT 2026	4000	11.636.454748	0,1544%	45.96296567	46.545.818,99	6,98%	3.208859
LFT 2027	5000	11.608.388229	0,1732%	57.98478817	58.041.941,15	8,71%	5.047984
LFT 2028	5000	11.588.104976	0,1734%	70.19973217	57.940.524,88	8,69%	6.100703
NTN-B 2032	27.362	4.139.804099	5,5967%	94.153721	113.273.319,76	16,99%	15.996578
NTN-B 2035	10.047	4.048.760797	5,7600%	112.6323448	40.677.899,73	6,10%	6.872007
NTN-B 2040	10.225	4.078.602241	5,8700%	136.9850353	41.703.707,91	6,26%	8.568598
S&P	-	-	-	-	-	8,15	55.652.164,34
IDKA 2	-	-	-	-	-	23,53	206.213.906,77
Fundo de Reserva Previdenciária: Patrimônio em 30/04/2022							
666.711.628,73							
56.959616							

Vencimento	2040	2040	2045	2050	2055	2060
P.U Limite	R\$ 4.100,370	R\$ 4.044,112	R\$ 4.064,611	R\$ 4.141,746	R\$ 4.087,150	R\$ 4.135,721
Quantidade	15046	3890	48797	60111	62132	53448
Taxa Utilizada	5,82%	5,95%	5,80%	5,78%	5,79%	5,82%
Duration NTN-B (anos)	14,2					
Duration Passivo (anos)	23,7					

Abaixo, um quadro resumo, contendo a carteira de títulos públicos segregada por planos, bem como a taxa média da carteira:

FUNDO DE RESERVA				FUNDO PREVIDENCIÁRIO				CONSOLIDADO			
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2023	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2023	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2023
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
17/12/2021	5,70%	46,68%	13.149	17/12/2021	5,70%	75,05%	39.450	Fundo de Reserva	5,81%	34,89%	28.167
14/01/2022	5,90%	48,61%	13.692	14/01/2022	5,90%	22,08%	11.606	Fundo Previdenciário	5,75%	65,11%	52.566
28/01/2022	6,36%	1,85%	521	23/05/2022	5,75%	2,87%	1.510			0,00%	
23/05/2022	5,75%	2,86%	805								
TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	28.167	TAXA MEDIA:	5,75%	100,00%	52.566	TAXA MEDIA:	5,77%	100,00%	80.733
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2024
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
29/08/2022	6,73%	32,34%	7.642	15/06/2022	5,95%	66,28%	9.875	Fundo de Reserva	7,09%	61,33%	23.630
23/11/2022	6,80%	15,92%	3.761	23/11/2022	6,80%	8,42%	1.254	Fundo Previdenciário	6,31%	38,67%	14.900
28/11/2022	7,10%	10,64%	2.515	28/11/2022	7,10%	25,31%	3.771			0,00%	
22/05/2023	7,49%	41,10%	9.712								
TAXA MEDIA:	7,09%	100,00%	23.630	TAXA MEDIA:	6,31%	100,00%	14.900	TAXA MEDIA:	6,791%	100,00%	38.530
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2030
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
				09/03/2022	5,95%	100,00%	10.335	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
						0,00%		Fundo Previdenciário	5,95%	100,00%	10.335
TAXA MEDIA:			0	TAXA MEDIA:	5,95%	100,00%	10.335	TAXA MEDIA:	5,95%	100,00%	10.335
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2032
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
07/07/2022	6,00%	36,03%	9.782	0,00%				Fundo de Reserva	6,00%	100,00%	27.153
11/07/2022	6,10%	27,19%	7.384			0,00%		Fundo Previdenciário	0,00%	0,00%	0
16/09/2022	5,92%	36,78%	9.987								
TAXA MEDIA:	6,00%	100,00%	27.153	TAXA MEDIA:	-		0	TAXA MEDIA:	6,00%	100,00%	27.153
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2035
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
25/02/2022	5,76%	97,14%	10.047	04/03/2022	5,80%	96,81%	15.090	Fundo de Reserva	5,76%	39,89%	10.343
29/06/2022	5,92%	2,86%	296	07/07/2022	6,04%	3,19%	498	Fundo Previdenciário	5,80%	60,11%	15.588
TAXA MEDIA:	5,76%	100,00%	10.343	TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	15.588	TAXA MEDIA:	5,786%	100,00%	25.931
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2040
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
08/03/2022	5,87%	100,00%	10.225	07/03/2022	5,82%	72,35%	10.178	Fundo de Reserva	5,87%	42,09%	10.225
				15/03/2022	5,95%	27,65%	3.890	Fundo Previdenciário	5,86%	57,91%	14.068
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	10.225	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	14.068	TAXA MEDIA:	5,86%	100,00%	24.293
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2045
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
09/05/2022	5,85%	65,64%	4.840	25/02/2022	5,80%	83,72%	15.015	Fundo de Reserva	5,87%	29,13%	7.373
11/05/2022	5,90%	31,33%	2.310	10/05/2022	5,86%	13,38%	2.400	Fundo Previdenciário	5,81%	70,87%	17.935
27/06/2022	5,95%	3,02%	223	27/06/2022	5,95%	2,90%	520				
TAXA MEDIA:	5,87%	100,00%	7.373	TAXA MEDIA:	5,81%	100,00%	17.935	TAXA MEDIA:	5,83%	100,00%	25.308
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050	Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2050
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade	Aquisição	Fundo	Taxa	Proporção
				11/05/2022	5,92%	14,03%	4.940	Fundo de Reserva	0,00%	0,00%	0
				15/06/2022	5,95%	27,81%	9.790	Fundo Previdenciário	6,27%	100,00%	35.209
				06/02/2023	6,50%	28,40%	10.000				
				03/03/2023	6,50%	29,76%	10.479				
TAXA MEDIA:	0,00%		0	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209	TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	35.209



Título:	NTN-B	Vencimento:	15/05/2055	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
TAXA MEDIA:	0,00%						0
Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
TAXA MEDIA:	0,00%						0
Título:	NTN-B	Vencimento:	TOTAL	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
Vencimento	NTN-B	Vencimento:					
15/05/2023	5,81%	35,78%	28.167	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
15/08/2024	7,09%	30,02%	23.630	15/05/2023	5,75%	31,95%	52.566
15/08/2030	0,00%		0	15/08/2024	6,31%	9,06%	14.900
15/08/2032	6,00%	34,49%	27.153	15/08/2030	5,95%	6,28%	10.335
15/05/2035	5,76%	13,14%	10.343	15/08/2032	0,00%	0,00%	0
15/08/2040	5,87%	12,99%	10.225	15/05/2035	5,81%	9,47%	15.588
15/05/2045	5,87%	9,37%	7.373	15/08/2040	5,86%	8,55%	14.068
15/08/2050	0,00%		0	15/05/2045	5,81%	10,90%	17.935
15/05/2055	0,00%		0	15/08/2050	6,27%	21,40%	35.209
15/08/2060	0,00%		0	15/05/2055	6,40%	9,38%	15.436
TAXA MEDIA:	6,27%	100,00%	78.724	TAXA MEDIA:	6,15%	100,00%	164.519
Título:	NTN-B	Vencimento:	TOTAL	Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade
Aquisição	Taxa	Proporção	Quantidade				
15/05/2023	5,77%	33,19%	80.733				
15/08/2024	6,79%	15,84%	38.530				
15/08/2030	5,95%	4,25%	10.335				
15/08/2032	6,00%	11,16%	27.153				
15/05/2035	5,79%	10,66%	25.931				
15/08/2040	5,86%	9,99%	24.293				
15/05/2045	5,83%	10,40%	25.308				
15/08/2050	6,27%	14,47%	35.209				
15/05/2055	6,40%	6,35%	15.436				
15/08/2060	6,34%	16,88%	41.048				
TAXA MEDIA:	6,19%	100,00%	243.243				

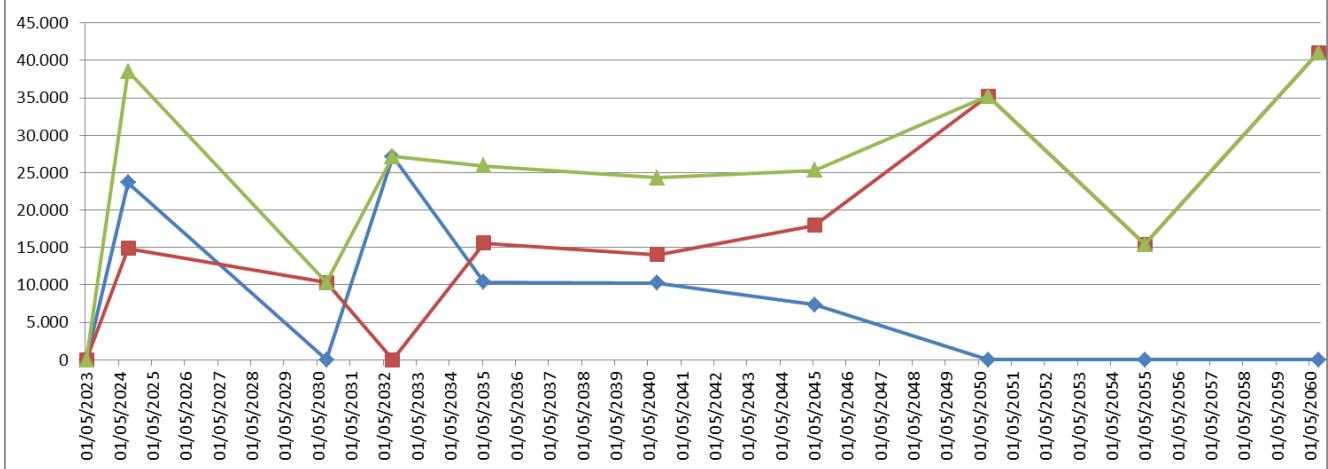
Conforme quadro acima, verifica-se que a taxa de juros real média da carteira é de **6,19%a.a.**, acima da meta atuaria para 2023, de IPCA + 5,11%a.a. Abaixo, quadro contendo quantidade de títulos por vencimento, evidenciando que 34,86% possuem vencimento no curto prazo (2023 e 2024).

