

**CEARAPREV**  
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA  
SOCIAL DO ESTADO DO CEARÁ



**CEARÁ**  
GOVERNO DO ESTADO  
SECRETARIA DO  
PLANEJAMENTO E GESTÃO

# RELATÓRIO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

# **PREVID**

Período: 2º trimestre de 2023

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Posição de Ativos e Enquadramento

#### RENDA FIXA

96,64%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,634200%)	0,47	0,02	0,45	2,44	30.882.857,53	2,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,784900%)	0,47	0,02	0,46	2,48	31.351.497,28	2,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,886400%)	0,60	0,02	0,47	2,50	7.353.297,25	0,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,909200%)	0,47	0,02	0,47	2,51	83.879.070,86	6,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,927000%)	3,83	0,02	0,47	2,51	12.563.639,24	1,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,216000%)	3,02	0,02	0,49	2,58	2.659.083,07	0,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,900200%)	0,47	0,02	0,47	2,51	126.436.301,67	10,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,763300%)	0,47	0,02	0,46	2,47	42.875.073,66	3,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,599600%)	0,47	0,02	0,44	2,44	89.603.873,26	7,10
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,788000%)	0,47	0,02	0,46	2,48	74.089.643,10	5,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,926400%)	2,96	0,02	0,47	2,51	17.730.071,42	1,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,949840%)	0,47	0,02	0,47	2,52	72.383.487,59	5,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,959200%)	0,47	0,02	0,47	2,52	85.042.830,42	6,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,986700%)	2,99	0,02	0,47	2,53	29.648.561,05	2,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (6,225100%)	3,09	0,02	0,49	2,58	6.143.791,32	0,49

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
	<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>	<b>0,48</b>	<b>0,02</b>	<b>0,46</b>	<b>2,49</b>	<b>712.643.078,72</b>	<b>56,49</b>

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,07	1,16	3,15	57.179.813,48	4,53	7.342.301.496,88	0,78
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,39	0,06	0,93	1,44	208.152.326,99	16,50	3.755.106.041,15	5,54
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	6,13	0,69	2,18	7,06	31.815.120,90	2,52	240.605.691,57	13,22
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2,39	0,06	0,93	1,44	12.640.381,21	1,00	3.511.010.528,94	0,36
		<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>	<b>2,00</b>	<b>0,12</b>	<b>1,10</b>	<b>2,42</b>	<b>309.787.642,58</b>	<b>24,55</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,03	0,05	1,08	3,12	21.270.617,82	1,69	13.832.360.605,07	0,15
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,05	1,00	2,90	368.778,06	0,03	4.278.810.513,26	0,01
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05	0,04	1,13	3,22	175.160.772,40	13,88	8.773.662.957,45	2,00
		<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>	<b>0,41</b>	<b>0,04</b>	<b>1,13</b>	<b>3,21</b>	<b>196.800.168,28</b>	<b>15,60</b>		
		<b>Renda Fixa</b>	<b>0,70</b>	<b>0,05</b>	<b>0,74</b>	<b>2,56</b>	<b>1.219.230.889,58</b>	<b>96,64</b>		

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### RENTA VARIÁVEL

1,57%

#### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB AÇÕES CONSUMO FIC	28,40	0,91	9,71	23,77	12.331.902,87	0,98	125.467.276,94	9,83
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	26,49	1,08	8,03	24,57	7.504.691,42	0,59	675.053.112,68	1,11
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>26,18</b>	<b>0,98</b>	<b>9,07</b>	<b>24,07</b>	<b>19.836.594,29</b>	<b>1,57</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>26,18</b>	<b>0,98</b>	<b>9,07</b>	<b>24,07</b>	<b>19.836.594,29</b>	<b>1,57</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

1,79%

#### Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	23,77	0,25	0,47	5,60	22.551.180,73	1,79	2.036.420.590,68	1,11
<b>Sub-total Artigo 9º III</b>			<b>23,77</b>	<b>0,25</b>	<b>0,47</b>	<b>5,60</b>	<b>22.551.180,73</b>	<b>1,79</b>		
Investimentos no Exterior			23,77	0,25	0,47	5,60	22.551.180,73	1,79		

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

0,00%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	19,46	0,00	0,00	3,20	0,00	0,00	1.596.861.875,61	0,00
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>19,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3,24</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
Investimentos Estruturados			18,89	0,00	0,00	3,24	0,00	0,00		
<b>Total</b>			<b>1,53</b>	<b>0,07</b>	<b>0,85</b>	<b>2,95</b>	<b>1.261.618.664,60</b>	<b>100,00</b>		

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00
<b>Sub-total Disponibilidades Financeiras</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>1.261.618.664,60</b>

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	712.643.078,72	56,49	0,00	57,40	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	309.787.642,58	24,55	0,00	20,33	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	196.800.168,28	15,60	0,00	22,27	60,00	0,00	60,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.219.230.889,58</b>	<b>96,64</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.836.594,29	1,57	0,00	0,00	30,00	0,00	30,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>19.836.594,29</b>	<b>1,57</b>					30,00
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	22.551.180,73	1,79	0,00	0,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>22.551.180,73</b>	<b>1,79</b>					10,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>1.261.618.664,60</b>	<b>100,00</b>					

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Trimestre (R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,46 43,22	2,49 79,27	2,49 79,27	6,25 96,22	9,55 70,55	3.286.211,91	17.467.784,89
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,10 102,66	2,42 76,80	2,42 76,80	6,34 97,50	10,06 74,27	3.683.820,71	8.121.743,39
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,13 105,05	3,21 102,03	3,21 102,03	6,52 100,29	13,72 101,28	2.142.169,13	4.760.701,89
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	9,07 0,07	24,07 8,16	24,07 8,16	9,63 2,02	7,83 -12,01	1.649.870,47	3.848.182,32
Artigo 9º III % do CDI	0,47 43,67	5,60 178,11	5,60 178,11	14,53 223,59	13,40 98,98	105.068,17	1.196.507,70
Artigo 10º I % do CDI	0,00 0,00	3,24 103,10	3,24 103,10	12,37 190,37	22,85 168,70	0,00	1.855.705,93
<b>PREVID (Total)</b>						<b>10.867.140,39</b>	<b>37.250.626,12</b>

