
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PARANAÍTA - MT / PREVPAR

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JULHO
2023

15 de agosto de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVPAR.

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

Taxa de Juros (anual): 4,89% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,40%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,89% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,22%

Data Focal: 31/07/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%				
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%				
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%				
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%				

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%				
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,01%	2,42%	2,82%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%				
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%				

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	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
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	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	40
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
10 – ANÁLISE DO MERCADO	44
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	48
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	51

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 PREVPAR.

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 2023 - PREVPAR

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	44.619.791,24	283.636,55	(579.119,33)	-	678.409,40	(796,34)	677.613,06	45.001.921,52
2	FEVEREIRO	45.001.921,52	270.000,00	-	-	484.010,77	(195.802,64)	288.208,13	45.560.129,65
3	MARÇO	45.560.129,65	280.000,00	-	-	749.075,35	(105.830,10)	643.245,25	46.483.374,90
4	ABRIL	46.483.374,90	150.000,00	(35.000,00)	-	548.225,81	(12.500,98)	535.724,83	47.134.099,73
5	MAIO	47.134.099,73	450.000,00	(65.000,00)	-	761.426,82	-	761.426,82	48.280.526,55
6	JUNHO	48.280.526,55	340.000,00	(30.000,00)	-	1.014.022,44	(9.731,97)	1.004.290,47	49.594.817,02
7	JULHO	49.594.817,02	300.000,00	(35.000,00)	-	631.904,69	-	631.904,69	50.491.721,71
8	AGOSTO	50.491.721,71	-	-	-	-	-	-	50.491.721,71
9	SETEMBRO	50.491.721,71	-	-	-	-	-	-	50.491.721,71
10	OUTUBRO	50.491.721,71	-	-	-	-	-	-	50.491.721,71
11	NOVEMBRO	50.491.721,71	-	-	-	-	-	-	50.491.721,71
12	DEZEMBRO	50.491.721,71	-	-	-	-	-	-	50.491.721,71
13	ANO	44.619.791,24	2.073.636,55	(744.119,33)	-	4.867.075,28	(324.662,03)	4.542.413,25	50.491.721,71

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPAR

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%	48,6%	69,0%	48,7%	24.610.390,69	-
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%	34,4%	60,0%	34,6%	17.470.308,21	-
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					83,2%	42.080.698,90	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,1%	16,0%	6,1%	3.080.153,75	-
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%)				6,1%	3.080.153,75	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,2%	10,0%	6,5%	3.275.409,19	-
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%)				6,5%	3.275.409,19	
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%	4,0%	10,0%	4,1%	2.055.459,87	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				4,1%	2.055.459,87	
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	-				0,1%	57.644,83	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	50.549.366,54	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVPAR

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%	16,9%	8.566.310,80	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	17,0%	8.586.153,40	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	10,3%	5.195.249,91	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	12,7%	6.431.171,46	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,0%	5.070.889,80	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	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%	16,3%	8.230.923,53	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,4%	1.213.619,40	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,1%	3.080.153,75	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	8,1%	4.117.249,66	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	57.644,83	-

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	38.330,07	0,08%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,69%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.908.158,25	3,77%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.725.245,46	5,39%	SIM			
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.612.292,81	5,17%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.431.171,46	12,72%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.230.923,53	16,28%	SIM			
7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	740.839,28	1,47%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.923.429,83	3,81%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.582.957,10	5,11%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,6%	SIM
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.937.155,87	11,75%	SIM			
11	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.847.962,89	9,59%	SIM			
12	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.307.314,27	4,56%	SIM			
13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.794.918,08	3,55%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			42.080.698,90	83,25%				

* 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?
14	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	419.272,45	0,83%	SIM			
15	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.029.463,08	2,04%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,1%	SIM
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.631.418,22	3,23%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.061.789,79	4,08%	SIM			
						F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,5%	SIM
18	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.213.619,40	2,40%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.355.562,94	12,57%				

* 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?
19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.055.459,87	4,07%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			2.055.459,87	4,07%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Caixa Econômica Federal	57.644,83	0,11%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		57.644,83	0,11%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	42.080.698,90	83,25%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.355.562,94	12,57%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.055.459,87	4,07%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	57.644,83	0,11%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	50.549.366,54	100,00%

* 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	1	10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	38.330,07	537.765.715,15	0,007%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.908.158,25	639.107.413,32	0,299%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.725.245,46	4.916.698.620,80	0,055%	-
	4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.612.292,81	1.825.912.846,83	0,143%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.431.171,46	8.226.261.315,96	0,078%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.230.923,53	5.655.699.960,16	0,146%	-
	7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	740.839,28	7.409.323.495,01	0,010%	-
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.923.429,83	13.970.526.845,65	0,014%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.582.957,10	461.032.837,64	0,560%	SIM
	10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.937.155,87	597.896.762,85	0,993%	SIM
	11	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.847.962,89	1.171.895.376,71	0,414%	SIM
	12	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.307.314,27	405.456.482,06	0,569%	SIM
	13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.794.918,08	14.867.599.167,79	0,012%	SIM
	14	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	419.272,45	237.732.806,48	0,176%	SIM
	15	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.029.463,08	768.612.485,05	0,134%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.631.418,22	437.413.506,86	0,373%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.061.789,79	1.655.052.227,35	0,125%	SIM
	18	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.213.619,40	80.570.185,67	1,506%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.055.459,87	2.066.727.306,72	0,099%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				50.491.721,71			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				57.644,83			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				50.549.366,54			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	38.330,07	0,08%	537.765.715,15	0,007%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,7%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	38.329,30	0,08%	557.489.530,12	0,01%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	4.847.962,89	9,59%	1.171.895.376,71	0,414%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,6%
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.847.962,89	9,59%	1.615.388.839,17	0,30%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.307.314,27	4,56%	405.456.482,06	0,569%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,6%
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.307.245,05	4,56%	1.332.615.650,24	0,17%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,36%	1.029.463,08	2,04%	768.612.485,05	0,134%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,1%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	6.856,22	0,01%	15.643.697.543,73	0,00%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,64%	1.631.418,22	3,23%	437.413.506,86	0,373%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,6%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,64%	10.424,76	0,02%	15.643.697.543,73	0,0001%	SIM		
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	100,64%	1.213.619,40	2,40%	80.570.185,67	1,506%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,5%
FI CAIXA MASTER HEDGE MULT LP	100,00%	1.213.619,40	2,40%	277.759.944,49	0,44%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	2.055.459,87	4,07%	2.066.727.306,72	0,099%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	20.020,18	0,04%	15.643.697.543,73	0,0001%	SIM		

