



# PREX XANGRI-LÁ

## PRESTAÇÃO DE CONTAS 2º/Trim/2023

Na tabela abaixo, é possível visualizar o demonstrativo dos gastos com benefícios previdenciários e despesas administrativas.

Despesas	1º Trim/23	Nº Segurados	2º Trim/23	Nº Segurados	TOTAL DAS DESPESAS 1º/SEMESTRE
Pensão p/ morte	R\$ 121.742,84	10	R\$ 132.361,06	10	R\$ 254.103,90
Aposentadoria	R\$ 2.126.352,28	139	R\$ 2.626.900,55	144	R\$ 4.753.252,83
<b>Total de Despesa Previdenciário</b>	<b>R\$ 2.321.912,56</b>		<b>R\$ 2.759.261,61</b>		<b>R\$ 5.081.174,17</b>
Despesas administrativas	R\$ 261.334,41		R\$ 381.895,24		R\$ 643.229,65
Desp. Previdenciária Taxas	R\$ 17.787,58		R\$ 21.001,07		R\$ 38.788,65
<b>TOTAL DESP. ADM+ PREV.</b>	<b>R\$ 2.583.246,97</b>		<b>R\$ 3.162.157,92</b>		<b>R\$ 5.745.404,89</b>

Observa-se que a despesa administrativa executada foi de R\$ 643.229,65(seiscentos e quarenta e três mil e duzentos e vinte nove reais, sessenta e cinco centavos) este valor representa aproximadamente 48 % do orçamento previsto.

Na tabela abaixo, é possível visualizar a Receita Semestral:

DEMONSTRATIVO DA RECEITA	1º Trimestre	2º Trimestre	Total Receita 1º semestre
Receita Patronal	R\$ 2.803.012,86	R\$ 2.228.979,06	R\$ 5.031.991,92
Contribuição Servidor	R\$ 2.353.644,52	R\$ 1.872.487,49	R\$ 4.226.132,01
Amortização Déficit Atuarial- Aportes	R\$ 5.915.960,45	3.505.449,09	R\$ 9.421.409,54
Rentabilidade (reconhecida)	R\$ 4.106.700,74	R\$ 3.846.910,15	R\$ 7.953.610,89
Juros S/capital Próprio (rentabilidade Tit. Públicos)	R\$ 979.879,28	R\$ 1.086.969,07	R\$ 2.066.848,35
Compensação Previdenciária	R\$ 121.280,49	R\$ 125.982,09	R\$ 247.262,58
Multas e Juros	R\$ 0,00	0,00	0,00
Outras receitas	R\$ 1.526,24	R\$ 531,24	R\$ 2.057,48
<b>TOTAL DE RECEITA</b>	<b>R\$ 16.282.004,58</b>	<b>R\$ 12.667.308,19</b>	<b>R\$ 28.949.312,77</b>