NTN-B	15/05/2023	15/08/2024	15/08/2030	15/08/2032	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055	15/08/2060	TOTAL
Fundo de Reserva	0	23.630	0	27.153	10.343	10.225	7.373	0	0	0	78.724
Fundo Previdenciário	0	14.900	10.335	0	15.588	14.068	17.935	35.209	15.436	41.048	164.519
CONSOLIDADO	0	38.530	10.335	27.153	25.931	24.293	25.308	35.209	15.436	41.048	243.243
% da Carteira de TPF	0,00%	15,84%	4,25%	11,16%	10,66%	9,99%	10,40%	14,47%	6,35%	16,88%	100,00%

— Fundo de Reserva

— Fundo Previdenciário

— CONSOLIDADO



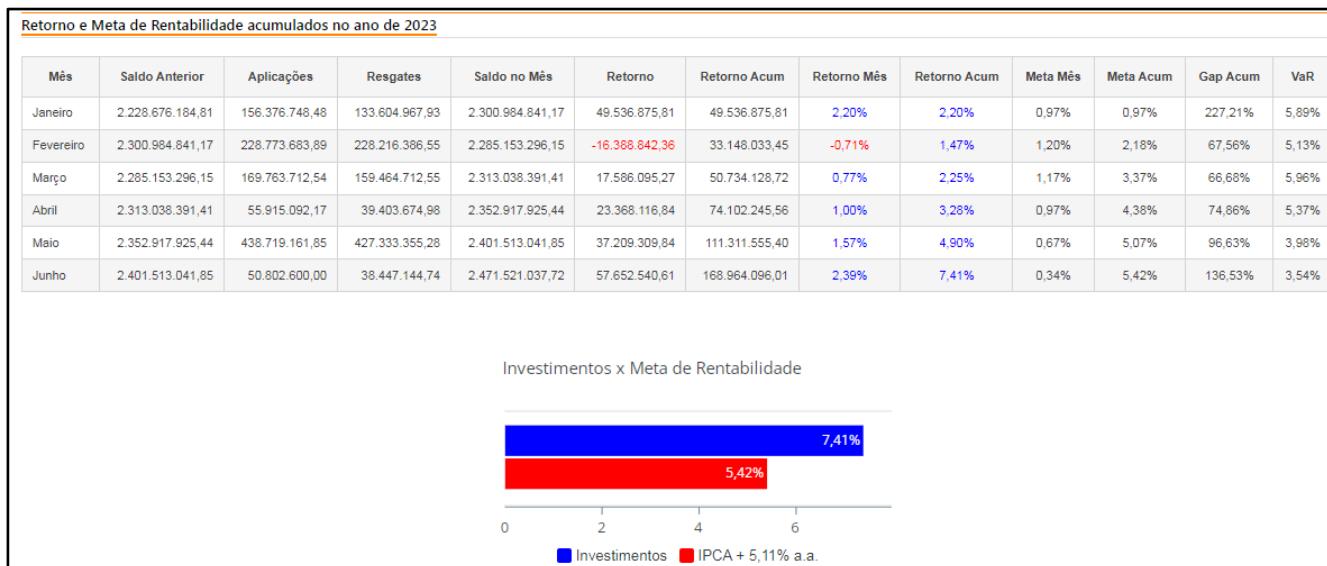


3.3.6 Retorno da Total da Carteira x Meta Atuarial

No mês de Junho de 2023, o resultado obtido foi um retorno de 2,39%, correspondente ao montante de R\$57.652.540,61 (cinquenta e sete milhões, seiscentos e cinquenta e dois mil quinhentos e quarenta reais e sessenta e um centavos), sendo o retorno de 0,73% no total de renda fixa, retorno de 7,61% no total de renda variável e retorno negativo de -0,63% no total de investimento no exterior.

Dessa forma, o retorno acumulado no ano representou 7,41% contra a meta atuarial de 5,42%, ou seja, uma distância de 0,34% do cumprimento da meta para o exercício de 2023.

Dessa forma, até o momento, no acumulado do ano houve um superávit nas aplicações que corresponde ao total de R\$50.802.600,00 (cinquenta milhões oitocentos e dois mil e seiscentos reais).



3.3.7 Evolução da Reserva Administrativa

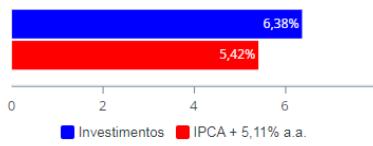
O patrimônio total da Funserv compreende os recursos previdenciários e, a partir de Janeiro de 2023, em função da Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, de forma segregada, a carteira dos recursos da Reserva Administrativa.

Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$2.625.230,46 (dois milhões, seiscentos e vinte e cinco mil e duzentos e trinta reais e quarenta e seis centavos), com retorno de R\$27.946,45 (vinte e sete mil, novecentos e quarenta e seis reais e quarenta e cinco centavos), o que representou retorno de 1,08%.

No acumulado do ano, o retorno é de R\$ 95.063,64 (noventa e cinco mil, sesenta e três reais e noventa e quatro centavos), o que representa 6,38%.

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	0,00	597.000,00	290.200,00	312.224,17	5.424,17	5.424,17	0,91%	0,91%	0,97%	0,97%	93,83%	0,01%	
Fevereiro	312.224,17	955.000,00	311.005,89	963.196,94	6.978,66	12.402,83	0,73%	1,65%	1,20%	2,18%	75,47%	0,13%	
Março	963.196,94	501.000,00	369.880,00	1.108.998,09	14.681,15	27.083,88	1,34%	3,01%	1,17%	3,37%	89,17%	0,02%	
Abril	1.108.998,09	838.000,00	339.000,00	1.623.017,90	15.019,81	42.103,79	0,93%	3,97%	0,97%	4,38%	90,75%	0,01%	
Maio	1.623.017,90	688.000,00	279.747,29	2.056.284,01	25.013,40	67.117,19	1,23%	5,25%	0,67%	5,07%	103,53%	0,02%	
Junho	2.056.284,01	991.000,00	450.000,00	2.625.230,46	27.946,45	95.063,64	1,08%	6,38%	0,34%	5,42%	117,68%	0,01%	

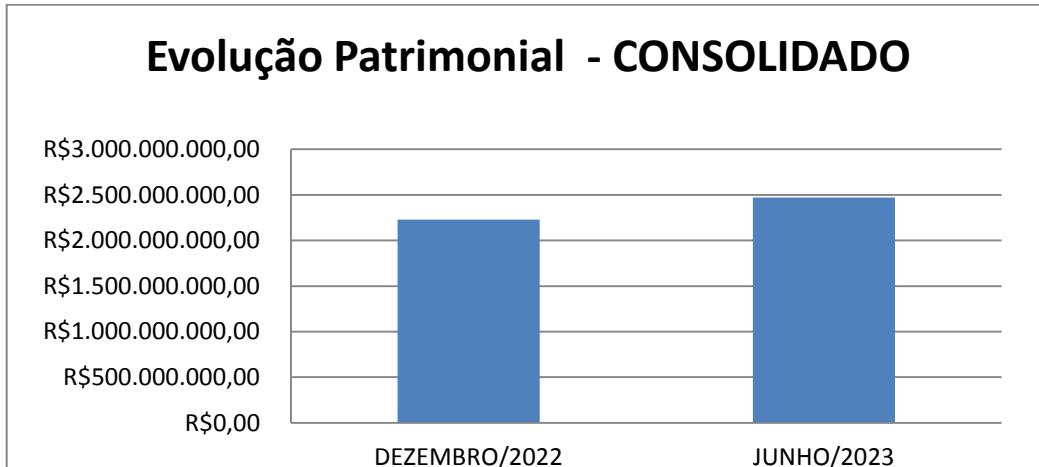
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Investimentos	6,38%
IPCA + 5,11% a.a.	5,42%

3.3.8 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
DEZEMBRO/2022	JUNHO/2023	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
R\$ 2.228.721.908,00	R\$ 2.471.521.037,72	R\$ 242.799.129,72





Ao final de 2022, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido total, ou seja, somando ativos enquadrados na Res. 4.963/2021 e disponibilidades financeiras, no valor de R\$2.228.721.908,00 (dois bilhões, duzentos e vinte e oito milhões, setecentos e vinte e um mil, novecentos e oito reais).

No final do mês de Junho de 2023, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.471.521.037,72 (dois bilhões quatrocentos e setenta e um milhões, quinhentos e vinte e um mil e trinta e sete reais e setenta e dois centavos).

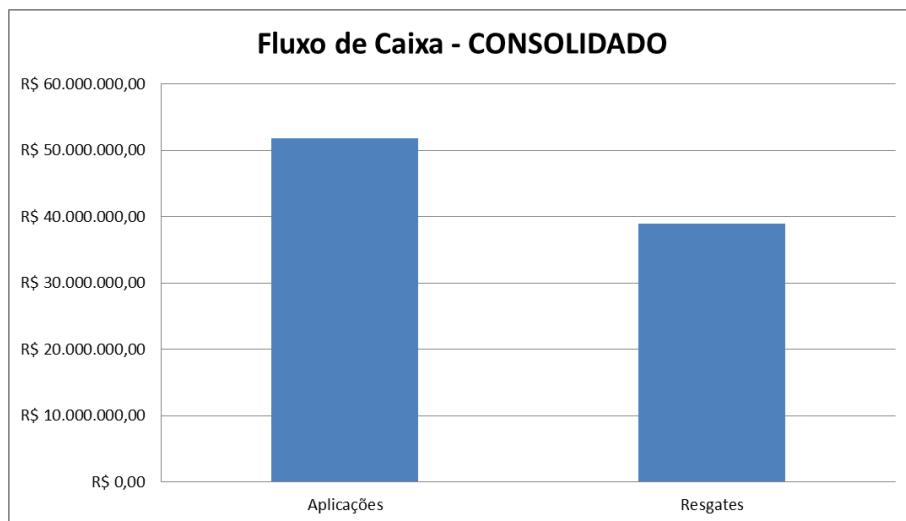
Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$242.799.129,72 duzentos e quarenta e dois milhões, setecentos e noventa e nove mil e cento e vinte e nove reais e setenta e dois centavos. Este superávit, na carteira de ativos da Funserv no mês de Junho de 2023, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação:

SEGMENTO	DEZEMBRO/2022	JUNHO/2023	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.509.166.827,58	R\$ 1.687.484.075,34	R\$ 178.317.247,76
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 592.633.421,92	R\$ 655.410.252,09	R\$ 62.776.830,17
Investimentos no Exterior	R\$ 126.875.935,31	R\$ 131.251.940,75	R\$ 4.376.005,44
Disponibilidades Financeiras	R\$ 45.723,19	R\$ 22.750,24	-R\$ 22.972,95
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.228.721.908,00	R\$ 2.474.169.018,42	R\$ 245.447.110,42

3.3.9 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Fluxo de Caixa - CONSOLIDADO		
Aplicações	Resgates	Saldo
R\$ 51.793.600,00	R\$ 38.897.144,74	R\$ 12.896.455,26



3.3.10 Análise das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR

No mês de Junho de 2023 foram emitidas 68 (sessenta e oito) APRs, numeradas, sequencialmente, de 255 a 322, correspondentes ao ano de 2023. As APRs se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://funservsorocaba.sp.gov.br/administracao-e-planejamento/movimentacoes-financeiras/2023>) e as vias assinadas, mantidas em arquivo, à disposição do Comitê, bem como dos demais órgãos internos e externos de fiscalização e controle.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 17/02/2023, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 23/02/2023.

Ademais, verificamos que respeitaram também as definições para todo o exercício financeiro de 2023, conforme proposto pelo Comitê de Investimentos, em reunião realizada em 15/12/2022, as quais foram aprovadas pelo Conselho Administrativo, em reunião realizada em 22/12/2022, conforme resumo que segue:

a) Aplicação de Recursos novos, oriundos da contribuição previdenciária (servidores e patronal) do Fundo Previdenciário:

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/06/2023	325/2023	Aplicação	13.338.000,00

b) Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70.

ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 - CNPJ: 17.098.794/0001-70:			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
13/06/2023	341/2023	Amortização	8.400,00
13/06/2023	342/2023	Amortização	8.400,00
TOTAL			16.800,00
ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - CNPJ: 14.386.926/0001-71			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
23/06/2023	355/2023	Aplicação	8.400,00
23/06/2023	354/2023	Aplicação	8.400,00
TOTAL			16.800,00

c) Aplicação do saldo disponível em conta corrente mantida na Caixa Econômica Federal, em fundo curto prazo, para posterior pagamento de despesa administrativa:

ATIVO: CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO - CNPJ: 00.834.074/0001-23			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
13/06/2023	343/2023	Aplicação	16.800,00
23/06/2023	356/2023	Resgate	16.800,00
TOTAL			33.600,00



d) Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
01/06/2023	323/2023	Aplicação	262.000,00
02/06/2023	324/2023	Aplicação	30.000,00
02/06/2023	327/2023	Aplicação	450.000,00
26/06/2023	359/2023	Aplicação	2.970.000,00
30/06/2023	365/2023	Aplicação	279.000,00
30/06/2023	366/2023	Aplicação	32.974.000,00
30/06/2023	367/2023	Aplicação	716.000,00
30/06/2023	368/2023	Aplicação	247.000,00
TOTAL			37.636.000,00

02/06/2023	326/2023	Resgate	16.500,00
02/06/2023	328/2023	Resgate	5.000,00
05/06/2023	329/2023	Resgate	1.240.000,00
05/06/2023	330/2023	Resgate	188.000,00
05/06/2023	332/2023	Resgate	7.200,00
06/06/2023	333/2023	Resgate	953.000,00
06/06/2023	334/2023	Resgate	4.500,00
07/06/2023	335/2023	Resgate	1.652.000,00
07/06/2023	337/2023	Resgate	102.000,00
07/06/2023	338/2023	Resgate	48.000,00
07/06/2023	339/2023	Resgate	58.000,00
12/06/2023	340/2023	Resgate	25.000,00
14/06/2023	344/2023	Resgate	19.000,00
14/06/2023	345/2023	Resgate	18.000,00
15/06/2023	346/2023	Resgate	8.000,00
20/06/2023	347/2023	Resgate	44.000,00
20/06/2023	348/2023	Resgate	20.000,00
22/06/2023	349/2023	Resgate	21.000,00
22/06/2023	350/2023	Resgate	6.837.000,00
22/06/2023	352/2023	Resgate	194.000,00
22/06/2023	353/2023	Resgate	122.000,00
23/06/2023	357/2023	Resgate	8.000,00
26/06/2023	358/2023	Resgate	21.000,00
29/06/2023	360/2023	Resgate	25.115.000,00
29/06/2023	361/2023	Resgate	1.405.000,00
29/06/2023	362/2023	Resgate	25.000,00
30/06/2023	363/2023	Resgate	151.000,00
30/06/2023	364/2023	Resgate	15.000,00
TOTAL			38.350.200,00

ATIVO: BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO - CNPJ: 13.077.415/0001-05			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
22/06/2023	351/2023	Resgate	496.344,74
07/06/2023	336/2023	Aplicação	494.000,00
TOTAL			990.344,74



3.4 Análise de Risco da Carteira de Investimentos

Em se tratando de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Junho de 2023, 44,00% possuem liquidez e 56,00% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 13,35% é imediata e 37,07% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis.

Considerando os estudos de ALM, realizados em Novembro/2021 e Junho/2022, verifica-se que o prazo de disponibilidade dos recursos é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

Retorno Mensal	VaR da Carteira	VaR de RF	VaR de RV	VaR de IE
2,39%	3,54%	0,13%	6,58%	8,06%

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2023, no segmento de renda fixa, renda variável e investimento no exterior:

- Segmento de Renda Fixa: 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento) do valor alocado neste segmento;
- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

3.5 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 20/07/2023, não foi analisado novo fundo para credenciamento.



3.6 Propostas de aplicações e migrações:

- 1)** A respeito dos recursos novos, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, referentes ao mês de Julho/2023, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais),
- 2)** Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), referente ao Fundo Previdenciário, competência Junho/2023, a ser creditado em 07/08/2023, no valor previsto de R\$1.940,03 (um mil, novecentos e quarenta reais e três centavos), propõe-se aplicação no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49.
- 3)** Referente aos recursos de Cupom Semestral das NTN-B de vencimento em anos pares, bem como recurso pagos pelos fundos BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 19.303.795/0001-35 e BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 20.734.931/0001-20 e que, somados, tem valor estimado de R\$17.000.000,00 (dezessete milhões de reais).

Propõe-se aplicação no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49.

O Comitê justifica a proposta, visto que com a publicação da Lei nº 12.852, de 19/07/2023, houve a reversão da segregação de massas, os recursos previdenciários passarão a ser destinados ao pagamento de benefícios (aposentadorias e pensões), assim, pertinente que tais recursos estejam disponíveis em fluxo de caixa. Ademais, os recursos dos repasses do IRRF, conforme previsto na referida Lei, também propõe-se que sejam aplicados no fundo de fluxo de caixa (BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49).



4. CONCLUSÃO

Em relação às aplicações do RPPS, referente aos recursos de renda fixa, quanto às migrações que visam aquisições de Títulos Públicos Federais, parte dos recursos, se encontra aplicado em fundo referenciado DI (fluxo de caixa), aguardando melhor oportunidade de alocação. Para os vértices médios (IMA-B 5 e IDkA IPCA 2A) entendemos pertinente a manutenção de uma exposição próxima de 10% do total da carteira, atualmente, não há valores aplicados em fundos que possuem estes benchmarks. Já para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos DI, em função do aumento na taxa SELIC, entendemos pertinente a manutenção dos recursos aplicados, além dos recursos destinados à posterior aquisição de títulos públicos e dos valores para honrar os compromissos atuais do instituto, pois as despesas com o Fundo Financeiro estão sendo cobertas pelos entes, através da cobertura do déficit, conforme preconiza a Lei 8.336/2007.

O Fundo de Reserva está em fase de Capitalização e do Fundo Previdenciário, atualmente são utilizados apenas 10% dos recursos de contribuição para honrar os compromissos com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros.

Quanto à renda variável, nossa política de investimentos, definida em Dezembro de 2022, previu uma exposição máxima de 35%, pela sua importância como fator de diversificação de portfólio. Neste momento, contudo, com a alta da taxa de juros, pertinente a manutenção dos recursos alocados, com a perspectiva de longo prazo. Neste segmento, ao final de Maio de 2023, havia 25,34% de recursos alocados e entendemos que no longo prazo serão os que ajudarão a honrar os compromissos.

A seguir, resumo das propostas de aplicação do Comitê de Investimentos, após cautelosa análise, conforme Ata da Reunião Ordinária realizada em 20/07/2023 (ANEXO III):

1) A respeito dos recursos novos, referente ao saldo remanescente das contribuições previdenciárias do Fundo Previdenciário, referentes ao mês de Julho/2023, em torno de R\$12.000.000,00 (doze milhões de reais),

2) Quanto aos recursos da compensação previdenciária (COMPREV), referente ao Fundo Previdenciário, competência Junho/2023, a ser creditado em 07/08/2023, no valor previsto de R\$1.940,03 (um mil, novecentos e quarenta reais e três centavos), propõe-se aplicação no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49.

3) Referente aos recursos de Cupom Semestral das NTN-B de vencimento em anos pares, bem como recurso pagos pelos fundos BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 19.303.795/0001-35 e BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 20.734.931/0001-20 e que, somados, tem valor estimado de R\$17.000.000,00 (dezessete milhões de reais).

Propõe-se aplicação no fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49.

No contexto geral da análise proferida e após conferência das APR's de Junho de 2023, por estarem em concordância com o que foi definido em reunião ordinária deste Comitê e aprovadas pelo Conselho Administrativo da Funserv, entendemos que não há indícios ou números que prejudique a aprovação das aplicações dos recursos da FUNSERV mencionadas nesse parecer.

Sem mais,

José Antonio de Oliveira Júnior
Membro do Comitê de Investimento

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora de Recursos do RPPS

Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Membro do Comitê de Investimento

Maria do Socorro Souza Lima
Membro do Comitê de Investimento

Ronaldo Camilo Rosa Fontes
Membro do Comitê de Investimento

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2023

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



Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			1.011.547.088,18	40,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	3.409.070,51	0,14%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	10.763.373,05	0,44%	92	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	86.487.722,89	3,50%	901	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	330,47	0,00%	16.763	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	463.261.145,17	18,72%	1.126	3,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	112.015.345,07	4,53%	379	2,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	44.766.780,02	1,81%	21.108	3,59%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	36.497.520,09	1,48%	29.477	4,33%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	35.946.309,87	1,45%	21.398	2,63%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	D+3	Não há	26.113.163,31	1,06%	47	8,05%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	65.236.997,07	2,64%	145	13,92%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	35.027.421,77	1,42%	1.074	5,36%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	40.178.751,91	1,62%	184	5,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	61.850.268,14	2,50%	92	14,56%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	51.616.760,39	2,09%	17.026	2,83%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	46.675.276,80	1,89%	38	9,46%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	8.603.221,95	0,35%	17	5,52%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.003.483,74	0,04%	2.347	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.689.866,44	0,07%	172	1,07%	Artigo 8º, Inciso I



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2023)

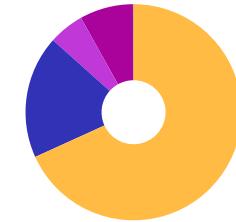
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	30.816.294,60	1,25%	102	2,68%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	28.309.344,75	1,14%	57	5,51%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	11.356.074,61	0,46%	656	15,15%	Artigo 9º, Inciso II
ITAU MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	5.148.276,81	0,21%	83	6,50%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	27.936.387,32	1,13%	4.967	4,40%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	22.560.883,28	0,91%	491	1,11%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	5.124.679,38	0,21%	405	0,71%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	97.816.549,69	3,95%	6.968	6,13%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	100.027.480,90	4,04%	653	8,82%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.360.400,00	0,10%		1,90%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		22.750,24	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução				2.474.146.268,18			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				22.750,24			
		PL Total	2.474.169.018,42				



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	1.011.547.088,18	40,88%	10,00%	60,00%	100,00%	1.462.599.180,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	100.660.496,92	4,07%	0,00%	3,00%	90,00%	2.126.071.144,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.226.731.641,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	575.276.490,24	23,25%	2,00%	3,00%	65,00%	1.032.918.584,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.608.195.074,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	123.707.313,41
Total Renda Fixa	100,00%	1.687.484.075,34	68,20%	12,00%	66,00%	415,00%	



- █ RENDA FIXA 1.687.484.075,34
- █ RENDA VARIÁVEL 455.205.821,50
- █ EXTERIOR 131.251.940,75
- █ ESTRUCTURADOS 197.844.030,59
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 2.360.400,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





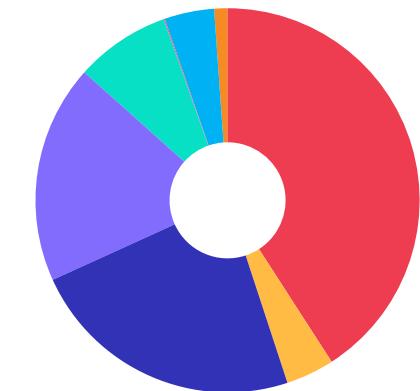
**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	455.205.821,50	18,40%	0,00%	18,20%	35,00%	410.745.372,36
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	865.951.193,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	197.844.030,59	8,00%	0,00%	9,50%	10,00%	49.570.596,23
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	123.707.313,41
Artigo 11º	5,00%	2.360.400,00	0,10%	0,00%	0,30%	5,00%	121.346.913,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	655.410.252,09	26,49%	0,00%	28,00%	90,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	103.566.378,09	4,19%	0,00%	4,30%	10,00%	143.848.248,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	27.685.562,66	1,12%	0,00%	1,70%	10,00%	219.729.064,16
Total Exterior	10,00%	131.251.940,75	5,30%	0,00%	6,00%	20,00%	





Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	1.011.547.088,18	40,88	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	653.769.838,06	26,42	-
CAIXA DTVM	357.638.402,76	14,46	-
ITAÚ UNIBANCO	212.042.825,97	8,57	0,05
ITAÚ DTVM	106.895.259,14	4,32	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	91.350.160,38	3,69	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	27.936.387,32	1,13	0,01
BANCO J. SAFRA S/A	7.818.029,56	0,32	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.148.276,81	0,21	0,00