### RESULTADO POR ATIVO

#### Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150535 (5,634200%)	30.745.592,85	0,00	0,00	0,00	30.882.857,53	137.264,68	749.791,97
NTN-B 150535 (5,784900%)	31.208.451,57	0,00	0,00	0,00	31.351.497,28	143.045,71	772.028,21
NTN-B 150535 (5,886400%)	7.319.165,86	0,00	0,00	0,00	7.353.297,25	34.131,39	182.779,82
NTN-B 150535 (5,909200%)	83.488.154,44	0,00	0,00	0,00	83.879.070,86	390.916,42	2.089.482,56
NTN-B 150535 (5,927000%)	12.504.925,42	0,00	0,00	0,00	12.563.639,24	58.713,82	313.482,48
NTN-B 150535 (6,216000%)	2.646.056,84	0,00	0,00	0,00	2.659.083,07	13.026,23	68.107,01
NTN-B 150545 (5,900200%)	125.848.140,27	0,00	0,00	0,00	126.436.301,67	588.161,40	3.146.659,05
NTN-B 150832 (5,763300%)	42.680.217,03	0,00	0,00	0,00	42.875.073,66	194.856,63	1.035.018,68
NTN-B 150860 (5,599600%)	89.208.160,56	0,00	0,00	0,00	89.603.873,26	395.712,70	2.130.325,92
NTN-B 150860 (5,788000%)	73.751.437,98	0,00	0,00	0,00	74.089.643,10	338.205,12	1.792.722,76
NTN-B 150860 (5,926400%)	17.647.212,15	0,00	0,00	0,00	17.730.071,42	82.859,27	434.474,15

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150860 (5,949840%)	72.043.895,86	0,00	0,00	0,00	72.383.487,59	339.591,73	1.777.532,57
NTN-B 150860 (5,959200%)	84.643.215,20	0,00	0,00	0,00	85.042.830,42	399.615,22	2.090.224,52
NTN-B 150860 (5,986700%)	29.508.595,82	0,00	0,00	0,00	29.648.561,05	139.965,23	730.519,44
NTN-B 150860 (6,225100%)	6.113.644,96	0,00	0,00	0,00	6.143.791,32	30.146,36	154.635,75
					712.643.078,72	3.286.211,91	

#### Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	12.523.767,25	0,00	0,00	0,00	12.640.381,21	116.613,96	179.389,25
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	206.231.362,75	0,00	0,00	0,00	208.152.326,99	1.920.964,24	2.953.357,46
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	31.135.593,01	0,00	0,00	0,00	31.815.120,90	679.527,89	2.097.417,65
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	76.956.051,22	40.349.937,72	-61.092.890,08	0,00	57.179.813,48	966.714,62	2.891.579,03
					309.787.642,58	3.683.820,71	

#### Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	365.136,64	0,00	0,00	0,00	368.778,06	3.641,42	10.397,41
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	114.175.402,44	59.073.590,85	0,00	0,00	175.160.772,40	1.911.779,11	4.224.840,11
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	21.043.869,22	0,00	0,00	0,00	21.270.617,82	226.748,60	525.464,37
					196.800.168,28	2.142.169,13	

#### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB AÇÕES CONSUMO FIC	11.239.979,42	0,00	0,00	0,00	12.331.902,87	1.091.923,45	2.368.126,79
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	6.946.744,40	0,00	0,00	0,00	7.504.691,42	557.947,02	1.480.055,53
					19.836.594,29	1.649.870,47	

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	22.446.112,56	0,00	0,00	0,00	22.551.180,73	105.068,17	1.196.507,70
					22.551.180,73	105.068,17	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.024.937,81
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	26.791.502,30	0,00	-26.791.502,30	0,00	0,00	0,00	830.768,12
					0,00	0,00	

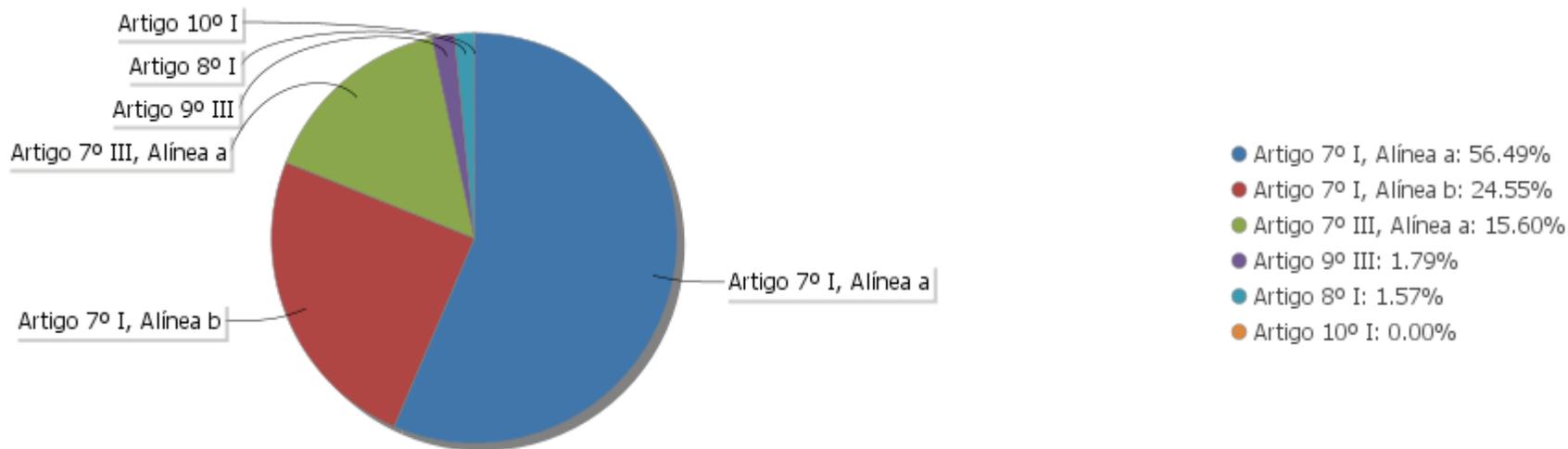
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

