

---

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

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**JULHO**  
**2023**

14 de agosto 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):** 10,43%

Data Focal: 31/07/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,15%	0,06%	1,20%	1,18%	1,73%	2,36%	1,12%				
TAXA DE JUROS	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%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%				
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%				

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

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
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
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>16</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>17</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>18</b>
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
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>28</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>40</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	40
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	41
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	43
9.4 - Meta Atuarial .....	43
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>44</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>48</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>51</b>

## 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 JULHO, 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	-	-	-	-	-	-	46.343.369,55
9	SETEMBRO	46.343.369,55	-	-	-	-	-	-	46.343.369,55
10	OUTUBRO	46.343.369,55	-	-	-	-	-	-	46.343.369,55
11	NOVEMBRO	46.343.369,55	-	-	-	-	-	-	46.343.369,55
12	DEZEMBRO	46.343.369,55	-	-	-	-	-	-	46.343.369,55
13	ANO	40.508.059,62	6.718.987,38	(4.668.987,38)	-	4.296.991,75	(511.681,82)	3.785.309,93	46.343.369,55

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	52,5%	24.692.868,33	-
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%	31,6%	14.839.632,88	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>84,1%</b>	<b>39.532.501,21</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,8%	21,0%	9,6%	4.488.079,15	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>9,6%</b>	<b>4.488.079,15</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,9%	10,0%	4,8%	2.233.080,04	-
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>4,8%</b>	<b>2.233.080,04</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	89.709,15	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,2%</b>	<b>89.709,15</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				1,4%	647.599,26	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>46.990.968,81</b>	

## 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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	17,9%	8.427.387,65	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	17,2%	8.088.521,95	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	12,9%	6.065.631,96	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,1%	4.747.309,26	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	15,8%	7.438.244,74	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	2,0%	935.934,09	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	8,1%	3.829.471,56	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,5%	2.110.111,92	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	9,6%	4.488.079,15	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,5%	212.677,27	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	1,4%	647.599,26	-

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	4.083.294,64	8,69%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	52,55%	SIM
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.747.309,26	10,10%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.513.083,12	7,48%	SIM			
4	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.829.471,56	8,15%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.065.631,96	12,91%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	935.934,09	1,99%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.518.143,70	3,23%	SIM			
8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.057.295,13	6,51%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	31,6%	SIM
9	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.354.950,10	7,14%	SIM			
10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.427.387,65	17,93%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>39.532.501,21</b>	<b>84,13%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

**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?
11	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	277.843,98	0,59%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	9,6%	SIM
12	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	4.210.235,17	8,96%	SIM			
13	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	122.968,12	0,26%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,8%	SIM
14	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.110.111,92	4,49%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>6.721.159,19</b>	<b>14,30%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

**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?
15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	89.709,15	0,19%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,2%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>89.709,15</b>	<b>0,19%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	Banco do Brasil S.A.	647.595,76	1,38%
17	Caixa Econômica Federal	3,50	0,00001%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>647.599,26</b>	<b>1,38%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	39.532.501,21	84,13%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.721.159,19	14,30%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	89.709,15	0,19%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	647.599,26	1,38%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>46.990.968,81</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 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	4.083.294,64	4.916.698.620,80	0,083%	-
	2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.747.309,26	8.226.261.315,96	0,058%	-
	3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.513.083,12	7.409.323.495,01	0,047%	-
	4	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.829.471,56	619.751.004,76	0,618%	-
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.065.631,96	2.921.880.225,01	0,208%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	935.934,09	6.277.767.899,83	0,015%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.518.143,70	7.147.233.323,14	0,021%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.057.295,13	597.896.762,85	0,511%	SIM
	9	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.354.950,10	1.359.618.949,84	0,247%	SIM
	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.427.387,65	14.673.774.494,53	0,057%	SIM
	11	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	277.843,98	315.632.200,78	0,088%	SIM
	12	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	4.210.235,17	815.496.559,66	0,516%	SIM
	13	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	122.968,12	204.873.125,98	0,060%	SIM
	14	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.110.111,92	330.106.903,96	0,639%	SIM
	15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	89.709,15	1.303.375.669,69	0,007%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>46.343.369,55</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>647.599,26</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>46.990.968,81</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

### 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	3,1960990	3,2303400	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	3,9524210	3,9900320	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	4,2971940	4,3316360	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	4,5720070	4,6096610	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	7,1392300	7,1948944	843046,696710	0,000000	0,000000	843046,696710
6	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5246772	3,5579256	178086,455026	84969,661586	0,000000	263056,116612
7	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,8858309	2,9165515	2646933,870439	0,000000	0,000000	2646933,870439
8	3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,3281370	3,3633663	451376,261659	0,000000	0,000000	451376,261659
9	3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,8858308	2,9165515	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	1,0454791	1,0491427	3650096,047443	0,000000	0,000000	3650096,047443
11	0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,2728453	2,2984037	1330181,954372	0,000000	0,000000	1330181,954372
12	4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	0,9618020	0,9349200	297184,768686	0,000000	0,000000	297184,768686
13	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	3,0363090	3,1409368	1340439,311130	0,000000	0,000000	1340439,311130
14	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,6222568	3,6587475	576730,674730	0,000000	0,000000	576730,674730
15	3931-4	9220-7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4,5700876	4,6707265	19206,679990	0,000000	0,000000	19206,679990
16	0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,5718636	1,6298950	75445,426023	0,000000	0,000000	75445,426023

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2023).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (29/07/2023).

### 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								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.518.143,70</b>	<b>3,23%</b>	<b>7.147.233.323,14</b>	<b>0,021%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>52,5%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.518.143,70	3,23%	7.147.267.517,16	0,02%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.354.950,10</b>	<b>7,14%</b>	<b>1.359.618.949,84</b>	<b>0,247%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>31,6%</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.354.950,10	7,14%	1.519.041.946,36	0,22%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.427.387,65</b>	<b>17,93%</b>	<b>14.673.774.494,53</b>	<b>0,057%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	8.427.387,65	17,93%	27.767.251.779,03	0,03%	SIM		
<b>FIA CAIXA ELETROBRÁS</b>	<b>0,42%</b>	<b>277.843,98</b>	<b>0,59%</b>	<b>315.632.200,78</b>	<b>0,088%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>9,6%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,44%	1.222,51	0,00%	15.643.697.543,73	0,00%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP</b>	<b>5,09%</b>	<b>2.110.111,92</b>	<b>4,49%</b>	<b>330.106.903,96</b>	<b>0,639%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>4,8%</b>
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,03%	42.835,27	0,09%	240.966.430,94	0,02%	SIM		
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	3,06%	64.569,42	0,14%	4.106.413.267,54	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.	27.186.625,20	1.463.885.720.952,18	0,0019%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	15.976.481,10	494.405.534.755,98	0,0032%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.180.263,25	87.571.650.405,47	0,0036%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>46.343.369,55</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>647.599,26</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>46.990.968,81</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

#### 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)	7.719.918,86	16,7%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.365.838,69	2,9%