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'	1.011.547.088,18	40,88	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100.660.496,92	4,07	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	575.276.490,24	23,25	2,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 8º, Inciso I	455.205.821,50	18,40	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	103.566.378,09	4,19	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	27.685.562,66	1,12	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	197.844.030,59	8,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.360.400,00	0,10	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,97%	6,79%	1,99%	6,79%	9,28%	20,32%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	6,60%	2,14%	6,60%	9,23%	19,78%	0,83%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,07%	6,50%	3,15%	6,50%	13,54%	23,37%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	6,44%	3,16%	6,44%	13,54%	23,74%	0,01%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,85%	5,11%	2,48%	5,11%	10,63%	17,47%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	6,46%	3,25%	6,46%	13,73%	24,70%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,08%	2,87%	0,76%	2,87%	3,16%	15,42%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,54%	1,43%	5,54%	9,01%	20,53%	0,47%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,54%	1,44%	5,54%	9,24%	21,24%	0,47%	0,03%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,48%	15,14%	5,90%	15,14%	14,44%	0,60%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47%	14,53%	5,60%	14,53%	13,40%	-1,43%	6,60%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	9,00%	7,61%	15,91%	7,61%	19,83%	-6,87%	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7,40%	2,75%	10,27%	2,75%	6,15%	-28,95%	7,62%	0,21%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	8,96%	5,17%	14,28%	5,17%	12,53%	-7,54%	7,42%	0,17%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	7,80%	9,45%	15,99%	9,45%	17,61%	-30,88%	8,11%	0,21%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	8,90%	7,32%	15,55%	7,32%	19,57%	-6,91%	7,35%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	7,74%	7,45%	16,13%	7,45%	15,89%	-22,46%	6,90%	0,20%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	9,05%	7,69%	15,96%	7,69%	19,95%	-6,93%	7,50%	0,17%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9,77%	13,72%	19,95%	13,72%	20,91%	2,63%	8,04%	0,18%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,07%	7,26%	15,64%	7,26%	19,04%	-11,73%	7,03%	0,17%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	8,13%	8,00%	15,51%	8,00%	14,08%	-28,45%	7,94%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	8,89%	8,06%	17,13%	8,06%	15,45%	-16,81%	7,53%	0,21%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,27%	-1,57%	7,34%	-1,57%	13,35%	-15,61%	7,12%	0,19%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	8,01%	5,57%	14,39%	5,57%	19,10%	-11,84%	6,95%	0,19%

IFIX (Benchmark)	4,71%	10,05%	14,28%	10,05%	12,87%	14,54%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	15,49%	24,89%	25,87%	24,89%	24,34%	-6,08%	11,74%	0,22%



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,09%	4,18%	0,15%	4,18%	5,27%	-8,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,00%	20,17%	10,43%	20,17%	28,33%	20,97%	5,04%	0,20%
S&P 500 (Benchmark)	6,47%	15,91%	8,30%	15,91%	17,57%	3,56%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,19%	16,37%	7,85%	16,37%	22,73%	13,96%	6,14%	0,18%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,99%	20,07%	10,36%	20,07%	28,33%	20,88%	5,06%	0,20%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

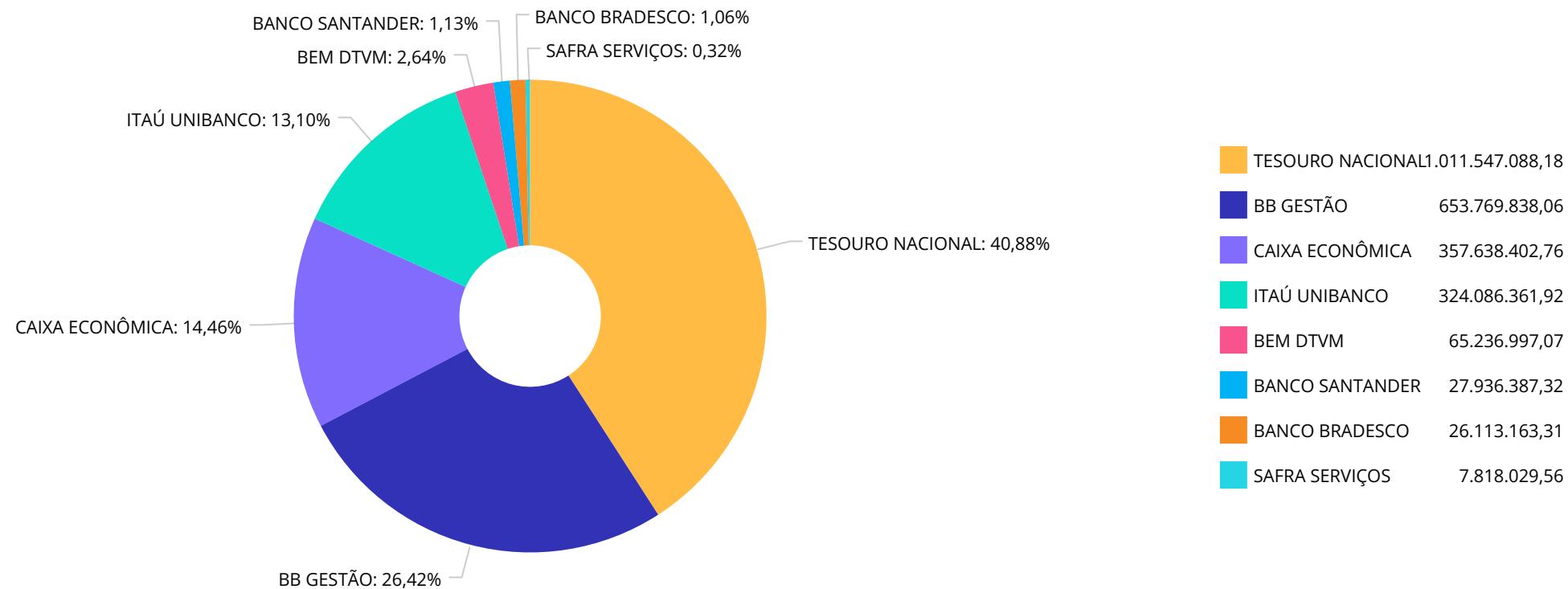
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,48%	15,14%	5,90%	15,14%	14,44%	0,60%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,06%	7,46%	2,43%	7,46%	6,61%	-9,35%	5,79%	14,722%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,47%	14,53%	5,60%	14,53%	13,40%	-1,43%	6,60%	16,781%

MSCI WORLD (Benchmark)	0,18%	5,28%	0,82%	5,28%	7,20%	-5,27%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-0,78%	1,02%	0,12%	1,02%	7,24%	-13,40%	5,16%	13,100%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,55%	-3,97%	-3,91%	-3,97%	-4,40%	-24,53%	5,78%	20,293%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-0,75%	3,21%	-0,44%	3,21%	6,07%	-22,95%	5,17%	12,664%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-0,60%	-1,85%	-3,91%	-1,85%	4,38%	-7,96%	7,04%	14,159%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,39%	4,29%	-0,52%	4,29%	13,08%	2,11%	5,66%	13,208%



CRÉDITO
& MERCADO

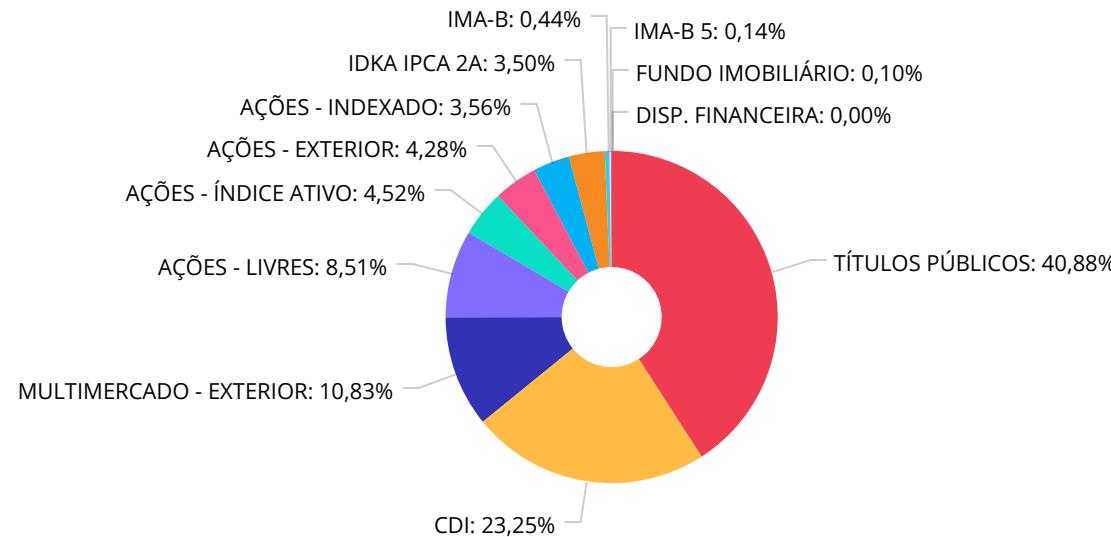
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2023)





CRÉDITO
& MERCADO

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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.011.547.088,18	■ CDI	575.276.820,71	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	267.952.787,12	■ AÇÕES - LIVRES	210.563.336,16
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	111.912.273,87	■ AÇÕES - EXTERIOR	105.909.964,24	■ AÇÕES - INDEXADO	87.963.431,45	■ IDKA IPCA 2A	86.487.722,89
■ IMA-B	10.763.373,05	■ IMA-B 5	3.409.070,51	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.360.400,00	■ DISP. FINANCEIRA	22.750,24



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/06/2022	9.875	4049,567430	4.217,860871	39.989.478,37	41.651.376,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	29/08/2022	7.642	3925,476529	4.186,703772	29.998.491,63	31.994.790,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	3.761	3988,237004	4.183,741145	14.999.759,37	15.735.050,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/11/2022	1.254	3988,237004	4.183,741145	5.001.249,20	5.246.411,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	2.515	3977,260022	4.171,086023	10.002.808,96	10.490.281,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	28/11/2022	3.771	3977,260022	4.171,086023	14.998.247,54	15.729.165,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/05/2023	9.712	4.118,503984	4.154,742059	39.998.910,69	40.350.854,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3870,303778	4.233,44561	39.999.589,55	43.752.660,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4089,215327	4.220,699712	40.000.704,33	41.286.884,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4062,955171	4.192,888978	30.000.860,98	30.960.292,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4004,964372	4.243,125726	39.997.579,18	42.376.096,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.245,320876	39.997.709,63	42.652.738,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3976,077337	4.231,465024	59.999.007,02	63.852.807,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4047,135758	4.190,264701	1.197.952,18	1.240.318,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	4019,563107	4.149,596661	2.001.742,43	2.066.499,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.280,14206	39.994.357,14	43.764.452,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3895,024106	4.245,465294	15.151.643,77	16.514.859,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3929,750612	4.302,019287	39.997.001,73	43.785.952,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.995,877115	4.264,776011	59.998.094,88	64.035.611,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4129,737582	4.234,5927	9.911.370,20	10.163.022,48	Curva



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4131,678715	4.239,601933	19.997.324,98	20.519.673,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4113,158402	4.214,646545	9.501.395,91	9.735.833,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4039,820802	4.189,901594	900.880,04	934.348,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4039,820802	4.189,901594	2.100.706,82	2.178.748,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	4048,514642	4.270,020439	19.999.662,33	21.093.900,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4085,727657	4.253,647591	39.999.273,76	41.643.209,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	3.970,17204	37.851.990,52	39.701.720,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3816,987204	3.970,17204	39.998.208,91	41.603.432,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3962,882939	4.093,612086	20.012.558,84	20.672.741,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3851,268116	3.883,034492	39.999.270,65	40.329.196,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/06/2022	4.935	4052,223528	4.197,646512	19.997.723,11	20.715.385,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/07/2022	5.024	3981,139802	4.110,191245	20.001.246,37	20.649.600,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3916,628783	4.093,071551	40.000.529,76	41.802.539,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	3.944,391408	38.836.282,35	40.733.730,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3792,196447	3.944,391408	40.003.880,32	41.609.384,96	Curva