# PREX XANGRI-LÁ

## Quadro Demonstrativo da Rentabilidade dos Fundos:

Fundo de investimento		Rendimentos R\$	% Rentab. Ano	% Meta de 2023	% CDI	Benchmark do fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.771.473,80	R\$ 143.575,42	6,51%	122,37%	102,52%	DI
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 7.057.503,74	R\$ 344.905,38	6,70%	125,94%	105,51%	IDKA
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	R\$ 123.236,16	R\$ 39.883,09	37,65%	707,71%	592,91%	IBOVESPA
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	R\$ 74.640,00	R\$ 29.983,56	54,32%	1021,05%	855,43%	IBOVESPA
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP		R\$ 29.706,05	6,31%	118,61%	99,37%	DI
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 453.949,59	R\$ 30.816,07	7,28%	136,84%	114,65%	IBOVESPA
BB ENERGIA FIC AÇÕES	R\$ 516.619,46	R\$ 57.886,31	12,62%	237,22%	198,74%	IEE
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 4.470.461,28	R\$ 246.036,04	6,99%	131,39%	110,08%	IMA-B 5
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDEN	R\$ 16.596.327,99	R\$ 647.200,88	6,44%	121,05%	101,42%	DI
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ	R\$ 2.821.926,15	R\$ 150.460,17	5,56%	104,51%	87,56%	DI
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.870.980,57	R\$ 405.842,63	6,42%	120,68%	101,10%	DI
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 825.726,03	R\$ 104.756,69	14,53%	273,12%	228,82%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 379.987,86	R\$ 43.844,44	13,04%	245,11%	205,35%	SMLL 100%
NTN-B 760199 (19089649) 15/05/2035 (08.06.22)*	R\$ 5.209.274,69	R\$ 311.753,45	3,22%	60,53%	50,71%	
NTN-B 760199 (19089650) 15/08/2040 (08.06.22)*	R\$ 5.210.787,98	R\$ 307.057,51	3,24%	60,90%	51,02%	
LTN 87213 (19245594) 01/01/2025 (22.07.22)*	R\$ 6.748.513,01	R\$ 406.300,42	6,41%	120,49%	100,94%	
NTN-B 760199 (19238380) 15/08/2032 (22.07.22)*	R\$ 13.401.996,06	R\$ 819.342,36	3,35%	62,97%	52,76%	
NTN-B 760199 (19244432) 15/05/2023 (22.07.22)*		R\$ 368.095,66	6,10%	114,66%	96,06%	
NTN-B 760199 (19266265) 15/05/2035 (27.07.22)*	R\$ 15.463.600,24	R\$ 960.800,98	3,34%	62,78%	52,60%	
NTN-B 760199 (20511831) 15/08/2040 (18.11.22)	R\$ 12.570.359,96	R\$ 758.551,89	3,30%	62,03%	51,97%	
NTN-B 760199 (20565171) 15/08/2055 (23.11.22)	R\$ 15.694.148,13	R\$ 971.821,38	3,29%	61,84%	51,81%	
NTN-B 760199 (20585332) 15/08/2040 (25.11.22)	R\$ 3.130.707,18	R\$ 189.075,04	3,30%	62,03%	51,97%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	R\$ 553.562,14	R\$ 33.746,02	6,49%	121,99%	102,20%	DI
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.206.977,86	R\$ 295.823,87	6,48%	121,80%	102,05%	DI
LF - PRE ITAÚ (02/03/2026)	R\$ 5.214.642,23	R\$ 214.642,23	4,29%	80,64%	67,56%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN	R\$ 2.410.703,36	R\$ 41.703,36	11,28%	212,03%	177,64%	IMA-B
	<b>R\$ 132.778.105,47</b>	<b>R\$ 7.953.610,90</b>				
<b>RPPS</b>		<b>XANGRI-LÁ</b>				
		<b>Mensal</b>	<b>Ano</b>			
<b>Data Base</b>		<b>jun/23</b>	<b>2023</b>			
<b>Rentabilidade R\$</b>		<b>R\$ 1.141.381,28</b>	<b>R\$ 7.953.610,89</b>			
<b>Rentabilidade %</b>		<b>0,87%</b>	<b>6,64%</b>			
<b>Meta Política de Investimento</b>			<b>INPC + 5,2%</b>			
<b>Meta período %</b>		<b>0,32%</b>	<b>5,32%</b>			
<b>% alcançado da meta no período</b>		<b>268,51%</b>	<b>124,75%</b>			
<b>CDI</b>		<b>1,02%</b>	<b>6,35%</b>			
<b>% alcançado do CDI no período</b>		<b>85,29%</b>	<b>104,57%</b>			

