
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ - MT / PREVI-MUNI

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

AGOSTO
2023

13 de setembro de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVI-MUNI.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,09% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,09% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,52%

Data Focal: 31/08/2023

MENSAL										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,15%	0,06%	1,20%	1,18%	1,73%	2,36%	1,12%	-0,08%		
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%		
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%		
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%		

ACUMULADO										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,15%	1,22%	2,43%	3,64%	5,43%	7,91%	9,12%	9,03%		
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,25%	1,67%	2,09%	2,51%	2,94%	3,37%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%		
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,36%	4,42%	5,09%	5,44%	6,01%	6,69%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%		

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	42
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	42
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	43
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	45
9.4 - Meta Atuarial	45
10 – ANÁLISE DO MERCADO	46
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	50
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	53

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-MUNI.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-MUNI

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	40.508.059,62	600.000,00	-	-	481.501,03	(14.505,38)	466.995,65	41.575.055,27
2	FEVEREIRO	41.575.055,27	668.987,38	(668.987,38)	-	379.121,30	(353.467,22)	25.654,08	41.600.709,35
3	MARÇO	41.600.709,35	350.000,00	-	-	632.711,12	(135.258,68)	497.452,44	42.448.161,79
4	ABRIL	42.448.161,79	600.000,00	(300.000,00)	-	502.766,85	(461,62)	502.305,23	43.250.467,02
5	MAIO	43.250.467,02	3.700.000,00	(3.700.000,00)	-	746.955,26	-	746.955,26	43.997.422,28
6	JUNHO	43.997.422,28	500.000,00	-	-	1.037.269,55	-	1.037.269,55	45.534.691,83
7	JULHO	45.534.691,83	300.000,00	-	-	516.666,64	(7.988,92)	508.677,72	46.343.369,55
8	AGOSTO	46.343.369,55	4.529.187,20	(4.229.187,19)	-	278.845,39	(315.324,31)	(36.478,92)	46.606.890,64
9	SETEMBRO	46.606.890,64	-	-	-	-	-	-	46.606.890,64
10	OUTUBRO	46.606.890,64	-	-	-	-	-	-	46.606.890,64
11	NOVEMBRO	46.606.890,64	-	-	-	-	-	-	46.606.890,64
12	DEZEMBRO	46.606.890,64	-	-	-	-	-	-	46.606.890,64
13	ANO	40.508.059,62	11.248.174,58	(8.898.174,57)	-	4.575.837,14	(827.006,13)	3.748.831,01	46.606.890,64

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	69,0%	59,1%	27.894.383,36	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	69,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	32,0%	60,0%	25,7%	12.129.646,10	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					84,8%	40.024.029,46	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,8%	21,0%	9,0%	4.244.748,36	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				9,0%	4.244.748,36	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,9%	10,0%	4,8%	2.245.868,05	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				4,8%	2.245.868,05	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,2%	10,0%	0,2%	92.244,77	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,2%	92.244,77	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				1,3%	612.566,35	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	47.219.456,99	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-MUNI

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	10,1%	4.759.744,79	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	16,3%	7.709.771,21	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,9%	7.519.034,51	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	12,1%	5.712.711,62	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	17,7%	8.344.864,34	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	2,0%	930.481,50	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	2,6%	1.243.526,20	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	8,1%	3.803.895,29	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,5%	2.124.016,88	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	9,0%	4.244.748,36	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,5%	214.095,94	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	1,3%	612.566,35	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.068.154,45	8,62%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,07%	SIM
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.775.654,88	10,11%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.552.101,42	7,52%	SIM			
4	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.803.895,29	8,06%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	930.481,50	1,97%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.519.034,51	15,92%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	937.056,74	1,98%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.243.526,20	2,63%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.064.478,37	2,25%	SIM			
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.093.191,42	6,55%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,7%	SIM
11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.343.377,95	7,08%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	933.331,94	1,98%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.759.744,79	10,08%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			40.024.029,46	84,76%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
14	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	253.413,61	0,54%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,0%	SIM
15	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.991.334,75	8,45%	SIM			
16	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	121.851,17	0,26%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,8%	SIM
17	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.124.016,88	4,50%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.490.616,41	13,75%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	92.244,77	0,20%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			92.244,77	0,20%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	612.562,85	1,30%
20	Caixa Econômica Federal	3,50	0,00001%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		612.566,35	1,30%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	40.024.029,46	84,76%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.490.616,41	13,75%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	92.244,77	0,20%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	612.566,35	1,30%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	47.219.456,99	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.068.154,45	5.279.029.725,18	0,077%	-
	2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.775.654,88	8.195.443.440,71	0,058%	-
	3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.552.101,42	7.477.458.112,25	0,048%	-
	4	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.803.895,29	622.888.853,47	0,611%	-
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	930.481,50	1.858.783.140,34	0,050%	-
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.519.034,51	3.281.620.346,76	0,229%	-
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	937.056,74	5.437.581.646,17	0,017%	-
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.243.526,20	6.160.923.946,07	0,020%	-
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.064.478,37	6.785.029.538,03	0,016%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.093.191,42	627.695.071,39	0,493%	SIM
	11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.343.377,95	1.389.232.597,65	0,241%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	933.331,94	953.178.073,80	0,098%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.759.744,79	14.734.335.445,36	0,032%	SIM
	14	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	253.413,61	285.029.386,32	0,089%	SIM
	15	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.991.334,75	758.125.877,46	0,526%	SIM
	16	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	121.851,17	202.455.800,82	0,060%	SIM
	17	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.124.016,88	330.346.145,91	0,643%	SIM
	18	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	92.244,77	1.329.667.917,72	0,007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				46.606.890,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				612.566,35			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				47.219.456,99			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,2303400	3,2662180	1.087.527,35417	0,000000	0,000000	1.087.527,35417
2	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,9900320	4,0138560	1.189.792,27813	0,000000	0,000000	1.189.792,27813
3	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3316360	4,3155750	942.667,99963	0,000000	0,000000	942.667,99963
4	4459	006/03-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,6096610	4,5937610	727.808,422561	0,000000	0,000000	727.808,422561
5	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,1948944	7,2470036	843046,696710	194490,317693	0,000000	1037537,014403
6	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5579256	3,5842270	263056,116612	83887,928874	0,000000	346944,045486
7	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9165515	2,9502401	2646933,870439	0,000000	1276162,652366	1370771,218073
8	3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,3633663	3,4008942	451376,261659	0,000000	138376,705883	312999,555776
9	3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9165515	2,9502400	242570,308830	0,000000	0,000000	242570,308830
10	3931-4	9220-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,0491427	1,0421357	3650096,047443	0,000000	0,000000	3650096,047443
11	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	0,0000000	25,6100006	0,000000	36589,485327	0,000000	36589,485327
12	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	0,0000000	6,7693630	0,000000	137875,888684	0,000000	137875,888684
13	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	0,0000000	3,9051700	0,000000	238269,143107	0,000000	238269,143107
14	0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,2984037	2,3253897	1330181,954372	0,000000	0,000000	1330181,954372
15	4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	0,9349200	0,8527140	297184,768686	0,000000	0,000000	297184,768686
16	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	3,1409368	2,9776318	1340439,311130	0,000000	0,000000	1340439,311130
17	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,6587475	3,6828575	576730,674730	0,000000	0,000000	576730,674730
18	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	4,6707265	4,8027442	19206,679990	0,000000	0,000000	19206,679990
19	0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,6298950	1,6150902	75445,426023	0,000000	0,000000	75445,426023

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/07/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/08/2023).

