

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

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

**SETEMBRO**  
**2023**

**13 de outubro 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: 29/09/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%	0,62%	0,08%			
TAXA DE JUROS	0,40%	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%	0,26%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%	10,79%	10,88%			
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,01%	2,42%	2,82%	3,23%	3,65%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%	7,26%			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	15
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>16</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>17</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>18</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	22
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>30</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>44</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	44
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	45
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	47
9.4 - Meta Atuarial .....	47
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023 .....	47
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>48</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>52</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>55</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de SETEMBRO, 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	5.349.936,65	(5.089.936,65)	-	296.226,22	(256.328,25)	39.897,97	51.346.412,09
10	OUTUBRO	51.346.412,09	-	-	-	-	-	-	51.346.412,09
11	NOVEMBRO	51.346.412,09	-	-	-	-	-	-	51.346.412,09
12	DEZEMBRO	51.346.412,09	-	-	-	-	-	-	51.346.412,09
13	ANO	44.619.791,24	7.736.573,20	(5.904.055,98)	-	5.617.207,25	(723.103,62)	4.894.103,63	51.346.412,09

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	48,6%	69,0%	46,8%	24.042.487,22	-
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%	34,9%	17.949.839,40	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>81,7%</b>	<b>41.992.326,62</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,1%	16,0%	8,0%	4.102.479,26	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>8,0%</b>	<b>4.102.479,26</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,2%	10,0%	6,2%	3.212.075,72	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>6,2%</b>	<b>3.212.075,72</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	4,0%	10,0%	4,0%	2.039.530,49	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>4,0%</b>	<b>2.039.530,49</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	53.108,12	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>51.399.520,21</b>	

## 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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	12,4%	6.361.110,68	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,0%	7.708.328,87	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	12,3%	6.329.677,99	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,6%	7.486.129,45	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,7%	5.998.216,48	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	2,5%	1.300.729,34	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	13,2%	6.808.133,81	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,5%	1.260.272,62	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	8,0%	4.102.479,26	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	7,8%	3.991.333,59	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	53.108,12	-

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	37.803,54	0,07%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	46,78%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.947.513,19	3,79%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.689.154,94	5,23%	SIM			
4	10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	996.692,81	1,94%	SIM			
5	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.635.257,11	5,13%	SIM			
6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.486.129,45	14,56%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.808.133,81	13,25%	SIM			
8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	717.283,54	1,40%	SIM			
9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	420.482,30	0,82%	SIM			
10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	304.036,53	0,59%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	999.010,74	1,94%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,9%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.694.420,88	7,19%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.043.532,14	9,81%	SIM			
14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.854,60	7,99%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.272.247,26	4,42%	SIM			
16	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.835.773,78	3,57%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>41.992.326,62</b>	<b>81,70%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

**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?
17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	395.565,09	0,77%	SIM			
18	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.146.723,55	2,23%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	8,0%	SIM
19	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.560.190,62	4,98%	SIM			
20	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.951.803,10	3,80%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,2%	SIM
21	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.260.272,62	2,45%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>7.314.554,98</b>	<b>14,23%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

**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?
22	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.039.530,49	3,97%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,0%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>2.039.530,49</b>	<b>3,97%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
23	Caixa Econômica Federal	53.108,12	0,10%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>53.108,12</b>	<b>0,10%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	41.992.326,62	81,70%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.314.554,98	14,23%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.039.530,49	3,97%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	53.108,12	0,10%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>51.399.520,21</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 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	37.803,54	559.428.321,06	0,007%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.947.513,19	697.408.847,56	0,279%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.689.154,94	5.222.821.325,49	0,051%	-
	4	10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	996.692,81	1.488.811.938,74	0,067%	-
	5	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.635.257,11	2.124.960.940,76	0,124%	-
	6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.486.129,45	8.162.684.334,70	0,092%	-
	7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.808.133,81	5.412.384.350,74	0,126%	-
	8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	717.283,54	7.513.988.203,57	0,010%	-
	9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	420.482,30	13.380.727.353,70	0,003%	-
	10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	304.036,53	1.516.152.288,42	0,020%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	999.010,74	610.972.724,31	0,164%	SIM
	12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.694.420,88	563.913.337,62	0,655%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.043.532,14	657.761.377,45	0,767%	SIM
	14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.854,60	1.180.211.642,67	0,348%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.272.247,26	569.383.114,96	0,399%	SIM
	16	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.835.773,78	14.368.447.188,06	0,013%	SIM
	17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	395.565,09	224.070.210,42	0,177%	SIM
	18	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.146.723,55	828.868.983,97	0,138%	SIM
	19	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.560.190,62	416.879.369,35	0,614%	SIM
	20	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.951.803,10	1.537.651.847,22	0,127%	SIM
	21	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.260.272,62	82.632.137,65	1,525%	SIM
	22	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.039.530,49	1.999.422.357,55	0,102%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>51.346.412,09</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>53.108,12</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>51.399.520,21</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.803,54</b>	<b>0,07%</b>	<b>559.428.321,06</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>46,8%</b>
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	37.802,78	0,07%	578.907.110,49	0,01%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.104.854,60</b>	<b>7,99%</b>	<b>1.180.211.642,67</b>	<b>0,348%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>34,9%</b>
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.104.854,60	7,99%	1.689.317.650,26	0,24%	SIM		
<b>BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.272.247,26</b>	<b>4,42%</b>	<b>569.383.114,96</b>	<b>0,399%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.272.179,09	4,42%	1.518.530.448,24	0,15%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>999.010,74</b>	<b>1,94%</b>	<b>610.972.724,31</b>	<b>0,164%</b>	<b>SIM</b>		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	999.010,74	1,94%	742.802.030,62	0,13%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS</b>	<b>0,36%</b>	<b>1.146.723,55</b>	<b>2,23%</b>	<b>828.868.983,97</b>	<b>0,138%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>8,0%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	7.637,18	0,01%	15.345.626.941,97	0,00%	SIM		
<b>CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES</b>	<b>0,95%</b>	<b>2.560.190,62</b>	<b>4,98%</b>	<b>416.879.369,35</b>	<b>0,614%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,95%	24.270,61	0,05%	15.345.626.941,97	0,0002%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO</b>	<b>100,64%</b>	<b>1.260.272,62</b>	<b>2,45%</b>	<b>82.632.137,65</b>	<b>1,525%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>6,2%</b>
FI CAIXA MASTER HEDGE MULT LP	100,00%	1.260.272,62	2,45%	287.755.922,13	0,44%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>	<b>0,92%</b>	<b>2.039.530,49</b>	<b>3,97%</b>	<b>1.999.422.357,55</b>	<b>0,102%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>4,0%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	19.865,03	0,04%	15.345.626.941,97	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	5,1724490	5,2217712	288.992,180020	0,000000	284.961,463363	4.030,716656
2	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	10,3448978	10,4435441	83.196,818943	0,000000	6.702,705441	76.494,113501
3	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,8020550	4,8513370	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	5,9314920	5,9526000	2.779.963,60363	16.799,381782	509.314,202418	2.287.448,78300
5	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0138560	4,0183480	1.611.809,49643	251.177,350823	0,000000	1.862.986,84726
6	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3155750	4,2742720	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	2,7884810	2,7925530	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	3,2662180	3,2959150	229.337,864092	0,000000	11.709,817939	217.628,046152
9	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	10.577.503/0001-88	0,0000000	3,0113760	0,000000	330.975,877088	0,000000	330.975,877088
10	8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,9051700	3,8288012	79.407,761691	0,000000	0,000000	79.407,761691
11	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3253897	2,3470109	2.583.164,945947	0,000000	434.247,726184	2.148.917,221341
12	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5273135	7,0644816	737.811,721637	308.102,497378	0,000000	1.045.914,219015
13	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,0837830	10,2676438	964.657,562575	33.113,731507	198.200,394324	799.570,901100
14	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	0,0000000	4,4982545	0,000000	222.088,532233	0,000000	222.088,532233
15	-	-	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2187801	3,2482227	599.562,704718	0,000000	0,000000	599.562,704718
16	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,9551537	5,8876572	385.934,028644	0,000000	0,000000	385.934,028644
17	-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3644455	4,3219888	8.746,792749	0,000000	0,000000	8.746,792749
18	4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,9222370	1,8365320	1062765,637135	0,000000	0,000000	1062765,637135
19	4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,6167600	2,6342910	592.614,81776	379.256,022406	0,000000	971.870,84017
20	4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	23,3549569	25,4336610	45086,845692	0,000000	0,000000	45086,845692
21	4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.068.135/0001-50	1.266,6965118	1.283,4621526	981,93205	0,000000	0,000000	981,93205
22	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,8914780	5,6808644	359017,631393	0,000000	0,000000	359017,631393
23	0818	35400-7	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,6495737	2,6272523	150.562,27738	0,000000	0,000000	150.562,27738

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

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2023).

### 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	32.547.428,12	504.290.103.315,37	0,0065%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.257.563,99	627.309.519.258,80	0,0007%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	13.841.818,36	95.340.760.921,04	0,0145%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	395.565,09	25.180.183.919,98	0,0016%	SIM
5	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	304.036,53	1.495.916.895.796,71	0,00002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>51.346.412,09</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>53.108,12</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>51.399.520,21</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

## 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)	5.043.532,14	9,8%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.382.615,38	2,7%

Referência: SETEMBRO

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	21.047,48	0,04%	46.302.879,95	90,18%
2			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	399.434,82	0,78%		
3			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.835.773,78	3,58%		
4			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.808.133,81	13,26%		
5			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.486.129,45	14,58%		
6			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.689.154,94	5,24%		
7			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.635.257,11	5,13%		
8			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	717.283,54	1,40%		
9			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	996.692,81	1,94%		
10			0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.694.420,88	7,20%		
11			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.104.854,60	7,99%		
12			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	999.010,74	1,95%		
13			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.947.513,19	3,79%		
14			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.272.247,26	4,43%		
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	37.803,54	0,07%		
16			4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.951.803,10	3,80%		
17			4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.560.190,62	4,99%		
18			4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.146.723,55	2,23%		
19			4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.260.272,62	2,45%		
20			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.039.530,49	3,97%		
21			0818	35400-7	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	395.565,09	0,77%		
22			8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	304.036,53	0,59%		
23		PROVISÃO DE CAIXA	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.043.532,14	9,82%	5.043.532,14	9,82%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>51.346.412,09</b>	<b>100%</b>	<b>51.346.412,09</b>	<b>100%</b>

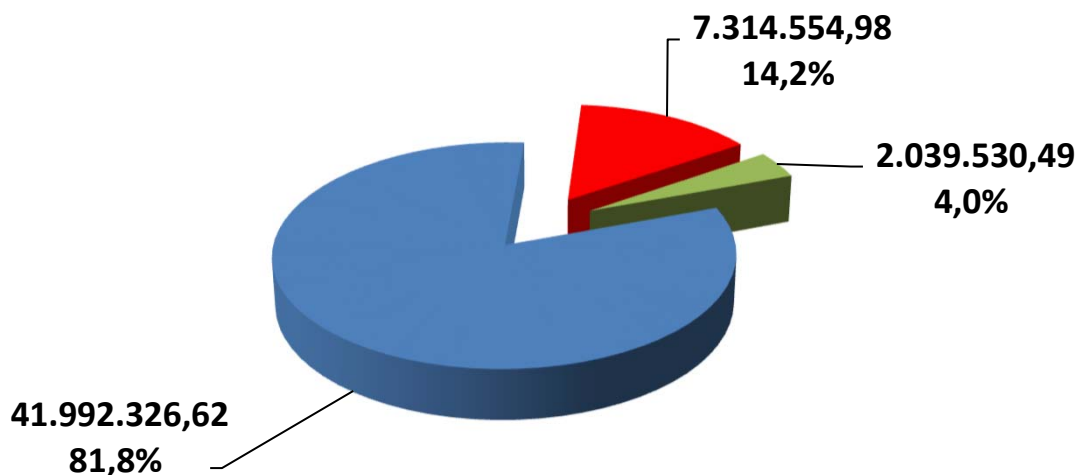
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	41.992.326,62	81,8%
RENDA VARIÁVEL	7.314.554,98	14,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.039.530,49	4,0%
<b>TOTAL</b>	<b>51.346.412,09</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