Referência: JULHO

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	3.513.083,12	7,58%	37.915.981,90	81,82%
2			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.747.309,26	10,24%		
3			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.083.294,64	8,81%		
4			4459	006/03-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.354.950,10	7,24%		
5			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.065.631,96	13,09%		
6			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	935.934,09	2,02%		
7			3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.518.143,70	3,28%		
8			0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	3.057.295,13	6,60%		
9			4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	277.843,98	0,60%		
10			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	4.210.235,17	9,08%		
11			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.110.111,92	4,55%		
12			3931-4	9220-7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	89.709,15	0,19%		
13			0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	122.968,12	0,27%		
14			3931-4	9220-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	3.829.471,56	8,26%		
15		PROVISÃO DE CAIXA	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.719.918,86	16,66%	7.719.918,86	16,66%
16	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	707.468,79	1,53%	707.468,79	1,53%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>46.343.369,55</b>	<b>100%</b>	<b>46.343.369,55</b>	<b>100%</b>

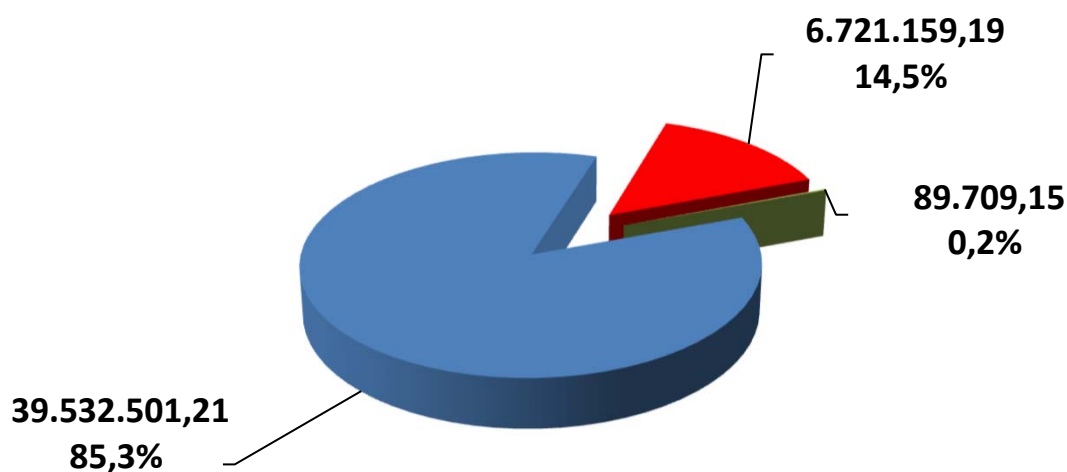
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	39.532.501,21	85,3%
RENDA VARIÁVEL	6.721.159,19	14,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	89.709,15	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>46.343.369,55</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

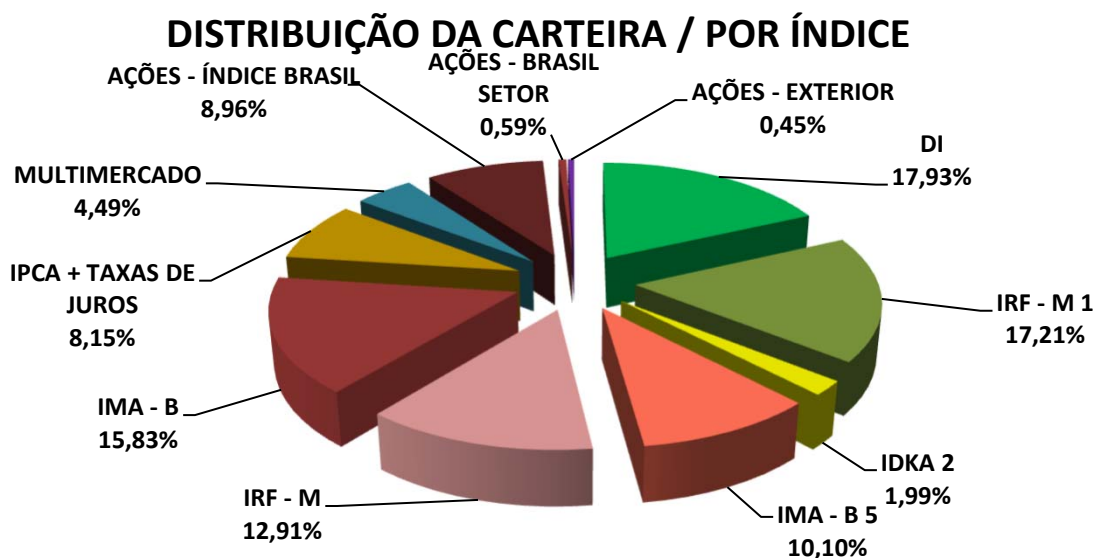
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



\*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	8.427.387,65	17,93%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	16.515.909,60	35,15%
IRF - M 1	8.088.521,95	17,21%			
IDKA 2	935.934,09	1,99%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	5.683.243,35	12,09%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	4.747.309,26	10,10%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.503.876,70	28,74%
IRF - M	6.065.631,96	12,91%			
IMA - B	7.438.244,74	15,83%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	3.829.471,56	8,15%
IPCA + 5,00% a.a.	3.829.471,56	8,15%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.110.111,92	4,49%	MULTIMERCADO	2.110.111,92	4,49%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.210.235,17	8,96%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	4.210.235,17	8,96%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS EXPORTAÇÃO	277.843,98	0,59%	AÇÕES - BRASIL SETOR	277.843,98	0,59%
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	89.709,15	0,19%	AÇÕES - EXTERIOR	212.677,27	0,45%
S&P 500 (BOLSA EUA)	122.968,12	0,26%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>46.343.369,55</b>	<b>98,62%</b>		<b>46.343.369,55</b>	<b>98,62%</b>