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.064.478,37	2,25%	6.785.029.538,03	0,016%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,1%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.064.478,37	2,25%	6.785.069.039,63	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	937.056,74	1,98%	5.437.581.646,17	0,017%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,7%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	937.056,74	1,98%	7.188.488.589,64	0,01%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.343.377,95	7,08%	1.389.232.597,65	0,241%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,7%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.343.377,95	7,08%	1.538.150.053,73	0,22%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.759.744,79	10,08%	14.734.335.445,36	0,032%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,7%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.759.744,79	10,08%	27.854.889.195,26	0,02%	SIM		
FIA CAIXA ELETROBRÁS	0,42%	253.413,61	0,54%	285.029.386,32	0,089%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,0%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,44%	1.115,02	0,00%	15.730.779.444,94	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	5,09%	2.124.016,88	4,50%	330.346.145,91	0,643%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,8%
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,03%	43.117,54	0,09%	239.619.648,09	0,02%	SIM		
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	3,06%	64.994,92	0,14%	4.138.105.027,77	0,00%	SIM		

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	27.399.145,74	1.491.383.393.921,24	0,0018%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	15.992.702,31	500.470.902.220,71	0,0032%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.215.042,59	88.766.967.297,97	0,0036%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		46.606.890,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		612.566,35			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		47.219.456,99			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	2.959.317,15	7,4%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	4.044.104,15	8,7%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.138.198,90	2,4%

Referência: AGOSTO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.552.101,42	7,62%	39.046.275,67	83,78%
2			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.775.654,88	10,25%		
3			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.068.154,45	8,73%		
4			4459	006/03-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.343.377,95	7,17%		
5			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.519.034,51	16,13%		
6			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.243.526,20	2,67%		
7			3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.064.478,37	2,28%		
8			0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.093.191,42	6,64%		
9			4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	253.413,61	0,54%		
10			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.991.334,75	8,56%		
11			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.124.016,88	4,56%		
12			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	92.244,77	0,20%		
13			0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	121.851,17	0,26%		
14			3931-4	9220-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.803.895,29	8,16%		
15			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	937.056,74	2,01%		
16			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	933.331,94	2,00%		
17			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	930.481,50	2,00%		
18		PROVISÃO DE CAIXA	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.044.104,15	8,68%	4.044.104,15	8,68%
19	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	715.640,64	1,54%	715.640,64	1,54%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						46.606.890,64	100%	43.806.020,46	94%

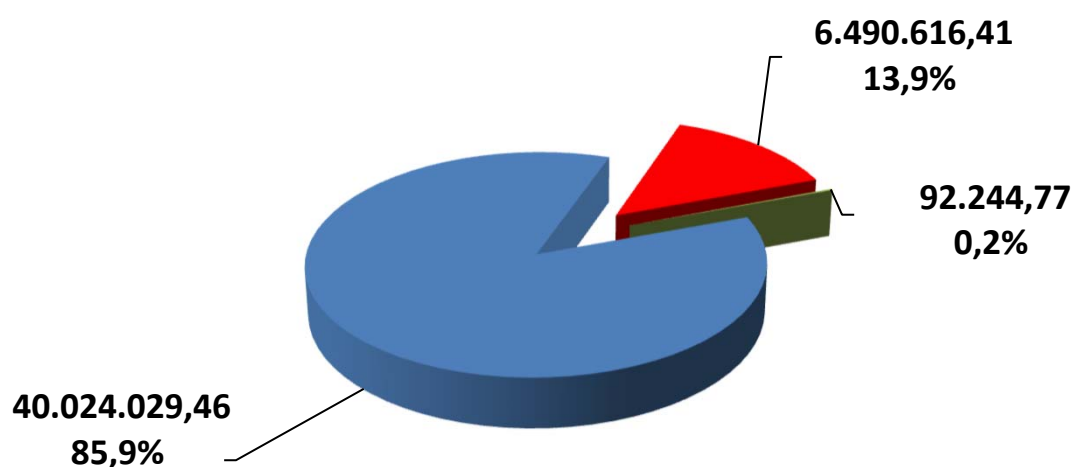
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	40.024.029,46	85,9%
RENDA VARIÁVEL	6.490.616,41	13,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	92.244,77	0,2%
TOTAL	46.606.890,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

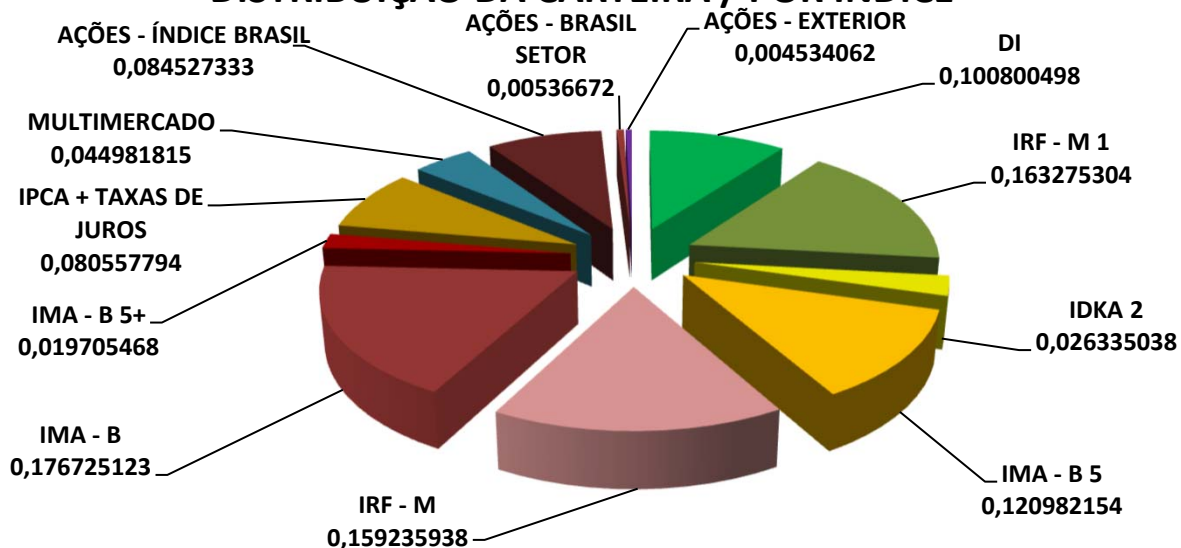


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	4.759.744,79	10,08%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	12.469.516,00	26,41%
IRF - M 1	7.709.771,21	16,33%			
IDKA 2	1.243.526,20	2,63%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.956.237,82	14,73%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	5.712.711,62	12,10%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	15.863.898,85	33,60%
IRF - M	7.519.034,51	15,92%			
IMA - B	8.344.864,34	17,67%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	930.481,50	1,97%
IMA - B 5+	930.481,50	1,97%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	3.803.895,29	8,06%
IPCA + 5,00% a.a.	3.803.895,29	8,06%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.124.016,88	4,50%	MULTIMERCADO	2.124.016,88	4,50%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.991.334,75	8,45%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	3.991.334,75	8,45%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	253.413,61	0,54%	AÇÕES - BRASIL SETOR	253.413,61	0,54%
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	214.095,94	0,45%
BDR - NÍVEL I	92.244,77	0,20%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	121.851,17	0,26%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	46.606.890,64	98,70%		46.606.890,64	98,70%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

