

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ / MT

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

3º TRIMESTRE
2023

18 de outubro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	19
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	23
7 – CONCLUSÃO	24
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	24
7.2 - Meta Atuarial	25
7.3 - Riscos	25
7.3.1 - Risco de Mercado	25
7.3.2 - Risco de Crédito	27
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	27
7.3.2.2 - Instituição Financeira	27
7.3.3 - Risco de Liquidez	28
7.4 - Aderência ao PAI	29
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	29
7.4.2 - Risco de Crédito	30
7.4.3 - Risco de Liquidez	30
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	30
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	31

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da PREVI-MUNI.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO 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	300.000,00	-	-	202.797,43	(169.053,97)	33.743,46	46.940.634,10
10	OUTUBRO	46.940.634,10	-	-	-	-	-	-	46.940.634,10
11	NOVEMBRO	46.940.634,10	-	-	-	-	-	-	46.940.634,10
12	DEZEMBRO	46.940.634,10	-	-	-	-	-	-	46.940.634,10
13	ANO	40.508.059,62	11.548.174,58	(8.898.174,57)	-	4.778.634,57	(996.060,10)	3.782.574,47	46.940.634,10

*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	Disposito 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%	58,6%	27.868.466,75	-
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%	26,1%	12.402.361,61	-
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					84,7%	40.270.828,36	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,8%	21,0%	9,1%	4.307.304,05	-
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%)				9,1%	4.307.304,05	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,9%	10,0%	4,8%	2.273.287,20	-
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%	2.273.287,20	
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%	89.214,49	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,2%	89.214,49	
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	-				1,2%	586.167,58	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	47.526.801,68	5

3-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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
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	0,00	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
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.

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 GOVERNANÇAS 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
ADMINISTRADOR	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
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
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.

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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	0,00	0,01	100.000,00	0,00
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
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.

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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	0,00	0,00	0,00	0,00
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
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.

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		
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS		
CNPJ	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA		
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	5.000,00	100,00		
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		
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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.475.845,08	-	-	37.238,04	3.513.083,12	1,071%
AGOSTO	3.513.083,12	-	-	39.018,30	3.552.101,42	1,111%
SETEMBRO	3.552.101,42	-	-	32.296,30	3.584.397,72	0,909%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.702.559,99	-	-	44.749,27	4.747.309,26	0,952%
AGOSTO	4.747.309,26	-	-	28.345,62	4.775.654,88	0,597%
SETEMBRO	4.775.654,88	-	-	5.344,53	4.780.999,41	0,112%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.050.827,27	-	-	32.467,37	4.083.294,64	0,801%
AGOSTO	4.083.294,64	-	-	15.140,19	4.068.154,45	-0,371%
SETEMBRO	4.068.154,45	-	-	38.935,02	4.029.219,43	-0,957%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.327.545,20	-	-	27.404,90	3.354.950,10	0,824%
AGOSTO	3.354.950,10	-	-	11.572,15	3.343.377,95	-0,345%
SETEMBRO	3.343.377,95	90.000,00	-	34.212,52	3.399.165,43	-0,996%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.018.704,26	-	-	46.927,70	6.065.631,96	0,780%
AGOSTO	6.065.631,96	1.409.729,06	-	43.673,49	7.519.034,51	0,720%
SETEMBRO	7.519.034,51	-	-	10.500,25	7.529.534,76	0,140%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	627.697,27	300.000,00	-	8.236,82	935.934,09	1,312%
AGOSTO	935.934,09	300.000,00	-	7.592,11	1.243.526,20	0,811%
SETEMBRO	1.243.526,20	-	-	2.632,56	1.246.158,76	0,212%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.638.603,45	-	-	81.315,41	7.719.918,86	1,065%
AGOSTO	7.719.918,86	-	- 3.759.277,50	83.462,79	4.044.104,15	2,107%
SETEMBRO	4.044.104,15	150.000,00	-	40.313,03	4.234.417,18	0,997%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.502.242,03	-	-	15.901,67	1.518.143,70	1,059%
AGOSTO	1.518.143,70	-	- 469.909,69	16.244,36	1.064.478,37	1,550%
SETEMBRO	1.064.478,37	-	-	9.624,34	1.074.102,71	0,904%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	700.016,88	-	-	7.451,91	707.468,79	1,065%
AGOSTO	707.468,79	-	-	8.171,85	715.640,64	1,155%
SETEMBRO	715.640,64	-	-	6.941,59	722.582,23	0,970%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.816.098,98	-	-	13.372,58	3.829.471,56	0,350%
AGOSTO	3.829.471,56	-	-	- 25.576,27	3.803.895,29	-0,668%
SETEMBRO	3.803.895,29	-	-	- 60.201,92	3.743.693,37	-1,583%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	939.819,38	-	2.762,64	937.056,74	-0,294%
SETEMBRO	937.056,74	30.000,00	-	1.018,68	968.075,42	0,109%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	939.819,38	-	6.487,44	933.331,94	-0,690%
SETEMBRO	933.331,94	-	-	9.086,72	924.245,22	-0,974%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	939.819,38	-	9.337,88	930.481,50	-0,994%
SETEMBRO	930.481,50	-	-	18.196,33	912.285,17	-1,956%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.023.297,80	-	-	33.997,33	3.057.295,13	1,125%
AGOSTO	3.057.295,13	-	-	35.896,29	3.093.191,42	1,174%
SETEMBRO	3.093.191,42	-	-	28.760,13	3.121.951,55	0,930%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FIA CAIXA ELETROBRÁS						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	285.832,90	-	-	7.988,92	277.843,98	-2,795%
AGOSTO	277.843,98	-	-	24.430,37	253.413,61	-8,793%
SETEMBRO	253.413,61	-	-	11.579,51	264.993,12	4,569%