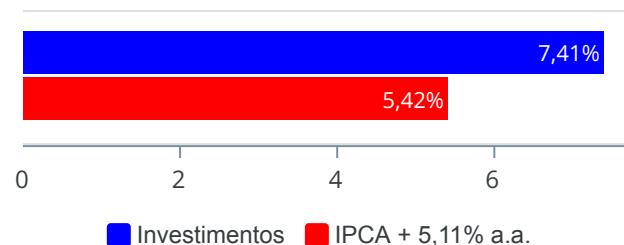


**CRÉDITO
& MERCADO**

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	2.228.676.184,81	156.376.748,48	133.604.967,93	2.300.984.841,17	49.536.875,81	49.536.875,81	2,20%	2,20%	0,97%	0,97%	227,21%	5,89%
Fevereiro	2.300.984.841,17	228.773.683,89	228.216.386,55	2.285.153.296,15	-16.388.842,36	33.148.033,45	-0,71%	1,47%	1,20%	2,18%	67,56%	5,13%
Março	2.285.153.296,15	169.763.712,54	159.464.712,55	2.313.038.391,41	17.586.095,27	50.734.128,72	0,77%	2,25%	1,17%	3,37%	66,68%	5,96%
Abril	2.313.038.391,41	55.915.092,17	39.403.674,98	2.352.917.925,44	23.368.116,84	74.102.245,56	1,00%	3,28%	0,97%	4,38%	74,86%	5,37%
Maio	2.352.917.925,44	438.719.161,85	427.333.355,28	2.401.513.041,85	37.209.309,84	111.311.555,40	1,57%	4,90%	0,67%	5,07%	96,63%	3,98%
Junho	2.401.513.041,85	50.802.600,00	38.447.144,74	2.471.521.037,72	57.652.540,61	168.964.096,01	2,39%	7,41%	0,34%	5,42%	136,53%	3,54%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





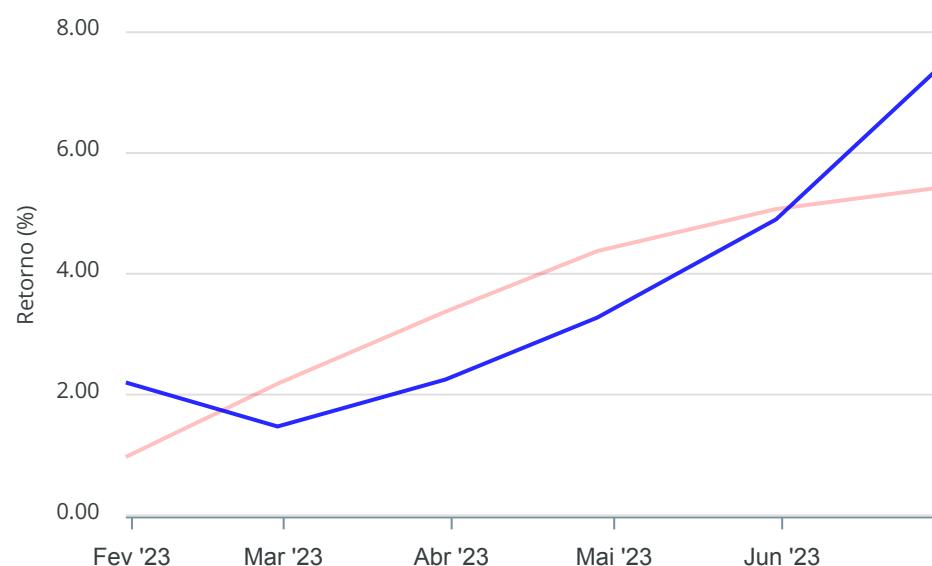
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 SMILL IDIV



**CRÉDITO
& MERCADO**

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	110.722.723,78	0,00	0,00	112.015.345,07	1.292.621,29	1,17%	1,17%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	85.578.068,73	16.800,00	0,00	86.487.722,89	892.854,16	1,04%	1,04%	0,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	445.425.661,06	51.266.000,00	38.367.200,00	463.261.145,17	4.936.684,11	0,99%	1,09%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.377.716,58	0,00	0,00	3.409.070,51	31.353,93	0,93%	0,93%	0,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.664.423,16	0,00	0,00	10.763.373,05	98.949,89	0,93%	0,93%	0,47%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.006.615.718,80	0,00	0,00	1.011.547.088,18	4.931.369,38	0,49%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	494.000,00	496.344,74	0,00	2.344,74	0,47%	1,00%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	273,61	16.800,00	16.800,00	330,47	56,86	0,33%	0,85%	0,00%
Total Renda Fixa	1.662.384.585,72	51.793.600,00	38.880.344,74	1.687.484.075,34	12.186.234,36	0,73%		0,13%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.040.600,00	0,00	16.800,00	2.360.400,00	336.600,00	16,50%	15,49%	11,74%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	36.601.265,17	0,00	0,00	40.178.751,91	3.577.486,74	9,77%	9,77%	8,04%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	23.945.518,30	0,00	0,00	26.113.163,31	2.167.645,01	9,05%	9,05%	7,50%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	32.989.828,84	0,00	0,00	35.946.309,87	2.956.481,03	8,96%	8,96%	7,42%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	56.796.620,04	0,00	0,00	61.850.268,14	5.053.648,10	8,90%	8,90%	7,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	32.168.771,46	0,00	0,00	35.027.421,77	2.858.650,31	8,89%	8,89%	7,53%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.562.852,53	0,00	0,00	1.689.866,44	127.013,91	8,13%	8,13%	7,94%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	43.191.928,14	0,00	0,00	46.675.276,80	3.483.348,66	8,06%	8,06%	7,03%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	60.397.707,75	0,00	0,00	65.236.997,07	4.839.289,32	8,01%	8,01%	6,95%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	930.876,84	0,00	0,00	1.003.483,74	72.606,90	7,80%	7,80%	8,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	7.985.259,05	0,00	0,00	8.603.221,95	617.962,90	7,74%	7,74%	6,90%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	33.983.884,70	0,00	0,00	36.497.520,09	2.513.635,39	7,40%	7,40%	7,62%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	91.413.603,53	0,00	0,00	97.816.549,69	6.402.946,16	7,00%	7,00%	5,04%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	93.493.228,03	0,00	0,00	100.027.480,90	6.534.252,87	6,99%	6,99%	5,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	49.034.585,81	0,00	0,00	51.616.760,39	2.582.174,58	5,27%	5,27%	7,12%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	42.558.854,19	0,00	0,00	44.766.780,02	2.207.925,83	5,19%	5,19%	6,14%
Total Renda Variável	609.095.384,38	0,00	16.800,00	655.410.252,09	46.331.667,71	7,61%		6,58%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.455.769,88	0,00	0,00	22.560.883,28	105.113,40	0,47%	0,47%	6,60%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.127.661,16	0,00	0,00	5.124.679,38	-2.981,78	-0,06%	-0,06%	5,79%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.176.609,74	0,00	0,00	5.148.276,81	-28.332,93	-0,55%	-0,55%	5,78%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO...	28.480.681,94	0,00	0,00	28.309.344,75	-171.337,19	-0,60%	-0,60%	7,04%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	11.441.958,99	0,00	0,00	11.356.074,61	-85.884,38	-0,75%	-0,75%	5,17%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO...	28.154.685,05	0,00	0,00	27.936.387,32	-218.297,73	-0,78%	-0,78%	5,16%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	31.251.989,00	0,00	0,00	30.816.294,60	-435.694,40	-1,39%	-1,39%	5,66%
Total Exterior	132.089.355,76	0,00	0,00	131.251.940,75	-837.415,01	-0,63%		5,98%



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	1.292.103.013,61	39.998.910,69	350.455.915,11	1.011.547.088,18	29.901.078,99	2,24%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	101.662.219,26	505.779.413,05	153.618.191,70	463.261.145,17	9.437.704,56	1,55%	3,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	108.490.365,64	0,00	0,00	112.015.345,07	3.524.979,43	3,25%	3,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	84.629.364,30	50.400,00	0,00	86.487.722,89	1.807.958,59	2,14%	2,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.611.246,62	0,00	0,00	10.763.373,05	152.126,43	1,43%	1,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.360.684,38	0,00	0,00	3.409.070,51	48.386,13	1,44%	1,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.028.355,90	2.031.641,10	0,00	3.285,20	0,16%	2,90%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	91,04	96.774,38	96.774,38	330,47	239,43	0,25%	2,48%
Total Renda Fixa	1.600.856.984,85	547.953.854,02	506.202.522,29	1.687.484.075,34	44.875.758,76	2,73%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	90.639.706,82	0,00	0,00	100.027.480,90	9.387.774,08	10,36%	10,36%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	88.578.991,77	0,00	0,00	97.816.549,69	9.237.557,92	10,43%	10,43%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	53.524.838,76	0,00	0,00	61.850.268,14	8.325.429,38	15,55%	15,55%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	57.028.829,35	0,00	0,00	65.236.997,07	8.208.167,72	14,39%	14,39%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	33.496.134,23	0,00	0,00	40.178.751,91	6.682.617,68	19,95%	19,95%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	40.364.432,86	0,00	0,00	46.675.276,80	6.310.843,94	15,63%	15,63%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	29.904.287,42	0,00	0,00	35.027.421,77	5.123.134,35	17,13%	17,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	31.455.955,43	0,00	0,00	35.946.309,87	4.490.354,44	14,28%	14,28%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	22.519.544,31	0,00	0,00	26.113.163,31	3.593.619,00	15,96%	15,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	48.087.613,79	0,00	0,00	51.616.760,39	3.529.146,60	7,34%	7,34%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	33.097.864,18	0,00	0,00	36.497.520,09	3.399.655,91	10,27%	10,27%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	41.508.801,49	0,00	0,00	44.766.780,02	3.257.978,53	7,85%	7,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	7.408.228,78	0,00	0,00	8.603.221,95	1.194.993,17	16,13%	16,13%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.875.300,00	0,00	50.400,00	2.360.400,00	535.500,00	28,56%	25,87%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.463.029,99	0,00	0,00	1.689.866,44	226.836,45	15,50%	15,50%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	865.160,25	0,00	0,00	1.003.483,74	138.323,49	15,99%	15,99%
Total Renda Variável	581.818.719,43	0,00	50.400,00	655.410.252,09	73.641.932,66	12,66%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.363.860,79	0,00	0,00	22.560.883,28	1.197.022,49	5,60%	5,60%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.003.298,82	0,00	0,00	5.124.679,38	121.380,56	2,43%	2,43%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	27.903.674,71	0,00	0,00	27.936.387,32	32.712,61	0,12%	0,12%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	11.406.172,05	0,00	0,00	11.356.074,61	-50.097,44	-0,44%	-0,44%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	30.975.920,60	0,00	0,00	30.816.294,60	-159.626,00	-0,52%	-0,52%
ITAU MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.357.656,35	0,00	0,00	5.148.276,81	-209.379,54	-3,91%	-3,91%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	29.461.101,90	0,00	0,00	28.309.344,75	-1.151.757,15	-3,91%	-3,91%
Total Exterior	131.471.685,22	0,00	0,00	131.251.940,75	-219.744,47	-0,17%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	1.067.976.064,80	238.978.103,63	367.833.662,39	1.011.547.088,18	72.426.582,14	5,54%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	71.108.336,35	850.981.414,12	472.309.580,61	463.261.145,17	13.480.975,31	1,46%	6,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	93.031.393,40	12.201.831,44	0,00	112.015.345,07	6.782.120,23	6,44%	6,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	81.037.598,75	100.800,00	0,00	86.487.722,89	5.349.324,14	6,59%	6,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	182.185.160,86	0,00	185.194.303,90	0,00	3.009.143,04	1,65%	6,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.498.689,42	0,00	307.456,27	10.763.373,05	572.139,90	5,45%	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.324.825,44	0,00	97.117,06	3.409.070,51	181.362,13	5,45%	5,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.428.355,90	2.431.831,72	0,00	3.475,82	0,14%	5,98%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.758,56	230.493,84	235.323,26	330,47	401,33	0,17%	5,11%
Total Renda Fixa	1.509.166.827,58	1.104.920.998,93	1.028.409.275,21	1.687.484.075,34	101.805.524,04	6,42%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	83.308.679,75	0,00	0,00	100.027.480,90	16.718.801,15	20,07%	20,07%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	81.397.330,81	0,00	0,00	97.816.549,69	16.419.218,88	20,17%	20,17%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	38.470.176,55	0,00	0,00	44.766.780,02	6.296.603,47	16,37%	16,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	35.331.619,87	0,00	0,00	40.178.751,91	4.847.132,04	13,72%	13,72%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	57.632.150,40	0,00	0,00	61.850.268,14	4.218.117,74	7,32%	7,32%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	61.794.096,48	0,00	0,00	65.236.997,07	3.442.900,59	5,57%	5,57%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	43.517.339,28	0,00	0,00	46.675.276,80	3.157.937,52	7,26%	7,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	32.415.963,37	0,00	0,00	35.027.421,77	2.611.458,40	8,06%	8,06%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	24.247.722,02	0,00	0,00	26.113.163,31	1.865.441,29	7,69%	7,69%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	34.180.085,74	0,00	0,00	35.946.309,87	1.766.224,13	5,17%	5,17%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	35.520.979,70	0,00	0,00	36.497.520,09	976.540,39	2,75%	2,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	8.007.061,48	0,00	0,00	8.603.221,95	596.160,47	7,45%	7,45%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.890.000,00	0,00	100.800,00	2.360.400,00	571.200,00	30,22%	24,89%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	1.564.648,36	0,00	0,00	1.689.866,44	125.218,08	8,00%	8,00%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	916.843,29	0,00	0,00	1.003.483,74	86.640,45	9,45%	9,45%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	52.438.724,82	0,00	0,00	51.616.760,39	-821.964,43	-1,57%	-1,57%
Total Renda Variável	592.633.421,92	0,00	100.800,00	655.410.252,09	62.877.630,17	10,61%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2023