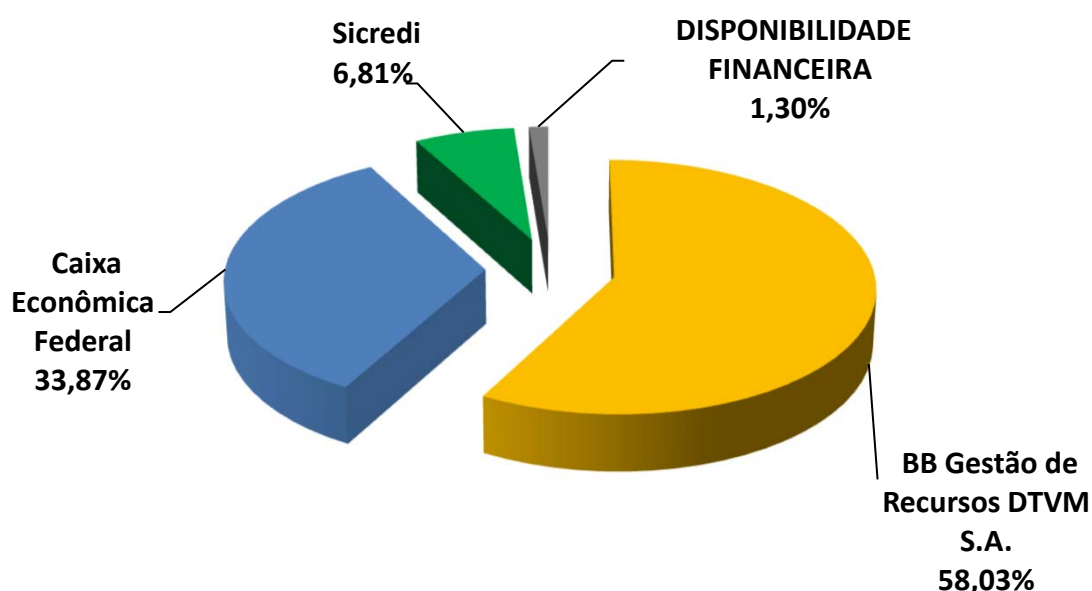


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	27.399.145,74	58,03%
Caixa Econômica Federal	15.992.702,31	33,87%
Sicredi	3.215.042,59	6,81%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	612.566,35	1,30%
TOTAL	47.219.456,99	100,00%

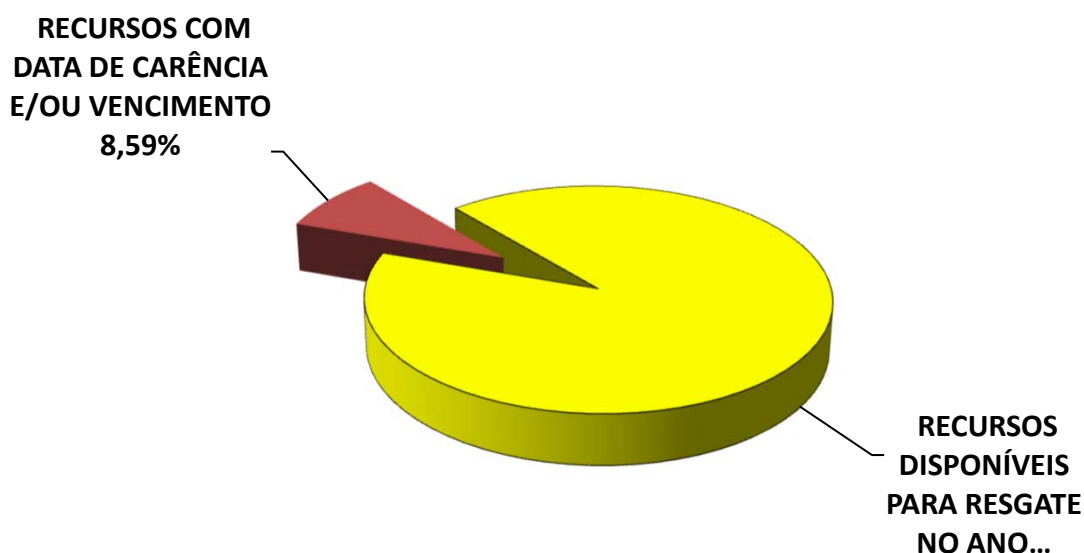
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	43.162.148,09	91,41%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	4.057.308,90	8,59%
TOTAL	47.219.456,99	100,00%

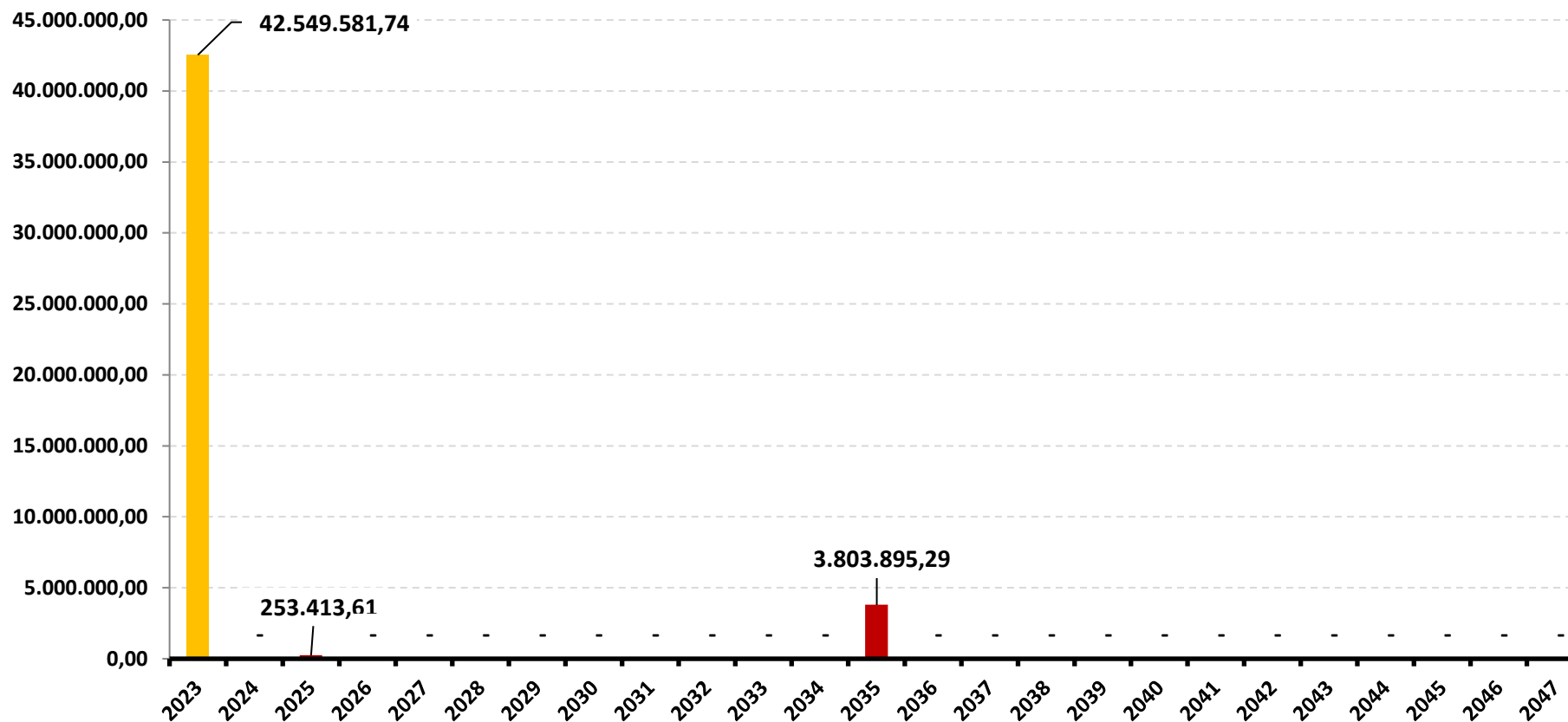
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