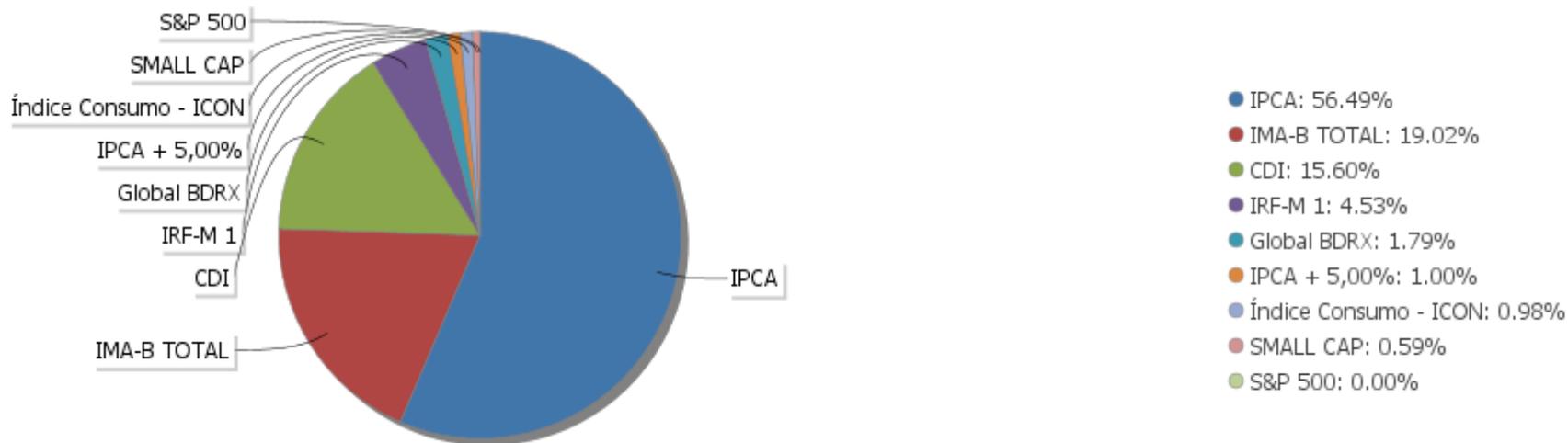
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	296.367.756,78	23,49	296.367.756,78	23,49	
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	296.367.756,78	23,49	
acima de 365 dias	965.250.907,82	76,51	1.261.618.664,60	100,00	

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Alocação por Artigo**

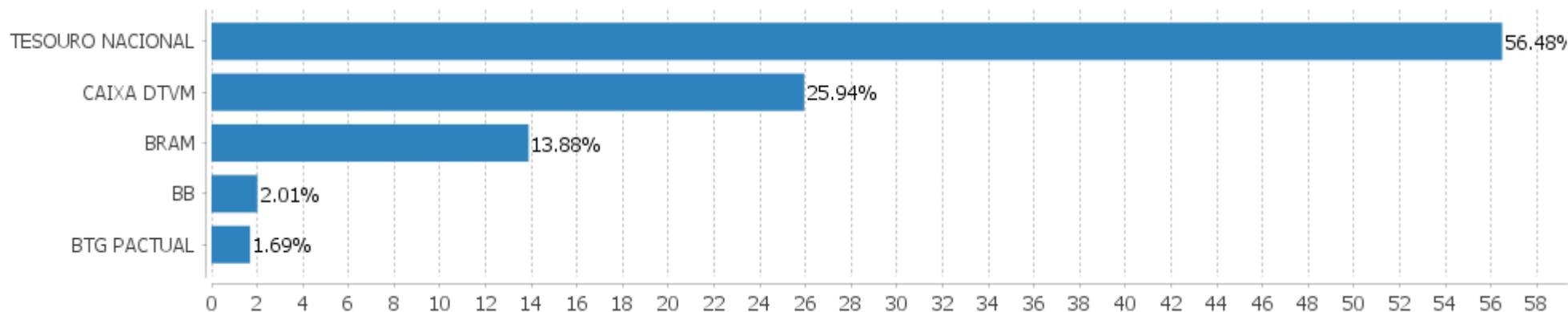


**Alocação Por Estratégia**



### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

#### Alocação por Gestor



Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2023	1,49	0,74	1,48	0,90	1,17	0,85							6,81
IPCA + 4,00%	0,87	1,12	1,07	0,89	0,57	0,25							4,88
p.p. indexador	0,62	-0,38	0,41	0,01	0,59	0,61							1,94
2022	-0,48	0,24	1,90	0,13	1,03	-0,19	1,03	0,17	-0,12	1,43	0,79	0,52	6,64
IPCA + 4,00%	0,87	1,31	1,97	1,36	0,81	1,00	-0,35	-0,00	0,04	0,90	0,72	0,97	10,00
p.p. indexador	-1,35	-1,07	-0,06	-1,23	0,22	-1,19	1,39	0,18	-0,15	0,53	0,07	-0,44	-3,36
2021	-0,27	-0,67	0,24	0,99	0,50	0,17	-0,24	-0,41	-0,11	-0,86	1,23	1,49	2,04
IPCA + 2,00%	0,41	1,00	1,11	0,47	1,00	0,70	1,13	1,04	1,33	1,41	1,11	0,91	12,25
p.p. indexador	-0,68	-1,67	-0,87	0,52	-0,49	-0,53	-1,38	-1,45	-1,44	-2,27	0,12	0,58	-10,22
2020	0,56	0,48	-0,70	0,62	1,27	0,76	0,92	-0,20	-0,36	-0,13	1,20	1,74	6,32
IPCA + 3,75%	0,53	0,51	0,39	-0,02	-0,09	0,57	0,70	0,55	0,95	1,17	1,19	1,68	8,42
p.p. indexador	0,03	-0,03	-1,09	0,64	1,36	0,20	0,22	-0,75	-1,30	-1,30	0,02	0,07	-2,10