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.069.988,01	-	-	140.247,16	4.210.235,17	3,446%
AGOSTO	4.210.235,17	-	-	218.900,42	3.991.334,75	-5,199%
SETEMBRO	3.991.334,75	15.000,00	-	35.976,18	4.042.310,93	0,901%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.089.066,58	-	-	21.045,34	2.110.111,92	1,007%
AGOSTO	2.110.111,92	-	-	13.904,96	2.124.016,88	0,659%
SETEMBRO	2.124.016,88	15.000,00	-	17.810,33	2.156.827,21	0,839%

BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	87.776,21	-	-	1.932,94	89.709,15	2,202%
AGOSTO	89.709,15	-	-	2.535,62	92.244,77	2,826%
SETEMBRO	92.244,77	-	-	3.030,28	89.214,49	-3,285%

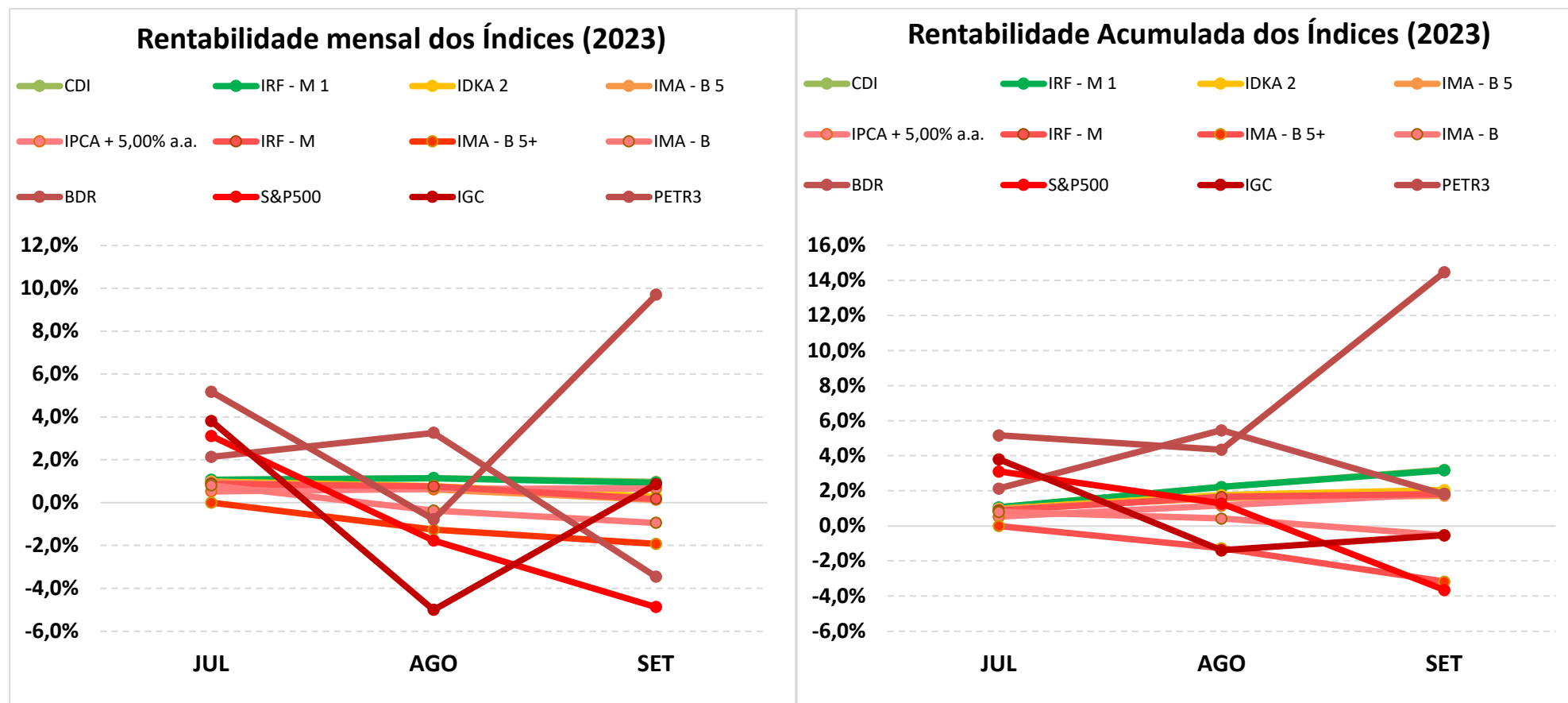
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	118.589,92	-	-	4.378,20	122.968,12	3,692%
AGOSTO	122.968,12	-	-	1.116,95	121.851,17	-0,908%
SETEMBRO	121.851,17	-	-	5.391,18	116.459,99	-4,424%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	3,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	1,12%	0,90%	3,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,94%	0,74%	0,21%	1,90%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	*	0,58%	0,11%	0,69%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,78%	0,72%	0,14%	1,65%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	*	-1,29%	-1,96%	-3,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	*	-0,45%	-0,97%	-1,42%
BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3,45%	-5,20%	0,90%	-1,04%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,01%	0,66%	0,83%	2,52%
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	2,20%	2,83%	-3,29%	1,64%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	0,35%	-0,67%	-1,58%	-1,90%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,07%	1,11%	0,91%	3,12%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,95%	0,60%	0,11%	1,67%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	0,80%	-0,37%	-0,96%	-0,53%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,82%	-0,34%	-1,00%	-0,52%
FIA CAIXA ELETROBRÁS	-2,80%	-8,79%	4,57%	-7,29%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,07%	1,17%	0,93%	3,20%
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,79%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%	3,21%
IRF - M 1	1,07%	1,15%	0,93%	3,18%
IDKA 2	0,98%	0,77%	0,29%	2,05%
IMA - B 5	0,97%	0,61%	0,13%	1,73%
IPCA + 5,00% a.a.	0,53%	0,64%	0,67%	1,84%
IRF - M	0,89%	0,76%	0,17%	1,83%
IMA - B 5+	*	-1,27%	-1,92%	-3,16%
IMA - B	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,52%
BDR	2,13%	3,26%	-3,46%	1,81%
S&P500	3,11%	-1,77%	-4,87%	-3,65%
IGC	3,81%	-5,00%	0,86%	-0,53%
PETR3	5,17%	-0,78%	9,70%	14,47%

