



IPASC



Julho/2023



Patrimônio		Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
R\$ 117.328.180,81		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	0,08%
		1,05%	7,56%	0,52%	5,91%	0,53%	1,65%	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

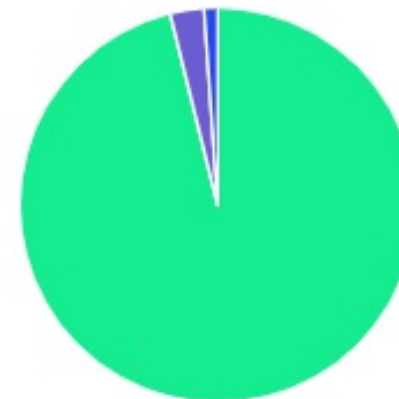




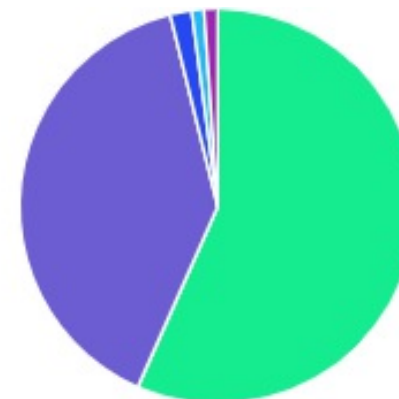
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 13.467.227,87	11.48%	D+0	7, I "b"	R\$ 141.061,39	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 52.954.484,93	45.15%	D+0	7, I "b"	R\$ 562.478,43	1,05%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 273.785,26	0.23%	D+1473	7, III "a"	R\$ 940,72	0,34%
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	R\$ 841.077,78	0.72%	D+1461	7, III "a"	R\$ 2.200,29	0,26%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 16.913.999,24	14.42%	D+0	7, III "a"	R\$ 190.832,00	1,14%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 16.162.666,39	13.78%	D+0	7, III "a"	R\$ 170.244,51	1,06%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 12.148.621,79	10.36%	D+0	7, III "a"	R\$ 137.748,74	1,15%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 2.067.515,08	1.76%	D+0	10, I	R\$ 20.315,78	0,99%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 1.167.321,72	1.00%	-	10, II	R\$ -656,63	-0,06%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 1.294.528,25	1.10%	VR	11	R\$ -3.223,26	-0,25%
Total investimentos	R\$ 117.291.228,31	100.00%			R\$ 1.221.941,97	1,05%
Disponibilidade	R\$ 36.952,50	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 117.328.180,81	100.00%			-	-



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	96,14%	R\$ 112.761.863,26	
Estruturados	2,76%	R\$ 3.234.836,80	
Fundos Imobiliários	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	

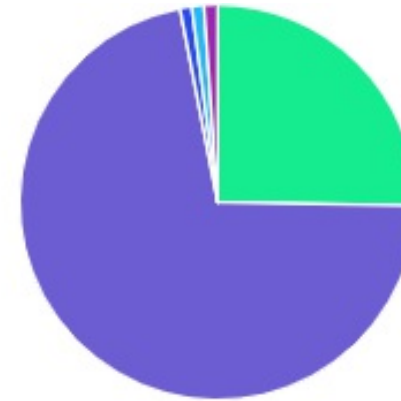


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	56,63%	R\$ 66.421.712,80	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	39,51%	R\$ 46.340.150,46	
Artigo 10º, Inciso I	1,76%	R\$ 2.067.515,08	
Artigo 11º	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
Artigo 10º, Inciso II	1,00%	R\$ 1.167.321,72	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	