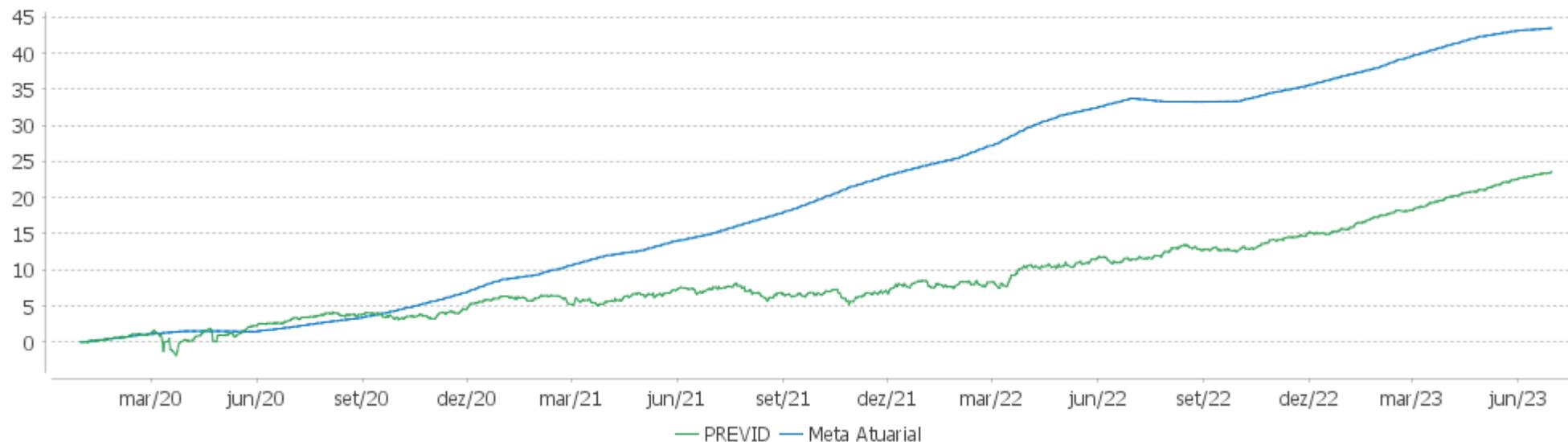
### Performance Sobre a Meta Atuarial

### Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	20	47,62	03 meses	2,95	1,72	1,23	0,77
Meses abaixo - Meta Atuarial	22	52,38	06 meses	6,81	4,88	1,94	1,01
			12 meses	10,96	7,27	3,69	1,53
			24 meses	15,13	23,60	-8,47	2,48
Maior rentabilidade da Carteira	1,90	2022-03	36 meses	19,95	37,77	-17,82	2,46
Menor rentabilidade da Carteira	-0,86	2021-10	Desde 31/12/2019	23,58	40,40	-16,83	2,97

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Evolução**

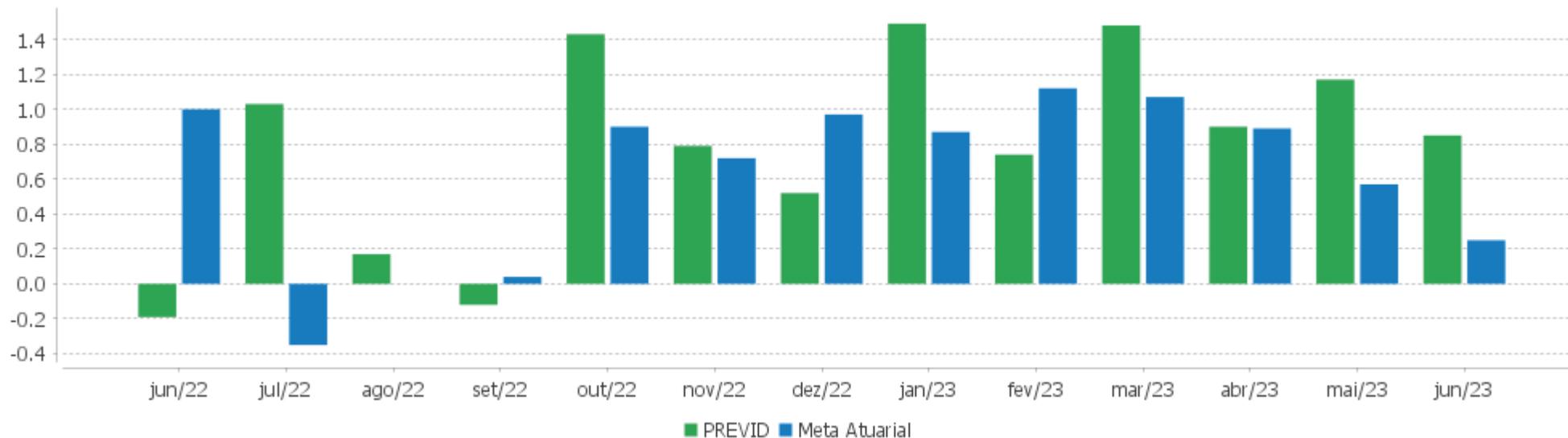


**Patrimônio Líquido**



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150535 (5,784900%) Var. IPCA p.p.	0,46 0,54	2,48 1,72	2,48 1,72	6,22 3,35	9,49 6,33	22,31 6,88	32,23 7,17
NTN-B 150535 (6,216000%) Var. IPCA p.p.	0,49 0,57	2,58 1,82	2,58 1,82	6,43 3,56	6,73 3,57	19,44 4,02	
NTN-B 150832 (5,763300%) Var. IPCA p.p.	0,46 0,54	2,47 1,71	2,47 1,71	6,21 3,34	9,47 6,31	22,25 6,82	32,13 7,07
NTN-B 150535 (5,886400%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,50 1,74	2,50 1,74	6,27 3,40	9,60 6,44	22,48 7,06	
NTN-B 150860 (6,225100%) Var. IPCA p.p.	0,49 0,57	2,58 1,82	2,58 1,82	6,44 3,57	6,70 3,54	19,33 3,91	
NTN-B 150860 (5,959200%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,52 1,76	2,52 1,76	6,31 3,44	9,67 6,51	22,63 7,20	32,70 7,64
NTN-B 150535 (5,909200%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,51 1,75	2,51 1,75	6,28 3,41	9,62 6,46	26,10 10,68	36,41 11,35
NTN-B 150535 (5,634200%) Var. IPCA p.p.	0,45 0,53	2,44 1,68	2,44 1,68	6,15 3,28	9,34 6,18	25,54 10,11	35,64 10,58
NTN-B 150860 (5,986700%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,53 1,77	2,53 1,77	6,32 3,45	6,57 3,41	19,15 3,73	28,94 3,88
NTN-B 150860 (5,949840%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,52 1,76	2,52 1,76	6,30 3,43	9,66 6,50	22,61 7,19	32,68 7,62
NTN-B 150860 (5,599600%) Var. IPCA p.p.	0,44 0,52	2,44 1,67	2,44 1,67	6,13 3,26	9,30 6,14	22,16 6,74	32,14 7,09
NTN-B 150545 (5,900200%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,51 1,75	2,51 1,75	6,28 3,41	9,61 6,45	26,10 10,67	36,42 11,37
NTN-B 150535 (5,927000%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,51 1,75	2,51 1,75	6,29 3,42	9,56 6,40	22,45 7,03	32,47 7,41
NTN-B 150860 (5,788000%) Var. IPCA p.p.	0,46 0,54	2,48 1,72	2,48 1,72	6,22 3,35	9,50 6,34	22,41 6,98	32,44 7,38
NTN-B 150860 (5,926400%) Var. IPCA p.p.	0,47 0,55	2,51 1,75	2,51 1,75	6,29 3,42	6,54 3,38	19,11 3,69	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,93 -1,46	1,44 -5,66	1,44 -5,66	5,55 -5,81	8,42 -5,11	18,34 0,53	24,09 -2,47
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	2,18	7,06	7,06	11,76	13,10	18,45	24,63