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.698.670,78	0,00	0,00	22.560.883,28	2.862.212,50	14,53%	14,53%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	29.547.850,20	0,00	0,00	30.816.294,60	1.268.444,40	4,29%	4,29%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.769.058,13	0,00	0,00	5.124.679,38	355.621,25	7,46%	7,46%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	11.003.265,49	0,00	0,00	11.356.074,61	352.809,12	3,21%	3,21%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	27.653.939,99	0,00	0,00	27.936.387,32	282.447,33	1,02%	1,02%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	5.360.955,67	0,00	0,00	5.148.276,81	-212.678,86	-3,97%	-3,97%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	28.842.195,05	0,00	0,00	28.309.344,75	-532.850,30	-1,85%	-1,85%
Total Exterior	126.875.935,31	0,00	0,00	131.251.940,75	4.376.005,44	3,45%	

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. 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.

DATA 21/07/2023

Pagina 1

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES	14.951.818,07	146.162.804,71	242.175.500,00	140.536.114,05	96.012.695,29
1.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES	10.074.495,48	61.202.184,99	128.716.500,00	60.940.103,72	67.514.315,01
1.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS	10.074.495,48	61.202.184,99	128.716.500,00	60.940.103,72	67.514.315,01
1.2.1.5.00.0.0.0000				CONT. REG. PROP. PREV. SISTEMA PROTECAO SOCIAL	10.074.495,48	61.202.184,99	128.716.500,00	60.940.103,72	67.514.315,01
1.2.1.5.01.0.0.0000				CONTSERVCIVIL PLANO DE SEGURIDADE SOCIAL-CPSSS	10.074.495,48	61.202.184,99	128.716.500,00	60.940.103,72	67.514.315,01
1.2.1.5.01.1.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO	8.274.843,68	49.874.319,54	106.958.000,00	49.705.117,60	57.083.680,46
1.2.1.5.01.1.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL	8.274.843,68	49.874.319,54	106.958.000,00	49.705.117,60	57.083.680,46
1.2.1.5.01.1.1.0001	00132	04	6010000	servidores pms	0,00	0,00	34.500.000,00	0,00	34.500.000,00
1.2.1.5.01.1.1.0002	00183	04	6010000	servidores do saae	0,00	0,00	2.830.000,00	0,00	2.830.000,00
1.2.1.5.01.1.1.0003	00134	04	6010000	servidores da camara	0,00	0,00	1.303.000,00	0,00	1.303.000,00
1.2.1.5.01.1.1.0004	00135	04	6010000	servidores ativos da funserv	11.337,11	42.386,00	92.000,00	53.129,76	49.614,00
1.2.1.5.01.1.1.0006	00137	04	6010000	servidores funserv saude	21.290,00	54.767,45	160.000,00	54.767,45	105.232,55
1.2.1.5.01.1.1.0008	00146	04	6020000	servidores pms pos lei 8336/07	0,00	0,00	63.200.000,00	0,00	63.200.000,00
1.2.1.5.01.1.1.0009	00147	04	6020000	servidores do saae pos lei 8336/07	0,00	0,00	3.500.000,00	0,00	3.500.000,00
1.2.1.5.01.1.1.0010	00148	04	6020000	servidores da camara pos lei 8336/07	0,00	80.016,59	1.100.000,00	80.016,59	1.019.983,41
1.2.1.5.01.1.1.0011	00149	04	6020000	servidores da funserv pos lei 8336/07	25.937,93	81.893,60	142.000,00	81.893,60	60.106,40
1.2.1.5.01.1.1.0012	00150	04	6020000	servidores funserv saude pos lei 8336/07	10.462,97	49.381,66	130.000,00	49.381,66	80.618,34
1.2.1.5.01.1.1.0013	00251	04	6050000	servidores pms	2.266.506,27	14.036.602,87	0,00	14.036.602,87	-14.036.602,87
1.2.1.5.01.1.1.0014	00151	04	6900000	servidores em auxilio doença/at pos lei 8336/07	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00
1.2.1.5.01.1.1.0080	00252	04	6060000	servidores da camara	93.794,06	570.582,75	0,00	482.808,95	-570.582,75
1.2.1.5.01.1.1.0090	00250	04	6900000	servidores ativos funserv	0,00	10.743,76	0,00	0,00	-10.743,76
1.2.1.5.01.1.1.0110	00254	04	6050000	servidores saae	197.401,98	1.243.601,26	0,00	1.243.601,26	-1.243.601,26

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Receita Orcamentaria - Balancete Analitico - 06 / 2023

DATA 21/07/2023

Pagina 2

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.2.1.5.01.1.1.0120	00262	04	6030000	servidores pms pos lei	5.246.463,08	31.407.942,76	0,00	31.407.942,76	-31.407.942,76
1.2.1.5.01.1.1.0121	00263	04	6030000	servidores saae pos lei lei 8336/07	305.207,02	1.839.599,00	0,00	1.839.599,00	-1.839.599,00
1.2.1.5.01.1.1.0122	00264	04	6040000	servidores da camara pos lei 8336/07	96.443,26	456.801,84	0,00	374.373,70	-456.801,84
1.2.1.5.01.1.1.2000	00203	04	6010000	multas e jrs mora contrib serv licenca	0,00	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00
1.2.1.5.01.2.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO	1.676.801,37	10.683.742,59	20.618.500,00	10.683.742,59	9.934.757,41
1.2.1.5.01.2.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL	1.676.801,37	10.683.742,59	20.618.500,00	10.683.742,59	9.934.757,41
1.2.1.5.01.2.1.0001	00139	04	6010000	inativos funserv	1.586.752,05	10.088.239,73	19.500.000,00	10.088.239,73	9.411.760,27
1.2.1.5.01.2.1.0002	00140	01	6010000	inativos pms	41.297,54	262.491,88	560.000,00	262.491,88	297.508,12
1.2.1.5.01.2.1.0003	00141	01	6010000	inativos camara municipal	623,08	4.444,84	8.500,00	4.444,84	4.055,16
1.2.1.5.01.2.1.0004	00142	04	6020000	inativos funserv pos lei	48.128,70	300.939,91	550.000,00	300.939,91	249.060,09
1.2.1.5.01.2.1.0005	00255	04	6050000	inativos funserv	0,00	27.626,23	0,00	27.626,23	-27.626,23
1.2.1.5.01.3.0.0000				CPSSS - PENSIONISTAS	92.135,72	593.861,64	1.090.000,00	500.982,31	496.138,36
1.2.1.5.01.3.1.0000				CPSSS - PENSIONISTAS - PRINCIPAL	92.135,72	593.861,64	1.090.000,00	500.982,31	496.138,36
1.2.1.5.01.3.1.0001	00143	04	6010000	pensionistas funserv	74.041,06	472.524,45	1.022.000,00	398.680,42	549.475,55
1.2.1.5.01.3.1.0002	00144	01	6010000	pensionistas camara municipal	5.740,83	35.973,50	36.500,00	30.232,67	526,50
1.2.1.5.01.3.1.0003	00145	04	6020000	pensionistas funserv pos lei	2.211,74	14.778,80	26.000,00	12.567,06	11.221,20
1.2.1.5.01.3.1.0004	00206	01	6010000	pensionistas pms	10.142,09	70.584,89	5.500,00	59.502,16	-65.084,89
1.2.1.5.01.4.0.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDICIAIS-SERVIDOR CIVIL ATIVO	30.714,71	50.261,22	50.000,00	50.261,22	-261,22
1.2.1.5.01.4.1.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUD-SERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL	30.714,71	50.261,22	50.000,00	50.261,22	-261,22
1.2.1.5.01.4.1.0001	00178	04	6010000	contrib.servidor ativo civil pms(rpv/precat)	30.714,71	32.820,83	50.000,00	30.714,71	17.179,17
1.2.1.5.01.4.1.0002	00277	04	6050000	contribuicao serv ativo civil pms(rpv/precat)	0,00	17.440,39	0,00	19.546,51	-17.440,39
1.3.0.0000.0.0.0000				RECEITA PATRIMONIAL	3.737.998,40	76.406.928,87	91.662.000,00	71.062.455,35	15.255.071,13