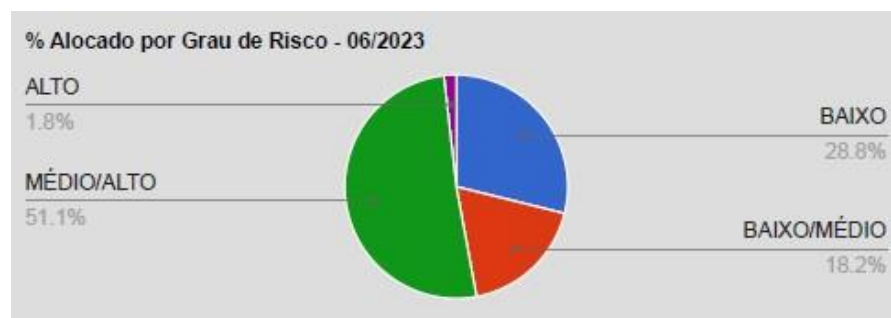


# PREX XANGRI-LÁ

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARKS:

BENCHMARKS	1º Trim	% 1º/sem	2º trim	% 2º /sem
AÇÕES	R\$ 539.091,09	0,43	R\$ 651.825,75	0,49
IDKA 2	R\$ 4.499.615,08	3,62	R\$ 7.057.503,74	5,32
IBOVESPA-IEE	R\$ 432.100,52	0,35	R\$ 516.619,46	0,39
IMA B5	R\$ 3.535.921,83	2,84	R\$ 4.470.461,28	3,37
CDI	R\$ 23.627.687,17	19,00	R\$ 30.999.323,36	23,35
IPCA	R\$ 2.781.878,05	2,24	R\$ 8.036.568,37	6,05
SMALL CAPS	R\$ 305.047,66	0,25	R\$ 379.987,86	0,29
BDR	R\$ 781.915,12	0,63	R\$ 825.726,03	0,62
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 82.813.499,58	66,58	R\$ 77.429.387,25	58,31
TÍTULO DE CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.051.048,19	4,06	R\$ -	0
IMA-B			R\$ 2.410.703,36	1,82
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 124.367.804,29</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 132.778.105,46</b>	<b>100%</b>

A composição dos fundos de investimentos quanto a exposição de risco de mercado está distribuída da seguinte forma:





# PREV XANGRI-LÁ

Nome	Aplicação R\$	%	VaR 95,0% MV 21 du no ano - diária	Tipo de Risco
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.771.473,80	2,84%	0,02%	Baixo
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 7.057.503,74	5,32%	1,00%	baixo/Médio
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 453.949,59	0,34%	8,01%	Alto
BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 516.619,46	0,39%	8,15%	Alto
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 4.470.461,28	3,37%	0,91%	Baixo
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.410.703,36	1,82%	2,09%	Médio/Alto
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 16.596.327,99	12,50%	0,05%	baixo
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.821.926,15	2,13%	0,82%	Baixo
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.870.980,57	3,67%	0,03%	baixo
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 825.726,03	0,62%	8,16%	Alto
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 379.987,86	0,29%	11,18%	Alto
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 5.206.977,85	3,92%	0,12%	baixo
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	R\$ 553.562,14	0,42%	0,02%	baixo
LF - PRE ITAÚ (02/03/2026)	R\$ 5.214.642,24	3,93%	1,71%	Baixo/Médio
NTN-B 760199 (19089649) 15/05/2035 (08.06.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 5.209.274,69	3,92%	1,99%	Baixo/Médio
NTN-B 760199 (19089650) 15/08/2040 (08.06.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 5.210.787,98	3,92%	2,06%	Médio/Alto
NTN-B 760199 (19266265) 15/05/2035 (27.07.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 15.463.600,24	11,65%	2,07%	Médio/Alto
NTN-B 760199 (19238380) 15/08/2032 (22.07.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 13.401.996,06	10,09%	2,14%	Médio/Alto
NTN-B 760199 (20511831) 15/08/2040 (18.11.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 12.570.359,96	9,47%	2,12%	Médio/Alto
NTN-B 760199 (20585332) 15/08/2040 (25.11.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 3.130.707,18	2,36%	2,12%	Médio/Alto
NTN-B 760199 (20565171) 15/08/2055 (23.11.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 15.694.148,13	11,82%	2,07%	Médio/Alto
LTN 87213 (19245594) 01/01/2025 (22.07.22) - C. BB - PREV-XANGRI-LA	R\$ 6.748.513,01	5,08%	1,70%	Baixo/Médio
BANRISUL ON N1 (BRSR3)	R\$ 123.236,16	0,09%	15,02%	Alto
BANRISUL PNB N1 (BRSR6)	R\$ 74.640,00	0,06%	13,83%	Alto
<b>TOTAL EM INVESTIMENTOS</b>	<b>R\$ 132.778.105,47</b>	<b>100,00%</b>		