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,21	-0,05	-0,05	0,40	-0,43	0,64	-1,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	0,93 0,60	1,44 -0,52	1,44 -0,52	5,56 0,19	8,39 0,10		
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	1,16 -0,03	3,15 -0,07	3,15 -0,07	6,59 -0,09	13,58 -0,24	21,47 -0,53	23,68 -0,80
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	1,13 105,64	3,22 102,48	3,22 102,48	6,53 100,53	13,87 102,45	24,53 104,96	27,55 105,26
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	1,00 93,03	2,90 92,23	2,90 92,23	5,98 92,01	12,44 91,84	20,85 89,21	22,25 85,01
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI % do CDI	1,08 100,52	3,12 99,28	3,12 99,28	6,42 98,84	13,39 98,85	23,19 99,25	25,00 95,53
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. SMALL CAP p.p.	8,03 -0,14	24,57 -0,60	24,57 -0,60	13,04 -0,22	18,85 -0,94	-28,83 -1,19	-2,28 -3,32
BB AÇÕES CONSUMO FIC Var. Índice Consumo - ICON p.p.	9,71 0,19	23,77 -0,28	23,77 -0,28	7,66 -0,72	5,73 -1,87	-44,13 -1,98	-35,70 -3,33
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,47 -0,02	5,60 -0,29	5,60 -0,29	14,53 -0,61	13,40 -1,04	-1,43 -2,02	24,43 -4,32
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	7,00 6,31	10,43 7,70	10,43 7,70	20,17 13,11	28,33 20,17	20,97 21,20	67,67 41,34
PREVID Var. IPCA + 4,00% p.p.	0,85 0,61	2,95 1,23	2,95 1,23	6,81 1,94	10,96 3,69	15,13 -9,69	19,95 -20,68
CDI	1,07	3,15	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17
IBOVESPA	9,00	15,91	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23
INPC + 6,00%	0,39	2,22	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89
IPCA + 6,00%	0,41	2,19	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES CONSUMO FIC	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI			D+0	D+0		
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Indexadores

#### Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,19	3,22	3,22	6,68	13,82	22,00	24,49	31,97	41,51
IRF-M 1+	2,65	6,89	6,89	11,41	18,80	17,59	16,30	30,02	54,96
IRF-M TOTAL	2,12	5,52	5,52	9,62	16,74	18,79	18,96	30,63	51,17
IMA-B 5	1,05	2,55	2,55	7,04	10,23	21,32	28,68	40,02	60,53
IMA-B 5+	3,37	10,90	10,90	14,91	16,34	13,82	23,52	25,96	77,32
IMA-B TOTAL	2,39	7,10	7,10	11,37	13,52	17,81	26,56	32,82	71,02
IMA-GERAL TOTAL	1,74	4,83	4,83	8,64	14,01	20,10	24,37	32,47	53,53
IDKA 2	0,97	1,99	1,99	6,79	9,28	20,32	28,82	40,12	58,67
IDKA 20	5,91	19,68	19,68	22,33	23,20	6,46	19,60	13,99	89,13
CDI	1,07	3,15	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

#### Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	9,00	15,91	15,91	7,61	19,83	-6,87	24,23	16,96	62,29
IBRX 100	8,87	14,96	14,96	6,59	17,60	-9,50	23,38	17,63	65,59
IBRX 50	8,77	13,79	13,79	4,96	17,68	-9,03	25,07	16,40	59,58
SMALL CAP	8,17	25,16	25,16	13,26	19,79	-27,64	1,04	6,25	50,57
Índice Consumo - ICON	9,53	24,04	24,04	8,38	7,60	-42,14	-32,37	-22,91	3,43
Índice Dividendos - IDIV	8,78	13,95	13,95	9,30	17,73	12,91	39,77	39,55	106,18

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,69	2,73	2,73	7,06	8,17	-0,23	26,33	90,25	104,62

### Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	4,71	14,28	14,28	10,05	12,87	14,54	12,44	20,15	48,47

### Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,09	0,15	0,15	4,18	5,27	-8,63	14,48	64,05	68,93

### Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,08	0,76	0,76	2,87	3,16	15,42	25,06	27,72	32,02
INPC	-0,10	0,79	0,79	2,69	3,00	15,28	25,91	28,86	33,13
IGPM	-1,93	-4,65	-4,65	-4,46	-6,86	3,11	39,98	50,22	60,00
SELIC	1,07	3,15	3,15	6,50	13,54	23,37	26,17	32,00	40,34

### Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,25	1,72	1,72	4,88	7,27	24,82	40,63	49,40	60,53
IPCA + 5,00%	0,33	1,96	1,96	5,37	8,30	27,23	44,71	55,22	68,37
IPCA + 5,50%	0,37	2,08	2,08	5,62	8,81	28,44	46,79	58,20	72,40
IPCA + 5,89%	0,40	2,17	2,17	5,81	9,21	29,39	48,42	60,54	75,60
IPCA + 6,00%	0,41	2,19	2,19	5,86	9,33	29,66	48,88	61,21	76,52
INPC + 4,00%	0,23	1,75	1,75	4,69	7,10	24,66	41,58	50,73	61,88
INPC + 6,00%	0,39	2,22	2,22	5,67	9,15	29,49	49,89	62,65	78,00