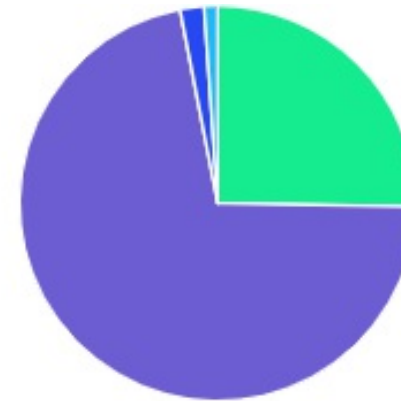




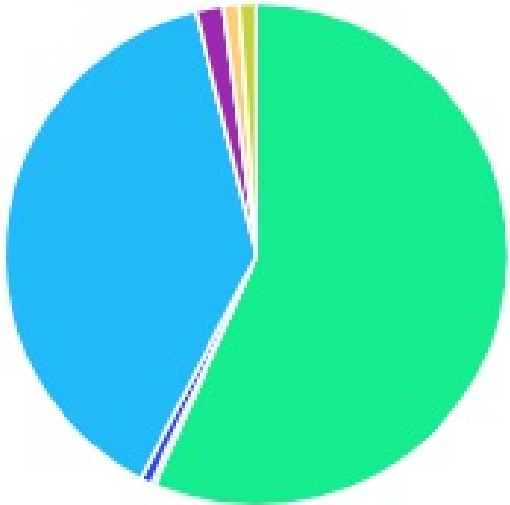
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	71,69%	R\$ 84.084.621,04	
BB GESTAO	25,26%	R\$ 29.629.894,26	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
QLZ GESTÃO	1,00%	R\$ 1.167.321,72	
GENIAL GESTÃO	0,95%	R\$ 1.114.863,04	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	71,69%	R\$ 84.084.621,04	
BB GESTAO	25,26%	R\$ 29.629.894,26	
BNY MELLON	1,95%	R\$ 2.282.184,76	
RJI CORRETORA	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	

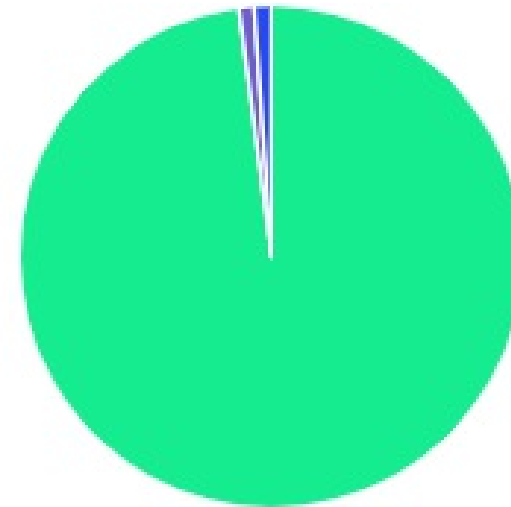


BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	56,63%	R\$ 66.421.712,80	
CDI	38,56%	R\$ 45.225.287,42	
125% do CDI	1,76%	R\$ 2.067.515,08	
IFIX	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
IPCA	1,00%	R\$ 1.167.321,72	
IMA Geral	0,72%	R\$ 841.077,78	
IMA-B 5	0,23%	R\$ 273.785,26	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	





LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	97,95%	R\$ 114.881.837,02	
(vide regulamento)	1,10%	R\$ 1.294.528,25	
Acima 2 anos	0,95%	R\$ 1.114.863,04	
Total	100,00%	R\$ 117.291.228,31	





RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 66.421.712,80	56.63%	40,00%	52,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 46.340.150,46	39.51%	0,00%	30,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 112.761.863,26	96,14%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	2,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 2.067.515,08	1.76%	0,00%	2,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 1.167.321,72	1.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 3.234.836,80	2,76%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 1.294.528,25	1.10%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 1.294.528,25	1,10%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 117.291.228,31	100,00%			