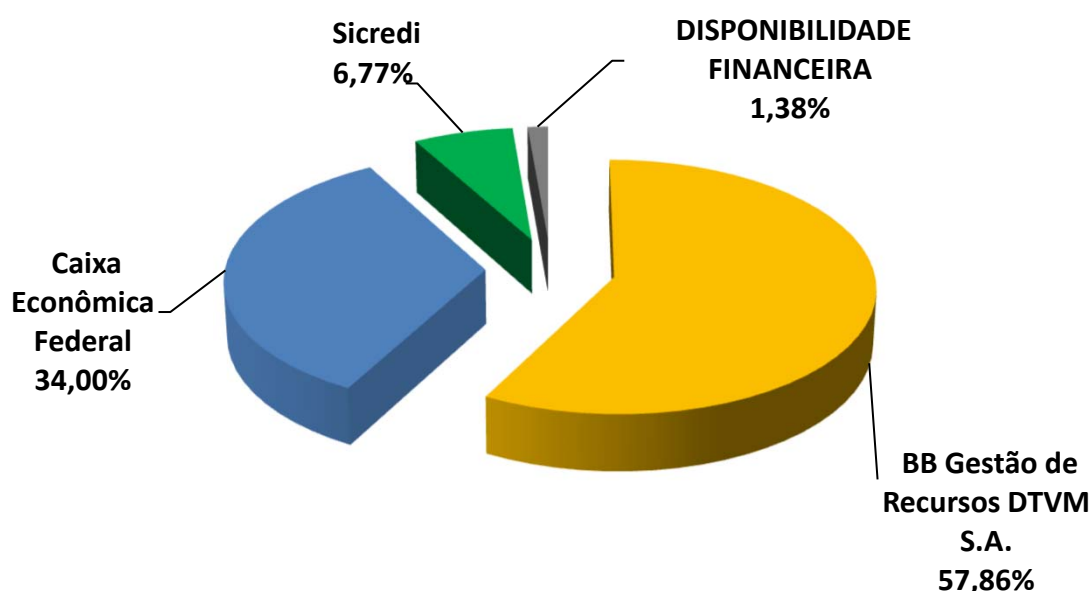


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	27.186.625,20	57,86%
Caixa Econômica Federal	15.976.481,10	34,00%
Sicredi	3.180.263,25	6,77%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	647.599,26	1,38%
<b>TOTAL</b>	<b>46.990.968,81</b>	<b>100,00%</b>

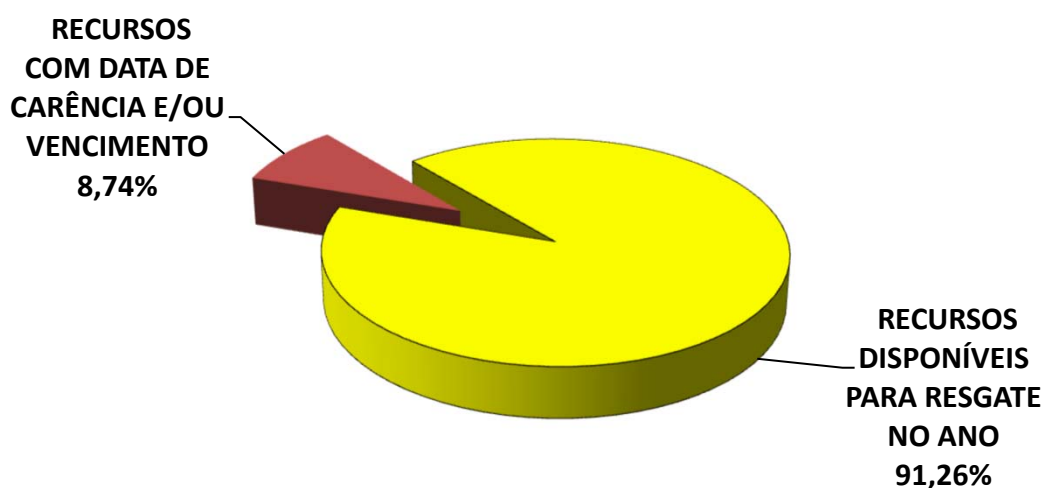
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

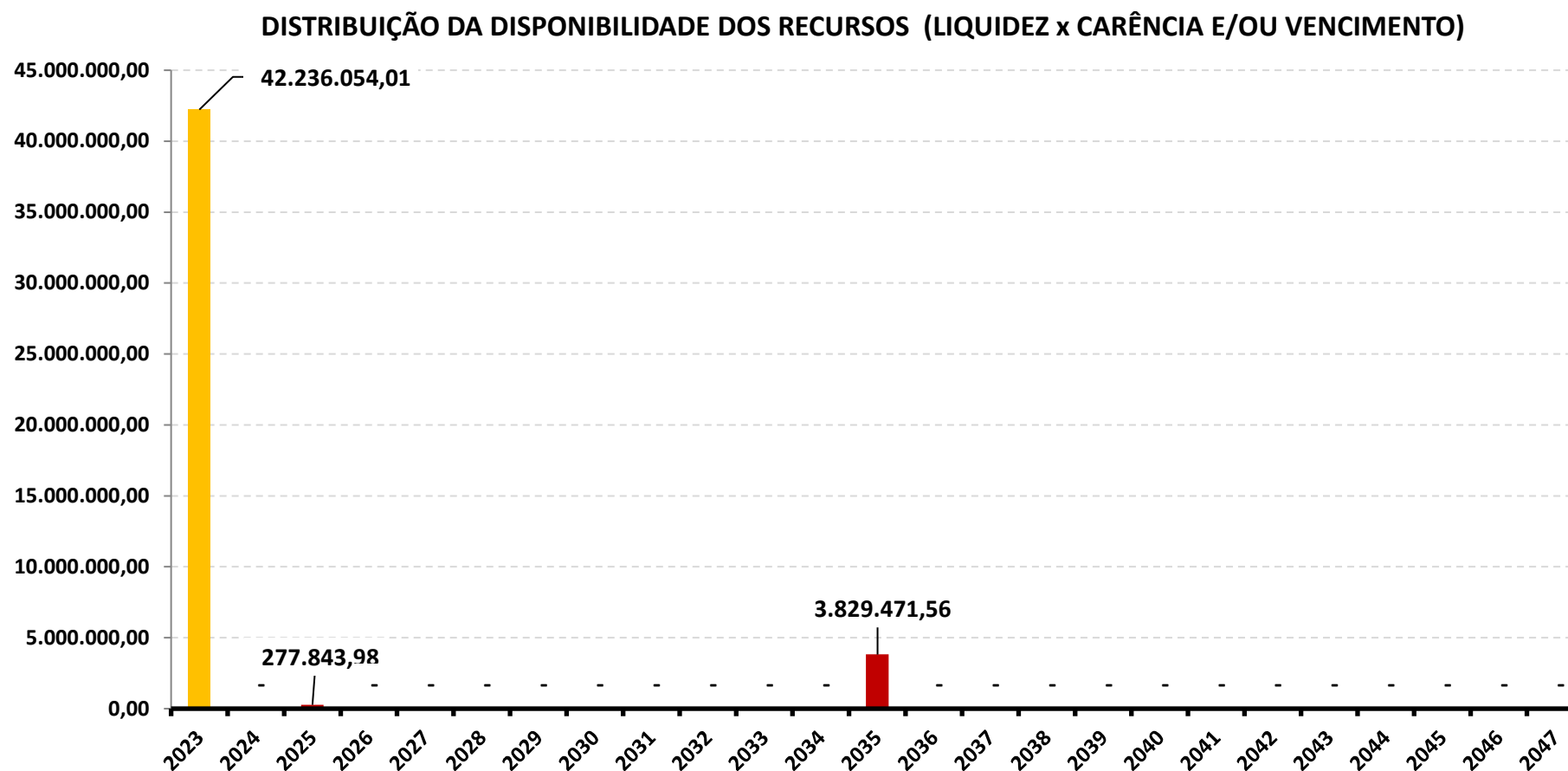
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	42.883.653,27	91,26%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	4.107.315,54	8,74%
<b>TOTAL</b>	<b>46.990.968,81</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