A partir do contexto atual de mercado, tal configuração das aplicações apresenta um **PERFIL DE RISCO** de mercado média/Alto para renda fixa, com perspectiva de proteção e média volatilidade.

Por fim, observa-se que a rentabilidade acumulada no período foi positiva em **R\$ 7.953.610,90** (sete milhões e novecentos e cinquenta e três mil e seiscentos e dez reais, noventa centavos) este valor representa 124,75% da meta anual (meta - INPC + 5,20= 5,32%; meta realizada 6,6409%). Destaca-se que os títulos públicos contribuíram com 66% da rentabilidade alcançada; os fundos atrelados ao DI contribuíram em 22 % da rentabilidade e 12% representam os demais índices.



# PREV XANGRI-LÁ

## Comentários do Economista:

Segue análise do mercado, “Os portfólios seguem mais defensivos no geral, principalmente os de baixo e médio risco. A inflação global está finalmente recuando, mas os bancos centrais nas economias desenvolvidas devem subir os juros um pouco mais e mantê-los elevados por mais tempo. A atividade econômica mostra resiliência, porém ainda prevemos leve recessão à frente. No Brasil, a atividade perdeu fôlego no 2º trimestre, mas continuou no campo positivo. As expectativas de inflação recuaram devido aos resultados correntes mais baixos e à decisão do CMN de manter a meta em 3,0%. A taxa de câmbio atingiu recentemente os níveis mais apreciados desde meados do ano passado. A melhora da inflação reforça o cenário de corte de juros de 0,25pp em agosto e provavelmente cortes de 0,5pp nas reuniões seguintes. Contudo vale ressaltar que vemos riscos inflacionários de médio prazo, sobretudo pelo viés expansionista da política fiscal.

Mesmo com o cenário mais benigno, entendemos que não precisamos sair “correndo” de ativos como os DI que irão nos trazer os objetivos do ano, devemos sim diversificar a carteira com a inclusão de ativos que tenham a possibilidade de terem um bom desempenho com esse cenário. Assim permanecemos com a recomendação de que o DI entregará o que precisamos. Quanto as despesas, utilizar ativos com menor volatilidade (IDKA2/IRF-M1 e DI). Para os ativos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+) estamos recomendando entrada gradual, diante de algumas incertezas. Para ativos de longo prazo (IMA-B/IMA G), recomendamos uma exposição entre 15% e 25%, podendo ser realocado caso o RPPS tenha uma exposição alta em algum ativo não recomendado, também poderá ser utilizado novos aportes. Já para o prefixado (IRF-M) estamos recomendando a entrada, dando preferência para os mais curtos, entre 5% a 10%. Na renda variável, continuamos sugerindo escolher bem os ativos neste segmento com viés passivos e, se o risco for de aceite dos gestores, entrada de forma gradativa. Com incertezas que sempre estão em nosso radar devemos escolher bem os ativos domésticos e priorizar a gestão ativa neste segmento”. (Economista da Referência).



**PREV**  
**XANGRI-LÁ**

Heloisa Alves da Rosa

Diretor-Presidente

PREV-XANGRI-LÁ

Xangri-Lá, 03 de agosto de 2023.