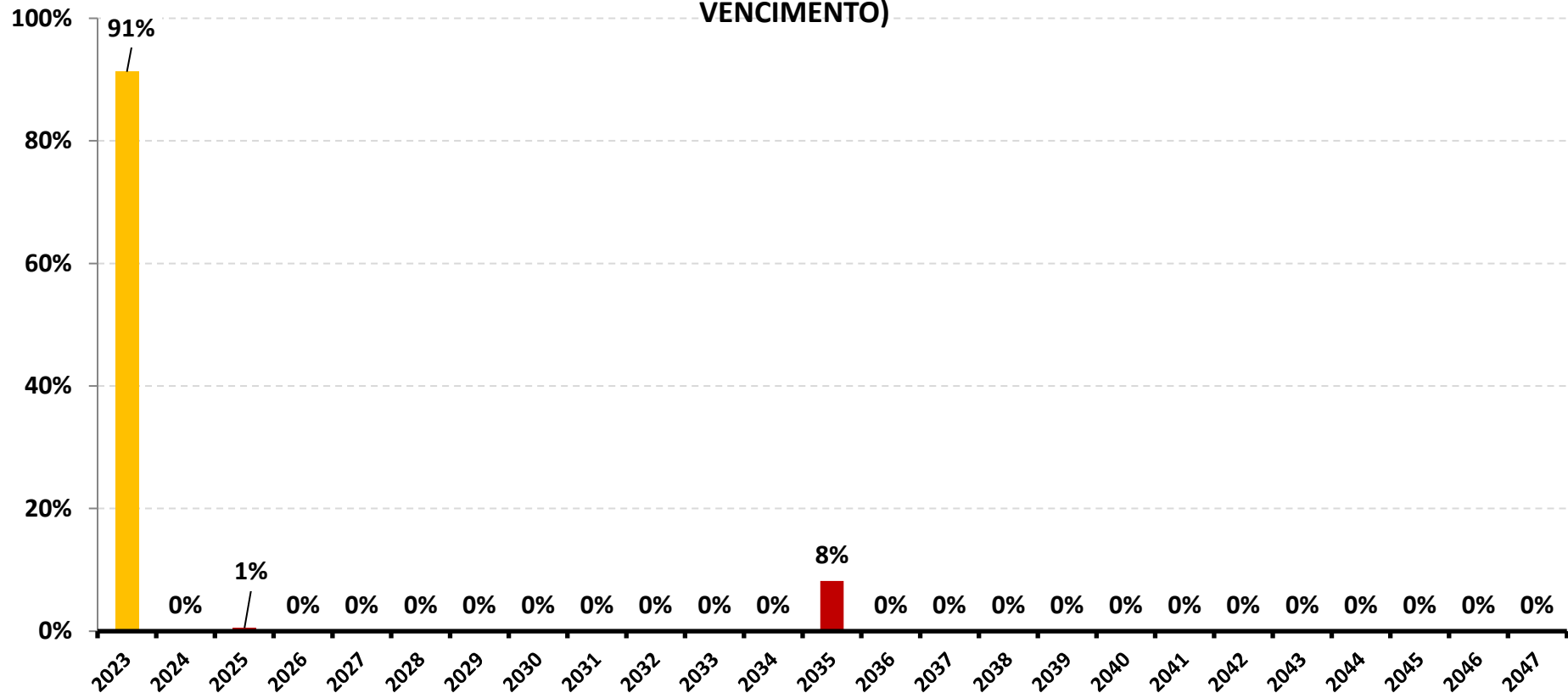
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.734.335.445,36	6.785.029.538,03	6.160.923.946,07	5.437.581.646,17
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	1128	914	790
VALOR DA COTA **	2,950240051	3,400894198	3,584226948	25,61000048
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI
CNPJ	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	07.861.554/0001-22	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF-M	IMA-B5+	IMA-B	IGC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	28/04/2011	09/03/2006	10/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.281.620.346,76	1.858.783.140,34	953.178.073,80	758.125.877,46
NÚMERO DE COTISTAS **	577	280	243	1315
VALOR DA COTA **	7,247003632	3,905169979	6,769362974	2,977631827
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	15/04/2019	23/05/2016	28/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.418.362/0001-50	21.470.644/0001-13	49.963.829/0001-89	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	105% CDI	BDR	IPCA + 5,00% a.a.	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/03/2009	22/01/2015	16/05/2023	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,60% a.a.	0,50% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	200	100000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	200	100000	0
RESGATE MÍNIMO	0	0,01	100000	0
SALDO MÍNIMO	0	200	100000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	330.346.145,91	1.329.667.917,72	622.888.853,47	7.477.458.112,25
NÚMERO DE COTISTAS **	180	150	44	1188
VALOR DA COTA **	3,682857482	4,802744191	1,04213567	3,266218
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	13/06/2016	08/12/2020	26/04/2023	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	FIA CAIXA ELETROBRÁS
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	45.443.475/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	08/03/2010	27/10/2009	30/05/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,45% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 14/06/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.195.443.440,71	5.279.029.725,18	1.389.232.597,65	285.029.386,32
NÚMERO DE COTISTAS **	924	772	231	11607
VALOR DA COTA **	4,013856	4,315575	4,593761	0,852714
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	17/10/2019	02/08/2018	13/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		
CNPJ	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IRF – M 1	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	08/09/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100		
RESGATE MÍNIMO	5000	100		
SALDO MÍNIMO	50000	300		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	627.695.071,39	202.455.800,82		
NÚMERO DE COTISTAS **	390	4398		
VALOR DA COTA **	2,3253897	1,6150902		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	28/09/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