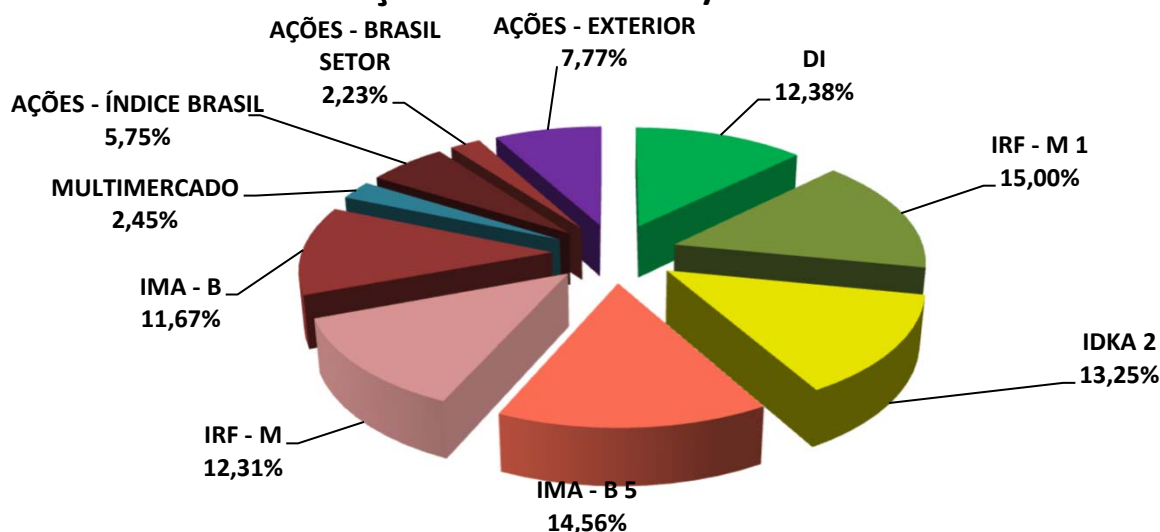


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	6.361.110,68	12,38%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	14.069.439,55	27,37%
IRF - M 1	7.708.328,87	15,00%			
IDKA 2	6.808.133,81	13,25%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.294.263,26	27,81%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	7.486.129,45	14,56%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	12.327.894,47	23,98%
IRF - M	6.329.677,99	12,31%			
IMA - B	5.998.216,48	11,67%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.300.729,34	2,53%
IMA - B 5+	1.300.729,34	2,53%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	1.260.272,62	2,45%	MULTIMERCADO	1.260.272,62	2,45%
IBOVESPA	2.955.755,71	5,75%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	2.955.755,71	5,75%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.146.723,55	2,23%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.146.723,55	2,23%
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%	AÇÕES - EXTERIOR	3.991.333,59	7,77%
BDR - NÍVEL I	2.039.530,49	3,97%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.951.803,10	3,80%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>51.346.412,09</b>	<b>99,90%</b>		<b>51.346.412,09</b>	<b>99,90%</b>

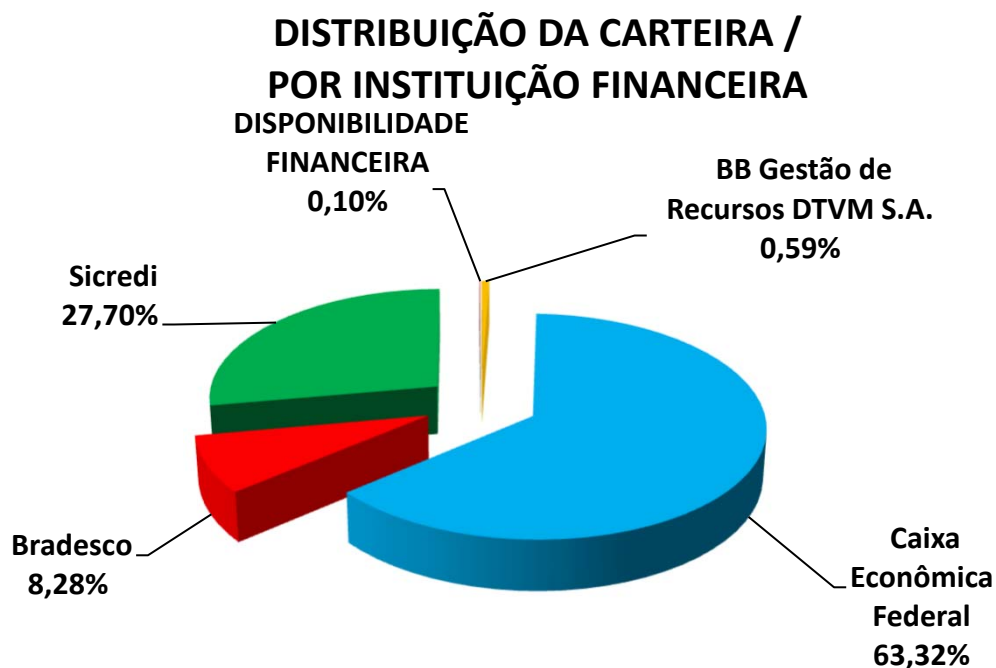
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



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

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

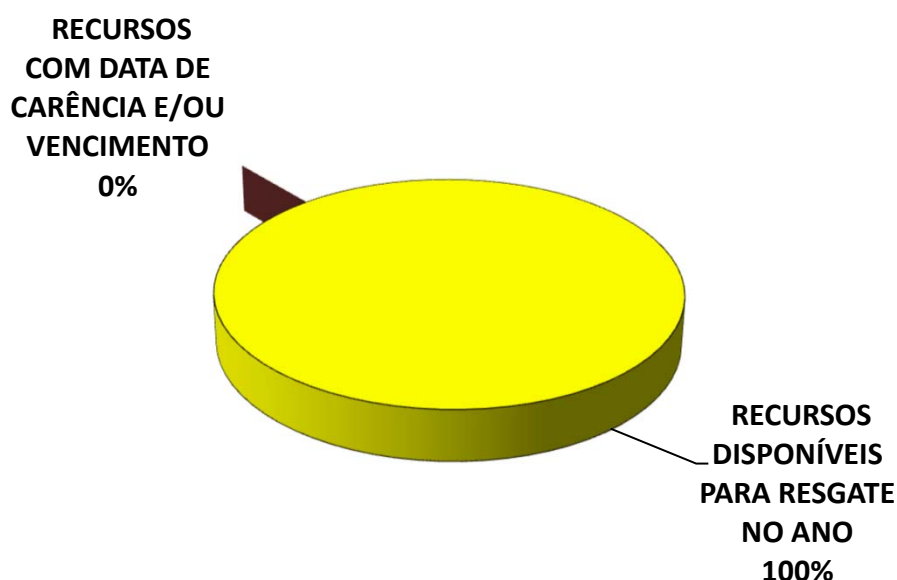
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	304.036,53	0,59%
Caixa Econômica Federal	32.547.428,12	63,32%
Bradesco	4.257.563,99	8,28%
Sicredi	14.237.383,45	27,70%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	53.108,12	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>51.399.520,21</b>	<b>100,00%</b>



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	51.399.520,21	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>51.399.520,21</b>	<b>100,00%</b>

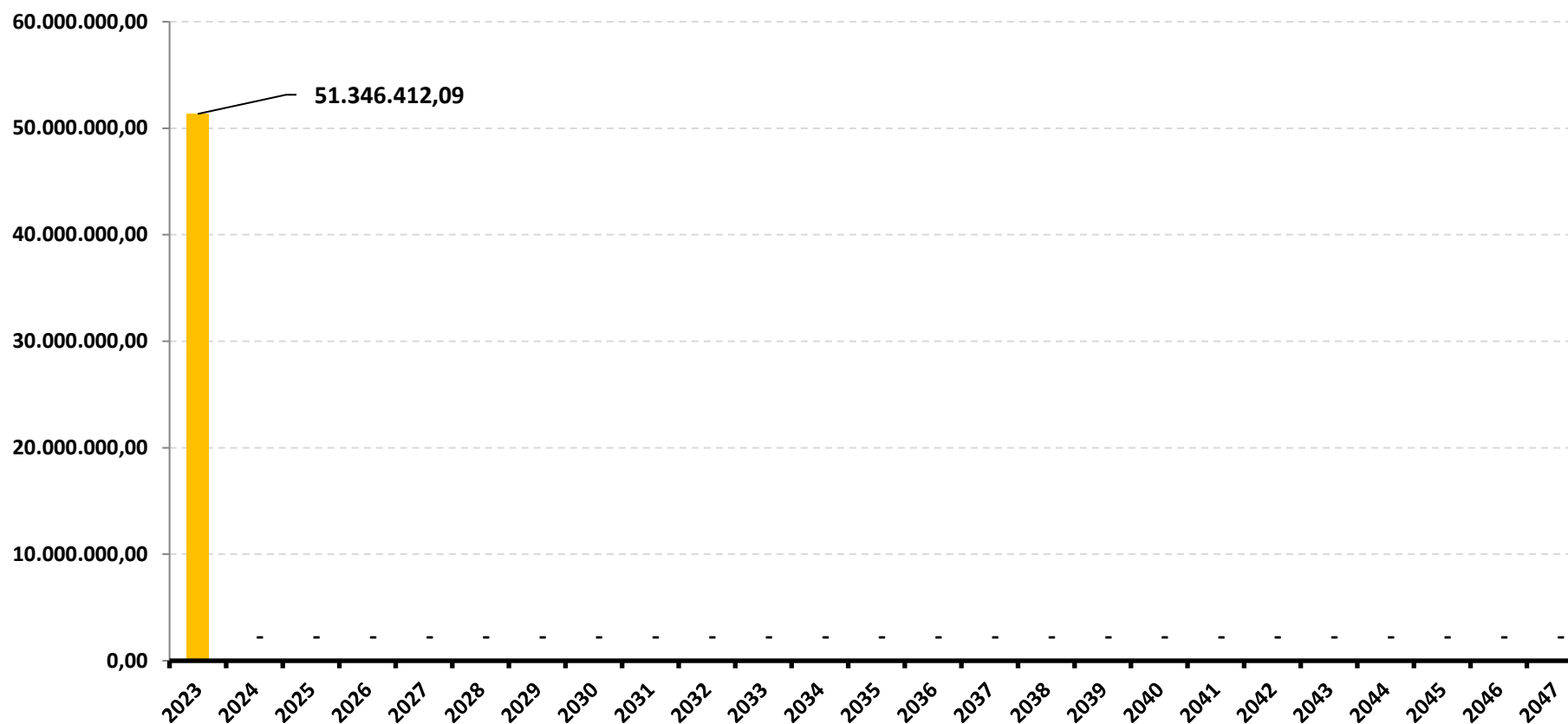
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

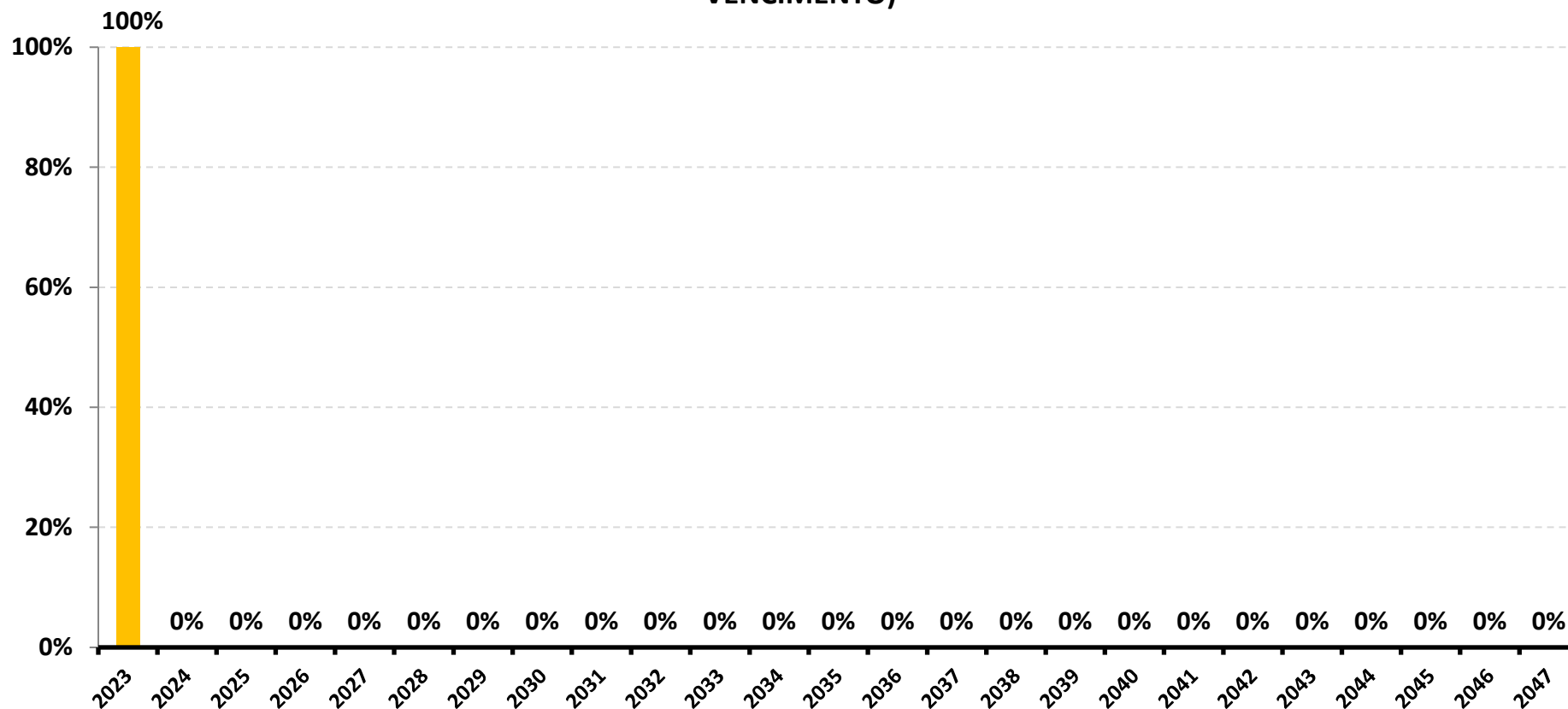
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB 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 *	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.516.152.288,42	13.380.727.353,70	14.368.447.188,06	7.513.988.203,57
NÚMERO DE COTISTAS **	285	721	985	1185
VALOR DA COTA **	3,828801156	5,221772	4,851337	3,295915
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 5 + TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.577.503/0001-88
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IRF-M	IMA-B 5+
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	16/08/2012	18/04/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	5.412.384.350,74	8.162.684.334,70	2.124.960.940,76	1.488.811.938,74
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	873	933	426	291
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,9763	4,018348	2,792553	3,011376
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	15/09/2022	13/03/2023
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO
CNPJ	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	03.914.671/0001-56	30.068.135/0001-50
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Investimentos Estruturados</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IMA-B	IBOVESPA	PETR3	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	29/07/2011	10/07/2000	26/10/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	100	100	100
SALDO MÍNIMO	0	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.222.821.325,49	416.879.369,35	828.868.983,97	82.632.137,65
NÚMERO DE COTISTAS **	782	91	15842	853
VALOR DA COTA **	4,274272	2,634291	25,433661	1283,462162
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	19/02/2021	27/05/2019	07/02/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

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

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	BDR	IRF-M 1	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013	02/07/2010	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	5000	0
RESGATE MÍNIMO	100	100	0	0
SALDO MÍNIMO	50	500	5000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.537.651.847,22	1.999.422.357,55	697.408.847,56	559.428.321,06
NÚMERO DE COTISTAS **	6682	477	239	94
VALOR DA COTA **	1,836532	5,6808644	3,2482227	4,3219886
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020	21/01/2019	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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%)

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

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

5

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
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-B	CDI	IRF – M 1	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	06/12/2005	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	100	5000	5000
SALDO MÍNIMO	5000	100	50000	50000
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	569.383.114,96	1.180.211.642,67	657.761.377,45	563.913.337,62
NÚMERO DE COTISTAS **	98	14817	405	518
VALOR DA COTA **	5,8876572	5,1338219	2,3470109	3,5322408
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	29/12/2020	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. 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.

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES		
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55		
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações		
ÍNDICE	IMA – B	IBOVESPA		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100		
RESGATE MÍNIMO	5000	100		
SALDO MÍNIMO	50000	300		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	610.972.724,31	224.070.210,42		
NÚMERO DE COTISTAS **	333	4432		
VALOR DA COTA **	4,4982545	2,6272523		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

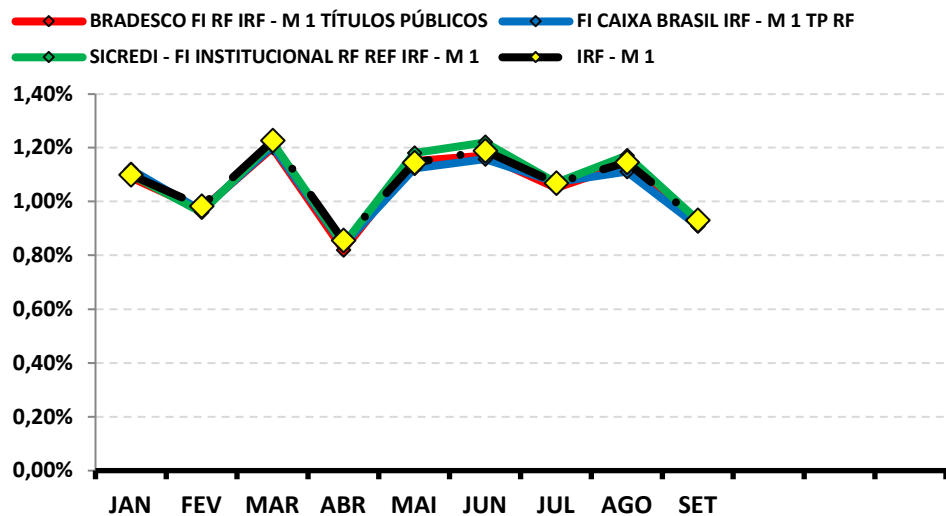
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



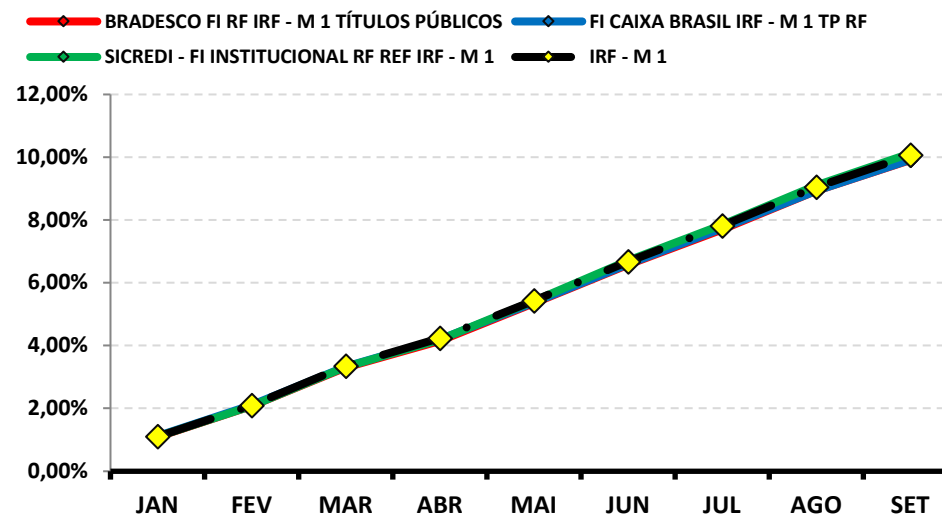
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				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%	0,91%				9,91%
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%	0,91%				9,91%
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%	0,93%				10,12%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,93%</b>				<b>10,06%</b>

