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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

AGOSTO
2023

21 de setembro 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): 10,24%

Data Focal: 31/08/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%	0,62%			
TAXA DE JUROS	0,40%	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%	0,23%			
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%			
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%			

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%	10,79%			
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,01%	2,42%	2,82%	3,23%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%			
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%			
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%			

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	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	41
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4 - Meta Atuarial	44
10 – ANÁLISE DO MERCADO	45
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do 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	313.000,00	(70.000,00)	-	453.905,75	(142.113,34)	311.792,41	51.046.514,12
9	SETEMBRO	51.046.514,12	-	-	-	-	-	-	51.046.514,12
10	OUTUBRO	51.046.514,12	-	-	-	-	-	-	51.046.514,12
11	NOVEMBRO	51.046.514,12	-	-	-	-	-	-	51.046.514,12
12	DEZEMBRO	51.046.514,12	-	-	-	-	-	-	51.046.514,12
13	ANO	44.619.791,24	2.386.636,55	(814.119,33)	-	5.320.981,03	(466.775,37)	4.854.205,66	51.046.514,12

*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%	49,0%	25.013.124,61	-
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%	34,5%	17.628.889,78	-
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					83,5%	42.642.014,39	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,1%	16,0%	5,9%	3.002.657,94	-
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%)				5,9%	3.002.657,94	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,2%	10,0%	6,4%	3.286.697,33	-
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%)				6,4%	3.286.697,33	
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%	2.115.144,46	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				4,1%	2.115.144,46	
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%	30.824,24	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	51.077.338,36	

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%	8.646.363,51	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	17,0%	8.685.793,12	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	10,2%	5.233.907,71	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	12,7%	6.469.571,21	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	9,9%	5.051.612,08	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,6%	310.100,81	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	16,1%	8.244.665,95	-
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%	1.243.809,90	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,9%	3.002.657,94	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	8,1%	4.158.031,89	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	30.824,24	-

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	38.174,90	0,07%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	48,97%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.929.860,50	3,78%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.715.140,71	5,32%	SIM			
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.631.414,46	5,15%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.469.571,21	12,67%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.244.665,95	16,14%	SIM			
7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	749.067,46	1,47%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.925.128,61	3,77%	SIM			
9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	310.100,81	0,61%	SIM			
10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.602.493,25	5,10%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,5%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.006.865,16	11,76%	SIM			
12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.904.109,72	9,60%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.298.296,47	4,50%	SIM			
14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.817.125,18	3,56%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			42.642.014,39	83,49%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
15	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	398.925,85	0,78%	SIM			
16	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.053.001,34	2,06%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%	SIM
17	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.550.730,75	3,04%	SIM			
18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.042.887,43	4,00%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,4%	SIM
19	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.243.809,90	2,44%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.289.355,27	12,31%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
20	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.115.144,46	4,14%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			2.115.144,46	4,14%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
21	Caixa Econômica Federal	30.824,24	0,06%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		30.824,24	0,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	42.642.014,39	83,49%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.289.355,27	12,31%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.115.144,46	4,14%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	30.824,24	0,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	51.077.338,36	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	38.174,90	561.329.311,89	0,007%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.929.860,50	667.857.891,98	0,289%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.715.140,71	5.279.029.725,18	0,051%	-
	4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.631.414,46	1.941.182.587,32	0,136%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.469.571,21	8.195.443.440,71	0,079%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.244.665,95	5.504.316.744,32	0,150%	-
	7	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	749.067,46	7.477.458.112,25	0,010%	-
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.925.128,61	13.564.358.007,28	0,014%	-
	9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	310.100,81	1.858.783.140,34	0,017%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.602.493,25	507.024.213,68	0,513%	SIM
	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.006.865,16	627.695.071,39	0,957%	SIM
	12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.904.109,72	1.180.411.437,88	0,415%	SIM
	13	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.298.296,47	556.482.801,29	0,413%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.817.125,18	14.797.589.893,96	0,012%	SIM
	15	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	398.925,85	227.978.838,96	0,175%	SIM
	16	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.053.001,34	768.924.503,59	0,137%	SIM
	17	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.550.730,75	414.672.331,46	0,374%	SIM
	18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.042.887,43	1.616.038.532,30	0,126%	SIM
	19	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.243.809,90	81.540.276,06	1,525%	SIM
	20	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.115.144,46	2.114.296.555,90	0,100%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				51.046.514,12			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				30.824,24			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				51.077.338,36			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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								
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	38.174,90	0,07%	561.329.311,89	0,007%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,0%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	38.174,14	0,07%	580.999.375,75	0,01%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	4.904.109,72	9,60%	1.180.411.437,88	0,415%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,5%
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.904.109,72	9,60%	1.653.683.751,31	0,30%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.298.296,47	4,50%	556.482.801,29	0,413%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.298.227,52	4,50%	1.494.584.852,98	0,15%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,36%	1.053.001,34	2,06%	768.924.503,59	0,137%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	7.012,99	0,01%	15.730.779.444,94	0,00%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,95%	1.550.730,75	3,04%	414.672.331,46	0,374%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,95%	14.700,93	0,03%	15.730.779.444,94	0,0001%	SIM		
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	100,64%	1.243.809,90	2,44%	81.540.276,06	1,525%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,4%
FI CAIXA MASTER HEDGE MULT LP	100,00%	1.243.809,90	2,44%	283.815.105,85	0,44%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	2.115.144,46	4,14%	2.114.296.555,90	0,100%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,1%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	20.601,51	0,04%	15.730.779.444,94	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	5,1147480	5,1724490	288.992,180020	0,000000	0,000000	288.992,180020
2	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	10,2294959	10,3448978	87.063,459399	0,000000	3.866,640456	83.196,818943
3	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,7433690	4,8020550	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	2,9429550	5,9314920	2.796.822,76822	0,000000	16.859,164584	2.779.963,60363
5	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,9900320	4,0138560	1.611.809,49643	0,000000	0,000000	1.611.809,49643
6	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3316360	4,3155750	629.149,231728	0,000000	0,000000	629.149,231728
7	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,7682180	2,7884810	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	3,2303400	3,2662180	229.337,864092	0,000000	0,000000	229.337,864092
9	8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	0,0000000	3,9051700	0,000000	79.407,761691	0,000000	79.407,761691
10	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,2984037	2,3253897	2.583.164,94595	0,000000	0,000000	2.583.164,94595
11	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5008350	3,5273135	737.811,72164	0,000000	0,000000	737.811,72164
12	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,0255791	5,0837830	964657,562575	0,000000	0,000000	964657,562575
13	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1825833	3,2187801	599.562,70472	0,000000	0,000000	599.562,70472
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,9785199	5,9551537	385934,028644	0,000000	0,000000	385934,028644
15	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3821857	4,3644455	8.746,79275	0,000000	0,000000	8.746,79275
16	4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,9400230	1,9222370	1062765,637135	0,000000	0,000000	1062765,637135
17	4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,7529150	2,6167600	592.614,81776	0,000000	0,000000	592.614,81776
18	4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	22,8328920	23,3549569	45086,845692	0,000000	0,000000	45086,845692
19	4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.068.135/0001-50	1.235,9504942	1.266,6965118	981,93205	0,000000	0,000000	981,93205
20	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,7252338	5,8914780	359017,631393	0,000000	0,000000	359017,631393
21	0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,7847111	2,6495737	150.562,27738	0,000000	0,000000	150.562,27738