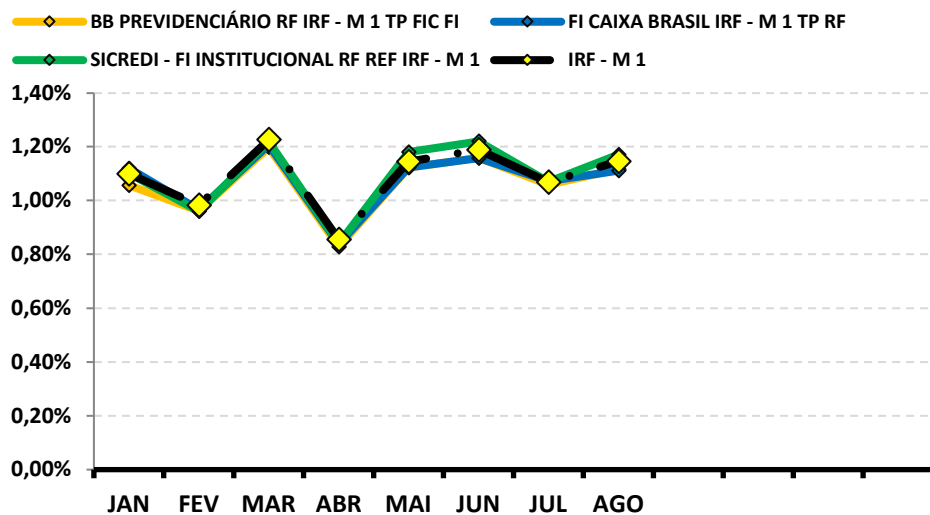
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

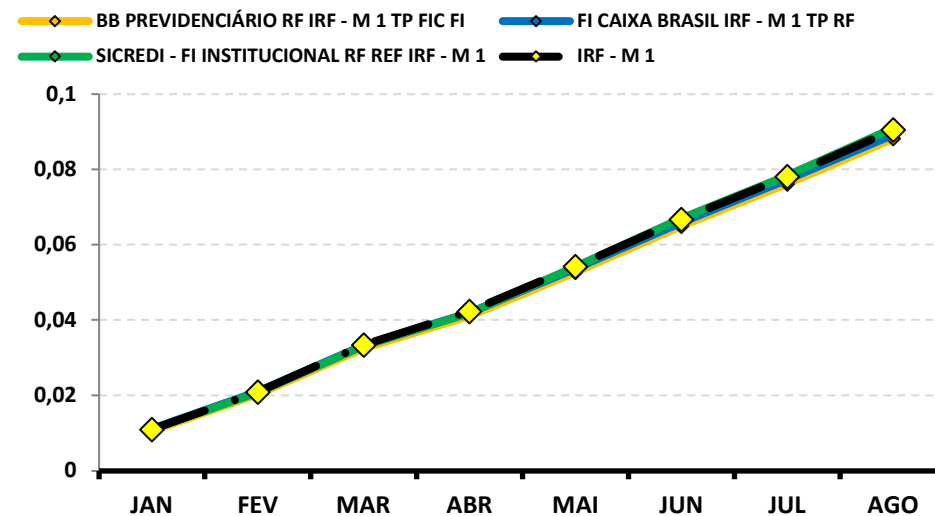
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%					8,82%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	1,07%	1,11%					8,92%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,07%	1,17%					9,10%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%					9,05%

Rentabilidade Mensal



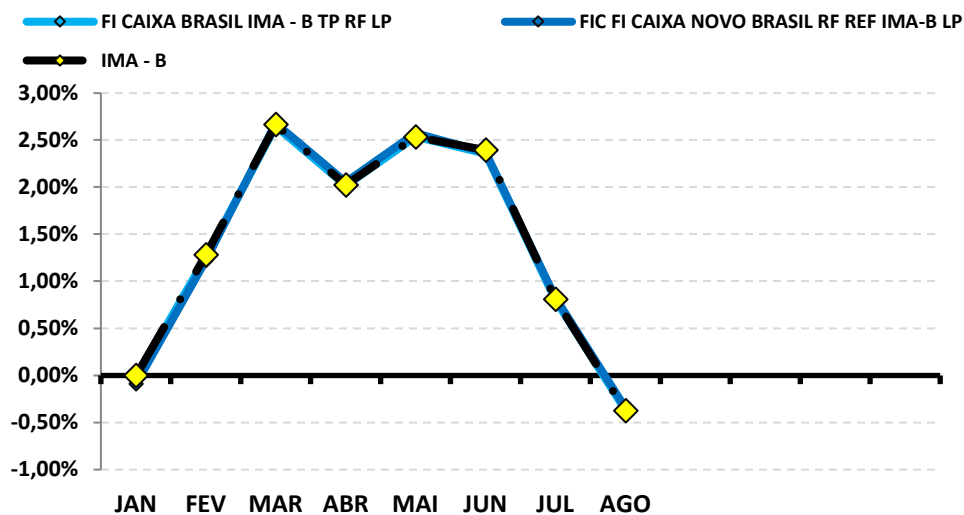
Rentabilidade Acumulada



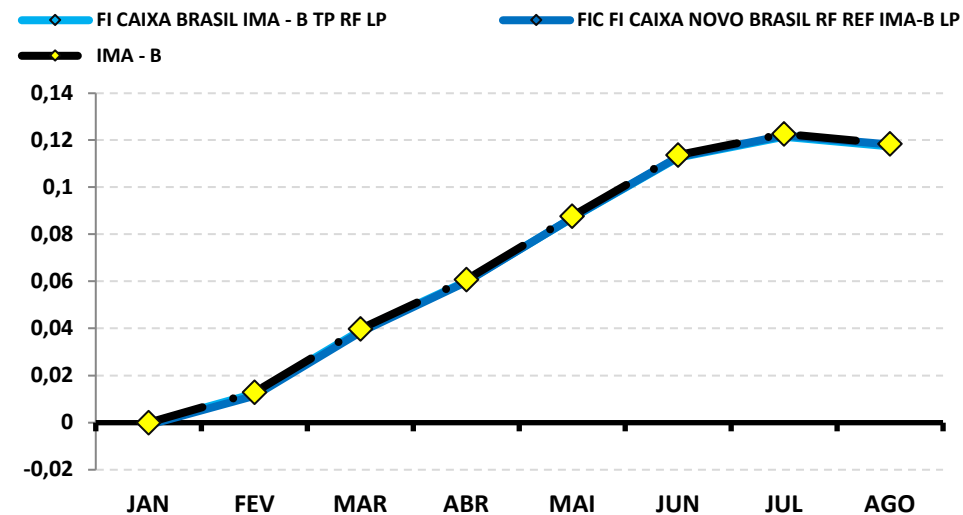
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%	0,80%	-0,37%					11,72%
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	0,82%	-0,34%					11,81%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%					11,84%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

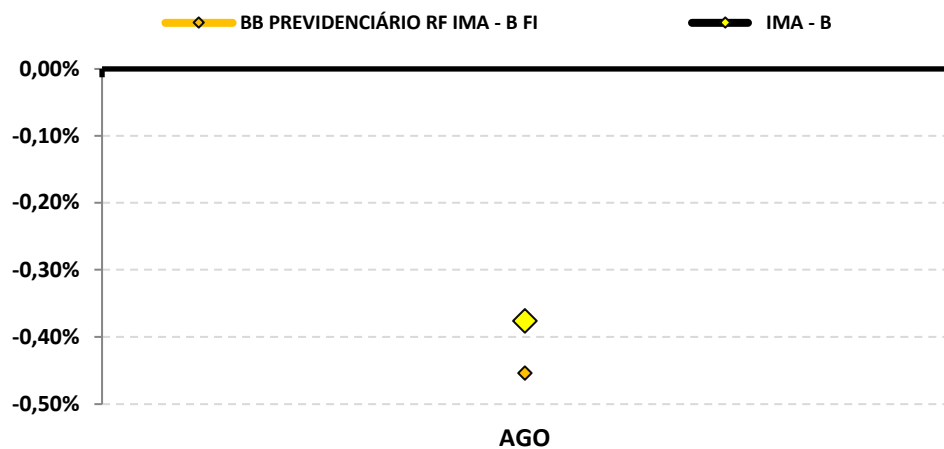


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

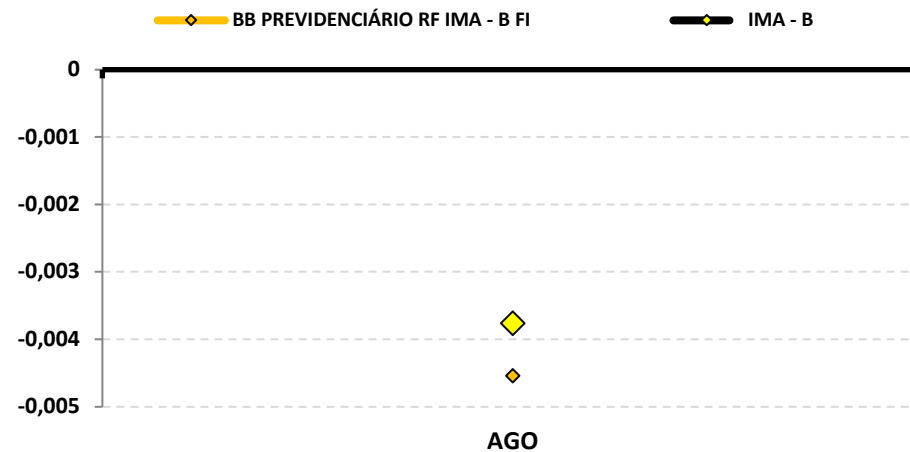
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	*	*	*	*	*	*	*	-0,45%					-0,45%
	IMA - B	*	*	*	*	*	*	*	-0,376%					-0,38%

* O PREVI-MUNI APLICOU NO FUNDO NO DIA 28/08/2023, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,15%	0,06%	1,20%	1,18%	1,73%	2,36%	1,12%	-0,08%				
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%				
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%				
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%				

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-MUNI NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ (36.478,92)

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 298.720,80

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,15%	1,22%	2,43%	3,64%	5,43%	7,91%	9,12%	9,03%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%				
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%				
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,36%	4,42%	5,09%	5,44%	6,01%	6,69%				

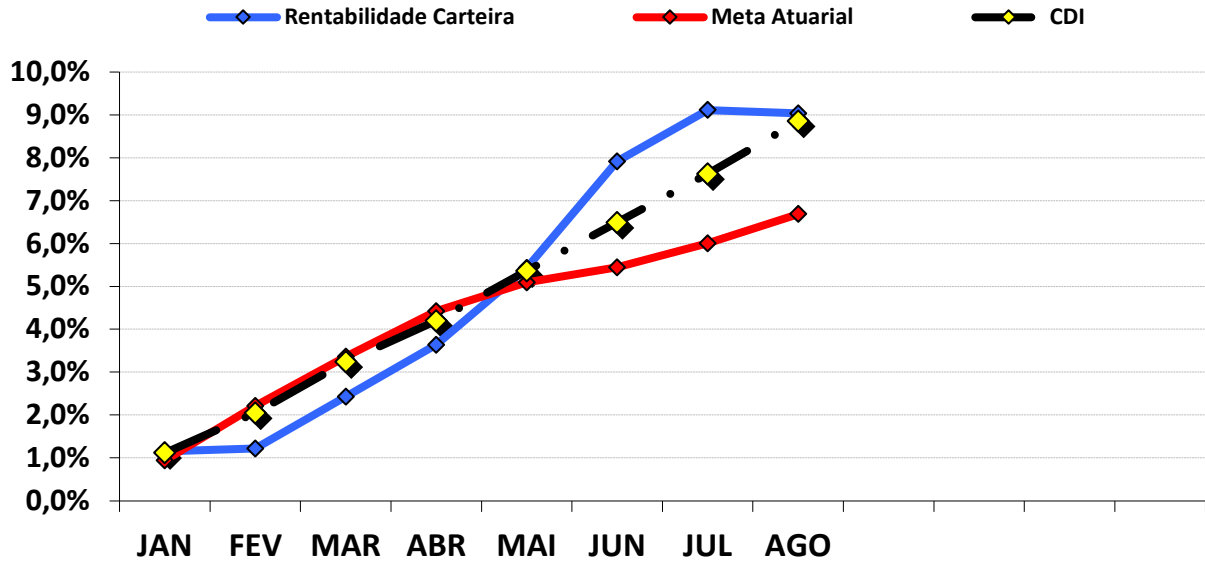
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-MUNI: R\$ 3.748.831,01

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.775.107,12

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 973.723,89

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,15%	0,94%	1,12%
FEV	1,22%	2,21%	2,05%
MAR	2,43%	3,36%	3,24%
ABR	3,64%	4,42%	4,19%
MAI	5,43%	5,09%	5,36%
JUN	7,91%	5,44%	6,49%
JUL	9,12%	6,01%	7,63%
AGO	9,03%	6,69%	8,85%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,03% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,85% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 102,01% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-MUNI é de 9,03% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,69%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 135,00% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 1 e 2 de agosto de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa SELIC em 0,50%, para 13,25% a.a.. A decisão reflete o acúmulo de confiança para iniciar o ciclo gradual de flexibilização monetária diante da evolução do cenário econômico, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta, seja no cenário usado como referência, quanto os demais cenários analisados na reunião.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais ainda mostram perspectiva de desaceleração gradual da atividade, com exceção do grande desempenho da agricultura no primeiro trimestre do ano. O ritmo de crescimento da atividade segue conforme como esperado pelo Comitê. Após os trimestres passados apresentarem maior ritmo, é possível observar retração quanto ao setor de comércio, estabilidade na indústria e certa acomodação no setor de serviços. Quanto ao consumidor, a inflação apresenta uma dinâmica benigna, principalmente sobre bens industriais e alimentos.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva ainda é incerta. Apesar da resiliência das economias avançadas, ainda existe a possibilidade de uma desaceleração mais brusca. Observa-se uma desinflação devido a pressões menores sobre as commodities após impactos iniciais da guerra da Ucrânia e normalizações dos setores produtivos, além de um recuo lento sobre os núcleos de inflação. Ainda existem incertezas sobre a inflação global. A recente interrupção na queda dos preços das commodities, os riscos associados a eventos climáticos, a guerra na Ucrânia e as políticas internacionais de preços do petróleo, indicam a possibilidade de novas pressões inflacionárias devido à oferta.

A principal mensagem do COPOM sobre a redução da Taxa Selic, é a melhora do quadro inflacionário, no entanto, ainda reforçando o objetivo de manter uma política monetária contracionista para reancoragem das expectativas e conversão da inflação no horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, marcada pelo processo desinflacionário mais lento e expectativas de inflação com reancoragem parcial, é esperado moderação quanto a condução da política monetária. Se as previsões se confirmarem, os membros do Comitê concordam de forma unânime que é apropriado prosseguir com uma redução da mesma proporção.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 11,75% a.a..