* O RPPS aplicou no fundo pela primeira vez em agosto/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



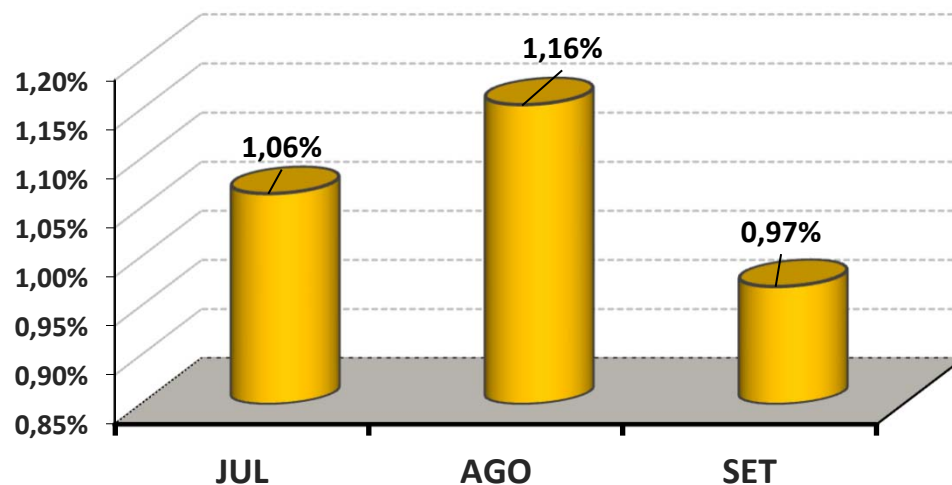
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

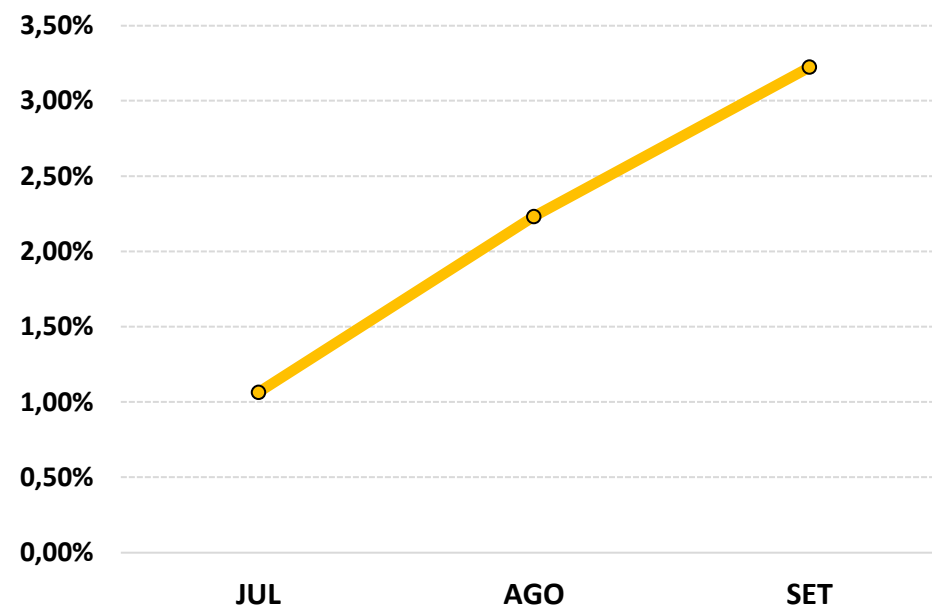


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	2,23%	3,22%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