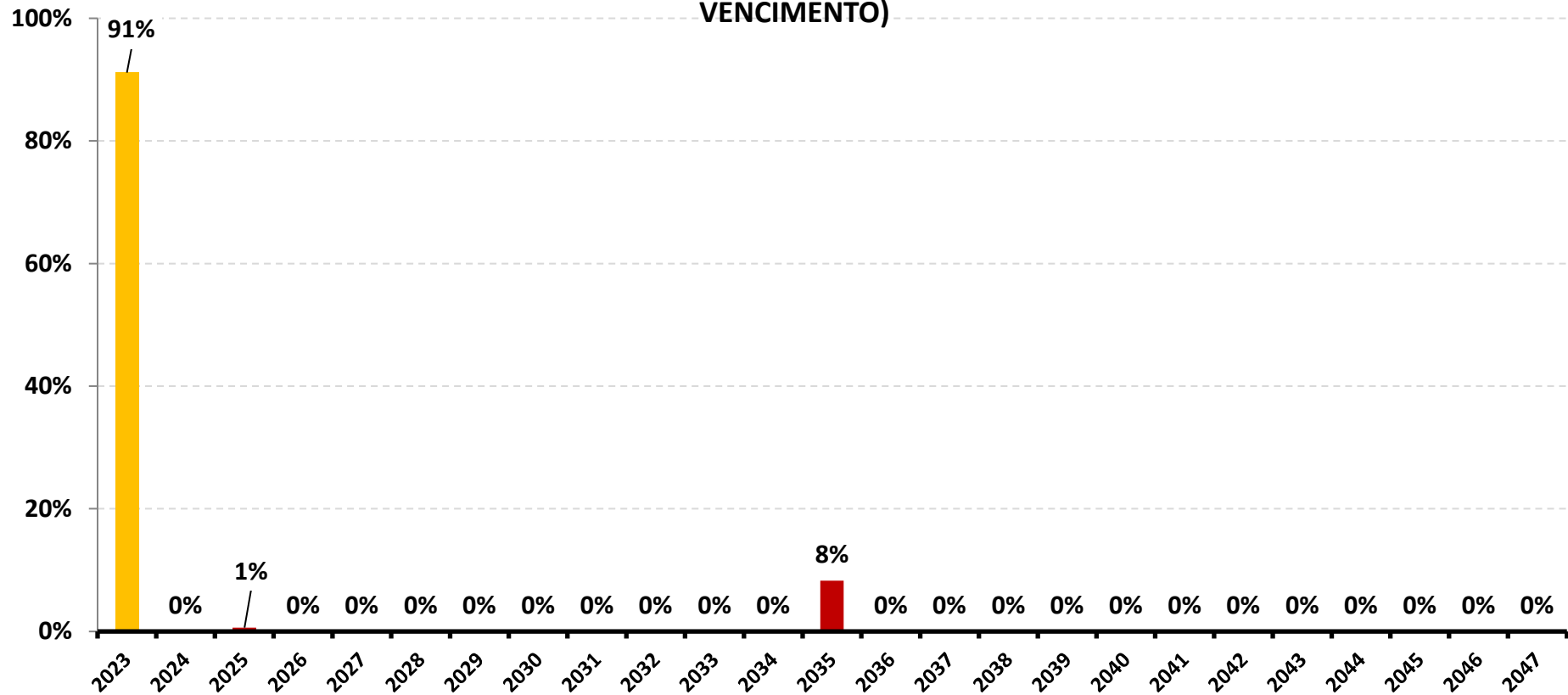
## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



\*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 RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
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	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
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	10000
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 *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.673.774.494,53	7.147.233.323,14	6.277.767.899,83	2.921.880.225,01
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	1132	931	552
VALOR DA COTA **	2,916551466	3,363366283	3,557925607	7,194894401
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
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 AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	10.418.335/0001-88	10.418.362/0001-50	21.470.644/0001-13	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IGC	105% CDI	BDR	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	10/06/2009	02/03/2009	22/01/2015	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,60% a.a.	0,50% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	200	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	200	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0	200	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	815.496.559,66	330.106.903,96	1.303.375.669,69	619.751.004,76
NÚMERO DE COTISTAS **	1332	183	150	42
VALOR DA COTA **	3,140936808	3,658747505	4,67072675	1,049142684
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/10/2019	13/06/2016	08/12/2020	26/04/2023
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	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
<b>CNPJ</b>	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF-M 1	IMA - B 5	IMA-B	IMA-B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/05/2010	09/07/2010	08/03/2010	27/10/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	7.409.323.495,01	8.226.261.315,96	4.916.698.620,80	1.359.618.949,84
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1184	925	741	228
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,23034	3,990032	4,331636	4,609661
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	25/09/2018	17/10/2019	17/10/2019	02/08/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.

4

INFORMAÇÕES	FIA CAIXA ELETROBRÁS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	45.443.475/0001-90	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IBOVESPA	IRF – M 1	S&P500	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	30/05/2022	27/02/2014	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,45% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	100	50000	500	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	100	
RESGATE MÍNIMO	0	5000	100	
SALDO MÍNIMO	100	50000	300	
CARÊNCIA	Até o dia 14/06/2022	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	315.632.200,78	597.896.762,85	204.873.125,98	
NÚMERO DE COTISTAS **	11882	370	3945	
VALOR DA COTA **	0,93492	2,2984037	1,629895	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	13/05/2021	14/08/2020	28/09/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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.

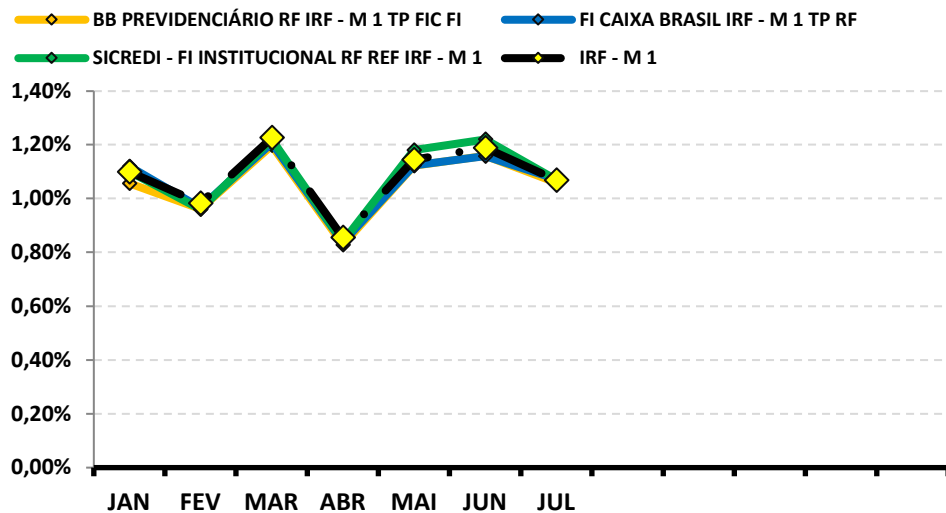
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