DATA 21/07/2023

Pagina 3

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.1.0.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	1.335,96	12.288,01	26.000,00	12.288,01	13.711,99
1.3.1.1.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	1.335,96	12.288,01	26.000,00	12.288,01	13.711,99
1.3.1.1.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS	1.335,96	12.288,01	26.000,00	12.288,01	13.711,99
1.3.1.1.99.0.1.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - PRINCIPAL	1.335,96	12.288,01	26.000,00	12.288,01	13.711,99
1.3.1.1.99.0.1.0001	00010	04	6010000	receita de alugueis	1.335,96	12.288,01	26.000,00	12.288,01	13.711,99
1.3.2.0.00.0.0.0000				VALORES MOBILIARIOS	3.736.662,44	76.394.640,86	91.636.000,00	71.050.167,34	15.241.359,14
1.3.2.1.00.0.0.0000				JUROS E CORRECOES MONETARIAS	3.736.662,44	76.394.640,86	91.636.000,00	71.050.167,34	15.241.359,14
1.3.2.1.04.0.0.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS	3.736.662,44	76.394.640,86	91.636.000,00	71.050.167,34	15.241.359,14
1.3.2.1.04.0.1.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS - PRINCIPAL	3.736.662,44	76.394.640,86	91.636.000,00	71.050.167,34	15.241.359,14
1.3.2.1.04.0.1.0001	00025	04	6020000	rendimentos fundo de reserva - renda fixa	0,00	0,00	26.700.000,00	0,00	26.700.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0002	00032	04	6020000	rendimentos fundo previdenciario	0,00	0,00	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0003	00011	04	6010000	rend fundo financeiro	0,00	0,00	4.900.000,00	0,00	4.900.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0004	00043	01	6010000	rend aplicacao conta inativos pms/camara	0,00	0,00	36.000,00	0,00	36.000,00
1.3.2.1.04.0.1.0090	00285	04	6900000	ra-bb-55338-7-bb rf perfil-13.077.418-0001-49	27.946,45	94.816,35	0,00	94.816,35	-94.816,35
1.3.2.1.04.0.1.0091	00286	01	6010000	ff bb 58211-5 bb previd perfil-13.077.418-0001-4	6.482,00	44.397,70	0,00	44.397,70	-44.397,70
1.3.2.1.04.0.1.0092	00287	04	6010000	ff bb 58106-2 bb previd perfil-13.077.418/0001-4	497.395,23	2.832.117,35	0,00	2.832.117,35	-2.832.117,35
1.3.2.1.04.0.1.0093	00290	04	6020000	fp bb 58669-2 bb previd idka 2-13.322.205/0001-3	0,00	5.194.303,89	0,00	5.194.303,89	-5.194.303,89
1.3.2.1.04.0.1.0094	00292	04	6020000	fp bb 58669-2 bb previd perfil-13.077.418/0001-4	3.185.694,02	6.992.431,13	0,00	6.992.431,13	-6.992.431,13
1.3.2.1.04.0.1.0095	00293	04	6020000	fp bb 58669-2 bb previd fluxo-13.077.415/0001-05	0,00	317,09	0,00	317,09	-317,09
1.3.2.1.04.0.1.0096	00294	04	6020000	fp cef 002-2 caixa pratico rf-00.834.074/0001-23	0,00	348,32	0,00	348,32	-348,32
1.3.2.1.04.0.1.0097	00297	04	6020000	fp cef 2-2 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.400,00	50.400,00	0,00	33.600,00	-50.400,00
1.3.2.1.04.0.1.0098	00298	04	6010000	frp cef 63-4 fii rio bravo 17.098.794/0001-70	8.400,00	50.400,00	0,00	33.600,00	-50.400,00
1.3.2.1.04.0.1.0099	00301	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos - ntn-b-ago/2024	0,00	1.658.553,13	0,00	1.658.553,13	-1.658.553,13

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Receita Orcamentaria - Balancete Analitico - 06 / 2023

DATA 21/07/2023

Pagina 4

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.2.1.04.0.1.0100	00302	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos - ntn-b-ago/2032	0,00	3.235.715,86	0,00	3.235.715,86	-3.235.715,86
1.3.2.1.04.0.1.0101	00303	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos - ntn-b-ago/2040	0,00	1.218.472,90	0,00	1.218.472,90	-1.218.472,90
1.3.2.1.04.0.1.0102	00304	04	6020000	fp bb 58669-2 bb prev ipca iii 19.303.795/0001-3	0,00	29.701,32	0,00	29.701,32	-29.701,32
1.3.2.1.04.0.1.0103	00305	04	6020000	fp bb 58669-2 bb prev rf tp x-20.734.931/0001-20	0,00	95.432,77	0,00	95.432,77	-95.432,77
1.3.2.1.04.0.1.0104	00306	04	6020000	fp xp 80802-3 - titulo publico - ntn-b-ago/2024	0,00	1.775.574,20	0,00	1.775.574,20	-1.775.574,20
1.3.2.1.04.0.1.0105	00307	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b - ago/2030	0,00	1.231.581,16	0,00	1.231.581,16	-1.231.581,16
1.3.2.1.04.0.1.0107	00309	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico ntn-b - ago/2050	0,00	2.946.976,51	0,00	2.946.976,51	-2.946.976,51
1.3.2.1.04.0.1.0108	00310	04	6020000	fp xp 80802-3 titulo publico - ntn-b - ago/2060	0,00	5.310.873,52	0,00	0,00	-5.310.873,52
1.3.2.1.04.0.1.0109	00315	04	6010000	fr bb 58939-x bb fluxo cnpj:13.077.415/0001-05	0,00	538,89	0,00	538,89	-538,89
1.3.2.1.04.0.1.0110	00316	04	6010000	frp bb 58939-x bb pre rf perfil-13.077.418/0001-	0,00	1.361.939,68	0,00	1.361.939,68	-1.361.939,68
1.3.2.1.04.0.1.0111	00317	04	6010000	ff bb 58106-2 bb previd fluxo 13.077.415/0001-05	2.344,74	2.911,44	0,00	2.911,44	-2.911,44
1.3.2.1.04.0.1.0112	00318	04	6900000	ra bb 55338-7 bb previd fluxo-13.077.415/0001-05	0,00	247,29	0,00	247,29	-247,29
1.3.2.1.04.0.1.0113	00319	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b - mai/2023	0,00	11.749.144,26	0,00	11.749.144,26	-11.749.144,26
1.3.2.1.04.0.1.0114	00320	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b-mai/2035	0,00	1.259.348,23	0,00	1.259.348,23	-1.259.348,23
1.3.2.1.04.0.1.0115	00321	04	6010000	fr xp 80790-7 titulos publicos-ntn-b-mai/2045	0,00	897.725,47	0,00	897.725,47	-897.725,47
1.3.2.1.04.0.1.0116	00323	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos-ntn-b-mai/2035	0,00	1.897.971,60	0,00	1.897.971,60	-1.897.971,60
1.3.2.1.04.0.1.0117	00324	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos-ntn-b-mai/2045	0,00	2.183.738,82	0,00	2.183.738,82	-2.183.738,82
1.3.2.1.04.0.1.0118	00325	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos-ntn-b-mai/2055	0,00	1.879.464,31	0,00	1.879.464,31	-1.879.464,31
1.3.2.1.04.0.1.0119	00326	04	6020000	fp xp 80802-3 titulos publicos-ntn-b-mai/2023	0,00	22.399.197,67	0,00	22.399.197,67	-22.399.197,67
1.9.0.0.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.139.324,19	8.553.690,85	21.797.000,00	8.533.554,98	13.243.309,15
1.9.2.0.00.0.0.0000				INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	30.648,51	263.122,27	394.000,00	242.986,40	130.877,73
1.9.2.2.00.0.0.0000				RESTITUICOES	30.648,51	263.122,27	394.000,00	242.986,40	130.877,73

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Receita Orcamentaria - Balancete Analitico - 06 / 2023

DATA 21/07/2023

Pagina 5

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.9.2.2.99.0.0.0000				OUTRAS RESTITUICOES	30.648,51	263.122,27	394.000,00	242.986,40	130.877,73
1.9.2.2.99.0.1.0000				OUTRAS RESTITUICOES - PRINCIPAL	30.648,51	263.122,27	394.000,00	242.986,40	130.877,73
1.9.2.2.99.0.1.0001	00152	04	6010000	outras restituicoes	25.205,80	235.755,03	220.000,00	215.619,16	-15.755,03
1.9.2.2.99.0.1.0002	00208	04	6020000	outras restituicoes - plano previdenciario	5.442,71	27.367,24	174.000,00	27.367,24	146.632,76
1.9.9.0.00.0.0.0000				DEMAIS RECEITAS CORRENTES	1.108.675,68	8.290.568,58	21.403.000,00	8.290.568,58	13.112.431,42
1.9.9.9.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.108.675,68	8.290.568,58	21.403.000,00	8.290.568,58	13.112.431,42
1.9.9.9.03.0.0.0000				COMPENSACAO FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS	1.108.675,68	8.290.568,58	21.400.000,00	8.290.568,58	13.109.431,42
1.9.9.9.03.0.1.0000				COMPENSFINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS-PRINCIPAL	1.108.675,68	8.290.568,58	21.400.000,00	8.290.568,58	13.109.431,42
1.9.9.9.03.0.1.0001	00026	04	6020000	compensacao financeiras entre rgps-principal	1.940,03	11.423,00	21.400.000,00	11.423,00	21.388.577,00
1.9.9.9.03.0.1.0003	00296	04	6010000	compensacoes financeiras rgps p/rpps	1.106.735,65	8.279.145,58	0,00	8.279.145,58	-8.279.145,58
1.9.9.9.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
1.9.9.9.99.2.0.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
1.9.9.9.99.2.1.0000				OUTRAS RECEITAS - PRIMARIAS - PRINCIPAL	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
1.9.9.9.99.2.1.0001	00014	04	6010000	outras receitas	0,00	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
7.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	13.126.011,72	79.169.013,89	179.126.426,00	79.189.782,86	99.957.412,11
7.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES(I)	13.104.875,82	79.062.393,65	178.887.426,00	79.083.162,62	99.825.032,35
7.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)	13.104.875,82	79.062.393,65	178.887.426,00	79.083.162,62	99.825.032,35
7.2.1.5.00.0.0.0000				CONTRIB RPPS DE PROTECAO SOCIAL(I)	13.104.875,82	79.062.393,65	178.887.426,00	79.083.162,62	99.825.032,35
7.2.1.5.02.0.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL(I)	13.014.041,67	78.471.206,78	178.887.426,00	78.491.975,75	100.416.219,22
7.2.1.5.02.1.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO(I)	12.965.775,70	78.391.322,24	178.787.426,00	78.412.091,21	100.396.103,76
7.2.1.5.02.1.1.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)	12.965.775,70	78.389.839,09	178.787.426,00	78.410.608,06	100.397.586,91
7.2.1.5.02.1.1.0001	00153	04	6010000	patronal pms	0,00	0,00	53.168.085,00	0,00	53.168.085,00

Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Receita Orcamentaria - Balancete Analitico - 06 / 2023