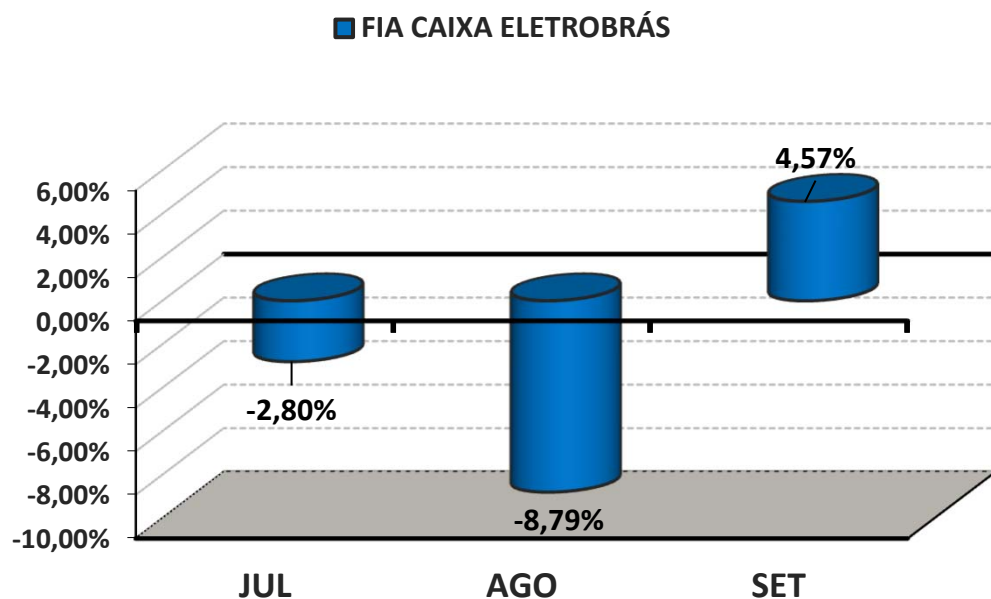


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FIA CAIXA ELETROBRÁS	-2,80%	-8,79%	4,57%

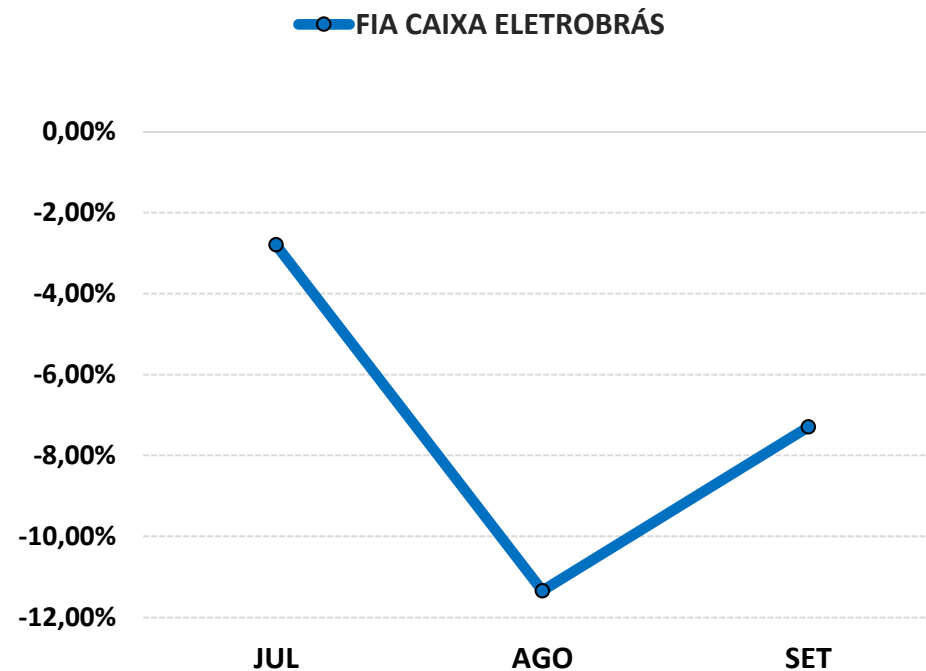
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FIA CAIXA ELETROBRÁS	-2,80%	-11,34%	-7,29%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2023