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	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,0618220	5,1147480	242.440,674314	46.551,505705	0,000000	288.992,180020
2	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,0618220	10,2294959	93.906,416393	0,000000	6.842,956993	87.063,459399
3	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,6898520	4,7433690	378.405,741906	0,000000	0,000000	378.405,741906
4	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,9162370	2,9429550	2.796.822,76822	0,000000	0,000000	2.796.822,76822
5	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,9524210	3,9900320	1.605.000,76259	6.808,733840	0,000000	1.611.809,49643
6	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2971940	4,3316360	620.756,058176	8.393,173552	0,000000	629.149,231728
7	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,7440030	2,7682180	943.673,083657	0,000000	0,000000	943.673,083657
8	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,1960990	3,2303400	229.337,864092	0,000000	0,000000	229.337,864092
9	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,2728453	2,2984037	2.583.164,94595	0,000000	0,000000	2.583.164,94595
10	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,4679868	3,5008350	737811,721637	0,000000	0,000000	737811,721637
11	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	4,9733238	5,0255791	964657,562575	0,000000	0,000000	964657,562575
12	-	-	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1496513	3,1825833	599562,704718	0,000000	0,000000	599562,704718
13	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,9313339	5,9785199	385934,028644	0,000000	0,000000	385934,028644
14	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3481012	4,3821857	8746,792749	0,000000	0,000000	8746,792749
15	4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,8718820	1,9400230	1062765,637135	0,000000	0,000000	1062765,637135
16	4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,6686810	2,7529150	592614,817761	0,000000	0,000000	592614,817761
17	4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	21,8117550	22,8328920	45086,845692	0,000000	0,000000	45086,845692
18	4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.068.135/0001-50	1.231,5958446	1.235,9504942	981,932048	0,000000	0,000000	981,932048
19	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,6066104	5,7252338	359017,631393	0,000000	0,000000	359017,631393
20	0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,7123479	2,7847111	150562,277378	0,000000	0,000000	150562,277378

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

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

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	CAIXA ASSET DTVM	32.450.570,81	494.405.534.755,98	0,0066%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.253.802,59	605.388.878.877,31	0,0007%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	13.368.075,86	87.571.650.405,47	0,0153%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	419.272,45	24.518.521.779,14	0,0017%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		50.491.721,71			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		57.644,83			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		50.549.366,54			

* 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?	4.493.500,00	10,4%

**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)	5.937.155,87	11,8%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.073.923,08	4,1%

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	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.478.122,18	2,93%	44.554.565,84	88,24%
2			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	445.307,65	0,88%		
3			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.794.918,08	3,55%		
4			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.230.923,53	16,30%		
5			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.431.171,46	12,74%		
6			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.725.245,46	5,40%		
7			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.612.292,81	5,17%		
8			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	740.839,28	1,47%		
9			0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.582.957,10	5,12%		
10			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.847.962,89	9,60%		
11			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.908.158,25	3,78%		
12			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.307.314,27	4,57%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	38.330,07	0,08%		
14			4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.061.789,79	4,08%		
15			4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.631.418,22	3,23%		
16			4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.029.463,08	2,04%		
17			4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.213.619,40	2,40%		
18			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.055.459,87	4,07%		
19			0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	419.272,45	0,83%		
20		PROVISÃO DE CAIXA	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.937.155,87	11,76%	5.937.155,87	11,76%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						50.491.721,71	100%	50.491.721,71	100%

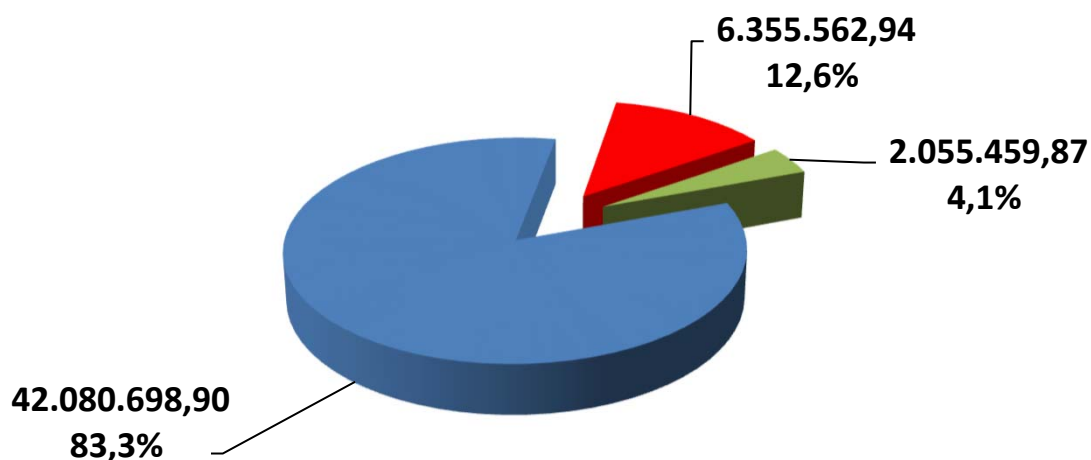
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.080.698,90	83,3%
RENDA VARIÁVEL	6.355.562,94	12,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.055.459,87	4,1%
TOTAL	50.491.721,71	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