DATA 21/07/2023

Pagina 6

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.2.1.5.02.1.1.0002	00154	04	6010000	patronal saae	0,00	0,00	6.078.000,00	0,00	6.078.000,00
7.2.1.5.02.1.1.0003	00155	04	6010000	patronal camara	0,00	0,00	2.245.416,00	0,00	2.245.416,00
7.2.1.5.02.1.1.0004	00156	04	6020000	patronal pms pos lei 8336/07	0,00	0,00	106.075.264,00	0,00	106.075.264,00
7.2.1.5.02.1.1.0005	00157	04	6020000	patronal saae pos lei 8336/07	0,00	0,00	7.471.000,00	0,00	7.471.000,00
7.2.1.5.02.1.1.0006	00158	04	6020000	patronal camara pos lei 8336/07	0,00	0,00	1.820.415,00	0,00	1.820.415,00
7.2.1.5.02.1.1.0007	00159	04	6010000	patronal funserv-saudade	90.598,64	108.782,51	276.500,00	90.598,64	167.717,49
7.2.1.5.02.1.1.0008	00160	04	6020000	patronal funserv saude pos lei	0,00	13.088,54	245.746,00	13.088,54	232.657,46
7.2.1.5.02.1.1.0009	00161	01	6010000	patronal inativos pms	0,00	0,00	880.000,00	0,00	880.000,00
7.2.1.5.02.1.1.0010	00162	01	6010000	patronal inativos camara	0,00	0,00	13.500,00	0,00	13.500,00
7.2.1.5.02.1.1.0011	00163	01	6010000	patronal pensionista camara	0,00	0,00	57.000,00	0,00	57.000,00
7.2.1.5.02.1.1.0013	00165	04	6010000	patronal funserv-previdencia	90.006,96	90.006,96	184.000,00	90.006,96	93.993,04
7.2.1.5.02.1.1.0014	00166	04	6020000	patronal funserv previdencia pos lei	81.907,81	81.907,81	264.000,00	81.907,81	182.092,19
7.2.1.5.02.1.1.0015	00207	01	6010000	patronal pensionistas pms	0,00	0,00	8.500,00	0,00	8.500,00
7.2.1.5.02.1.1.0016	00267	04	6050000	patronal pms	3.367.476,25	20.872.099,84	0,00	20.872.099,84	-20.872.099,84
7.2.1.5.02.1.1.0017	00268	04	6050000	patronal saae	301.781,69	1.804.106,06	0,00	1.804.106,06	-1.804.106,06
7.2.1.5.02.1.1.0018	00269	04	6060000	patronal camara	139.351,54	847.725,11	0,00	855.764,62	-847.725,11
7.2.1.5.02.1.1.0019	00270	04	6030000	patronal pms pos lei 8336/07	7.794.815,97	47.098.350,66	0,00	47.098.350,66	-47.098.350,66
7.2.1.5.02.1.1.0020	00271	04	6030000	patronal saae pos lei 8336/07	465.773,18	2.735.391,24	0,00	2.735.391,24	-2.735.391,24
7.2.1.5.02.1.1.0021	00272	04	6040000	patronal camara pos lei 8336/07	143.287,82	797.986,65	0,00	797.986,65	-797.986,65
7.2.1.5.02.1.1.0022	00273	04	6900000	patronal funserv saude	-76.019,69	0,00	0,00	17.134,80	0,00
7.2.1.5.02.1.1.0023	00274	04	6900000	patronal funserv saude pos lei	-2.503,99	84.571,73	0,00	84.571,73	-84.571,73
7.2.1.5.02.1.1.0024	00275	04	6900000	patronal funserv previdencia	-56.850,74	0,00	0,00	0,00	0,00

DATA 21/07/2023

Pagina 7

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.2.1.5.02.1.1.0025	00276	04	6900000	patronal funserv previdencia pos lei	-81.907,81	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.1.5.02.1.1.0026	00288	04	6900000	patronal saae - custeio	17.364,43	128.640,06	0,00	128.640,06	-128.640,06
7.2.1.5.02.1.1.0027	00289	04	6900000	patronal pms - custeio	194.176,39	1.675.159,69	0,00	1.675.159,19	-1.675.159,69
7.2.1.5.02.1.1.0028	00291	04	6900000	patronal camara - custeio	8.039,51	63.595,65	0,00	55.667,65	-63.595,65
7.2.1.5.02.1.1.0029	00299	04	6900000	patronal previdencia - custeio	920,89	7.386,47	0,00	6.555,07	-7.386,47
7.2.1.5.02.1.1.0030	00300	04	6900000	patronal saude - custeio	841,09	6.142,36	0,00	3.774,77	-6.142,36
7.2.1.5.02.1.1.0031	00311	04	6900000	patronal camara pos lei 8336/7 custeio	8.266,60	30.900,49	0,00	38.828,49	-30.900,49
7.2.1.5.02.1.1.0032	00312	04	6900000	patronal pms pos lei 8336/7 custeio	449.626,56	1.808.041,87	0,00	1.824.188,49	-1.808.041,87
7.2.1.5.02.1.1.0033	00313	04	6900000	patronal saae pos lei 8336/7 - custeio	26.871,53	133.023,77	0,00	133.023,77	-133.023,77
7.2.1.5.02.1.1.0034	00322	04	6900000	patronal previdencia pos lei - custeio	991,96	991,96	0,00	1.823,36	-991,96
7.2.1.5.02.1.1.0035	00327	04	6900000	patronal saude pos lei - custeio	959,11	1.939,66	0,00	1.939,66	-1.939,66
7.2.1.5.02.1.2.0000				CONTRIBPATSERVSRVCIVIL ATIVO-M/J(I)	0,00	1.483,15	0,00	1.483,15	-1.483,15
7.2.1.5.02.1.2.0002	00204	04	6050000	multas e juros de mora da contrib.servidor	0,00	1.483,15	0,00	1.483,15	-1.483,15
7.2.1.5.02.2.0.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO (I)	48.265,97	79.884,54	100.000,00	79.884,54	20.115,46
7.2.1.5.02.2.1.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)	48.265,97	79.884,54	100.000,00	79.884,54	20.115,46
7.2.1.5.02.2.1.0001	00179	04	6010000	contribuicao patronal proc judiciais pms rpv	0,00	4.212,24	100.000,00	0,00	95.787,76
7.2.1.5.02.2.1.0002	00278	04	6050000	contribuicao patronal proc.judic pms rpv/prec	48.265,97	75.672,30	0,00	79.884,54	-75.672,30
7.2.1.5.50.0.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)	90.834,15	591.186,87	0,00	591.186,87	-591.186,87
7.2.1.5.50.1.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)	65.875,27	424.054,76	0,00	424.054,76	-424.054,76
7.2.1.5.50.1.1.0000				CPSSS PATRONAL-SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL(I)	65.875,27	424.054,76	0,00	424.054,76	-424.054,76
7.2.1.5.50.1.1.0003	00279	01	6050000	patronal inativos pms	64.896,15	412.487,33	0,00	412.487,33	-412.487,33
7.2.1.5.50.1.1.0004	00280	01	6060000	patronal inativos camara	979,12	6.984,73	0,00	6.984,73	-6.984,73
7.2.1.5.50.1.1.0005	00295	01	6050000	patronal saae inativos	0,00	4.582,70	0,00	4.582,70	-4.582,70

DATA 21/07/2023

Pagina 8

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.2.1.5.50.2.0.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I)	24.958,88	167.132,11	0,00	167.132,11	-167.132,11
7.2.1.5.50.2.1.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL(I)	24.958,88	167.132,11	0,00	167.132,11	-167.132,11
7.2.1.5.50.2.1.0001	00231	04	6010000	patronal pensionistas pms	0,00	24.897,65	0,00	0,00	-24.897,65
7.2.1.5.50.2.1.0003	00283	01	6050000	patronal pensionistas pms	15.937,57	85.704,66	0,00	110.602,31	-85.704,66
7.2.1.5.50.2.1.0004	00282	01	6060000	patronal pensionista camara	9.021,31	56.529,80	0,00	56.529,80	-56.529,80
7.6.0.0.00.0.0.0000				RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS	21.135,90	106.050,08	239.000,00	106.050,08	132.949,92
7.6.3.0.00.0.0.0000				SERVICOS E ATIVIDADES REFERENTES A SAUDE(I)	21.135,90	106.050,08	239.000,00	106.050,08	132.949,92
7.6.3.1.00.0.0.0000				SERVICOS E ATIVIDADES REFERENTES A SAUDE(I)	21.135,90	106.050,08	239.000,00	106.050,08	132.949,92
7.6.3.1.99.0.0.0000				OUTROS SERVICOS DE SAUDE(I)	21.135,90	106.050,08	239.000,00	106.050,08	132.949,92
7.6.3.1.99.0.1.0000				OUTROS SERVICOS DE SAUDE - PRINCIPAL(I)	21.135,90	106.050,08	239.000,00	106.050,08	132.949,92
7.6.3.1.99.0.1.0001	00239	04	1100000	pericia(restit.intra)pms	5.701,13	31.032,96	81.000,00	31.032,96	49.967,04
7.6.3.1.99.0.1.0002	00240	04	1100000	pericia(restit.intra)saae	834,31	5.696,38	13.000,00	5.696,38	7.303,62
7.6.3.1.99.0.1.0003	00241	04	1100000	pericia(restit.intra)pms pos lei	13.349,00	64.691,72	130.000,00	64.691,72	65.308,28
7.6.3.1.99.0.1.0004	00242	04	1100000	pericia(restit.intra)saae pos lei	973,36	3.919,85	15.000,00	3.919,85	11.080,15
7.6.3.1.99.0.1.0005	00314	04	1100000	pericia (restit.intra) camara pos lei	278,10	709,17	0,00	709,17	-709,17
7.9.0.0.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.0.00.0.0.0000				DEMAIS RECEITAS CORRENTES(I)	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.9.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES(I)	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.9.99.0.0.0000				OUTRAS REC - INTRA OFSS	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.9.99.2.0.0000				OUTRAS RECNARRECNPJORFB - PRIMARIAS(I)	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.9.99.2.1.0000				OUTRAS RECNARRECNPJORFB-PRIMARIAS-PRINCIPAL(I)	0,00	570,16	0,00	570,16	-570,16
7.9.9.9.99.2.1.0002	00245	04	6010000	atualizacao monetaria contribuicao servidor	0,00	226,72	0,00	226,72	-226,72



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Receita Orcamentaria - Balancete Analitico - 06 / 2023

DATA 21/07/2023

Pagina 9

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.9.9.9.99.2.1.0004	00247	04	6010000	atualizacao monetaria contrib.serv.pos lei 8336/	0,00	343,44	0,00	343,44	-343,44
TOTAL GERAL DA RECEITA					28.077.829,79	225.331.818,60	421.301.926,00	219.725.896,91	195.970.107,40

SILVANA MARIA SINISCALCO D CHINELATTO
PRESIDENTE
CPF-122.616.658-06

JOSE ANTONIO DE OLIVEIRA JUNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO
CPF-122.596.828-39

MARIA RITA FERRI DE SOUZA
CHEFE DA DIVISAO ADM.E FINANCEIRA
CPF-042.412.768-73

Cronograma Comprev

Competência Anterior: 06/2023

Competência Escolhida: 07/2023

Competência Posterior: 08/2023	
30/06 Consulta de débitos dos entes federativos na RFB/PGEN e contratação da Dataprev.	31/07 Consulta de débitos dos entes federativos na RFB/PGEN e contratação da Dataprev.
30/06 Consulta de débitos dos requerimentos do COMPREV.	31/07 Consulta de débitos dos requerimentos do COMPREV.
06/07 Fechamento da folha de pagamento do COMPREV.	04/08 Fechamento da folha de pagamento do COMPREV.
07/07 Início do período de consulta da prévia da folha de pagamento.	05/08 Início do período de consulta da prévia da folha de pagamento.
14/07 Fechamento da folha de pagamento do COMPREV.	14/08 Fechamento da folha de pagamento do COMPREV.
15/07 Disponibilização dos relatórios de pagamento com o fechamento.	15/08 Disponibilização dos relatórios de pagamento com o fechamento.
01/08 Envio no arquivo de pagamentos do RGPS ao Banco do Brasil.	01/09 Envio do arquivo de pagamentos do RGPS ao Banco do Brasil.
07/08 Prazo para pagamento dos valores devidos pelo regime.	08/09 Prazo para pagamento dos valores devidos pelo regime.
21/08 Marco Limite para contestação.	22/09 Marco Limite para contestação.
31/08 Marco Limite para defesa.	30/09 Marco Limite para defesa.
05/09 Marco Limite para análise.	04/10 Marco Limite para análise.
	05/11 Marco Limite para análise.