	JUL	AGO	SET
MENSAL	1,12%	-0,08%	0,07%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%
IBOVESPA	3,26%	-5,09%	0,71%
META ATUARIAL	0,53%	0,64%	0,67%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,12%	1,04%	1,11%
CDI	1,07%	2,22%	3,21%
IBOVESPA	3,26%	-2,00%	-1,30%
META ATUARIAL	0,53%	1,18%	1,87%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA PREVI-MUNI: R\$ 505.942,26

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 856.542,32

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (350.600,06)

7-CONCLUSÃO

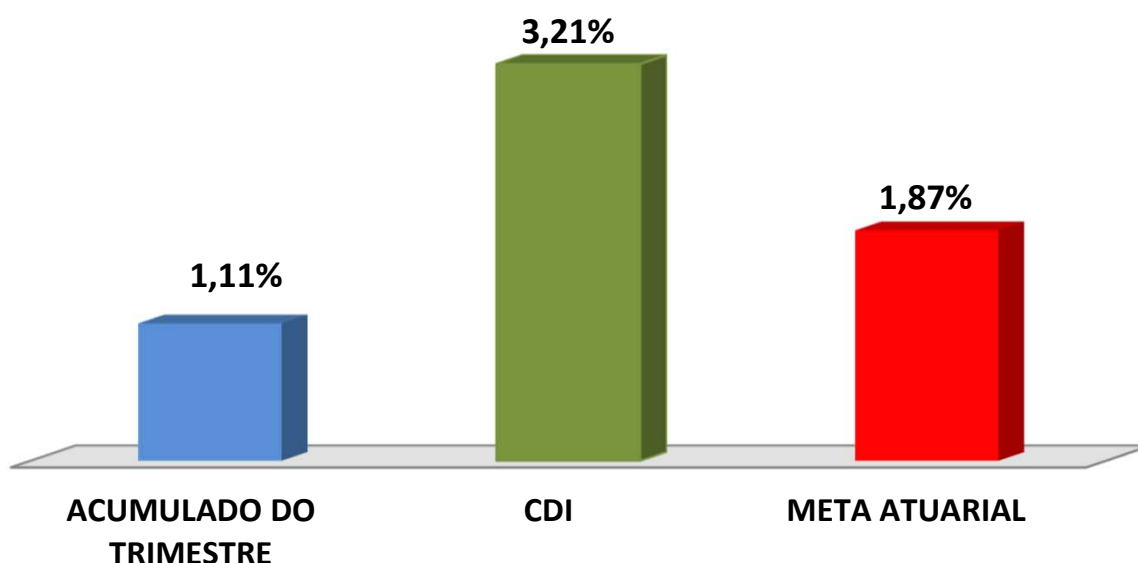
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVI-MUNI, no 3º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