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023 IPCA + 4.9% a.a.						
Janeiro	R\$ 117.070.921,85	R\$ 116.478.603,17	0,93%	R\$ 1.241.158,73	1,06%	0,13%
Fevereiro	R\$ 116.478.603,17	R\$ 117.148.769,88	1,24%	R\$ 1.036.103,71	0,89%	-0,35%
Março	R\$ 117.148.769,88	R\$ 117.031.626,76	1,11%	R\$ 1.377.440,32	1,18%	0,07%
Abril	R\$ 117.031.626,76	R\$ 117.316.036,98	1,01%	R\$ 990.061,71	0,85%	-0,16%
Maio	R\$ 117.316.036,98	R\$ 116.987.009,77	0,63%	R\$ 1.309.867,96	1,13%	0,50%
Junho	R\$ 116.987.009,77	R\$ 116.838.016,42	0,32%	R\$ 1.369.526,87	1,17%	0,85%
Julho	R\$ 116.838.016,42	R\$ 117.328.180,81	0,52%	R\$ 1.221.941,97	1,05%	0,53%
Total	R\$ 116.838.016,42	R\$ 117.328.180,81	5,91%	R\$ 8.546.101,27	7,56%	1,65%
2022 IPCA + 5.04% a.a.						
Janeiro	R\$ 111.949.351,54	R\$ 110.145.006,78	0,95%	R\$ 684.903,47	0,62%	-0,33%
Fevereiro	R\$ 110.145.006,78	R\$ 110.289.201,90	1,42%	R\$ 792.198,40	0,72%	-0,70%
Março	R\$ 110.289.201,90	R\$ 111.232.031,05	2,03%	R\$ 979.154,06	0,88%	-1,15%
Abril	R\$ 111.232.031,05	R\$ 110.985.138,37	1,47%	R\$ 795.267,08	0,71%	-0,76%
Maio	R\$ 110.985.138,37	R\$ 111.834.457,49	0,88%	R\$ 1.047.969,96	0,94%	0,06%
Junho	R\$ 111.834.457,49	R\$ 112.388.620,12	1,08%	R\$ 1.056.430,90	0,94%	-0,14%
Julho	R\$ 112.388.620,12	R\$ 113.447.728,74	-0,27%	R\$ 1.115.442,27	0,98%	1,25%
Agosto	R\$ 113.447.728,74	R\$ 114.073.570,57	0,05%	R\$ 1.320.541,87	1,17%	1,12%
Setembro	R\$ 114.073.570,57	R\$ 114.677.864,32	0,12%	R\$ 1.219.721,60	1,07%	0,95%
Outubro	R\$ 114.677.864,32	R\$ 115.357.460,96	1,00%	R\$ 1.109.679,71	0,97%	-0,03%
Novembro	R\$ 115.357.460,96	R\$ 115.573.194,84	0,82%	R\$ 1.016.315,52	0,89%	0,07%



Dezembro	R\$ 115.573.194,84	R\$ 117.070.921,85	1,03%	R\$ 1.270.239,86	1,10%	0,07%
Total	R\$ 115.573.194,84	R\$ 117.070.921,85	11,12%	R\$ 12.407.864,70	11,55%	0,43%
2021 IPCA + 5.47% a.a.						
Janeiro	R\$ 110.264.266,68	R\$ 109.749.116,12	0,69%	R\$ 33.878,60	0,03%	-0,66%
Fevereiro	R\$ 109.749.116,12	R\$ 103.699.184,90	1,30%	R\$ -5.106.859,39	-4,66%	-5,96%
Março	R\$ 103.699.184,90	R\$ 108.226.013,60	1,37%	R\$ -2.089,72	-0,00%	-1,38%
Abril	R\$ 108.226.013,60	R\$ 107.557.872,35	0,75%	R\$ 289.709,60	0,27%	-0,49%
Maio	R\$ 107.557.872,35	R\$ 107.077.977,85	1,27%	R\$ 193.279,23	0,18%	-1,10%
Junho	R\$ 107.077.977,85	R\$ 106.222.615,84	0,97%	R\$ 161.016,75	0,15%	-0,82%
Julho	R\$ 106.222.615,84	R\$ 106.477.923,34	1,40%	R\$ 152.195,72	0,14%	-1,26%
Agosto	R\$ 106.477.923,34	R\$ 107.734.722,98	1,31%	R\$ 346.940,05	0,33%	-0,99%
Setembro	R\$ 107.734.722,98	R\$ 108.648.451,11	1,60%	R\$ 413.248,21	0,38%	-1,22%
Outubro	R\$ 108.648.451,11	R\$ 108.941.958,12	1,69%	R\$ -276.366,99	-0,25%	-1,95%
Novembro	R\$ 108.941.958,12	R\$ 109.078.934,87	1,39%	R\$ 795.707,81	0,74%	-0,66%
Dezembro	R\$ 109.078.934,87	R\$ 111.949.351,54	1,17%	R\$ 852.707,16	0,79%	-0,38%
Total	R\$ 109.078.934,87	R\$ 111.949.351,54	16,08%	R\$ -2.146.632,97	-2,01%	-18,09%



ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,06%	7,62%	13,50%	22,42%	23,42%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,14%	7,64%	13,58%	Infinity%	Infinity%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	7,47%	13,47%	24,40%	24,40%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	14.508.643/0001-55	-	-	2,29%	-	2,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,05%	7,56%	13,36%	22,16%	23,21%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	4,34%	-	4,34%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	0,99%	3,38%	-	-	3,38%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	-0,25%	5,21%	5,49%	8,70%	9,53%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,06%	-0,38%	-0,68%	-1,56%	-2,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	6,83%	12,47%	17,91%	17,39%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,15%	7,72%	12,81%	-	15,71%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,34%	2,10%	3,55%	3,08%	-83,18%
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	15.350.909/0001-47	0,26%	1,53%	2,62%	0,93%	-81,65%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)

Setor Externo

A segunda metade de 2023 se iniciou em meio a uma série de incertezas sobre o futuro das principais economias.

Sinais conflitantes continuaram diminuindo a clareza quanto ao cenário de atividade e inflação, especialmente na Europa e na China, enquanto a hipótese de desinflação sem recessão na economia americana deu suporte para os ativos de risco.

Nesse contexto, os principais bancos centrais do mundo continuaram perseguindo a convergência da inflação para suas respectivas metas.

Nos Estados Unidos, ainda que com sinais de enfraquecimento, o mercado de trabalho seguiu aquecido. De forma geral, os dados de atividade se mostraram mais resilientes. Além disso, a inflação de junho, ainda que em nível alto, confirmou a trajetória de desaceleração e alimentou a expectativa de uma desinflação sem grandes cicatrizes na atividade.

Em sua última reunião, o Fed entregou uma alta de +0,25% que era amplamente esperada, levando a taxa de juros para o intervalo entre 5,25% e 5,50%. O presidente, Jerome Powell, evitou dar indicações sobre as próximas decisões do comitê, apontando que tomarão o tempo entre reuniões para analisar os próximos dados de inflação e de emprego do país.



Com relação à Zona do Euro, o Banco Central Europeu

(BCE) também optou por elevar a taxa de juros em +0,25% e reiterou o seu comprometimento em buscar a convergência da inflação. A presidente, Christine Lagarde, reforçou a postura de total dependência sobre a evolução dos dados domésticos para guiar os seus próximos passos, reavaliando o cenário em cada reunião.

Brasil

No Brasil, o texto base da reforma tributária foi aprovado na Câmara. O mercado entendeu que, caso aprovado no Senado, representará um importante marco institucional para o país ao reduzir a complexidade do sistema tributário sobre o consumo.

REFORMA TRIBUTÁRIA



Ainda, o governo sinalizou o fatiamento da futura proposta de tributos sobre a renda em duas etapas. Medidas como a tributação de fundos exclusivos, rendimento de fundos offshore e o fim do Juros sobre Capital Próprio (JCP) foram ventiladas visando a redução do déficit primário do ano que vem.

No campo econômico, as pesquisas mensais do comércio e dos serviços apontaram, de forma geral, para uma atividade resiliente no segundo trimestre. O mercado de trabalho brasileiro permaneceu aquecido e a taxa de desemprego continuou caindo, o que deve sustentar o consumo das famílias.

Em sua última reunião, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu iniciar o ciclo de afrouxamento monetário reduzindo os juros em -0,50 ponto percentual.

Reconhecendo a conjuntura atual caracterizada por um processo desinflacionário, o comitê ressaltou que a magnitude total do ciclo de flexibilização dependerá da evolução dos dados, especialmente da inflação.

Por fim, caso o cenário se desenvolva conforme o esperado, os membros, unanimemente, indicaram a possibilidade de reduções de mesma magnitude nas próximas reuniões.

Reider Fonseca Leuzato

CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36