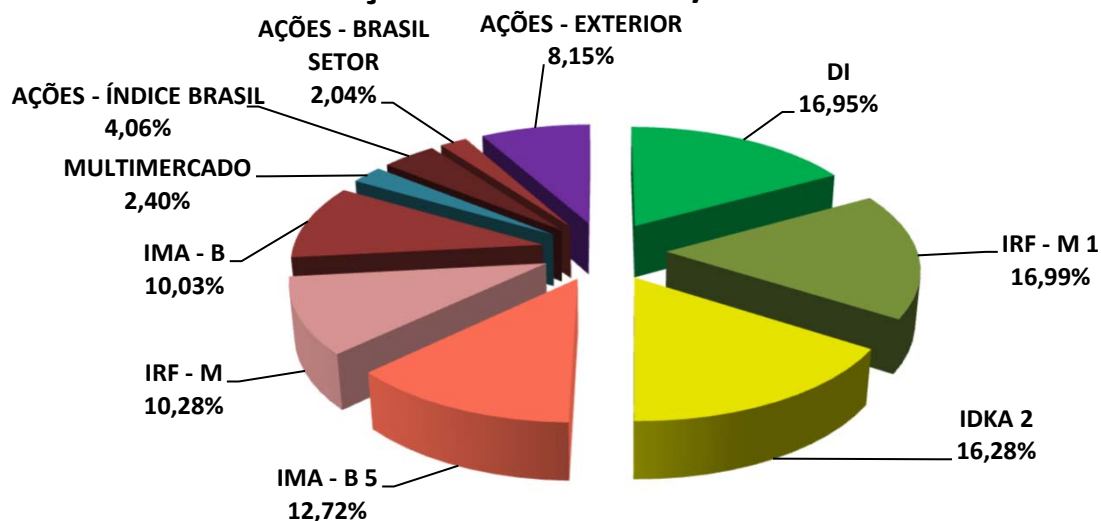


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	8.566.310,80	16,95%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	17.152.464,20	33,93%
IRF - M 1	8.586.153,40	16,99%			
IDKA 2	8.230.923,53	16,28%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.662.094,99	29,01%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.431.171,46	12,72%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	10.266.139,71	20,31%
IRF - M	5.195.249,91	10,28%			
IMA - B	5.070.889,80	10,03%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	1.213.619,40	2,40%	MULTIMERCADO	1.213.619,40	2,40%
IBOVESPA	2.050.690,67	4,06%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	2.050.690,67	4,06%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.029.463,08	2,04%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.029.463,08	2,04%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	2.055.459,87	4,07%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.061.789,79	4,08%	AÇÕES - EXTERIOR	4.117.249,66	8,15%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	50.491.721,71	99,89%		50.491.721,71	99,89%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

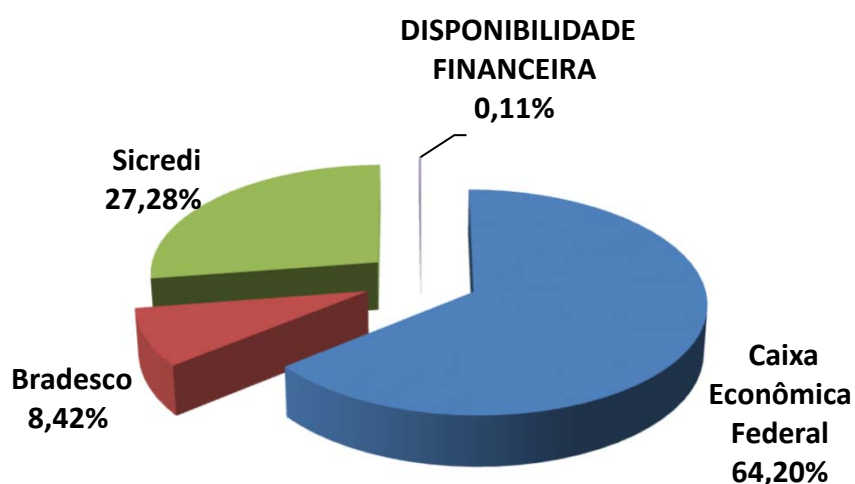


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Caixa Econômica Federal	32.450.570,81	64,20%
Bradesco	4.253.802,59	8,42%
Sicredi	13.787.348,31	27,28%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57.644,83	0,11%
TOTAL	50.549.366,54	100,00%

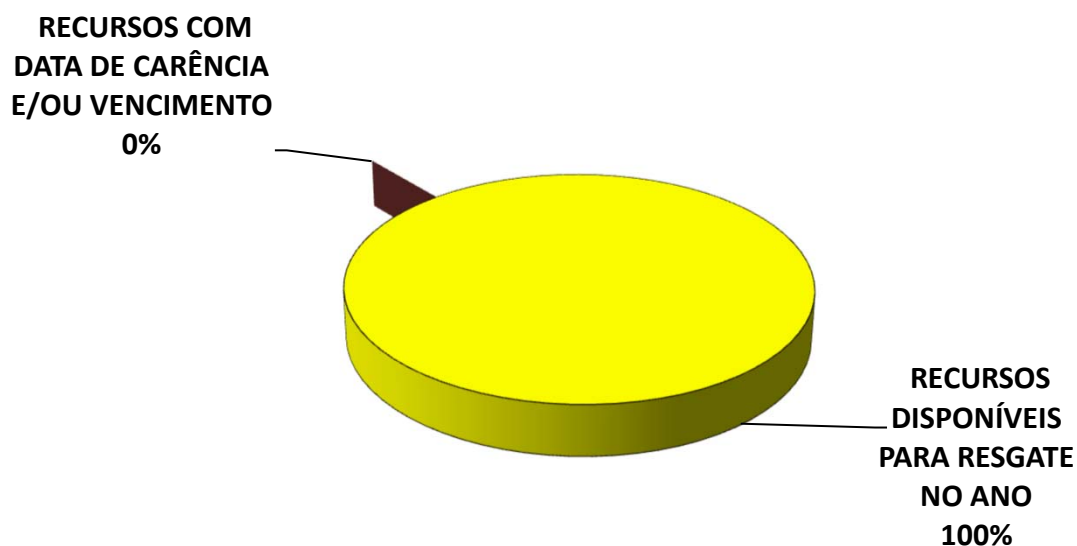
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	50.549.366,54	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	50.549.366,54	100,00%