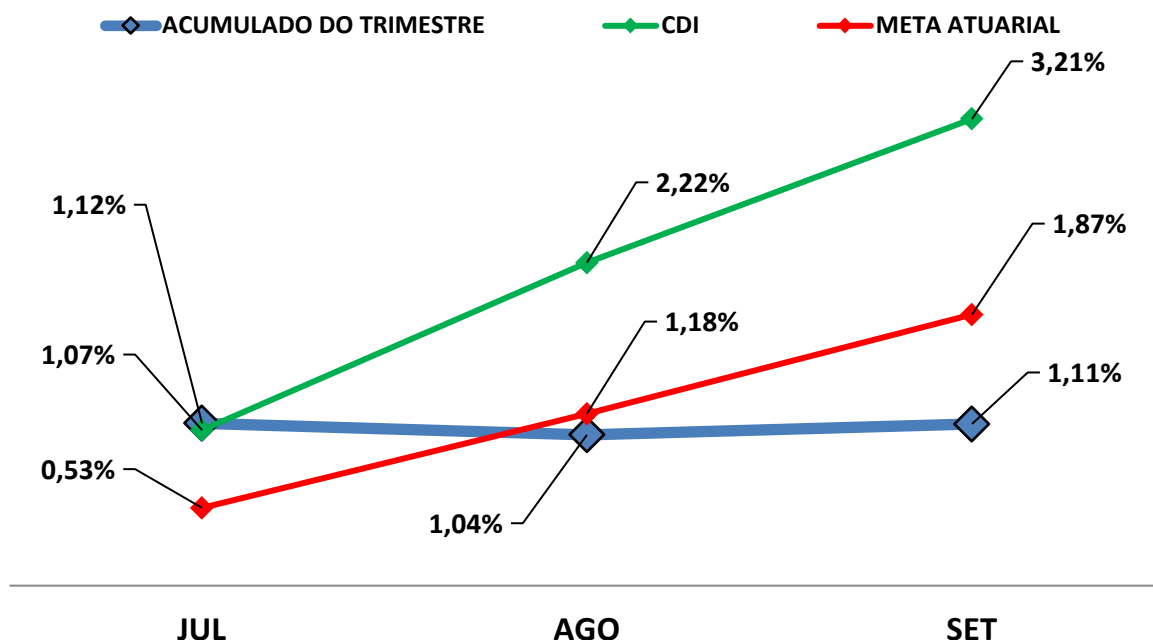
A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,11% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,21% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 34,58% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da PREVI-MUNI é de 1,11% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,87%, representando 59,58% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, a PREVI-MUNI aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
8	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4 - Alto
10	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	4 - Alto
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3 - Médio
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
15	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
16	FIA CAIXA ELETROBRÁS	4 - Alto
17	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
18	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que a PREVI-MUNI aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
16	FIA CAIXA ELETROBRÁS	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

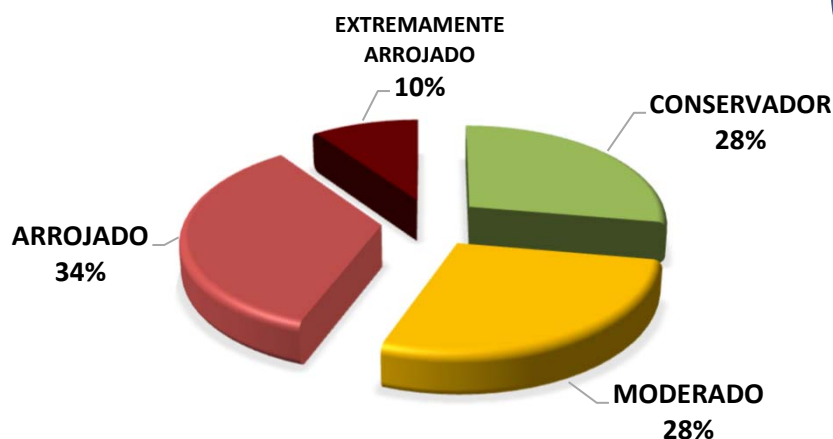
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A PREVI-MUNI possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
 MODERADO COM
 TENDÊNCIA
 ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco da PREVI-MUNI (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2023 da PREVI-MUNI, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da PREVI-MUNI, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2023 da PREVI-MUNI.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar a PREVI-MUNI e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 da PREVI-MUNI foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 2.959.317,15 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da PREVI-MUNI é de R\$ 910.559,12 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da PREVI-MUNI está em R\$ 4.234.417,18 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da PREVI-MUNI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

A PREVI-MUNI não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2023, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2036.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da PREVI-MUNI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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 Relatório.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM