

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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

OUTUBRO
2023

14 de novembro 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): 9,95%

Data Focal: 31/10/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%	0,62%	0,08%	-0,17%		
TAXA DE JUROS	0,40%	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%	0,24%		
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%		
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%	10,79%	10,88%	10,69%		
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,01%	2,42%	2,82%	3,23%	3,65%	4,06%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%		
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%	7,26%	7,94%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		

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	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	44
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
10 – ANÁLISE DO MERCADO	48
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	52
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	55

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 OUTUBRO, 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	305.000,00	(35.000,00)	-	160.989,15	(246.432,64)	(85.443,49)	51.530.968,60
11	NOVEMBRO	51.530.968,60	-	-	-	-	-	-	51.530.968,60
12	DEZEMBRO	51.530.968,60	-	-	-	-	-	-	51.530.968,60
13	ANO	44.619.791,24	8.041.573,20	(5.939.055,98)	-	5.778.196,40	(969.536,26)	4.808.660,14	51.530.968,60

*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%	47,1%	24.269.394,48	-
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%	35,0%	18.042.974,32	-
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					82,1%	42.312.368,80	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,1%	16,0%	7,8%	4.020.007,23	-
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%)				7,8%	4.020.007,23	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,2%	10,0%	6,2%	3.187.598,22	-
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%)				6,2%	3.187.598,22	
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%	3,9%	2.010.994,35	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				3,9%	2.010.994,35	
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%	36.170,42	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	51.567.139,02	

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%	12,4%	6.388.053,17	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,1%	7.780.182,72	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	12,3%	6.346.769,10	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,5%	7.462.046,65	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,6%	5.960.207,15	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	3,1%	1.586.838,13	-
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%	6.788.271,88	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,5%	1.270.374,32	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	7,8%	4.020.007,23	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	7,6%	3.928.218,25	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	36.170,42	-

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	37.545,58	0,07%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,06%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.965.491,68	3,81%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.671.286,47	5,18%	SIM			
4	10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	987.104,11	1,91%	SIM			
5	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.644.390,91	5,13%	SIM			
6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.462.046,65	14,47%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.788.271,88	13,16%	SIM			
8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	724.022,61	1,40%	SIM			
9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	389.500,57	0,76%	SIM			
10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	599.734,02	1,16%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	991.814,18	1,92%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,0%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.702.378,19	7,18%	SIM			
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.090.668,43	9,87%	SIM			
14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.144.109,78	8,04%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.259.560,92	4,38%	SIM			
16	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.854.442,82	3,60%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			42.312.368,80	82,05%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	390.209,78	0,76%	SIM			
18	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.143.853,91	2,22%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,8%	SIM
19	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.485.943,54	4,82%	SIM			
20	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.917.223,90	3,72%	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	1.270.374,32	2,46%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.207.605,45	13,98%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	2.010.994,35	3,90%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,9%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			2.010.994,35	3,90%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
23	Caixa Econômica Federal	36.170,42	0,07%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		36.170,42	0,07%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	42.312.368,80	82,05%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.207.605,45	13,98%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.010.994,35	3,90%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	36.170,42	0,07%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	51.567.139,02	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	37.545,58	557.432.822,88	0,007%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.965.491,68	719.678.543,43	0,273%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.671.286,47	5.036.600.197,80	0,053%	-
	4	10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	987.104,11	1.373.230.642,51	0,072%	-
	5	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.644.390,91	2.161.431.244,75	0,122%	-
	6	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.462.046,65	7.787.487.970,57	0,096%	-
	7	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.788.271,88	5.184.421.071,28	0,131%	-
	8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	724.022,61	7.795.296.699,71	0,009%	-
	9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	389.500,57	12.230.065.528,97	0,003%	-
	10	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	599.734,02	1.473.904.353,82	0,041%	-
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	991.814,18	560.834.418,92	0,177%	SIM
	12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.702.378,19	577.592.958,51	0,641%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.090.668,43	723.610.534,87	0,704%	SIM
	14	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.144.109,78	1.199.029.057,59	0,346%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.259.560,92	502.816.901,55	0,449%	SIM
	16	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.854.442,82	14.076.402.461,33	0,013%	SIM
	17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	390.209,78	216.349.332,72	0,180%	SIM
	18	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.143.853,91	808.675.739,69	0,141%	SIM
	19	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.485.943,54	397.125.758,06	0,626%	SIM
	20	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.917.223,90	1.452.300.441,47	0,132%	SIM
	21	30.068.135/0001-50	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.270.374,32	83.724.966,86	1,517%	SIM
	22	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.010.994,35	1.935.277.303,73	0,104%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				51.530.968,60			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				36.170,42			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				51.567.139,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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%	37.545,58	0,07%	557.432.822,88	0,007%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	47,1%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	37.544,83	0,07%	576.792.335,69	0,01%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	4.144.109,78	8,04%	1.199.029.057,59	0,346%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	35,0%
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.144.109,78	8,04%	1.741.896.877,63	0,24%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.259.560,92	4,38%	502.816.901,55	0,449%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.259.493,13	4,38%	1.449.102.532,09	0,16%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	991.814,18	1,92%	560.834.418,92	0,177%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	991.814,18	1,92%	673.872.196,74	0,15%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,36%	1.143.853,91	2,22%	808.675.739,69	0,141%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,8%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	7.618,07	0,01%	15.012.532.462,10	0,00%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,95%	2.485.943,54	4,82%	397.125.758,06	0,626%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,95%	23.566,74	0,05%	15.012.532.462,10	0,0002%	SIM		
FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	100,64%	1.270.374,32	2,46%	83.724.966,86	1,517%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,2%
FI CAIXA MASTER HEDGE MULT LP	100,00%	1.270.374,32	2,46%	290.660.302,54	0,44%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	2.010.994,35	3,90%	1.935.277.303,73	0,104%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,9%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	19.587,08	0,04%	15.012.532.462,10	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	5,2217712	5,2716730	4.030,716656	0,000000	0,000000	4.030,716656
2	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	10,4435441	10,5433459	76.494,113501	0,000000	6.639,258664	69.854,854837
3	4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,8513370	4,9006730	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	5,9526000	2,9676170	2.287.448,78300	0,000000	0,000000	2.287.448,78300
5	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0183480	4,0054210	1.862.986,84726	0,000000	0,000000	1.862.986,84726
6	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2742720	4,2458710	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	2,7925530	2,8022320	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	3,2959150	3,3268810	217.628,046152	0,000000	0,000000	217.628,046152
9	4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	10.577.503/0001-88	3,0113760	2,9824050	330.975,877088	0,000000	0,000000	330.975,877088
10	8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,8288012	3,7909682	79.407,761691	78.792,991552	0,000000	158.200,753243
11	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3470109	2,3689458	2.148.917,221341	0,000000	0,000000	2.148.917,221341
12	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	7,0644816	3,5398488	1.045.914,219015	0,000000	0,000000	1.045.914,219015
13	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	10,2676438	5,1829172	799.570,901100	0,000000	0,000000	799.570,901100
14	0818	35400-7	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,4982545	4,4658505	222.088,532233	0,000000	0,000000	222.088,532233
15	-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2482227	3,2782087	599.562,704718	0,000000	0,000000	599.562,704718
16	-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,8876572	5,8547854	385.934,028644	0,000000	0,000000	385.934,028644
17	-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3219888	4,2924968	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	1,8365320	1,8039950	1062765,637135	0,000000	0,000000	1062765,637135
19	4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,6342910	2,5578950	971.870,84017	0,000000	0,000000	971.870,84017
20	4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	03.914.671/0001-56	25,4336610	25,3700141	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	1.283,4621526	1.293,7497280	981,93205	0,000000	0,000000	981,93205
22	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,6808644	5,6013805	359017,631393	0,000000	0,000000	359017,631393
23	0818	35400-7	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,6272523	2,5589067	150.562,27738	1.928,541594	0,000000	152.490,81897

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2023).