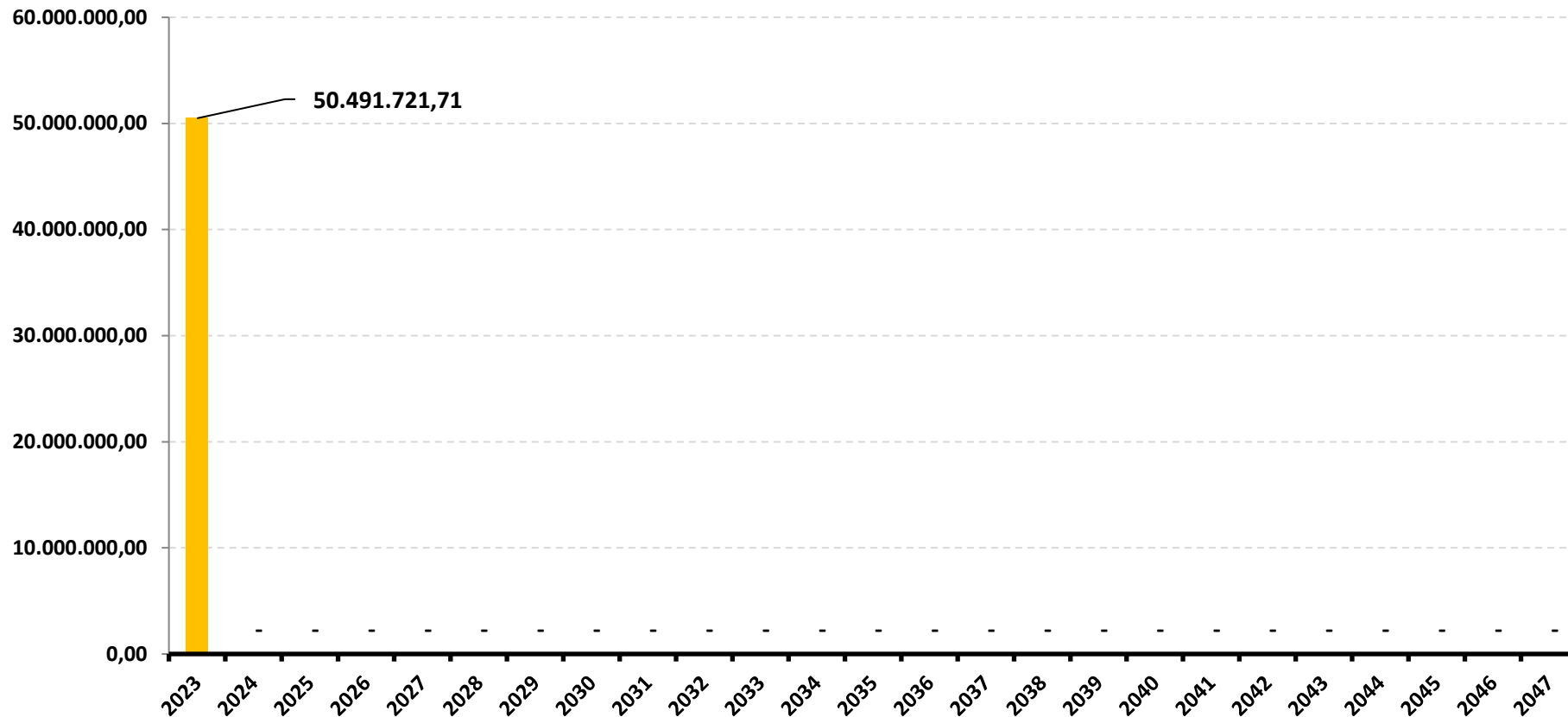
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



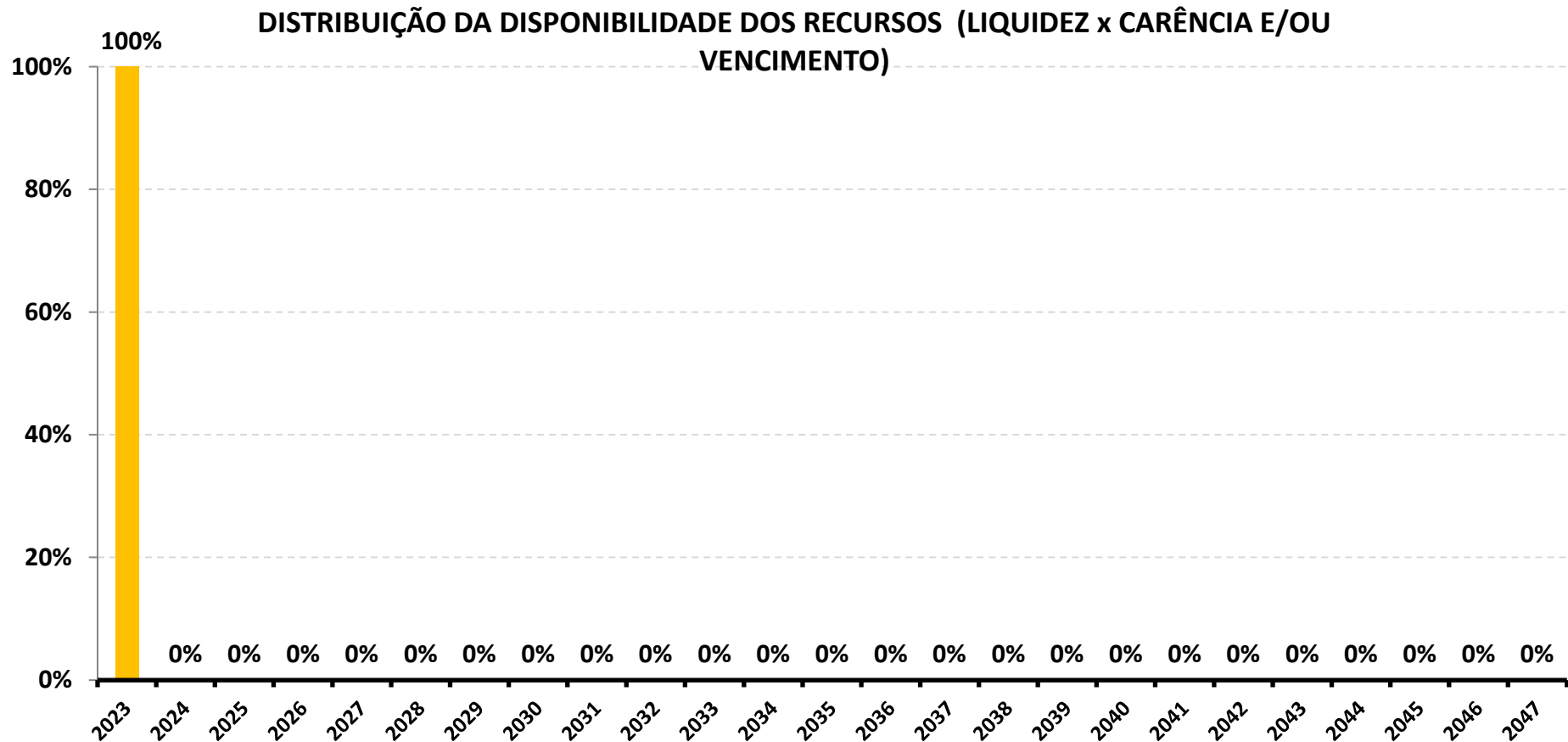
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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).



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
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	CDI	IRF-M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	0
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.970.526.845,65	14.867.599.167,79	7.409.323.495,01	5.655.699.960,16
NÚMERO DE COTISTAS **	720	998	1184	892
VALOR DA COTA **	5,114748	4,743369	3,23034	2,942955
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/09/2022	06/05/2019	25/09/2018	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18
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	IRF-M	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010	29/07/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	0	0	500
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+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 **	8.226.261.315,96	1.825.912.846,83	4.916.698.620,80	437.413.506,86
NÚMERO DE COTISTAS **	925	381	741	93
VALOR DA COTA **	3,990032	2,768218	4,331636	2,752915
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	26/09/2018	17/10/2019	19/02/2021
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	03.914.671/0001-56	30.068.135/0001-50	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	Multimercado	S&P500	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/07/2000	26/10/2020	16/10/2018	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	100	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	500	50	50	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	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)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	768.612.485,05	80.570.185,67	1.655.052.227,35	2.066.727.306,72
NÚMERO DE COTISTAS **	16136	864	6942	488
VALOR DA COTA **	22,832892	1235,950522	1,940023	5,72523379
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	07/02/2018	04/01/2021	03/11/2020
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%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	07.277.931/0001-80
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	IRF-M 1	IMA-B	IMA-B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/02/2010	07/01/2008	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	5000	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	5000	0	5000	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	639.107.413,32	537.765.715,15	405.456.482,06	1.171.895.376,71
NÚMERO DE COTISTAS **	237	88	86	14374
VALOR DA COTA **	3,1825833	4,3821847	5,9785199	5,0255791
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020
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. 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.

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	06.051.151/0001-55	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IBOVESPA	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	30/09/2011	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	597.896.762,85	461.032.837,64	237.732.806,48	
NÚMERO DE COTISTAS **	370	479	4577	
VALOR DA COTA **	2,2984037	3,500835	2,7847111	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	14/08/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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)	

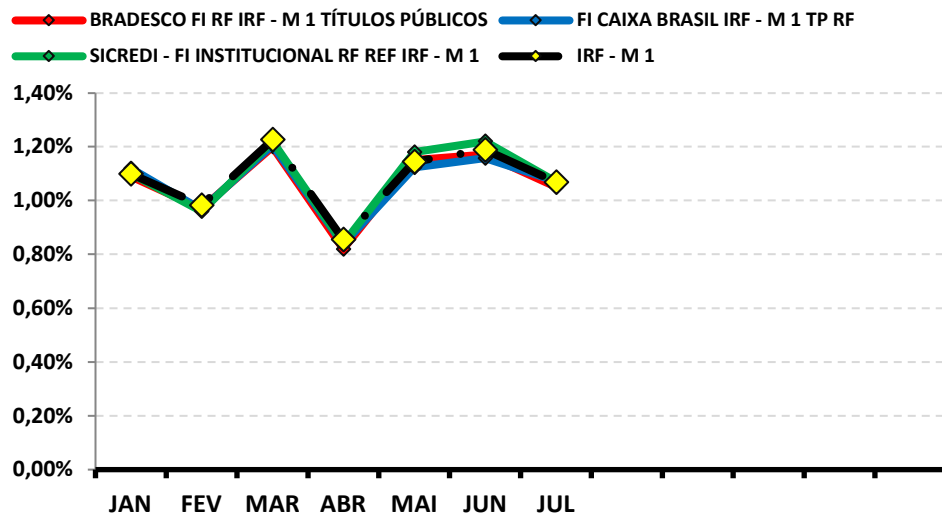
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

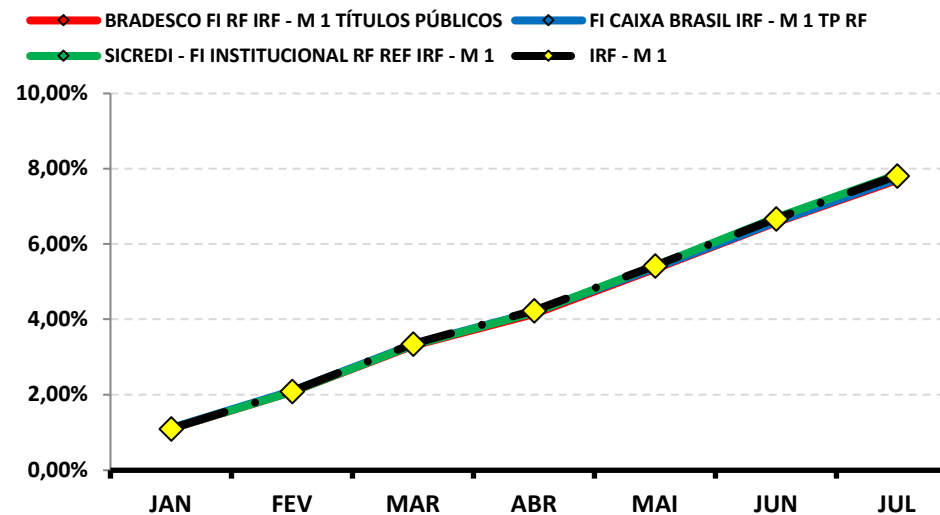
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%						7,69%
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%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%						7,81%

Rentabilidade Mensal



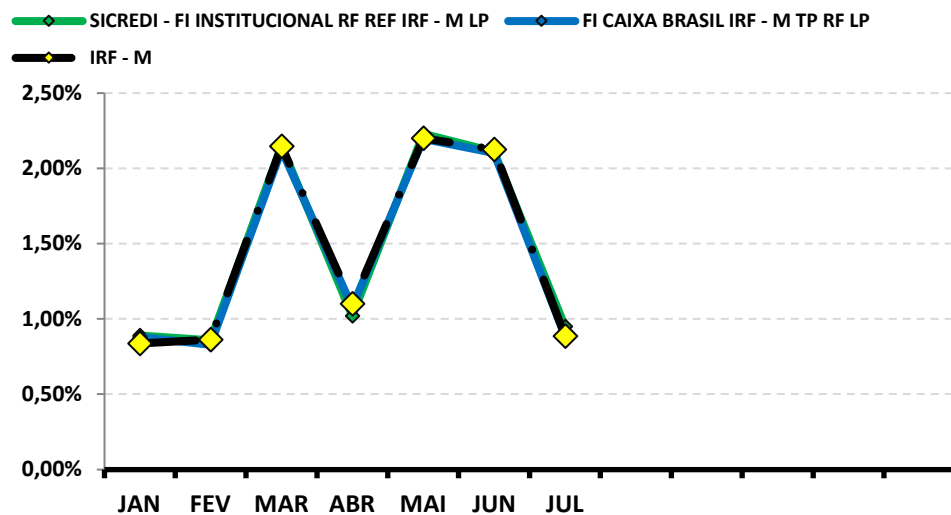
Rentabilidade Acumulada



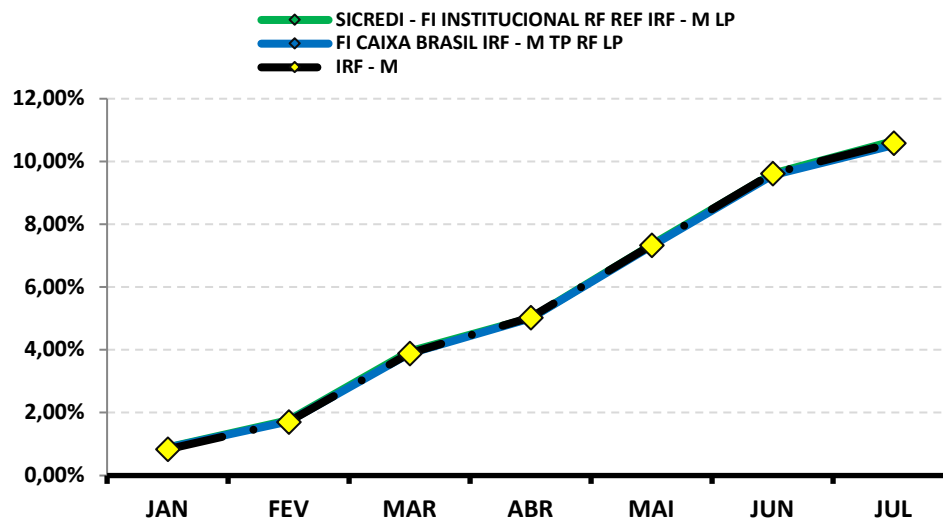
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%						10,65%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,88%	0,83%	2,12%	1,08%	2,20%	2,10%	0,88%						10,52%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%						10,59%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

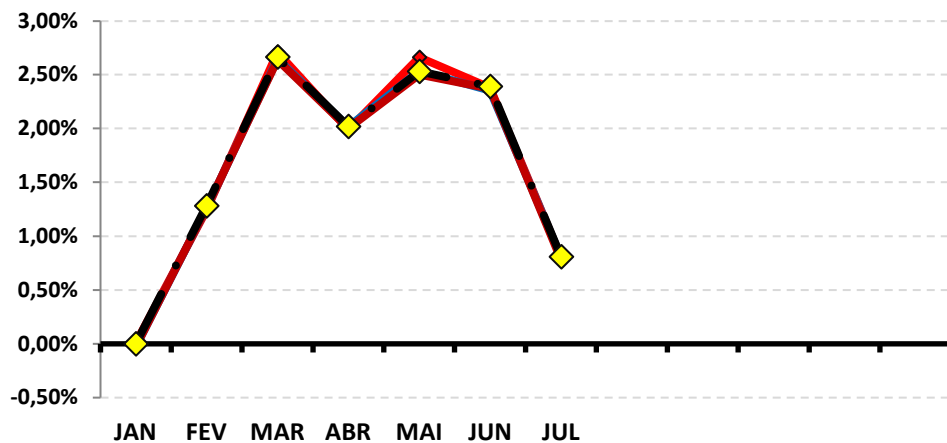


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA	0,01%	1,24%	2,71%	1,99%	2,66%	2,38%	0,80%						12,37%
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%
10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B T	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%						12,07%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%						12,27%

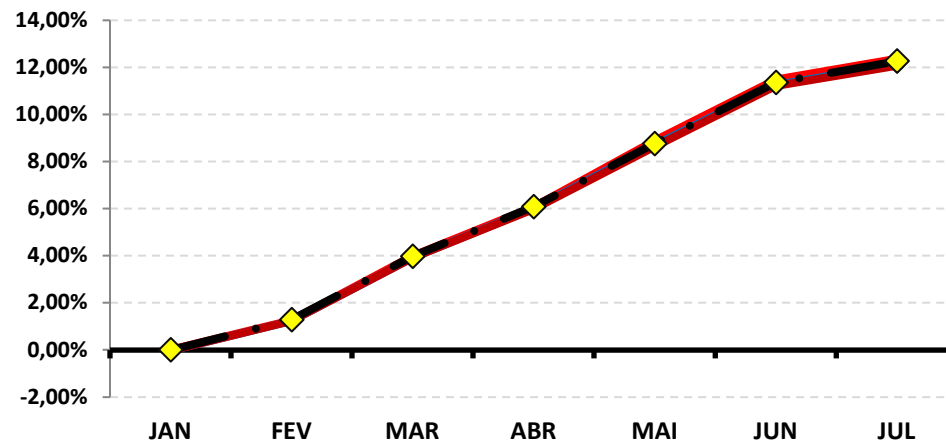
Rentabilidade Mensal

- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP



Rentabilidade Acumulada

- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
- ◆ IMA - B



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%					
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%					
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%					
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVPAR NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 631.904,69

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 257.219,77

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%					
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%					
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%					
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%					

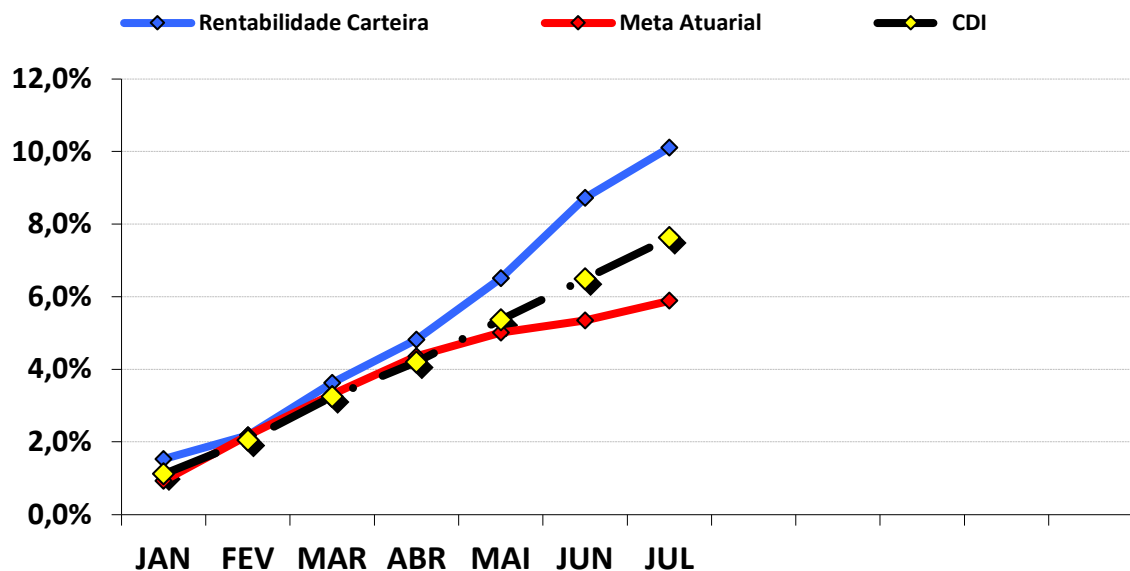
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPAR: R\$ 4.542.413,25

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.653.088,17

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.889.325,08

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,53%	0,93%	1,12%
FEV	2,18%	2,18%	2,05%
MAR	3,62%	3,31%	3,24%
ABR	4,82%	4,35%	4,19%
MAI	6,51%	5,01%	5,36%
JUN	8,72%	5,34%	6,49%
JUL	10,11%	5,89%	7,63%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,11% 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 132,54% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPAR é de 10,11% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,89%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 171,63% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dia 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..