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

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

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	32.557.687,46	500.470.902.220,71	0,0065%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.266.331,87	539.814.252.290,44	0,0008%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	13.513.468,13	88.766.967.297,97	0,0152%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	398.925,85	25.383.153.695,91	0,0016%	SIM
5	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	310.100,81	1.491.383.393.921,24	0,00002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		51.046.514,12			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		30.824,24			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		51.077.338,36			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	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)	6.006.865,16	11,8%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.728.269,23	3,4%

Referência: AGOSTO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.494.797,31	2,93%	45.039.648,96	88,23%
2			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	430.331,30	0,84%		
3			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.817.125,18	3,56%		
4			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.244.665,95	16,15%		
5			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.469.571,21	12,67%		
6			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.715.140,71	5,32%		
7			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.631.414,46	5,15%		
8			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	749.067,46	1,47%		
9			0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.602.493,25	5,10%		
10			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.904.109,72	9,61%		
11			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.929.860,50	3,78%		
12			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.298.296,47	4,50%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	38.174,90	0,07%		
14			4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.042.887,43	4,00%		
15			4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.550.730,75	3,04%		
16			4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.053.001,34	2,06%		
17			4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.243.809,90	2,44%		
18			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.115.144,46	4,14%		
19			0818	35400-7	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	398.925,85	0,78%		
20			8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	310.100,81	0,61%		
21		PROVISÃO DE CAIXA	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.006.865,16	11,77%	6.006.865,16	11,77%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						51.046.514,12	100%	51.046.514,12	100%

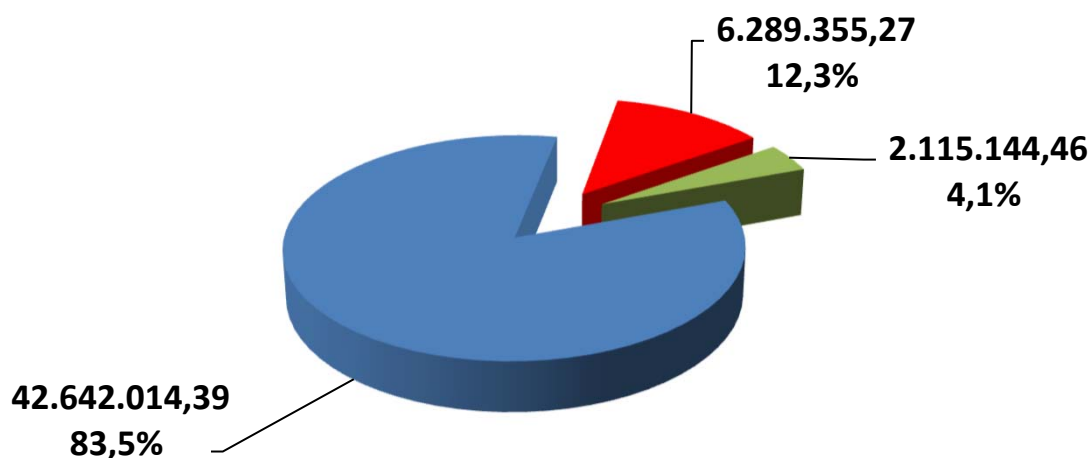
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.642.014,39	83,5%
RENDA VARIÁVEL	6.289.355,27	12,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.115.144,46	4,1%
TOTAL	51.046.514,12	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

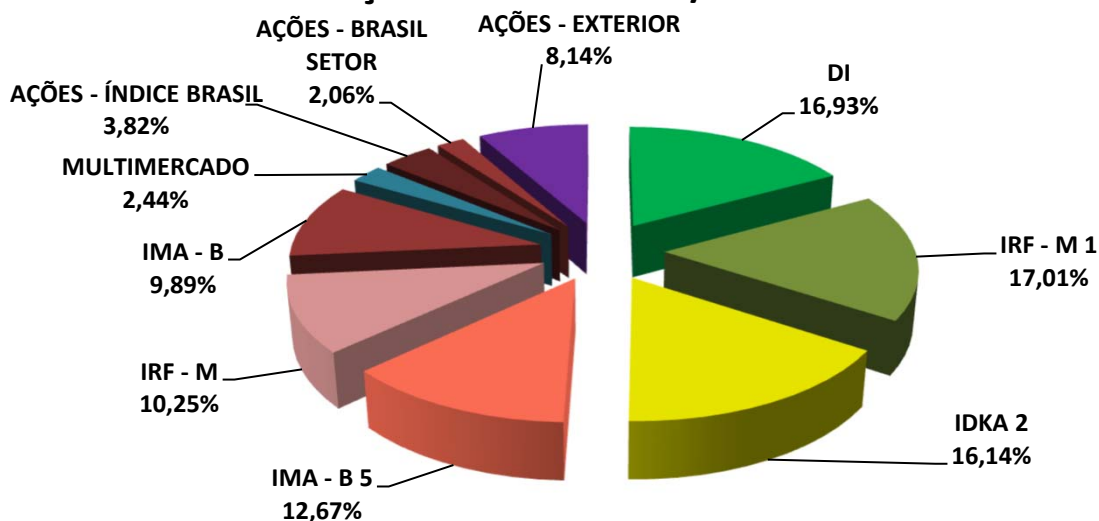


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	8.646.363,51	16,93%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	17.332.156,63	33,93%
IRF - M 1	8.685.793,12	17,01%			
IDKA 2	8.244.665,95	16,14%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.714.237,16	28,81%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.469.571,21	12,67%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	10.285.519,79	20,14%
IRF - M	5.233.907,71	10,25%			
IMA - B	5.051.612,08	9,89%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	310.100,81	0,61%
IMA - B 5+	310.100,81	0,61%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	1.243.809,90	2,44%	MULTIMERCADO	1.243.809,90	2,44%
IBOVESPA	1.949.656,60	3,82%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.949.656,60	3,82%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.053.001,34	2,06%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.053.001,34	2,06%
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	2.115.144,46	4,14%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.042.887,43	4,00%	AÇÕES - EXTERIOR	4.158.031,89	8,14%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	51.046.514,12	99,94%		51.046.514,12	99,94%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

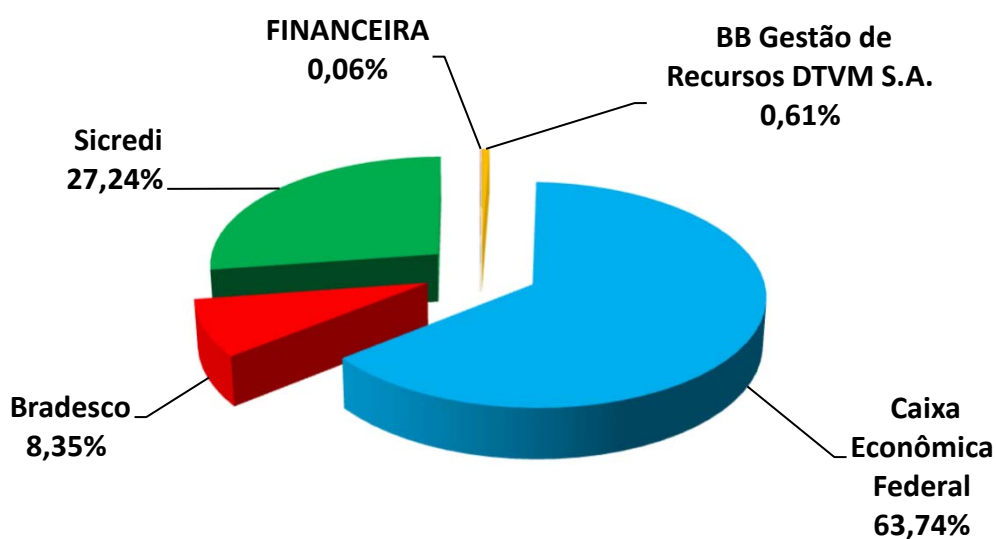


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	310.100,81	0,61%
Caixa Econômica Federal	32.557.687,46	63,74%
Bradesco	4.266.331,87	8,35%
Sicredi	13.912.393,98	27,24%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	30.824,24	0,06%
TOTAL	51.077.338,36	100,00%

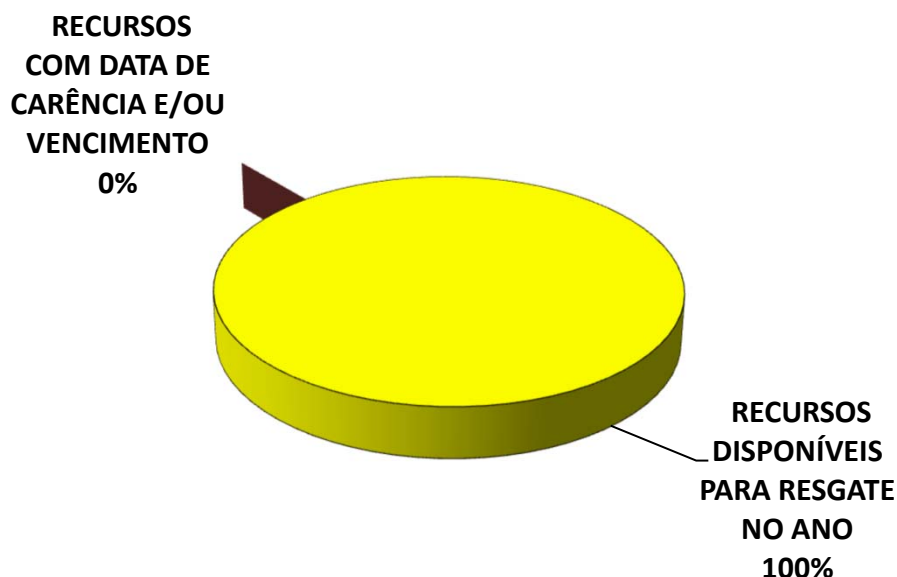
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DISPONIBILIDADE



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	51.077.338,36	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	51.077.338,36	100,00%