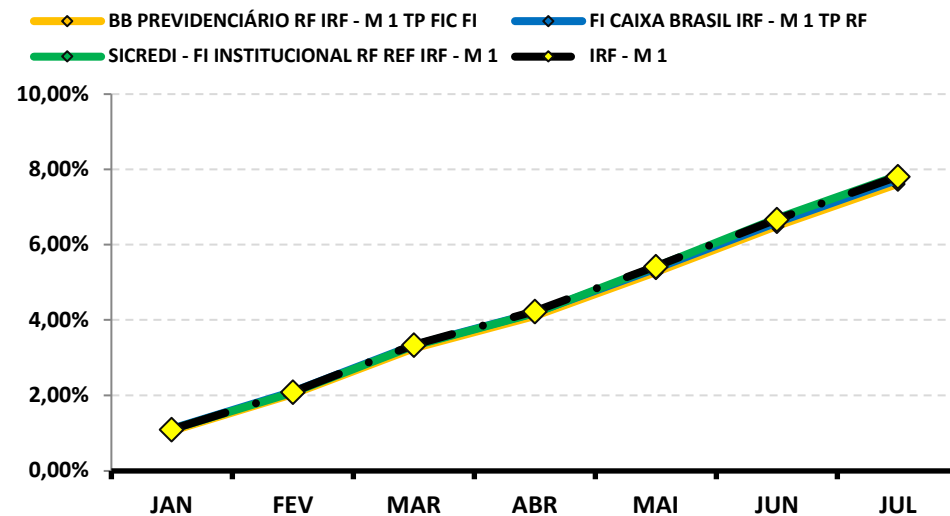
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						7,62%
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%						7,73%
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%						7,84%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,07%</b>						<b>7,81%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





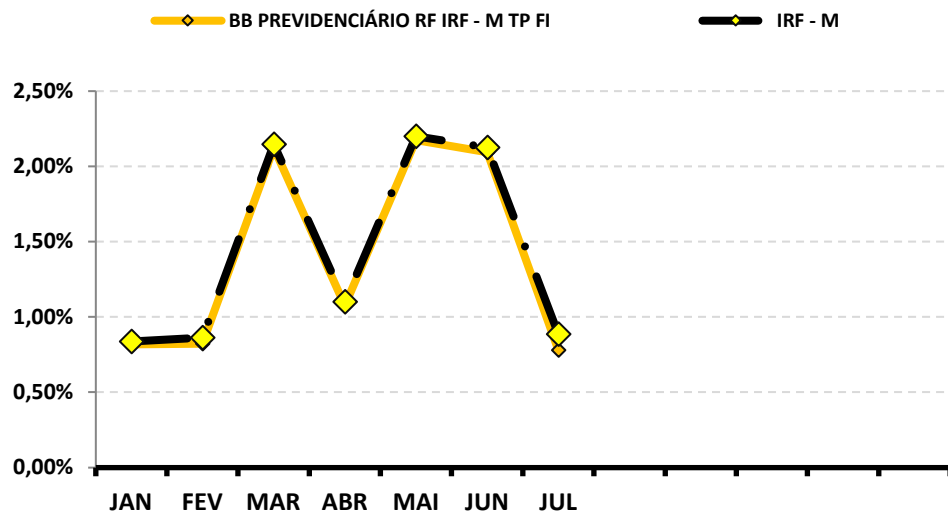




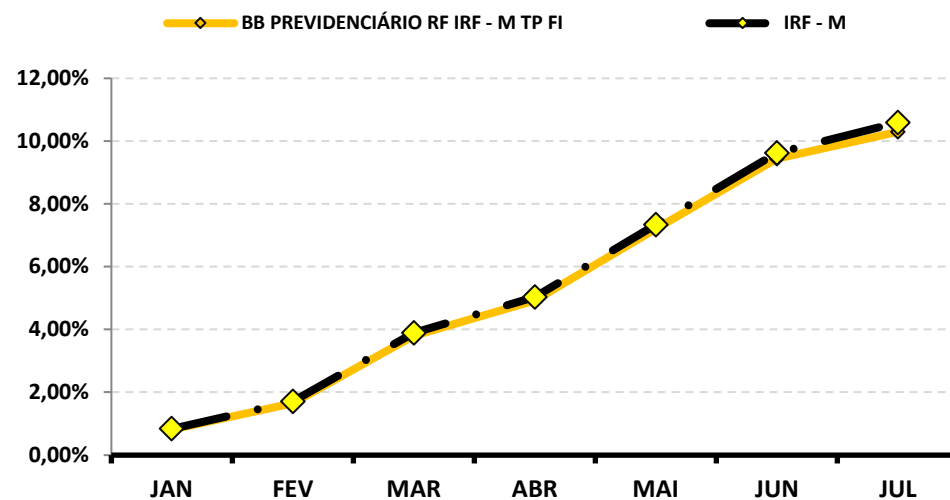
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	0,78%						<b>10,30%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,86%</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,12%</b>	<b>0,89%</b>						<b>10,59%</b>