#### 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	SET			
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,62%</b>	<b>2,08%</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,08%</b>			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%			

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVPAR NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>39.897,97</b>
------------	------------------

**A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>336.214,01</b>
------------	-------------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,53%</b>	<b>2,18%</b>	<b>3,62%</b>	<b>4,82%</b>	<b>6,51%</b>	<b>8,72%</b>	<b>10,11%</b>	<b>10,79%</b>	<b>10,88%</b>			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%	7,26%			

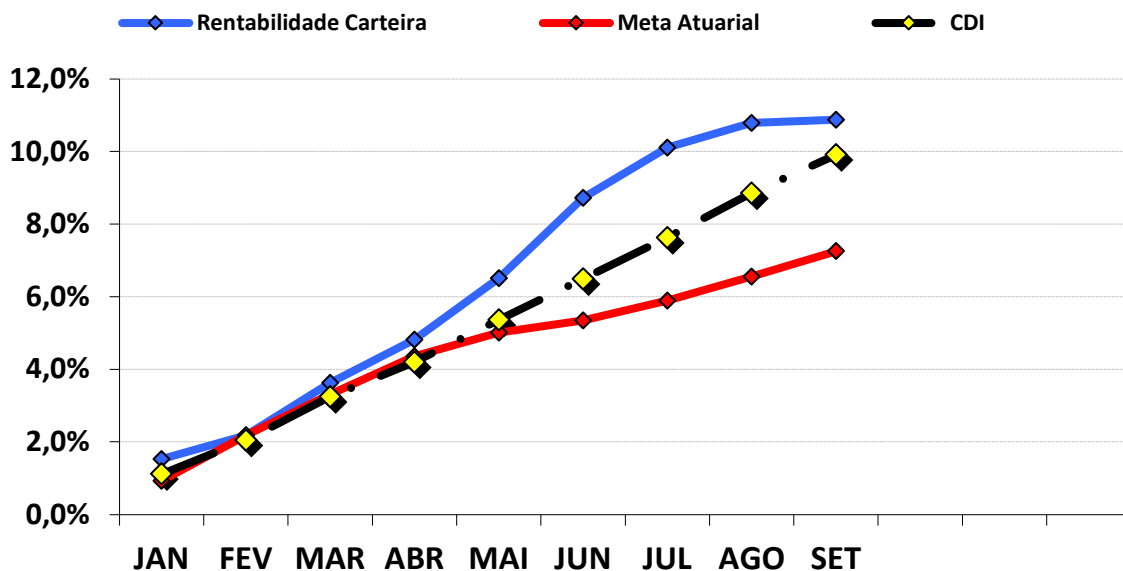
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPAR: R\$ 4.894.103,63**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.306.714,57**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.587.389,06**

## 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%
SET	10,88%	7,26%	9,91%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,88% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,91% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 109,74% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,89% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2023, o PREVPAR vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	10,88%	7,26%	149,85%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,24%	11,47%	14,20%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/10/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,86% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,24%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVPAR deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 19 e 20 de setembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza diante do contínuo processo de desinflação, apesar da resiliência observada nos mercados de trabalho de outros países, junto a evolução do cenário econômico desde a última reunião do COPOM. Assim, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta nos cenários observados.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores recentes apontam para uma econômica mais resiliente. Os dados do 2º trimestre, especialmente o PIB, indicam que setores não relacionados com o ciclo econômico continuam apresentando dinamismo, além de ocorrer crescimento no consumo das famílias. Os dados setoriais indicam uma desaceleração no comércio, uma reaceleração moderada na indústria e uma estabilidade no crescimento do setor de serviços. O mercado de trabalho segue resiliente, embora tenha levemente desacelerado em comparação com períodos anteriores.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global. Houve um processo de desinflação vindo do alívio nas pressões sobre os preços das commodities após os primeiros impactos da guerra da Ucrânia, às ações iniciais de aperto na política monetária global e normalização das cadeias de produção. Os bancos centrais continuam comprometidos em controlar a inflação através de políticas monetárias restritivas nos países desenvolvidos, mantendo o aperto por um período maior. As políticas monetárias restritivas nos países têm grande influência na contenção da inflação global, ajudando a controlar a inflação nos países emergentes. No entanto, o aperto global pode afetar os ativos domésticos, o que pode resultar em um processo de desinflação mais lento no curto prazo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a., após considerar que a alteração se encontra de acordo com a estratégia de levar a inflação para a meta ao longo do horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, é esperado que a política monetária seja conduzida com moderação diante do processo de desinflação que se espera que seja gradual. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que não apenas a desinflação se solidifique, mas também as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

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..