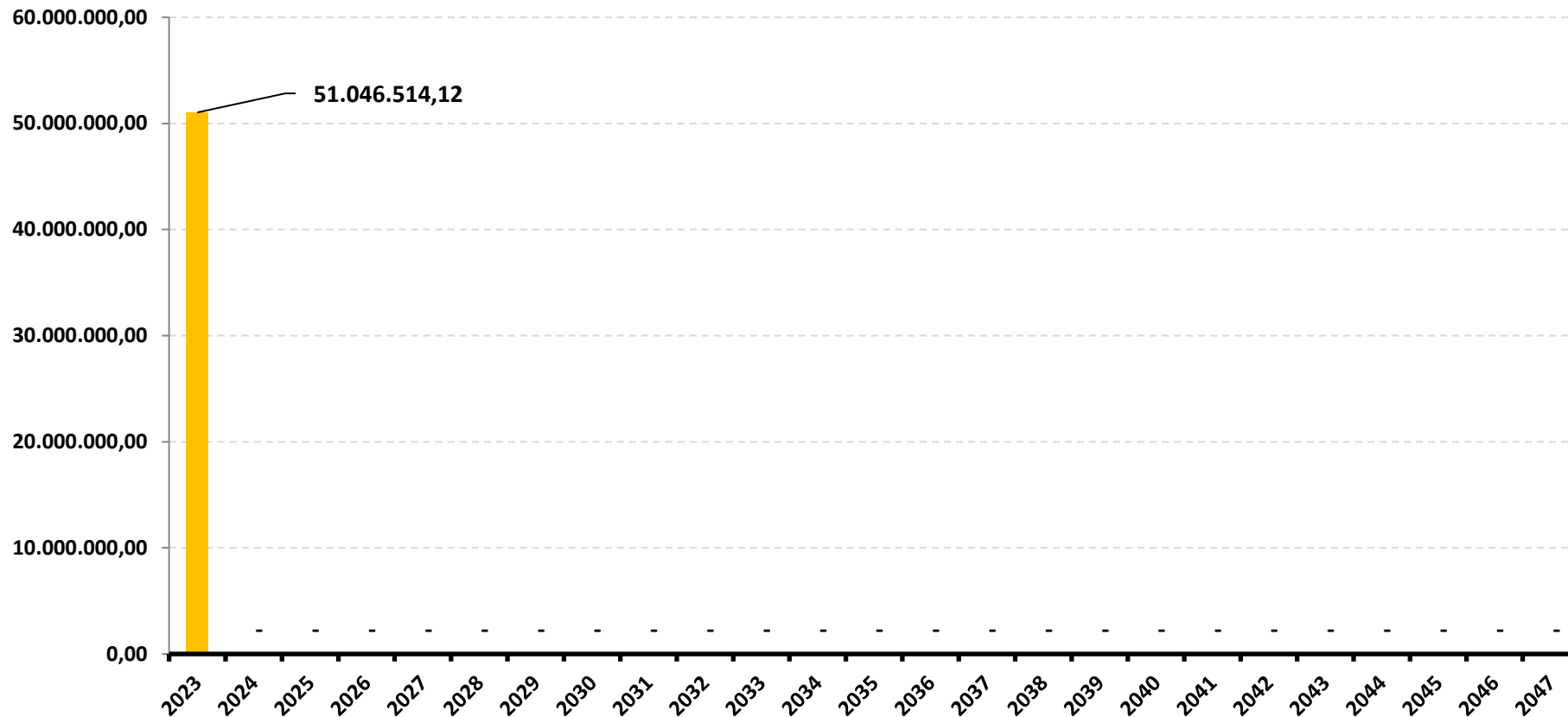
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



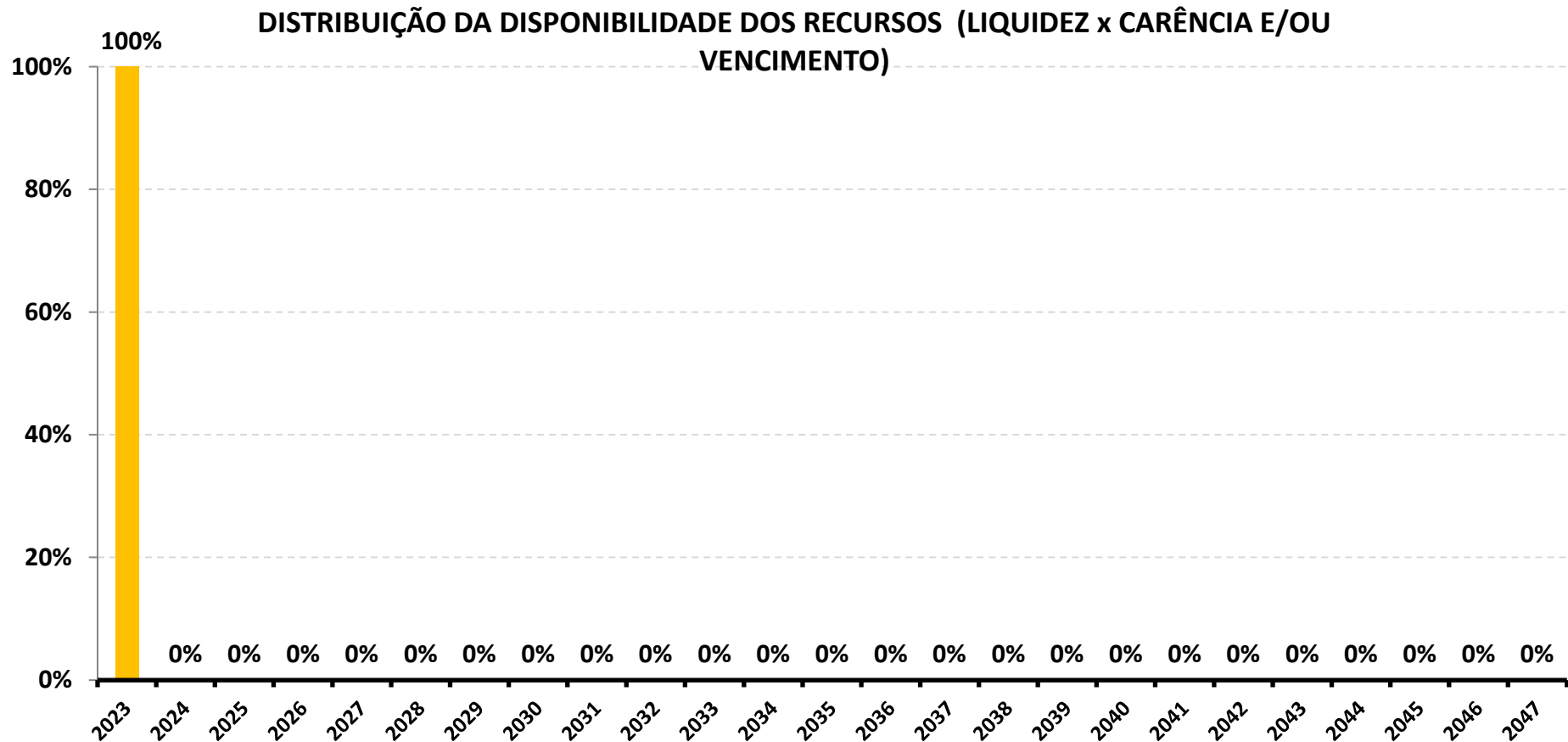
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
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	IMA-B5+	CDI	CDI	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010
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	10000	0,01	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a 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 *	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.858.783.140,34	13.564.358.007,28	14.797.589.893,96	7.477.458.112,25
NÚMERO DE COTISTAS **	280	724	989	1188
VALOR DA COTA **	3,905169979	5,172449	4,802055	3,266218
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	14/09/2022	06/05/2019	25/09/2018
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. 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 IDKA IPCA 2 A TP RF LP	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
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
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	IDKA 2	IMA - B 5	IRF-M	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010
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	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.504.316.744,32	8.195.443.440,71	1.941.182.587,32	5.279.029.725,18
NÚMERO DE COTISTAS **	876	924	409	772
VALOR DA COTA **	2,965746	4,013856	2,788481	4,315575
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	26/09/2018	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	13.058.816/0001-18	03.914.671/0001-56	30.068.135/0001-50	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IBOVESPA	PETR3	Multimercado	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	29/07/2011	10/07/2000	26/10/2020	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	1,50% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	500	500	50	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	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 *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	414.672.331,46	768.924.503,59	81.540.276,06	1.616.038.532,30
NÚMERO DE COTISTAS **	91	15931	850	6794
VALOR DA COTA **	2,61676	23,354957	1266,6965	1,922237
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/02/2021	27/05/2019	07/02/2018	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	17.502.937/0001-68	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	IRF-M 1	IMA-B	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/06/2013	02/07/2010	17/02/2010	07/01/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% 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	1000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	0	5000
RESGATE MÍNIMO	100	0	0	0
SALDO MÍNIMO	500	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a 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 *	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.114.296.555,90	667.857.891,98	561.329.311,89	556.482.801,29
NÚMERO DE COTISTAS **	485	239	92	95
VALOR DA COTA **	5,89147798	3,2187801	4,3644452	5,9551537
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020	21/01/2019	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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 - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	06.051.151/0001-55
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	CDI	IRF – M 1	IRF – M	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	06/12/2005	27/02/2014	24/01/2011	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	100	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	100	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.180.411.437,88	627.695.071,39	507.024.213,68	227.978.838,96
NÚMERO DE COTISTAS **	14422	390	520	4601
VALOR DA COTA **	5,083783	2,3253897	3,5273135	2,6495737
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/12/2020	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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