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,634200%)	30.882.857,53	5,634200	31.931.132,38	5,229500	1.048.274,85
NTN-B 150535 (5,784900%)	31.351.497,28	5,784900	32.818.108,28	5,229500	1.466.611,00
NTN-B 150535 (5,886400%)	7.353.297,25	5,886400	7.761.039,12	5,229500	407.741,87
NTN-B 150535 (5,909200%)	83.879.070,86	5,909200	88.697.589,94	5,229500	4.818.519,08
NTN-B 150535 (5,927000%)	12.563.639,24	5,927000	13.304.638,49	5,229500	740.999,25
NTN-B 150535 (6,216000%)	2.659.083,07	6,216000	2.882.671,67	5,229500	223.588,60
NTN-B 150545 (5,900200%)	126.436.301,67	5,900200	133.261.773,69	5,459700	6.825.472,02
NTN-B 150832 (5,763300%)	42.875.073,66	5,763300	44.591.499,33	5,176900	1.716.425,67
NTN-B 150860 (5,599600%)	89.603.873,26	5,599600	91.630.508,26	5,449500	2.026.635,00
NTN-B 150860 (5,788000%)	74.089.643,10	5,788000	77.885.932,02	5,449500	3.796.288,92
NTN-B 150860 (5,926400%)	17.730.071,42	5,926400	19.013.330,46	5,449500	1.283.259,04
NTN-B 150860 (5,949840%)	72.383.487,59	5,949840	77.885.932,02	5,449500	5.502.444,43
NTN-B 150860 (5,959200%)	85.042.830,42	5,959200	91.630.508,26	5,449500	6.587.677,84
NTN-B 150860 (5,986700%)	29.648.561,05	5,986700	32.070.677,89	5,449500	2.422.116,84
NTN-B 150860 (6,225100%)	6.143.791,32	6,225100	6.872.288,12	5,449500	728.496,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2320	04/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	679.817,31	0,00	219.234,73288900	3,1008650000
2322	05/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.942.893,50	0,00	626.220,88340300	3,1025690000
2319	10/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	20.961.946,13	0,00	6.750.001,08840100	3,1054730000
2323	10/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	15.898.164,50	5.119.401,94082000	3,1054730000
2318	11/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	13.896.673,30	0,00	4.470.493,88585900	3,1085320000
2324	11/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	2.542.733,60	817.985,33817100	3,1085320000
2321	13/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	164.461,12	0,00	52.862,91254400	3,1110870000
2317	24/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3.427.824,94	0,00	1.098.821,73239300	3,1195460000
2325	24/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	3.427.824,94	1.098.821,73194600	3,1195460000
2316	25/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	219.490,63	0,00	70.316,67883500	3,1214590000
2328	25/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	75.669,18	24.241,60618700	3,1214590000
2326	26/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.258,86	1.684,20841400	3,1224520000
2315	28/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.830.915,84	0,00	906.063,55371800	3,1244120000
2327	28/04/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	29.061.046,56	9.301.285,02735300	3,1244120000
2393	03/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	635.683,40	203.208,26170800	3,1282360000
2394	04/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.326.319,21	0,00	423.715,72833772	3,1302100000
2395	04/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	635.683,40	203.080,11203200	3,1302100000
2396	05/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	11.269,05	0,00	3.598,13979300	3,1319100000
2397	08/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	36.539.245,69	0,00	11.661.425,41368700	3,1333430000
2398	08/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	12.328.680,63	3.934.673,16777400	3,1333430000
2399	11/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	6.385,58	0,00	2.035,31273500	3,1373950000
2406	15/05/2023	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	8.523.095,45	0,00	2.243.468,20612364	3,7990712000
2400	18/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	901,10	286,57931800	3,1443240000
2401	29/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	48.893,04	0,00	15.489,75503000	3,1564760000
2402	29/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.278,11	1.672,15231200	3,1564760000
2403	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	895.881,71	0,00	283.550,56934400	3,1595130000
2404	31/05/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	29.073.740,91	9.201.969,07297000	3,1595130000
2407	31/05/2023	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	0,00	32.282.088,55	16.111.017,36638340	2,0037275000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2518	01/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	245.213,35	0,00	77.568,01145300	3,1612690000
2543	01/06/2023	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	26.791.502,30	15.315.109,60411700	1,7493510000
2473	01/06/2023	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	26.791.502,30	0,00	1.744.862,70800000	15,3545045000
2519	02/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	30.948,03	0,00	9.785,32569300	3,1626980000
2474	02/06/2023	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	32.282.088,55	0,00	2.101.298,74800000	15,3629219000
2520	05/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	565.459,36	0,00	178.668,33077600	3,1648550000
2521	07/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	38.561.473,65	0,00	12.169.723,80895274	3,1686400000
2522	07/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	12.282.275,06	3.876.197,69464700	3,1686400000
2523	09/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	19.744.492,21	6.226.421,20711900	3,1710820000
2524	12/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	18.564,43	0,00	5.850,77036100	3,1729890000
2525	12/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	136.793,92	43.112,00574300	3,1729890000
2526	14/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	634.495,25	199.815,03222800	3,1754130000
2527	20/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	1.188,15	373,38310800	3,1821200000
2528	29/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	25.364,58	0,00	7.942,05724700	3,1937040000
2529	29/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.212,63	1.632,15808700	3,1937040000
2530	30/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	902.914,32	0,00	282.505,11639300	3,1960990000
2531	30/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	28.182.222,73	8.817.693,92312316	3,1960990000
2532	30/06/2023	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	106.210,13	33.231,17650611	3,1960990000
<b>Total</b>			<b>190.898.641,07</b>	<b>213.857.146,12</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.826.418,50

Value-At-Risk: 0,30%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
PREVID		0,30	0,30			1.261.618.664,60	100,00

#### Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,21%

#### Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,634200%)		0,13	0,00	0,12			30.882.857,53	2,45
NTN-B 150535 (5,784900%)		0,13	0,00	0,12			31.351.497,28	2,49
NTN-B 150535 (5,886400%)		0,12	0,00	0,12			7.353.297,25	0,58
NTN-B 150535 (5,909200%)		0,13	0,00	0,12			83.879.070,86	6,65
NTN-B 150535 (5,927000%)		0,13	0,00	0,12			12.563.639,24	1,00
NTN-B 150535 (6,216000%)		0,13	0,00	0,12			2.659.083,07	0,21
NTN-B 150545 (5,900200%)		0,13	0,00	0,12			126.436.301,67	10,02
NTN-B 150832 (5,763300%)		0,13	0,00	0,12			42.875.073,66	3,40
NTN-B 150860 (5,599600%)		0,13	0,00	0,12			89.603.873,26	7,10
NTN-B 150860 (5,788000%)		0,13	0,00	0,12			74.089.643,10	5,87
NTN-B 150860 (5,926400%)		0,12	0,00	0,11			17.730.071,42	1,41
NTN-B 150860 (5,949840%)		0,13	0,00	0,12			72.383.487,59	5,74
NTN-B 150860 (5,959200%)		0,13	0,00	0,12			85.042.830,42	6,74
NTN-B 150860 (5,986700%)		0,13	0,00	0,12			29.648.561,05	2,35
NTN-B 150860 (6,225100%)		0,13	0,00	0,12			6.143.791,32	0,49
<b>Sub-total</b>	0,37	0,13	0,01		-1,66	0,46	712.643.078,72	56,49

#### Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,22	0,01	0,01			57.179.813,48	4,53

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,83	0,09	1,60			208.152.326,99	16,50
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF		2,34	0,04	0,77			31.815.120,90	2,52
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI		0,83	0,01	0,82			12.640.381,21	1,00
<b>Sub-total</b>	0,97	0,77	0,14		0,03	1,10	309.787.642,58	24,55

#### Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI		0,02	-0,00	0,02			21.270.617,82	1,69
BB PREV RF FLUXO FIC		0,01	-0,00	0,01			368.778,06	0,03
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM		0,03	-0,00	0,03			175.160.772,40	13,88
<b>Sub-total</b>	0,05	0,03	-0,00		1,20	1,13	196.800.168,28	15,60

#### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,63%

#### Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		7,63	0,04	0,62			22.551.180,73	1,79
<b>Sub-total</b>	13,88	7,63	0,04		-0,04	0,47	22.551.180,73	1,79

#### Renda Variável

Value-At-Risk: 11,15%

#### Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES CONSUMO FIC		11,52	0,07	0,47			12.331.902,87	0,98
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		11,19	0,04	0,18			7.504.691,42	0,59
<b>Sub-total</b>	21,65	11,15	0,12		0,37	9,07	19.836.594,29	1,57

#### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: NaN%

#### Artigo 10º I

Carteira: PREVID

Data Extrato: 30/06/2023

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
<b>Sub-total</b>	0,00	NaN	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00

## CONSIDERAÇÕES SOBRE O CENÁRIO MACROECONÔMICO NO 2º TRIMESTRE (ABR-JUN) DE 2023 E DESEMPENHO DA CARTEIRA PREVID

### Abril:

O mês de abril foi relativamente calmo no cenário global, depois do mês de março dominado pelos receios de uma crise bancária sistêmica. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza.