**Rentabilidade Mensal**



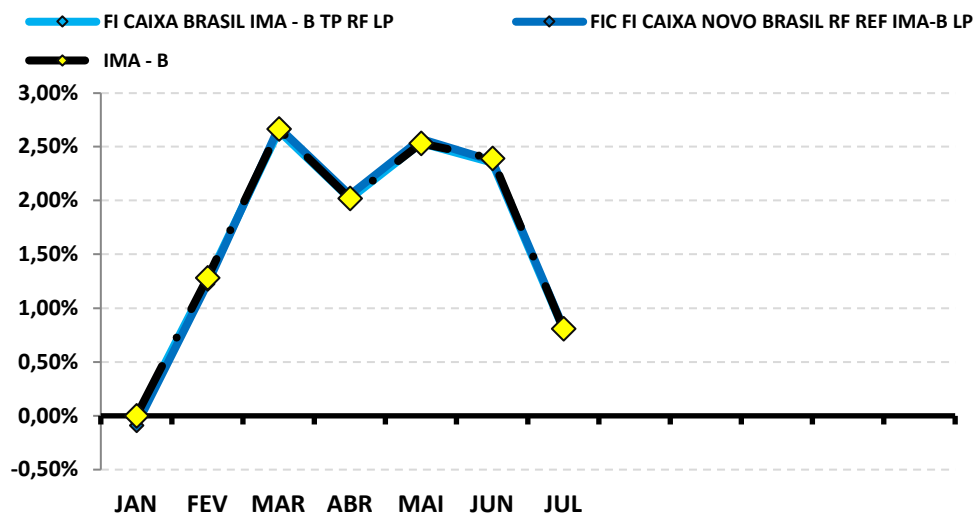
**Rentabilidade Acumulada**



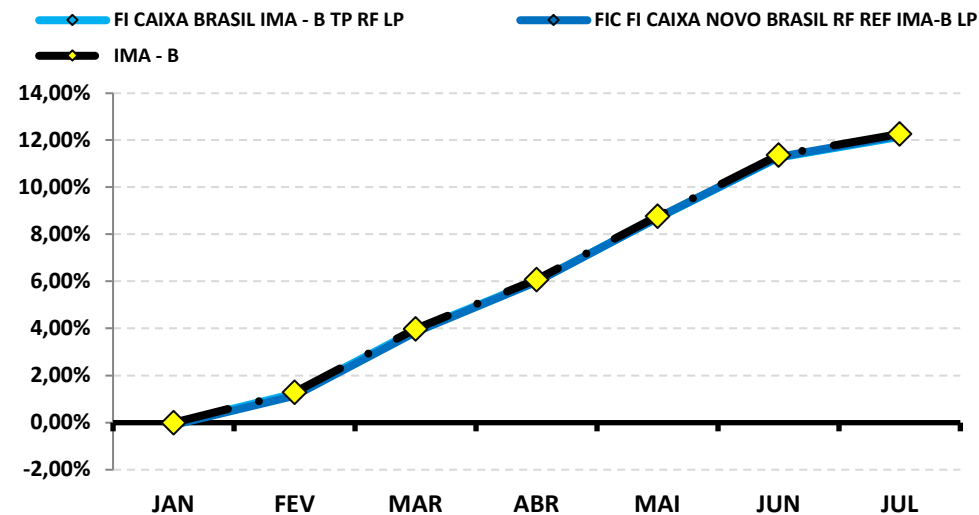
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						12,14%
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%						12,19%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,81%</b>						<b>12,27%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





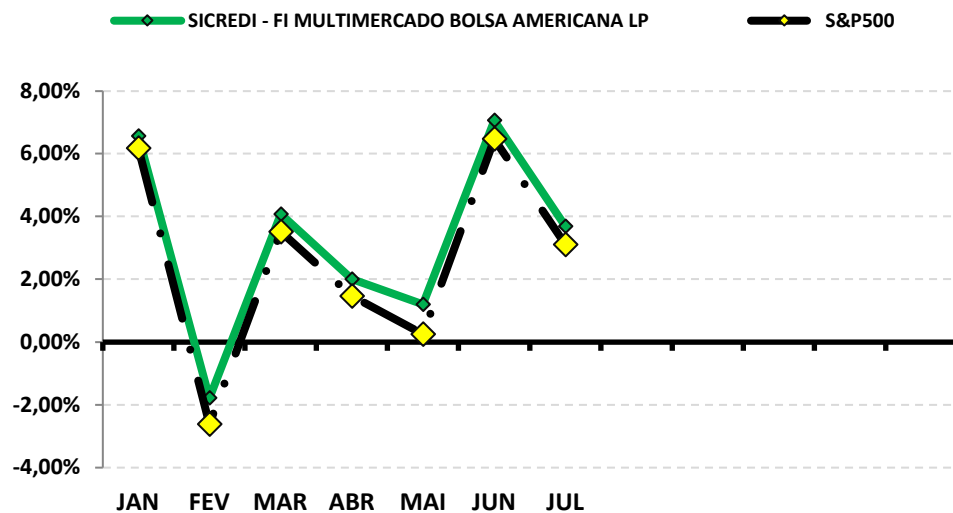




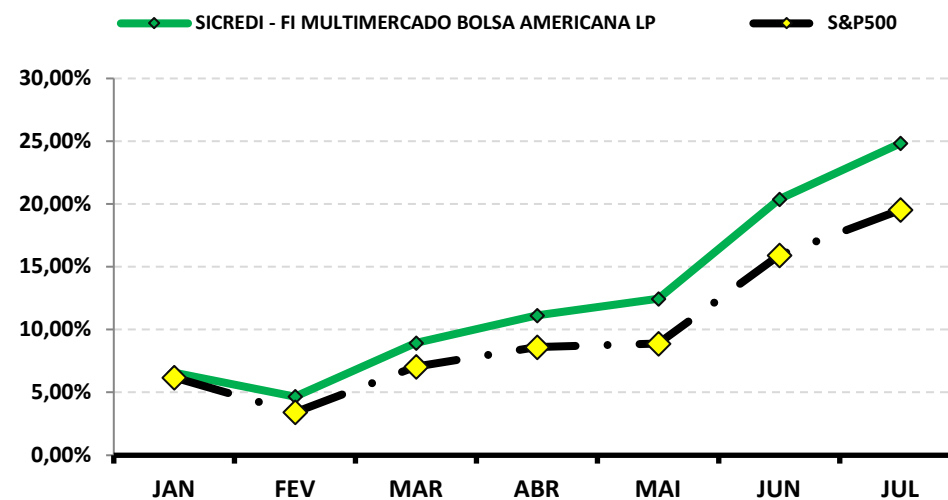
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%						<b>24,83%</b>
	<b>S&amp;P500</b>	<b>6,18%</b>	<b>-2,61%</b>	<b>3,51%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,25%</b>	<b>6,47%</b>	<b>3,11%</b>						<b>19,52%</b>

**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					
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,06%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,73%</b>	<b>2,36%</b>	<b>1,12%</b>					
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,53%</b>					

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

**R\$ 508.677,72**

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

**R\$ 243.420,05**

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

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

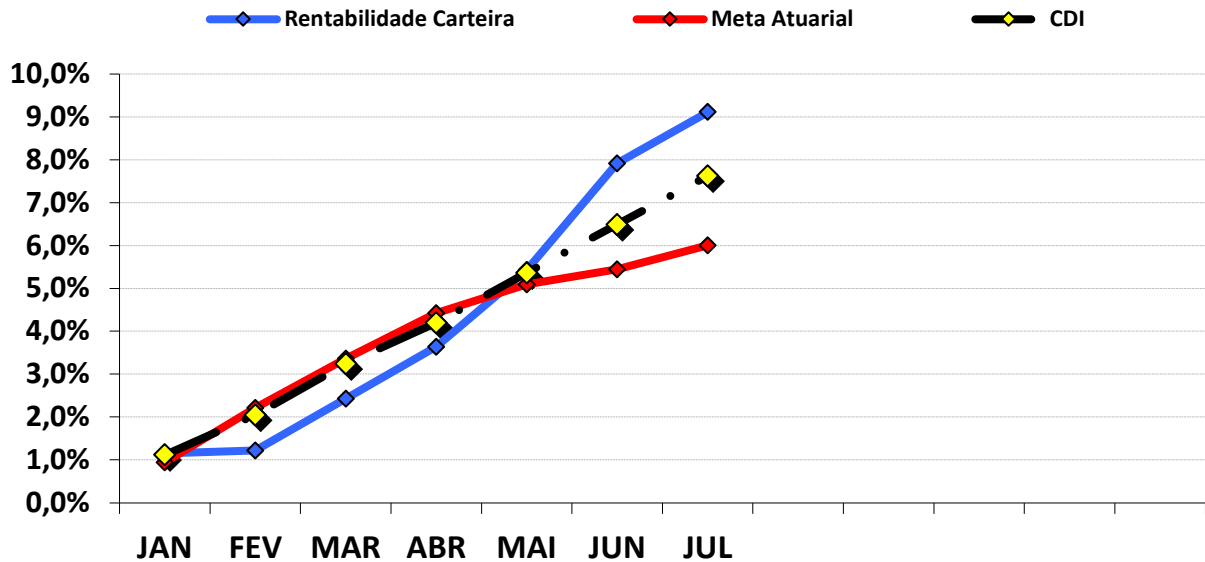
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-MUNI: R\$ 3.785.309,93**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.476.386,33**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.308.923,60**

**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%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,12% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,63% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 119,54% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-MUNI é de 9,12% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,01%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 151,78% 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..