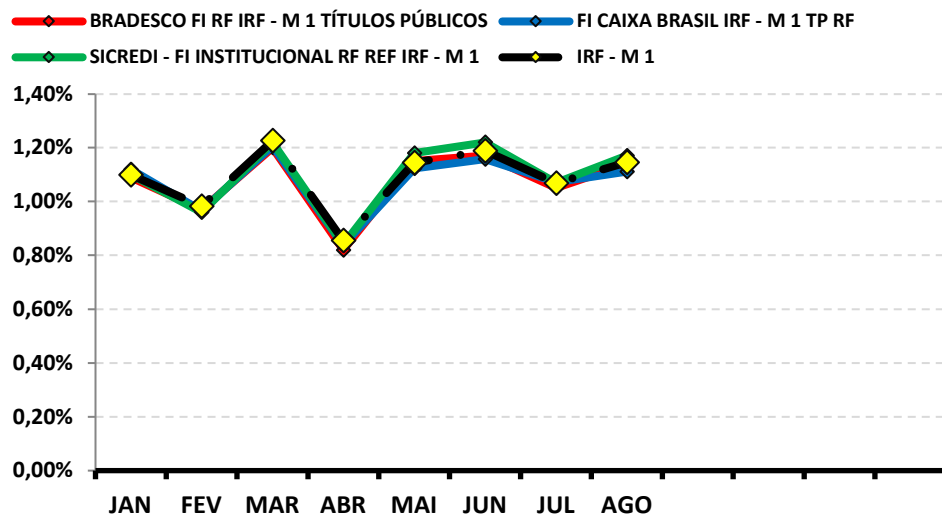
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

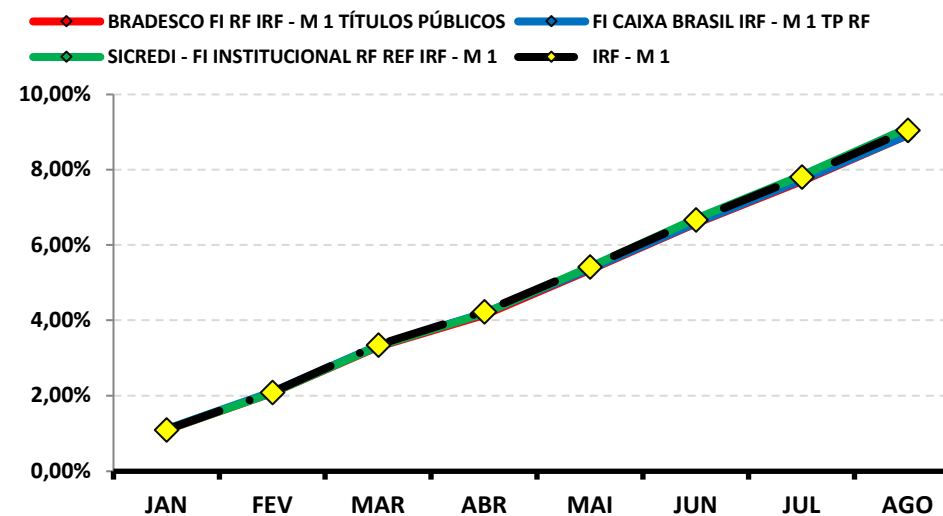
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%					8,92%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	1,07%	1,11%					8,92%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,07%	1,17%					9,10%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%					9,05%