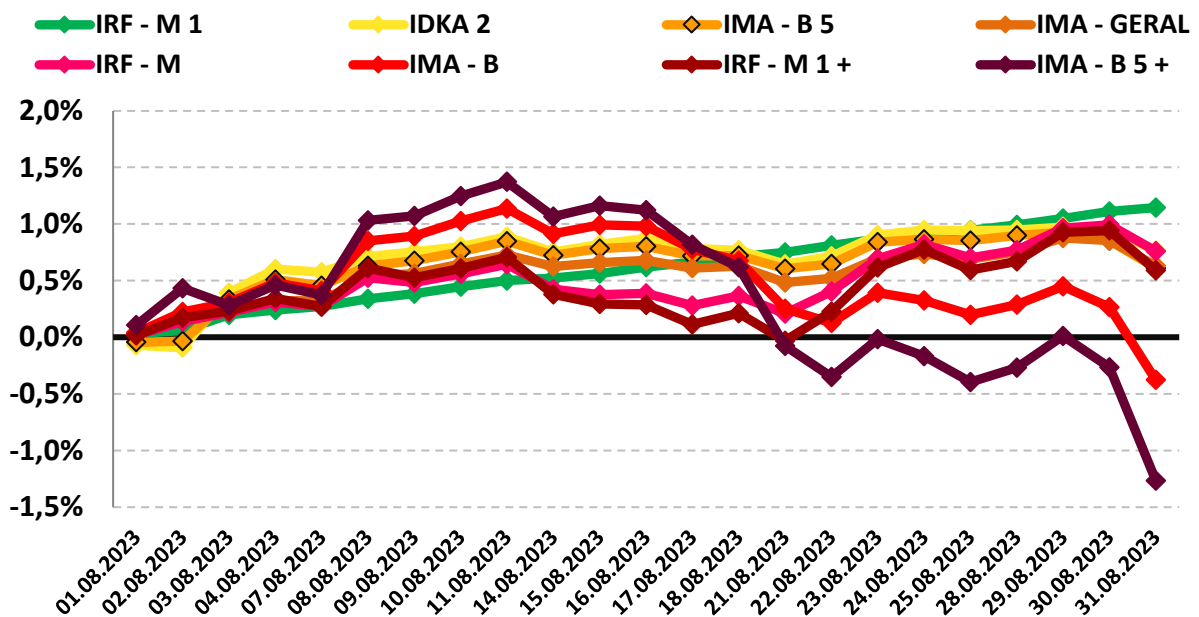
10.2-RENDA FIXA

O mês de agosto foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, principalmente dos ativos Arrojados de Longo Prazo. Apesar de iniciarem de forma positiva, os índices apresentaram desvalorização na penúltima semana, conseguindo se recuperar brevemente, mas perdendo força no fechamento do mês.

O destaque fica com por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo e Ativos Arrojados de Longo Prazo. Os índices IDKA 2 e IRF - M iniciaram o mês rentabilizando -0,07% e 0,02%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,77% e 0,76%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices IMA – B 5 e IRF – M 1+, que durante o mês chegaram a rentabilizar -0,04% e -0,03%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,61% e 0,59%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
AGOSTO	1,15%	0,77%	0,61%	0,63%	0,76%	-0,38%	0,59%	-1,27%
Acumulado/2023	9,05%	8,66%	8,75%	10,39%	11,43%	11,84%	12,99%	14,28%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

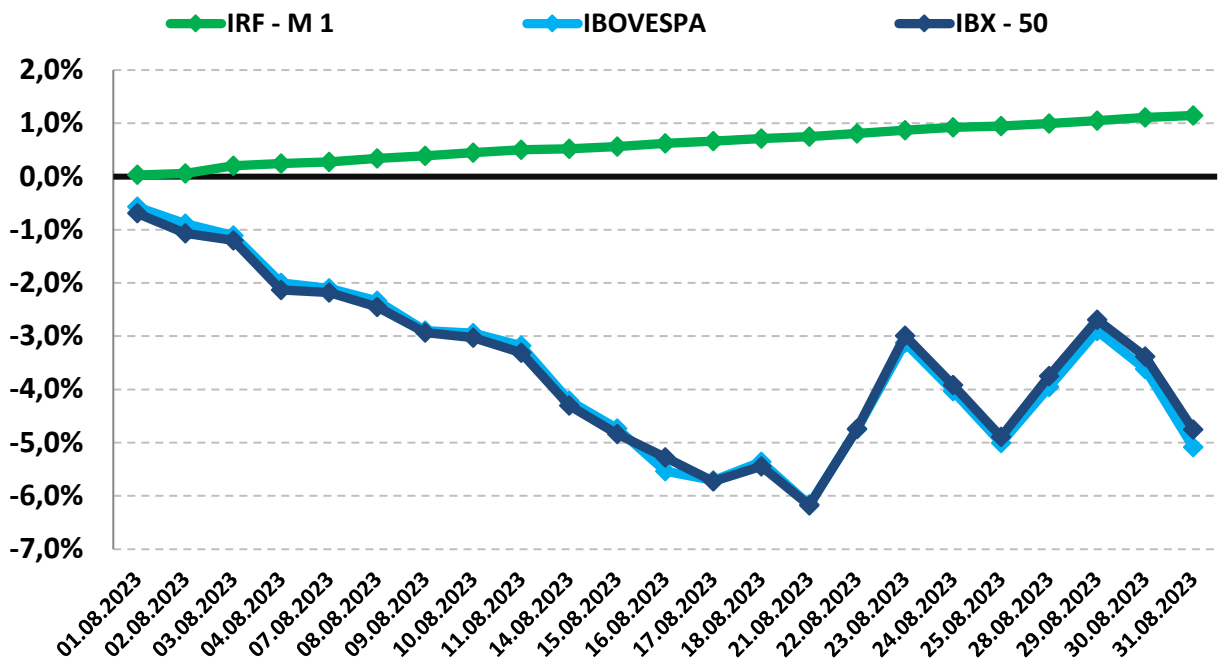
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. As discussões políticas internas sobre o orçamento do governo para o próximo ano e os impactos do esfriamento do mercado de trabalho americano, junto com a baixa da atividade industrial chinesa, refletiu sobre a Bolsa brasileira, fazendo com que fechasse o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -5,09% aos 115.741,81 pontos. O índice acumula a variação positiva de 5,46% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -4,75% aos 19.182,16 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 3,67% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Consumo e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -10,44% e -9,02%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			CONSUMO	SAÚDE E BEM ESTAR
AGOSTO	1,15%	-5,09%	-10,44%	-9,02%
Acumulado/2023	9,05%	5,46%	-1,58%	5,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