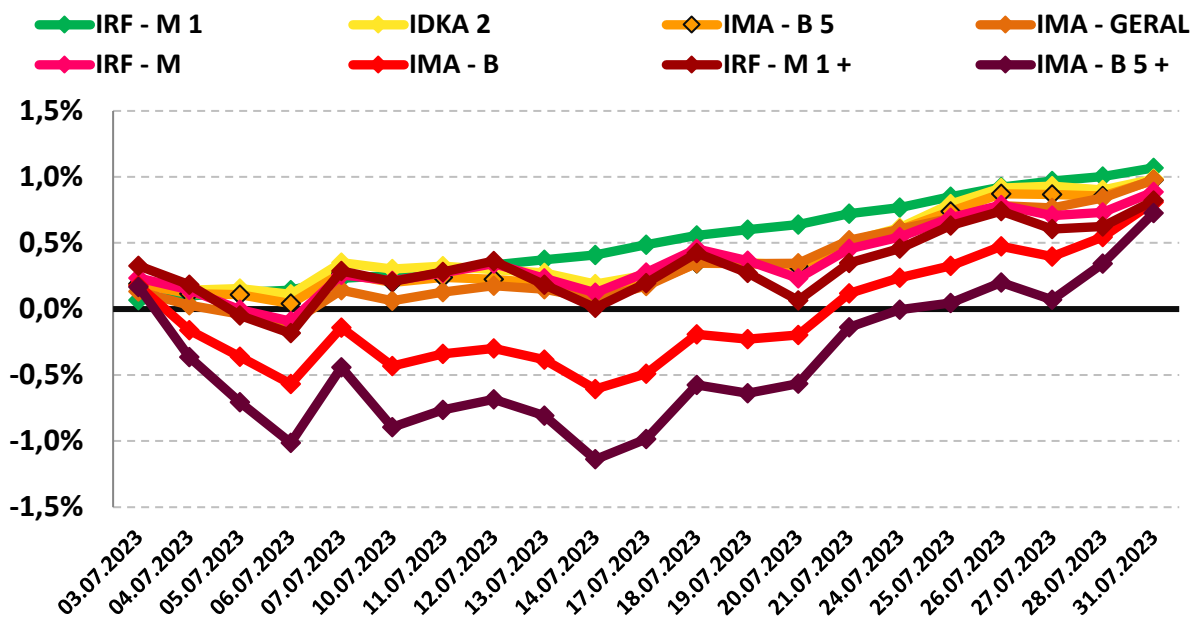
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi de recuperação para os Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, principalmente dos ativos Arrojados de Longo Prazo. Apesar da desvalorização inicial, os índices recuperaram durante o mês e finalizaram de forma positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,04%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,98% e 0,97%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados de Longo Prazo IMA – B e IMA – B 5+ que, nas primeiras semanas do mês, chegaram a rentabilizar -0,61% e -1,14%, respectivamente, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,81% e 0,73%.

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+
JULHO	1,07%	0,98%	0,97%	0,98%	0,89%	0,81%	0,82%	0,73%
Acumulado/2023	7,81%	7,84%	8,08%	9,70%	10,59%	12,27%	12,33%	15,74%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

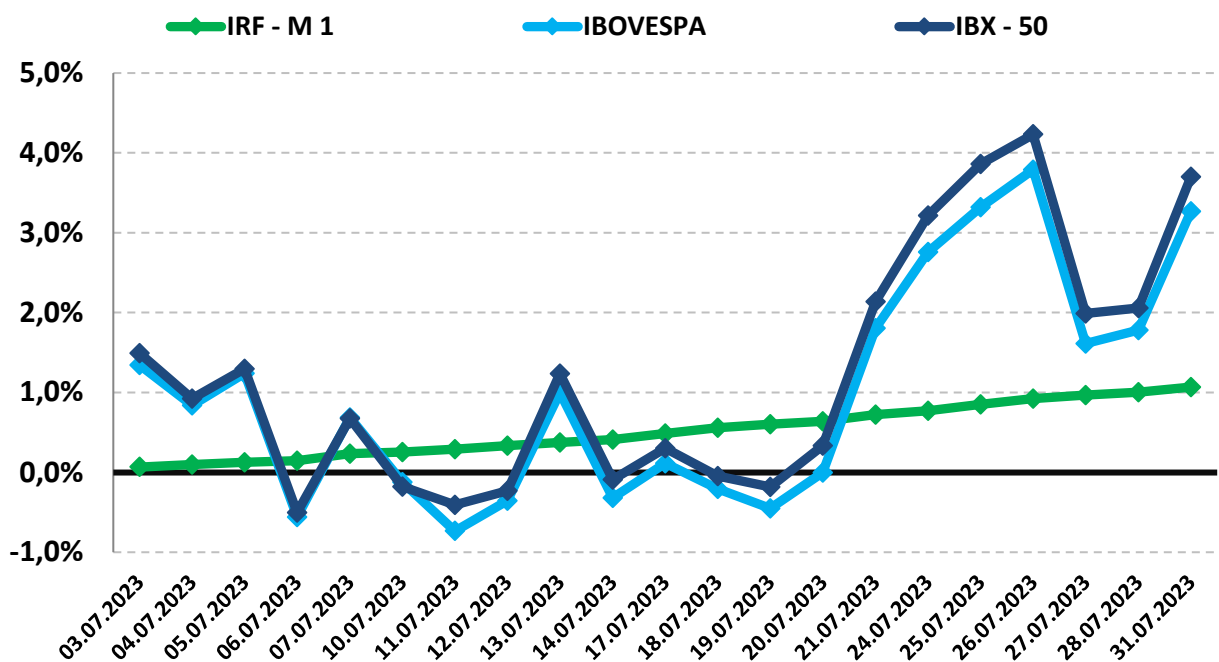
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela Fitchs, fizeram com que ações ligadas a economia local tomassem força e corroborassem para o fechamento de forma positiva no mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,26% aos 121.942,98 pontos. O índice acumula a variação positiva de 11,12% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,70% aos 20.139,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 8,84% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Minério (Vale) negociadas na B3, com valorização de 8,92% e 7,47%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	VALE
JULHO	1,07%	3,26%	8,92%	7,47%
Acumulado/2023	7,81%	11,12%	3,13%	-21,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