Rentabilidade Mensal



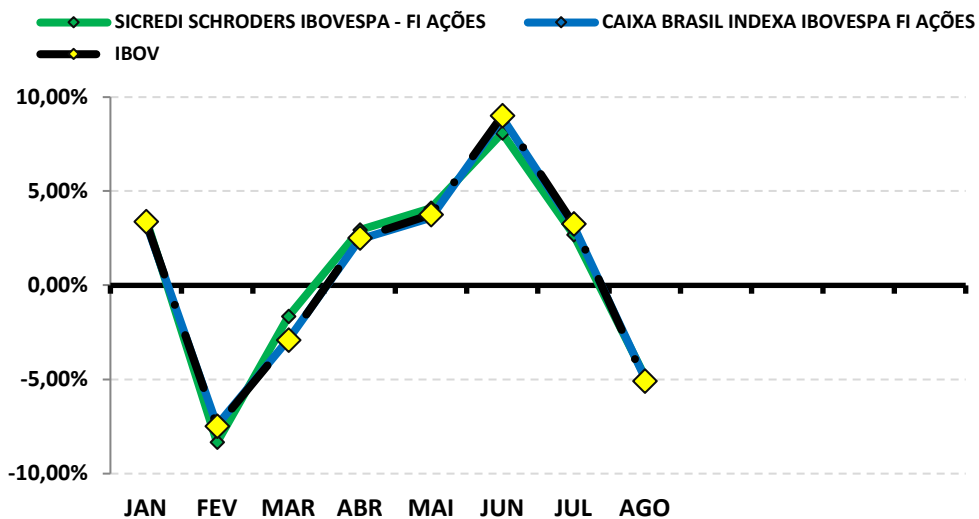
Rentabilidade Acumulada



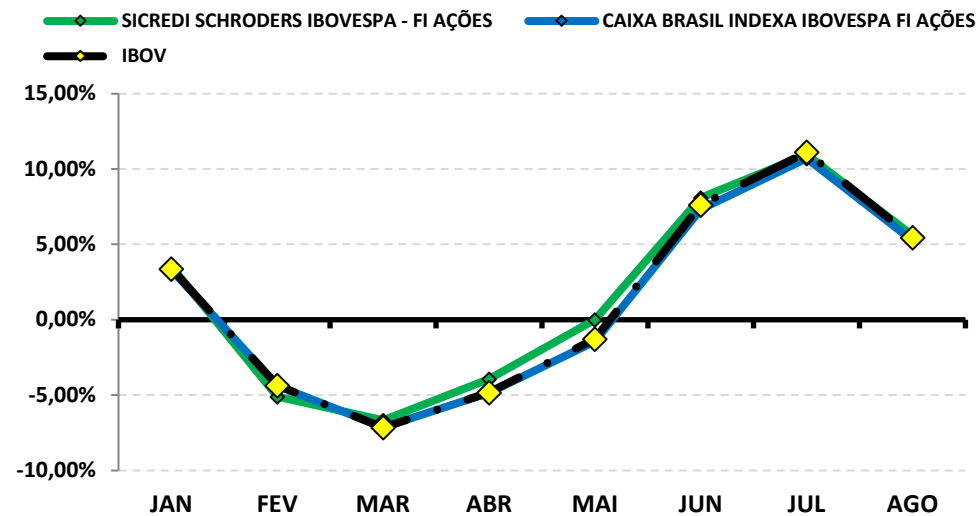
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	2,67%	-4,85%					5,59%
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,30%	-7,43%	-2,88%	2,44%	3,58%	8,90%	3,16%	-4,95%					5,23%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%					5,46%

Rentabilidade Mensal



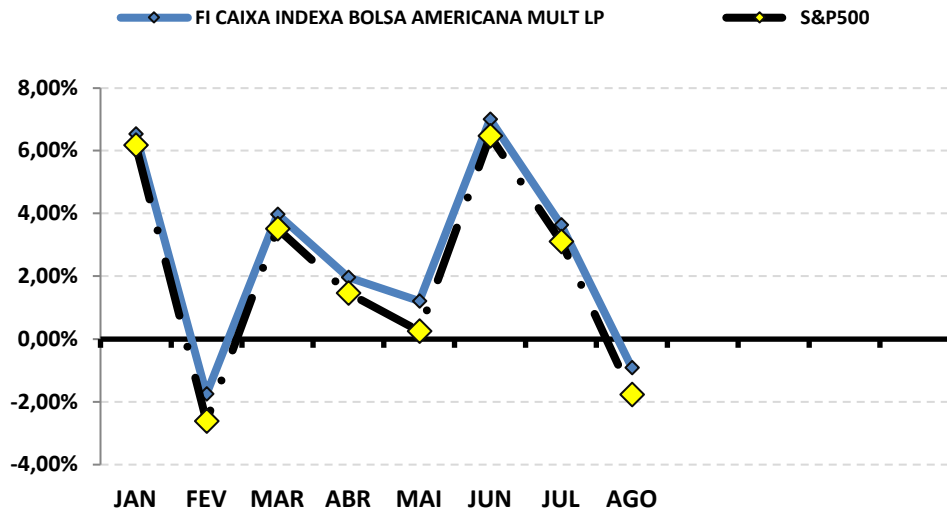
Rentabilidade Acumulada



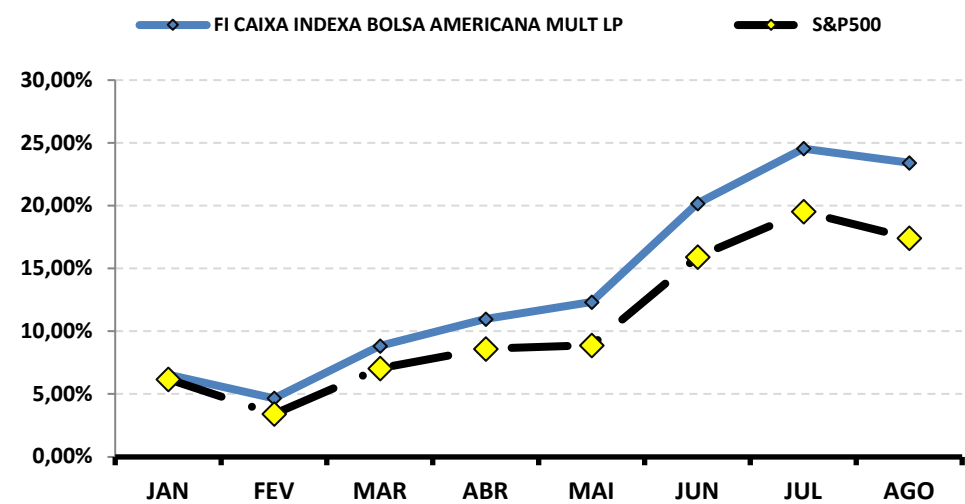
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%	-0,92%					23,41%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%					17,41%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%	0,62%				
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%				
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%				
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%				