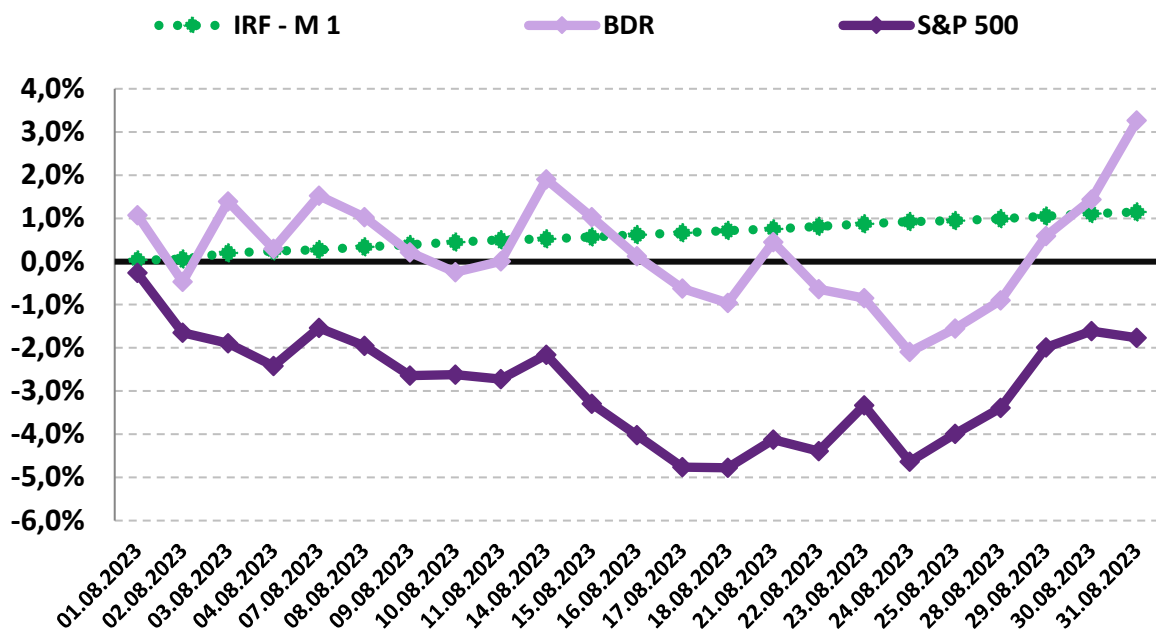
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou oscilação no mês de agosto. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na penúltima semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou agosto negativamente, não conseguindo se recuperar e finalizando o mês de forma negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 3,26% com cotação de R\$ 13.437,46. O índice acumula uma variação positiva de 21,41% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,77% com cotação de R\$ 4.507,66. O índice acumula uma variação positiva de 17,41% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	1,15%	3,26%	-1,77%
Acumulado/2023	9,05%	21,41%	17,41%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de agosto/2023 (0,23%), apresentou aumento da inflação e elevação em relação ao mês anterior (julho/2023 = 0,12%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,23%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,61%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,99%.

Em agosto de 2022, o IPCA havia ficado em -0,36%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,18%, influenciado pelo preço da energia elétrica residencial.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,18% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,18%, uma elevação em relação ao mês anterior (julho/2023 = -0,46%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Limão (51,11% a.m. e -0,52% a.a.), Banana d'água (4,90% a.m. e -3,68% a.a.) e Arroz (1,14% a.m. e 6,86% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-12,92% a.m. e -19,33% a.a.), o Mamão (-8,43% a.m. e 2,46% a.a.) e o Feijão Carioca (rajado) (-8,27% a.m. e -12,76% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,74%), enquanto Belo Horizonte - MG apresentou deflação de -0,08%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,23%.

Em 2023, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (3,87%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,39%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,23%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de agosto foi marcado pela passagem de alta de juros para níveis mais estáveis mesmo que ainda elevadas. Nos EUA, a inflação apresenta sinais de desaceleração e a atividade econômica demonstra resultados positivos. O Federal Reserve (FED) destacou que poderá ocorrer novas altas sobre a taxa de juros, dependendo da evolução dos dados econômicos. Foi indicado que serão analisados os indicadores sobre o mercado de trabalho e inflação antes da próxima reunião, tendo a possibilidade de aumento sobre os juros, e apontando que as taxas de juros devem permanecer elevadas por um período prolongado, indo contra as expectativas do mercado sobre cortes a partir de março de 2024. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) também indicou a possibilidade de novos aumentos na taxa básica de juros. O BCE pontuou que, apesar da desaceleração da atividade econômica, do acesso ao crédito, condições financeiras ficando mais restritas e as mudanças sobre o mercado de trabalho e inflação, os dados atuais apontam que a inflação subjacente continua sendo um fator de pressão e o mercado de trabalho permanece pressionado. Na China, o governo apresenta cautela ao anunciar medidas de estímulo após o crescimento econômico não irem de encontro com as expectativas otimistas feitas no início do ano. A expectativa de uma recuperação econômica impulsionada pelo consumo interno ainda não ocorreu, e a desaceleração do consumo global de bens também é um fator que limita a recuperação dos setores industriais voltados para exportação. Na América Latina, é destacado o início do ciclo de corte de juros. República Dominicana, Uruguai, Chile, Costa Rica e Brasil reduziram os juros, enquanto no Peru, os riscos da inflação vinculados ao El Niño podem postergar para outubro o início da redução.

BRASIL

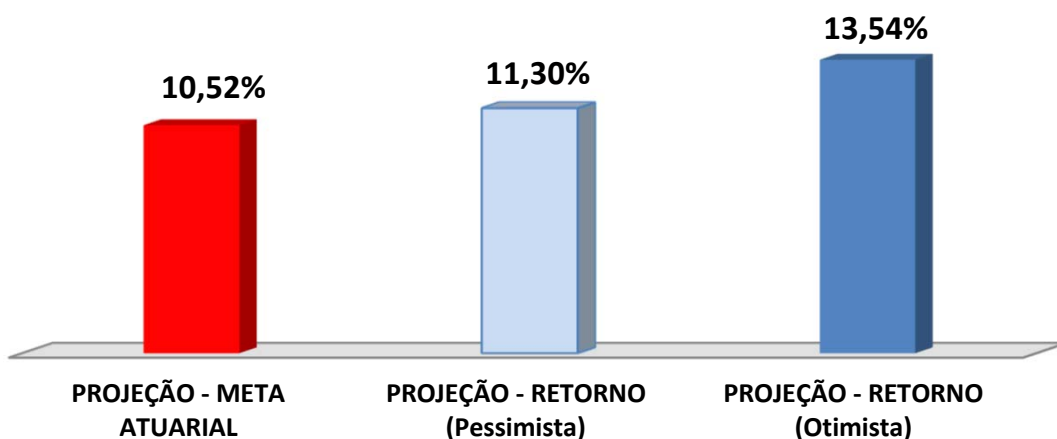
No mês de agosto, a atividade econômica mostrou gradativamente sinais de desaceleração. O balanço de pagamentos apresentou uma situação confortável e a balança comercial caminha para níveis recordes no ano, impulsionada pelo alto volume de exportações. Além disso, as expectativas de reformas estruturais no segundo semestre do ano, pode contribuir com a valorização do real. A aprovação do novo regime fiscal gera redução dos riscos vinculados à dívida pública, e a manutenção da meta de inflação em 3% tem um papel importante sobre a redução de riscos internos. Tendo efeitos sobre o crescimento econômico a longo prazo no Brasil, o avanço da reforma tributária e a agenda de recomposição fiscal podem corroborar para redução de riscos na economia do país. No entanto, o ambiente internacional ainda apresenta riscos de desvalorização sobre a moeda doméstica.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/09/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,93% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,52%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 11,30% a 13,54% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.