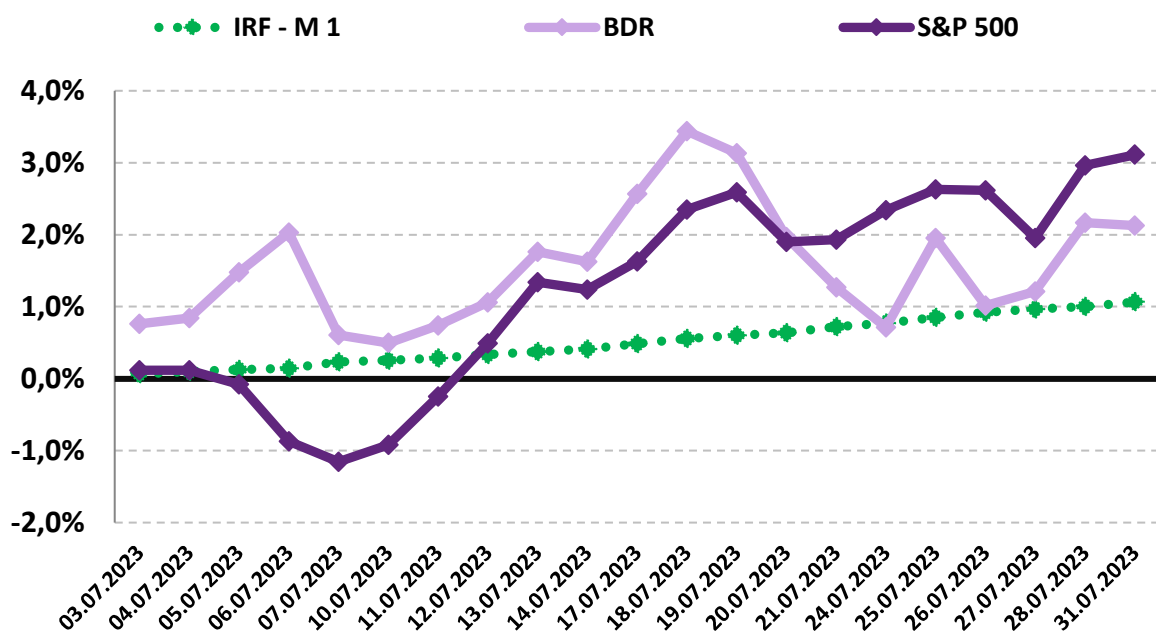
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de julho. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na última semana do mês, mas ainda finalizando o mês de forma positiva. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, se recuperando de forma expressiva e finalizando positivamente o mês.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,13% com cotação de R\$ 13.012,89. O índice acumula uma variação positiva de 17,58% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,11% com cotação de R\$ 4.588,96. O índice acumula uma variação positiva de 19,52% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,07%	2,13%	3,11%
Acumulado/2023	7,81%	17,58%	19,52%

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de julho/2023 (0,12%), apresentou aumento da inflação e considerável elevação em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,08%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,99%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,99%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,16%.

Em julho de 2022, o IPCA havia ficado em -0,68%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 1,50%, influenciado pelo aumento nos preços da gasolina.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -1,01% do IPCA, influenciado pela energia elétrica residencial.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,46%, uma redução em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Banana-prata (4,44% a.m. e -4,98% a.a.), Refrigerante e água mineral (1,06% a.m. e 4,96% a.a.) e Lanche (0,49% a.m. e 5,64% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Feijão-carioca (rajado) (-9,24% a.m. e -4,90% a.a.), o Óleo de soja (-4,77% a.m. e -28,12% a.a.) e a Alcatra (-3,71% a.m. e -11,50% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Porto Alegre - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,53%), enquanto Belo Horizonte - MG apresentou deflação de -0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,12%.

Em 2023, Porto Alegre - MS é a capital que apresenta a maior inflação (3,36%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 0,96%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,99%.

---

<sup>1</sup> 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 julho foi marcado pela passagem de alta de juros para níveis mais estáveis mesmo que ainda elevadas. Nos EUA, o FED aumentou a taxa de juros em 0,25%, ficando em 5,5% na última reunião de política monetária e descrevendo o ritmo de crescimento da economia de “modesto” para “moderado.” O FED ainda enfatizou que as novas decisões referentes a novos aumentos na taxa de juros, dependerão dos dados nos próximos meses em relação ao mercado de trabalho e a inflação. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu deixou aberta a possibilidade de novos aumentos na taxa de juros. Foi reconhecida a desaceleração da atividade econômica e do crédito, assim como condições financeiras mais restritas e mudanças sobre as expectativas sobre o mercado de trabalho e à inflação. Na China, foi adotado estímulos em setores como imobiliário e o de infraestrutura após as baixas expectativas sobre o crescimento econômico. A expectativa de uma recuperação liderada pelo consumo ainda não ocorreu, e a desaceleração global do consumo afeta os setores industriais exportadores. Na América Latina, foi iniciado o ciclo de redução das taxas de juros em diversos países. O Chile e Brasil fizeram cortes significativos, enquanto Uruguai, República Dominicana e Costa Rica também reduziram suas taxas. No Peru, o possível impacto do El Niño na inflação pode atrasar o início dos cortes de juros. No México, a atividade econômica superou as expectativas, mas a inflação ainda se encontra acima da meta, diminuindo as expectativas de cortes de juros no curto prazo.

### BRASIL

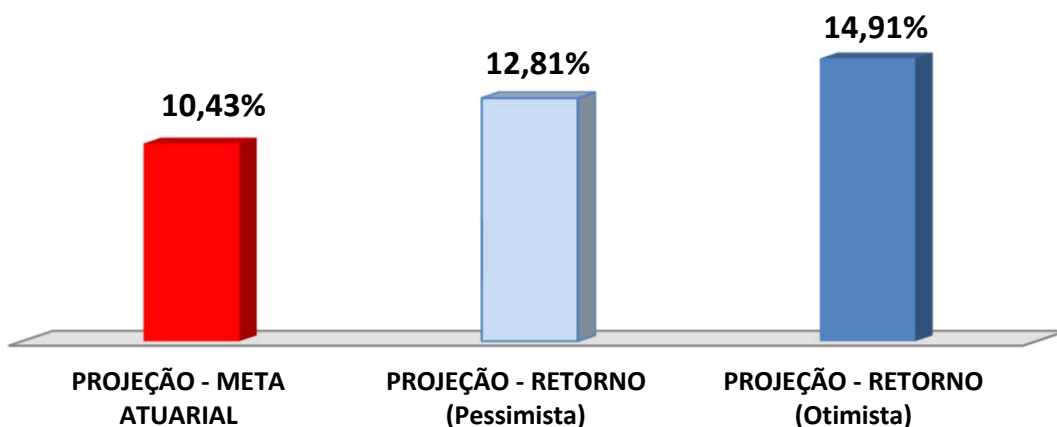
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os riscos domésticos, levando a melhorias nas avaliações da S&P e Fitch e resultando em uma valorização do Real em relação a outras moedas emergentes. O avanço da reforma tributária e a agenda de recomposição fiscal têm potencial para diminuir ainda mais os riscos na economia do país. O Banco Central começou a reduzir a taxa de juros projetando que a taxa Selic atingirá 9,25% aproximadamente na metade de 2024. Embora a decisão sobre a magnitude do corte tenha sido dividida nesta reunião, é indicado consenso para que os próximos cortes tenham a mesma amplitude.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/08/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,84% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,43%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 12,81% a 14,91% 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.