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

R\$ 311.792,41

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 317.412,39

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%	10,79%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%				
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%				
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%				

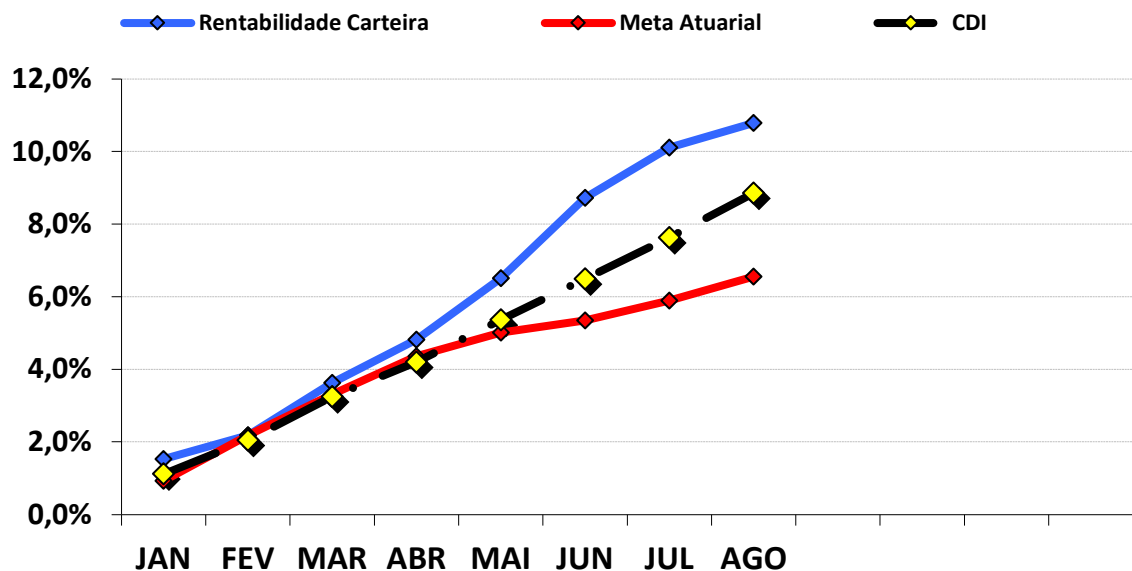
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPAR: R\$ 4.854.205,66

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.970.500,56

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.883.705,10

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%
AGO	10,79%	6,56%	8,85%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,79% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,85% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 121,85% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPAR é de 10,79% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,56%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 164,57% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