Nos EUA e na Zona do Euro, a inflação continua pressionada e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual, com convergência para as metas ocorrendo provavelmente só a partir do final de 2024. Em paralelo, o mercado de trabalho apertado e desacelerando apenas modestamente segue como um risco para a inflação. Isso sugere que o desafio dos bancos centrais permanece, o que deve exigir juros restritivos por um período relativamente longo.

A economia Chinesa ainda continua demonstrando sinais de recuperação robusta e deve encerrar o ano com crescimento forte do PIB, oferecendo suporte para a economia internacional como um todo. Adicionalmente, os dados econômicos mostram certa acomodação do setor de manufaturas, o que sugere menor pressão nos preços das commodities. Diante disso, as previsões de crescimento global vêm mostrando certa recuperação nos últimos meses.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de abril de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam +1,27% e +1,46%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos positivos de +0,20% e +0,91%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram -0,32% e -0,13%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, acumulam retornos positivos de +1,87% e +2,58% nos últimos 12 meses.

Localmente, a melhora na percepção sobre os riscos fiscais domésticos contribuiu para uma redução das taxas de juros em vértices mais longos da curva, com a valorização do Real amplificando esse sentimento. Apesar disso, o Banco Central enfrenta um ambiente inflacionário bastante desafiador.

A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas. É preciso que os núcleos apresentem uma tendência mais firme de queda para que o Banco Central tenha conforto em iniciar um ciclo de afrouxamento monetário.

Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre as expectativas de inflação, que atualmente estão pressionadas e acima das metas, o que tem levado o Copom a manter um tom cauteloso, sinalizando a manutenção da taxa Selic no atual patamar por um prazo relativamente longo.

A proposta oficial para o arcabouço fiscal seguiu, em linhas gerais, as indicações anteriores dadas pelo governo. Após a apresentação do projeto, temos o trâmite no Congresso, com chance relevante de eventuais mudanças. Adicionalmente, espera-se que sejam aprovadas medidas buscando aumento nas receitas, fator essencial para o sucesso do novo arcabouço

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais e sendo favorecido pela queda dos juros locais. Apresentando um retorno positivo de 2,50% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de

-4,83% e de -3,19% nos últimos 12 meses.

## Maio:

Ao longo do mês de maio os ecos da crise bancária americana, iniciada em meados de março, se dissiparam. Além disso, a volatilidade no segmento de renda fixa permaneceu alta, com especial destaque para o mercado americano. Ainda há uma leitura cautelosa, especialmente pela perspectiva mais desfavorável para as economias desenvolvidas, onde a inflação elevada e os juros restritivos sugerem crescimento fraco e alto grau de incerteza.

Nos EUA, os dados mais fortes de atividade e emprego e o arrefecimento do stress financeiro abrem a possibilidade para novas elevações da taxa básica de juros. O Fed, por sua vez, elevou a taxa de juros em 0,25%. No atual patamar, os juros continuarão exercendo efeito restritivo sobre a economia.

A curva de juros americana voltou a subir, à medida em que a crise bancária precipitada pelo mercado em março foi ficando para trás e as conversas sobre a elevação do teto da dívida foram avançando. Dessa maneira, parte do alívio de março foi revertido.

Na Zona do Euro, a inflação continua pressionada, com o avanço do núcleo, e a esperada queda deverá ocorrer de forma gradual. Em reflexo a dinâmica inflacionária, o Banco Central Europeu ainda deve promover um aumento de juros, o que deverá contribuir para a manutenção de um ritmo fraco da atividade na região. Sendo assim, permanece a expectativa de uma dinâmica desafiadora para as economias desenvolvidas nos próximos trimestres.

A economia chinesa perdeu o dinamismo observado após o fim da política de covid zero. Onde, o setor de imóveis residenciais segue mostrando fraqueza. Dada a importância do setor para a economia chinesa, isso exerceu pressão baixista sobre commodities no mês.

Assim, no mês de maio de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam -1,32% e +0,25%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de -0,99% e +1,15%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,56% e +2,16%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos positivos de +6,70% e +9% nos últimos 12 meses.

No Brasil, dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observamos queda ao longo da curva de juros locais. Adicionalmente, a atividade econômica continuou a dar sinais mais fortes, o que foi ratificado pelo crescimento de 1,9% do PIB do primeiro trimestre.

A inflação continua seguindo um estágio de desaceleração mais lento, com medidas de núcleo pressionadas, isso sugere maior persistência da inflação em um horizonte relevante para a condução da política monetária. Ainda assim, o Banco Central passou a adotar um discurso mais suave, no qual, apesar de reconhecer os desafios à frente, também mostra uma visão mais positiva em relação às perspectivas para a inflação.

Adicionalmente, a meta de inflação poderá ser revista pelo Conselho Monetário Nacional. Essa definição e os próximos passos no campo fiscal terão efeito importante sobre as expectativas da inflação. Além disso, vale ressaltar que o andamento do arcabouço fiscal no Congresso e as medidas voltadas para o aumento de arrecadação, elemento fundamental para o sucesso do arcabouço, seguem como tema relevante para os próximos passos do Copom.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o movimento dos índices internacionais. Apresentando um retorno

positivo de 3,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -1,28% e de -2,71% nos últimos 12 meses.

## **Junho:**

Ao longo do mês de junho, permaneceu a visão de um cenário internacional ainda desafiador. A inflação nas principais economias desenvolvidas continua elevada e acima da meta, com o processo de desinflação ocorrendo em ritmo mais lento. Adicionalmente, o mercado de trabalho apertado apresenta risco para a desinflação prevista.

Nos EUA, tivemos dados de atividade econômica mais fortes, demonstrando resiliência apesar do aperto monetário, consequentemente houve a sinalização de que devem ser necessários ajustes adicionais nos Fed Funds. Assim, o efeito sobre a curva de juros foi o aumento das taxas, voltando aos patamares próximos dos observados antes da crise dos bancos regionais, o que pode sugerir que a ameaça de uma crise bancária ficou para trás, pelo menos por enquanto.