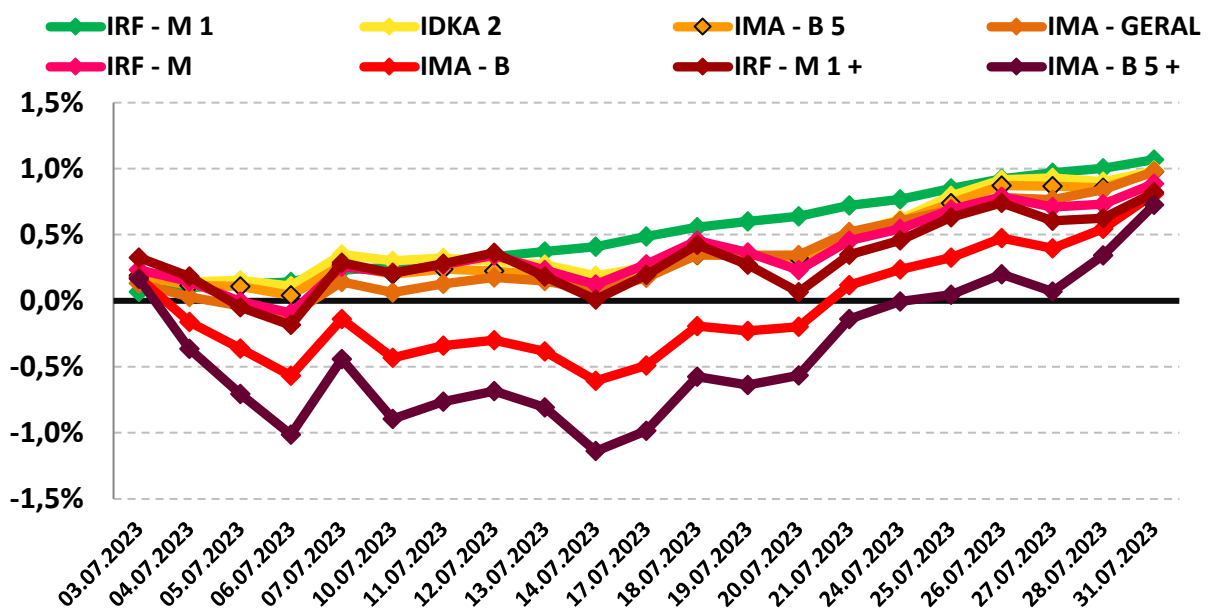
10.2-RENDA FIXA

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

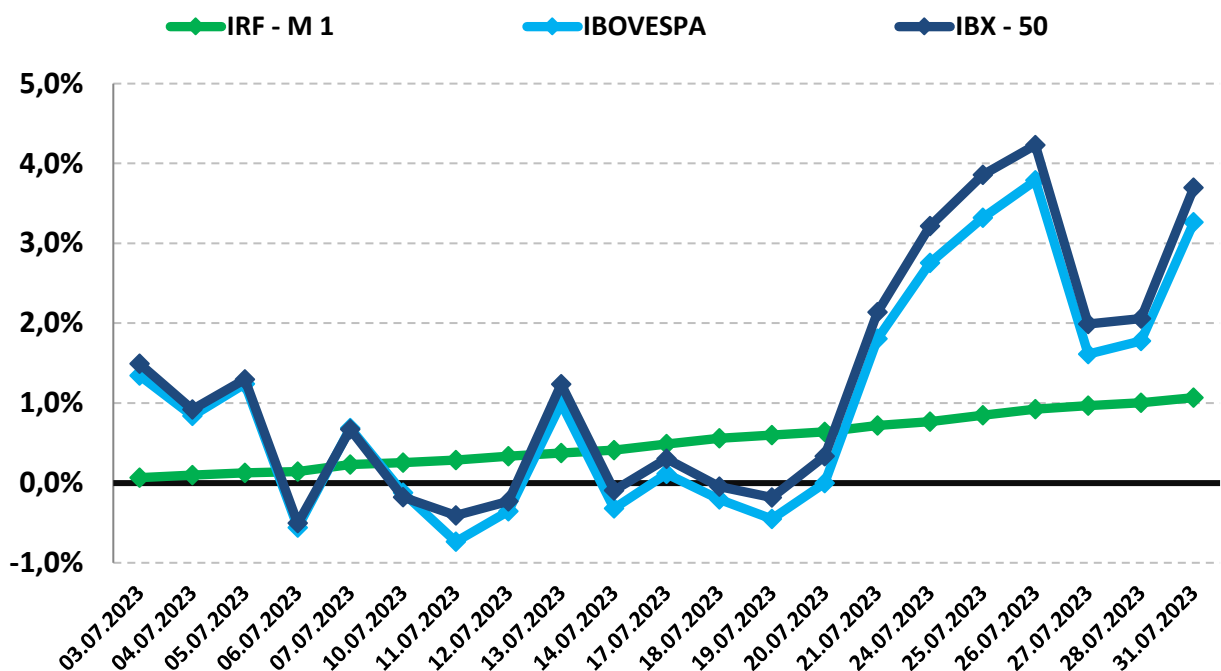
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela 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)



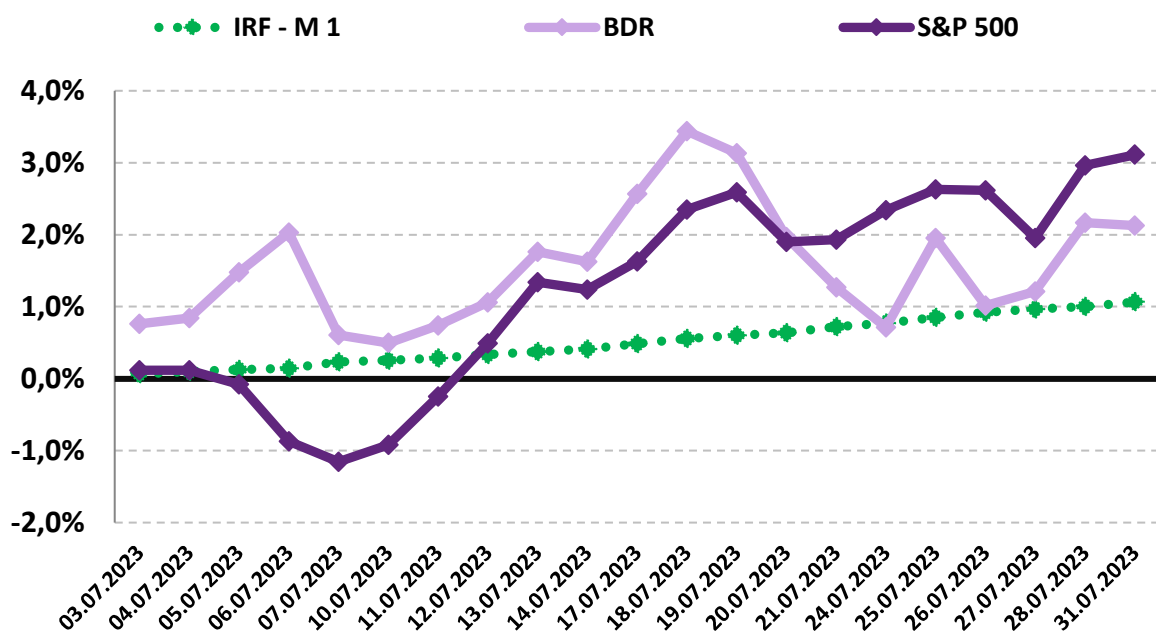
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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 ¹

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%.

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 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

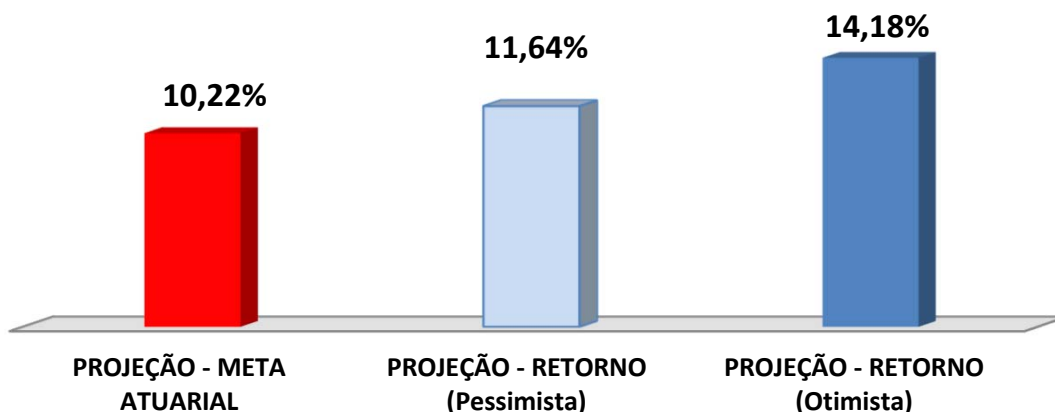
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os 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 10,22%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 11,64% a 14,18% 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.