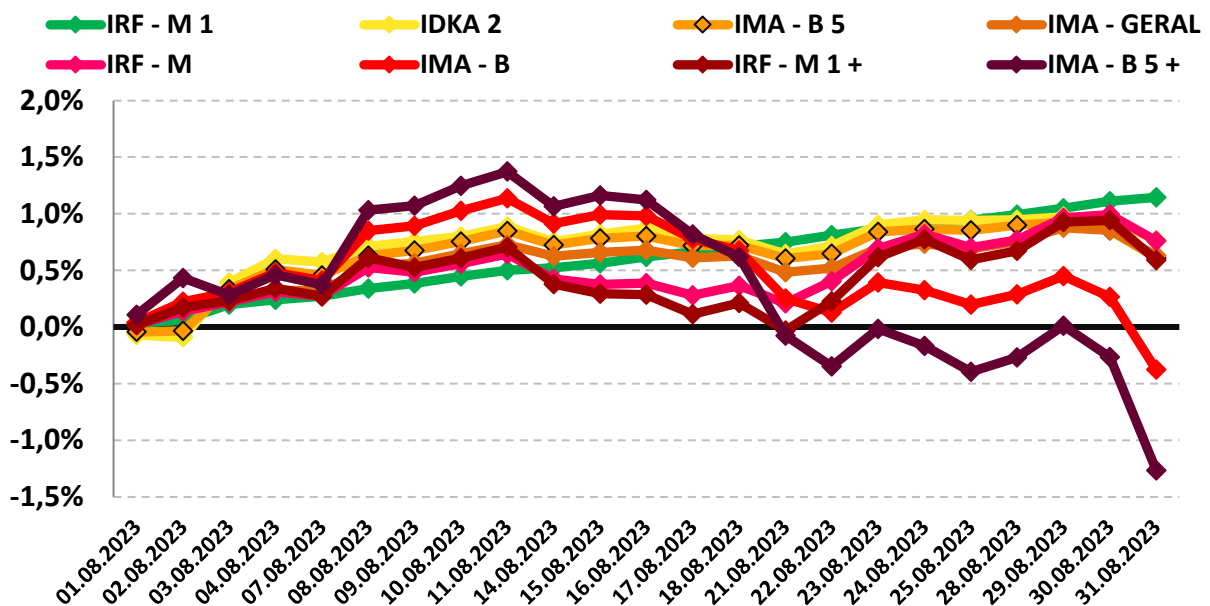
10.2-RENDA FIXA

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

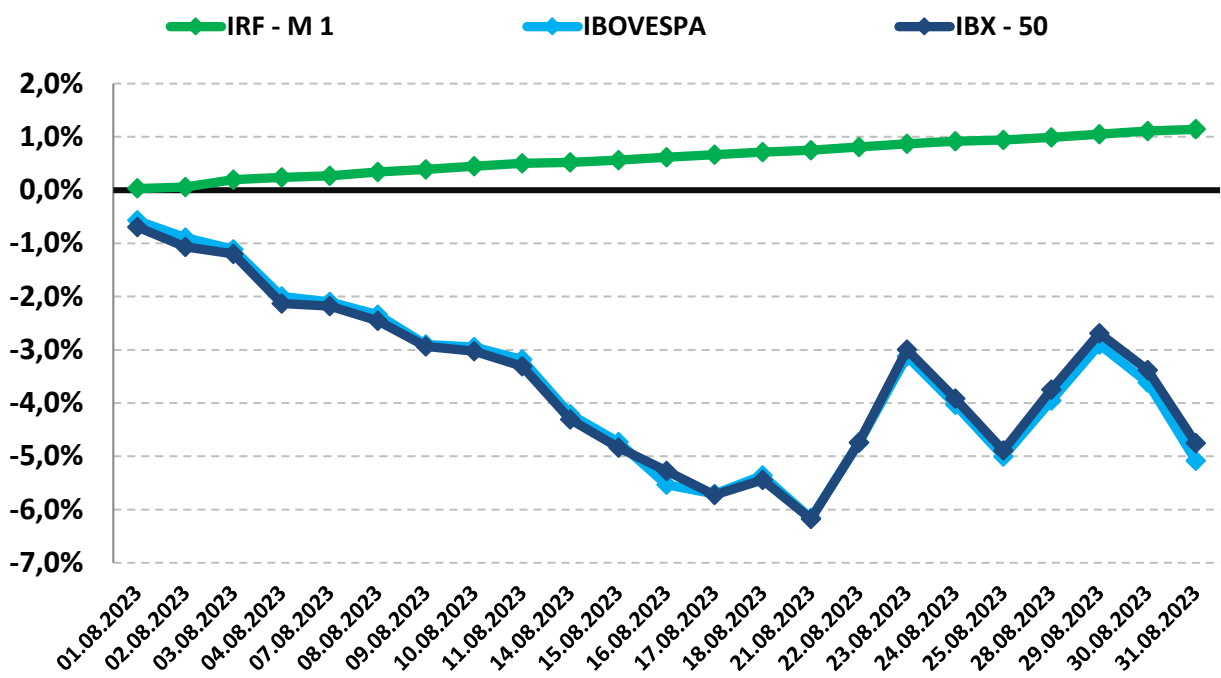
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. As discussões políticas internas sobre o orçamento do governo para o próximo ano e os impactos do esfriamento do mercado de trabalho americano, junto com a baixa da atividade industrial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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



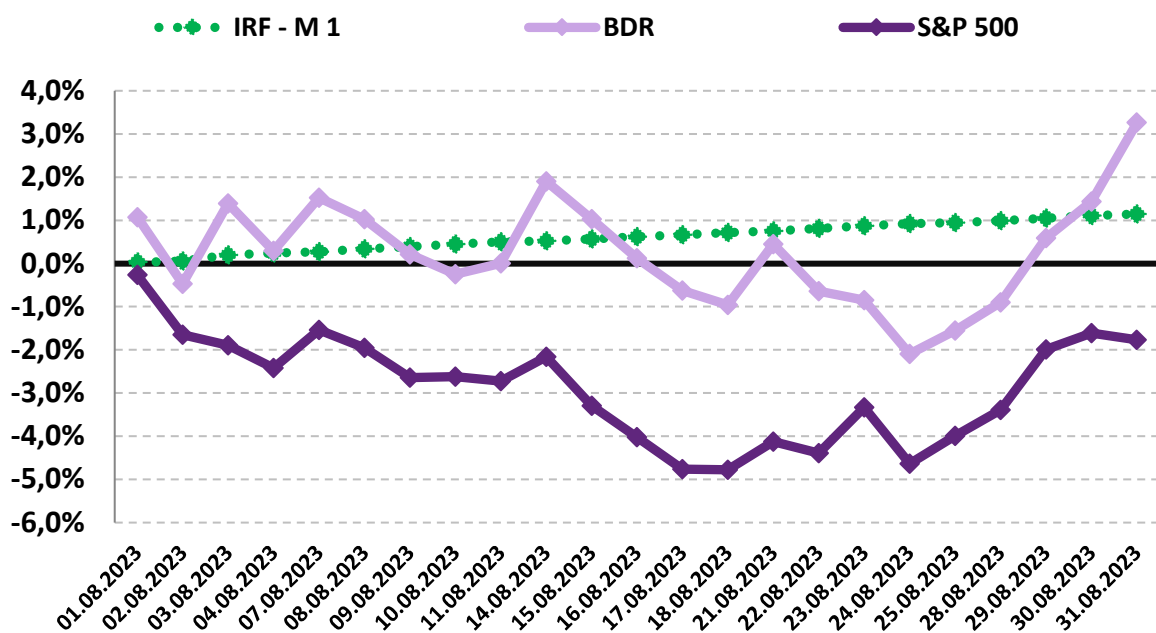
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

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

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

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

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo

índice apresentou inflação de 0,18%, influenciado pelo preço da energia elétrica residencial.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

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

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

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

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

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

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

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

BRASIL

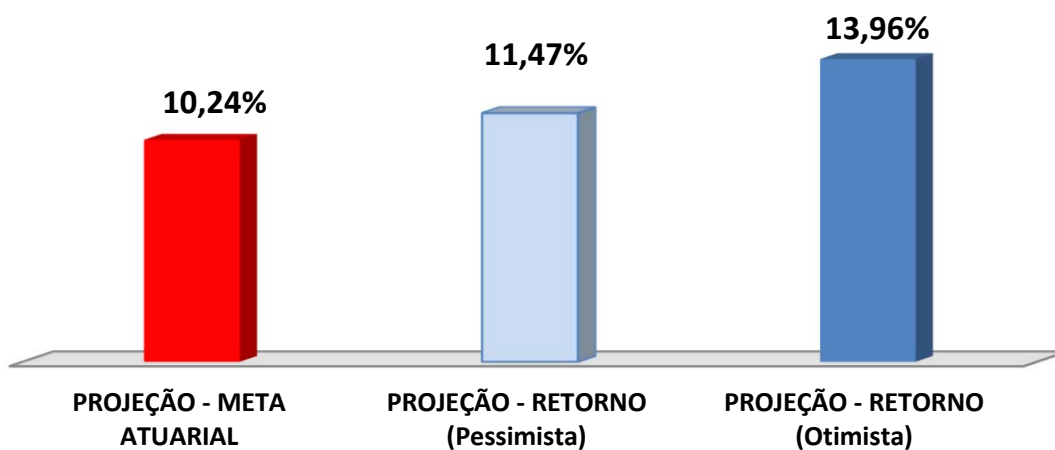
No mês de agosto, a atividade econômica mostrou gradativamente sinais de desaceleração. O balanço de pagamentos apresentou uma situação confortável e a balança comercial caminha para níveis recordes no ano, impulsionada pelo alto volume de exportações. Além disso, as expectativas de reformas estruturais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

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 15/09/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,86% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,24%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 11,47% a 13,96% 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.