Na Zona do Euro, os dados de atividade demonstram desaceleração mais acentuada. A deterioração da demanda por bens, após os excessos do período pós-pandemia, em conjunto com o aperto das condições de crédito está exercendo impacto negativo sobre a indústria.

Na China, apesar do forte primeiro trimestre por conta da reabertura pós pandemia e dos anúncios de medidas de estímulo para a economia, há poucos sinais de avanço até agora, onde o setor de propriedades encontra-se em estagnação. Assim, a economia chinesa parece passar por desaquecimento mais intenso que o previsto.

Além disso, tivemos surpresas altistas nas decisões de política monetária do Reino Unido, Canadá, Austrália e Noruega. Já nos países emergentes, o processo de desinflação se mostra mais avançado. Vale destacar que apesar do ciclo monetário ainda em curso, os principais Bancos Centrais estão mais próximos do estágio final, isso reduz a chance de que as taxas ao final do período do aperto monetário estejam muito além das projeções atuais.

Assim, no mês de junho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +5,64% e +6,47%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +14,42% e +17,57%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -0,09% e +0,69%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +5,27% e +8,17% nos últimos 12 meses.

No cenário doméstico, houve a queda dos juros que foi sustentada pelo alívio nas expectativas de inflação para este ano, a aprovação do novo arcabouço fiscal e a manutenção da meta de inflação para os próximos anos.

A inflação continua evoluindo de forma mais favorável recentemente. A desaceleração do IPCA parece um pouco mais rápida que a esperada, ainda que seu núcleo siga em patamar mais elevado e acima da meta. Além disso, vale destacar a redução das expectativas para inflação observada no Boletim Focus nos períodos mais longos.

Com a reunião do CMN as metas de inflação até 2025 foram mantidas e a meta de 2026 foi fixada em 3,0%. Após a reunião, o Ministro da Fazenda anunciou que haverá uma alteração na forma como a consecução da meta seria aferida a partir de 2025, com o estabelecimento de um horizonte móvel, mas ainda sem divulgar os detalhes sobre a nova mecânica.

Embora, a taxa Selic tenha sido mantida em 13,75%, o Copom trouxe uma comunicação mais branda. Adicionalmente, houve a retirada na ata da reunião a frase que previa a possibilidade de aumento dos juros caso o processo de desinflação não ocorresse conforme o desejado. Assim, o mercado ainda possui a expectativa de que o fim do ciclo de aperto monetário está próximo. Em consequência as decisões do CMN e Copom, houve redução das taxas da curva de juros.

O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, devido ao sentimento gerado pela queda dos juros futuros e a aprovação do novo arcabouço fiscal. Apresentando um retorno positivo de 9,00% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de 7,61% e de 19,83% nos últimos 12 meses.

### **- Desempenho da Carteira PREVID:**

Diante dos fatos relatados anteriormente, relativos ao 2º trimestre de 2023, informamos que a carteira PREVID obteve apreciação positiva de 2,95% no período em questão, como podemos verificar a seguir: (0,9% em abril, 1,17% em maio e 0,85% em junho). A rentabilidade no 2º trimestre de 2023, proporcionou um rendimento líquido de R\$ 37.250.626,12, com meta atuarial no trimestre de 1,73%, resultando em uma diferença de 1,22 p.p.. Já no ano, o rendimento líquido acumulado até o mês de junho foi de R\$ 83.585.263,63. Esse desempenho, acima da meta no 2º trimestre, foi devido ao bom desempenho de todos os segmentos que performaram positivamente, com destaque para o Artigo 8º I, com rentabilidade de 24,07%.

Com uma meta atuarial no 2º trimestre de 2023 de 1,73% e uma rentabilidade de 2,95%, o atingimento da meta atuarial da nossa carteira PREVID foi de 170,53%. Podemos observar também, que dos índices de mercado que compõem nossa carteira, todos conseguiram superar a meta atuarial.

Diante do cenário atual e futuro, de possível redução da taxa básica de juros, controle da inflação e cumprimento da Política Fiscal, a Cearaprev, através da sua Diretoria de Gestão de Investimentos, tem continuado com seus esforços na busca e execução da estratégia de “imunizar” parte da sua carteira, com a compra de Títulos Públicos Federais (recursos provenientes dos pagamentos de cupons dos Títulos Públicos - NTN-Bs e dos Fundos de Vértices), mantendo a Taxa Interna de Retorno - TIR, que já representam 56,49% da carteira, com base em estudo de ALM realizado no sistema SGOLD, na modalidade NTN-B, marcados na curva, com pagamento de cupons semestrais, observando que a contratação desses ativos deva estar sempre vinculada a uma rentabilidade superior à meta atuarial de longo prazo, que no momento é IPCA + 4,00% a.a. Outra estratégia adotada por esta Diretoria, são os investimentos em fundos DI, que são fundos de renda fixa cujo portfólio é composto, majoritariamente, por títulos públicos pós-fixados. Os exemplos mais comuns são títulos indexados à Selic, que acompanham a variação da taxa básica de juros brasileira. Desse modo, com base no Relatório Focus do dia 20.10.2023, a previsão para 2023 da taxa Selic é de 11,75% e IPCA de 4,65%, proporcionando uma taxa de juros real de 6,78%. Além do mais, esse tipo de investimento apresenta risco muito baixo. Essa taxa, proporcionada por esse tipo de investimento, é superior à nossa taxa de juros real que é de 4,00%, justificando a estratégia adotada.

Além dessas duas estratégias na renda fixa, com o provável cenário de baixa de juros, começam a surgir janelas de oportunidades, como por exemplo: fundos prefixados (família IRF-M) e fundos vinculados a índices de preços (família IMA-B) na Renda Fixa, assim como fundos de renda variável, tendo em vista que a Bolsa se encontra bastante descontada.

Fortaleza, 27 de outubro de 2023.

## **SUBMISSÃO DO RELATÓRIO TRIMESTRAL DE AVALIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO PREVID/SUPSEC**

**2º Trimestre de 2023**

(Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 136)

A gestão superior da Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará - Cearaprev, considerando o disposto no art. 2º da Lei Complementar Estadual nº 184, de 21 de novembro de 2018, registra que foi submetido a esta instância superior o Relatório Trimestral de Avaliação dos Investimentos do Fundo Previdenciário PREVID/SUPSEC, referente ao período de 01/04/2023 a 30/06/2023, conforme preceitua o art. 136, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Fortaleza, 27 de outubro de 2023.

**JOSE JUAREZ  
DIOGENES**

**TAVARES:07379927353**

**JOSÉ JUAREZ DIÓGENES TAVARES**

Presidente da Cearaprev

Assinado de forma digital por

JOSE JUAREZ DIOGENES

TAVARES:07379927353

Dados: 2023.11.06 11:28:30

-03'00'