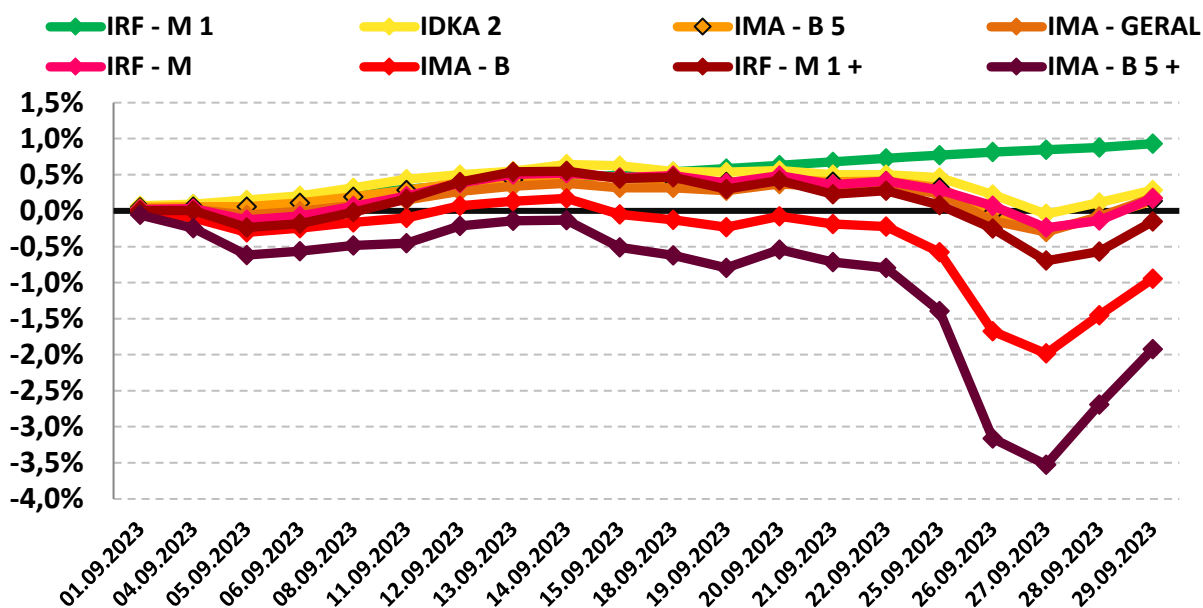
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização e “andando de lado” até a metade do período, oscilando, voltando a apresentar desvalorização e conseguindo tomar forças na última semana do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – GERAL iniciaram o mês rentabilizando 0,07% e 0,03%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,29% e 0,18%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices IMA – B 5 e IRF – M, que durante o mês chegaram a rentabilizar -0,28% e -0,23%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,13% e 0,17%.

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+
SETEMBRO	0,93%	0,29%	0,13%	0,18%	0,17%	-0,95%	-0,15%	-1,92%
Acumulado/2023	10,06%	8,97%	8,89%	10,59%	11,62%	10,79%	12,82%	12,08%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

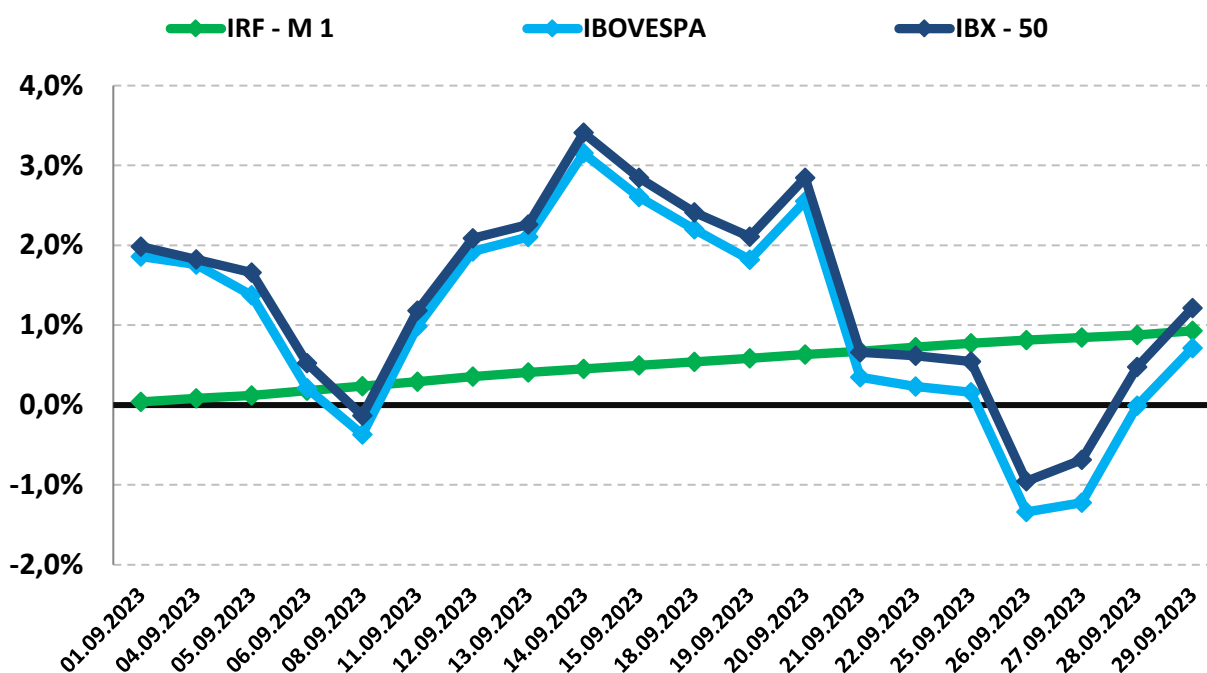
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com rentabilidade positiva, oscilando durante o mês, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar de forma positiva. Houve incertezas diante das discussões sobre a reforma tributária, sobre os gastos públicos e as pressões sobre o câmbio, no entanto, o bom desempenho das ações ligadas ao ciclo econômico corroborou para a recuperação dos índices.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 0,71% aos 116.565,17 pontos. O índice acumula a variação positiva de 6,21% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,21% aos 19.415,09 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 4,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Energia negociadas na B3, com valorização de 8,49% e 4,57%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	ELETOBRÁS
SETEMBRO	0,93%	0,71%	8,49%	4,57%
Acumulado/2023	10,06%	6,21%	59,58%	-12,13%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



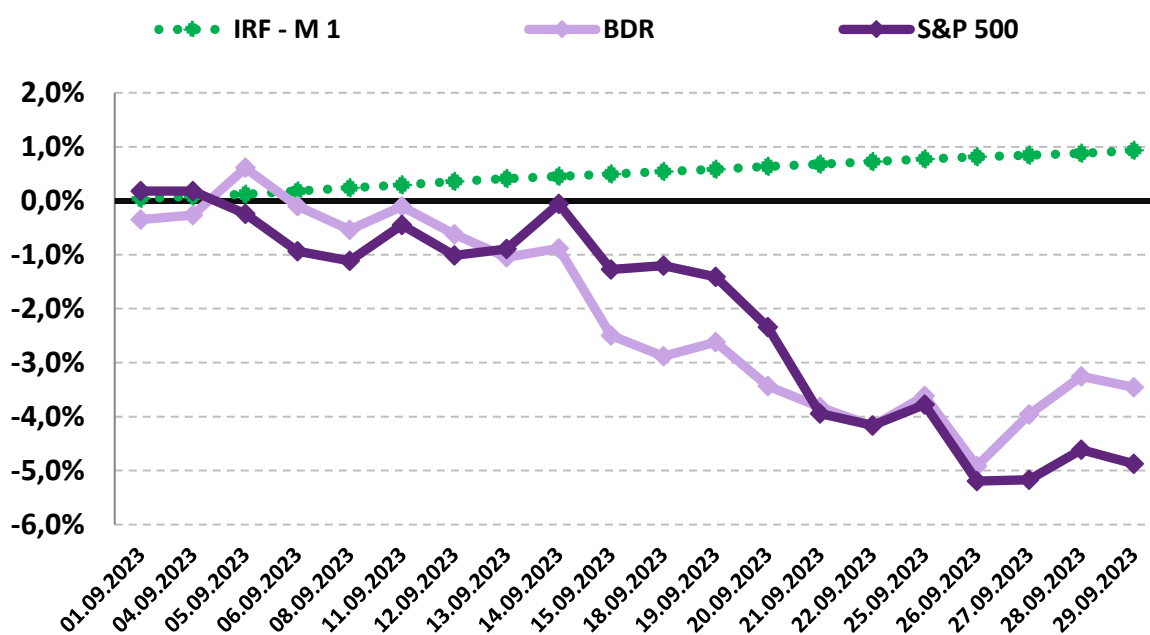
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização no mês de setembro. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força durante o mês e finalizando de forma negativa. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, oscilando, mas não conseguindo se recuperar totalmente 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 negativa de -3,46% com cotação de R\$ 12.972,87. O índice acumula uma variação positiva de 17,21% 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 -4,87% com cotação de R\$ 4.288,05. O índice acumula uma variação positiva de 11,69% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	0,93%	-3,46%	-4,87%
Acumulado/2023	<b>10,06%</b>	<b>17,21%</b>	<b>11,69%</b>

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de setembro/2023 (0,26%), apresentou aumento da inflação e elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = 0,23%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,50%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,19%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,61%.

Em setembro de 2022, o IPCA havia ficado em -0,29%.

#### *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 0,29%, influenciado pelo aumento do preço da gasolina.

#### *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 -0,15% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.

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

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,15%, uma elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = -0,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Maçã (4,21% a.m. e -2,83% a.a.), o Arroz (3,20% a.m. e 10,29% a.a.) e o Tomate (2,89% a.m. e -1,69% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-10,41% a.m. e -27,73% a.a.), a Cenoura (-9,19% a.m. e -48,03% a.a.) e o Mamão (-9,06% a.m. e -6,82% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação (0,50%), enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,11%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2023, Belém - PA é a capital que apresenta a maior inflação (3,98%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,90%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,50%.

---

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 setembro foi marcado pela alta da taxa de juros americana. Nos EUA, a direção tomada pelo FED quanto as condições financeiras, está de acordo com o planejado para desacelerar a atividade econômica e controlar a inflação. Apesar da taxa de desemprego em níveis baixos, os salários passam por aumento em um ritmo alinhado com a meta de inflação do FED. Os preços ao consumidor também indicam desaceleração dos núcleos, de acordo com os objetivos do FED. As expectativas de inflação se encontram estáveis, e o aumento sobre a taxa de juros se mostra de forma significativa. Na Zona do Euro, há enfraquecimento na atividade econômica quanto a inflação, o que implica na possibilidade de que o Banco Central Europeu opte por interromper o ciclo de aumento das taxas de juros. A produção industrial apresentou queda nos meses de julho e agosto, o que corroboram com a indicação de uma contração na atividade econômica da região, o que pode influenciar no BCE optar por manter o ciclo de aumento das taxas de juros em pausa. Na China, os indicadores econômicos apresentam resultados positivos após um período de dados fracos. Essa melhoria não foi uniforme ou generalizada em toda a economia, uma vez que os dados do setor imobiliário continuam fracos. A demanda doméstica tem melhoras na categoria de bens e serviços, mas o consumo ainda continua abaixo do período pré-pandêmicos. Na América Latina, a tendência da moderação na inflação continua. Os dados sobre a inflação e as expectativas estão em declínio, com exceção da Argentina, no qual as taxas de inflação subiram antes das eleições presidenciais. No México, a economia permanece resistente frente a demanda dos EUA, e as demais moedas da região sofreram impactos pelo dólar e achatamento das curvas de juros.

### BRASIL

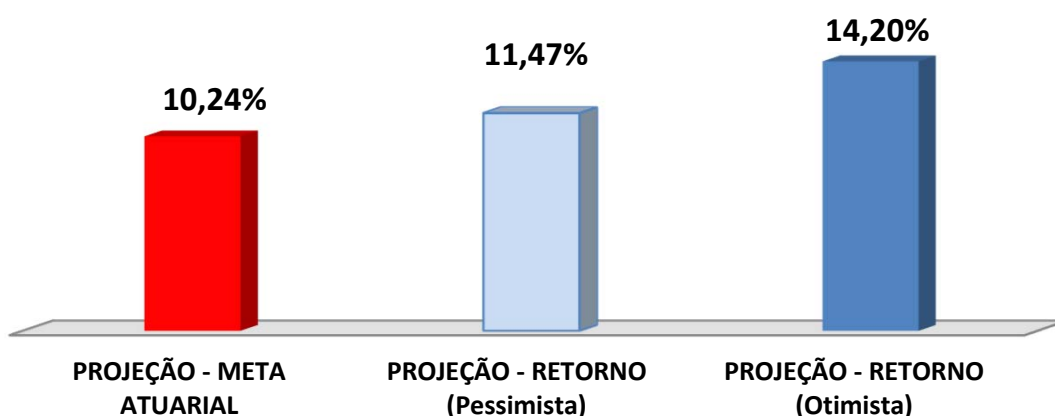
No mês de setembro, a atividade econômica demonstrou resiliência. A criação de empregos formais mostra avanço e ajuda a manter a taxa de desemprego em baixo nível, isso, por sua vez, impulsiona a demanda interna e o setor de serviços, mesmo que de forma mais amena do que observado anteriormente. É esperada desaceleração no 2º semestre influenciado pelo setor agropecuário. No contexto fiscal, ainda é buscado um meio de aumento das receitas. O resultado primário indica leve piora diante da desaceleração da arrecadação, fazendo assim, que seja discutido no Congresso um meio de aumentar as receitas. As metas fiscais ainda persistem os desafios para alcançar a consolidação fiscal. A balança de pagamentos continua em uma posição confortável, e é esperado que a balança comercial atinja um recorde neste ano.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/10/2023, 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 14,20% 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.