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	32.349.456,04	501.666.967.532,41	0,0064%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.262.598,18	635.056.513.235,67	0,0007%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	13.928.970,58	95.916.049.561,88	0,0145%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	390.209,78	24.728.031.116,61	0,0016%	SIM
5	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	599.734,02	1.495.057.598.151,84	0,00004%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		51.530.968,60			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		36.170,42			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		51.567.139,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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)	5.090.668,43	9,9%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.036.961,54	2,0%

Referência: OUTUBRO

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	21.248,62	0,04%	46.440.300,17	90,12%
2			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	368.251,95	0,71%		
3			4454	006/037-9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.854.442,82	3,60%		
4			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	6.788.271,88	13,17%		
5			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.462.046,65	14,48%		
6			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.671.286,47	5,18%		
7			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	2.644.390,91	5,13%		
8			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	724.022,61	1,41%		
9			4454	006/006-9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	987.104,11	1,92%		
10			0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.702.378,19	7,18%		
11			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	4.144.109,78	8,04%		
12			0818	35400-7	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	991.814,18	1,92%		
13			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.965.491,68	3,81%		
14			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.259.560,92	4,38%		
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	37.545,58	0,07%		
16			4454	006/006-9	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.917.223,90	3,72%		
17			4454	006/006-9	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.485.943,54	4,82%		
18			4454	006/006-9	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.143.853,91	2,22%		
19			4454	006/006-9	FIC FI CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	1.270.374,32	2,47%		
20			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	2.010.994,35	3,90%		
21			0818	35400-7	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	390.209,78	0,76%		
22			8237-6	8237-6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	599.734,02	1,16%		
23		PROVISÃO DE CAIXA	0818	35400-7	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.090.668,43	9,88%	5.090.668,43	9,88%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						51.530.968,60	100%	51.530.968,60	100%

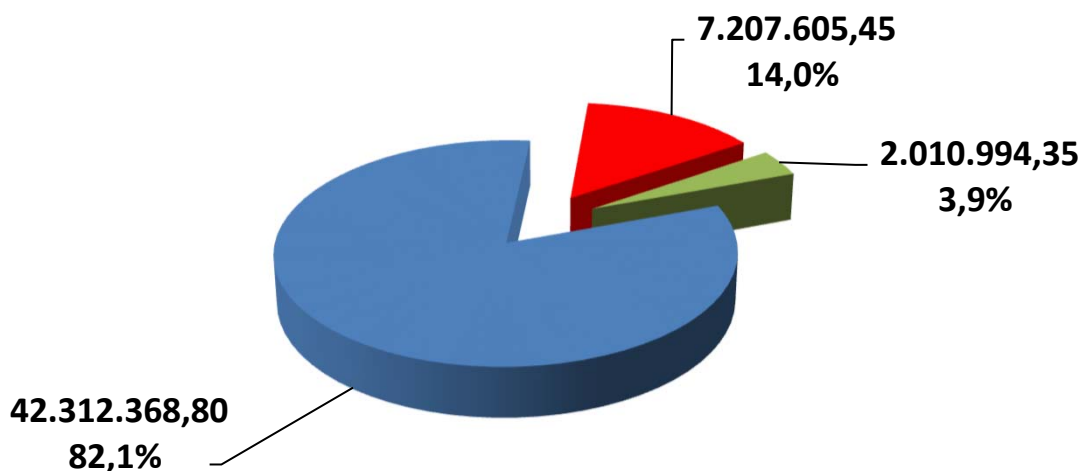
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.312.368,80	82,1%
RENDA VARIÁVEL	7.207.605,45	14,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.010.994,35	3,9%
TOTAL	51.530.968,60	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

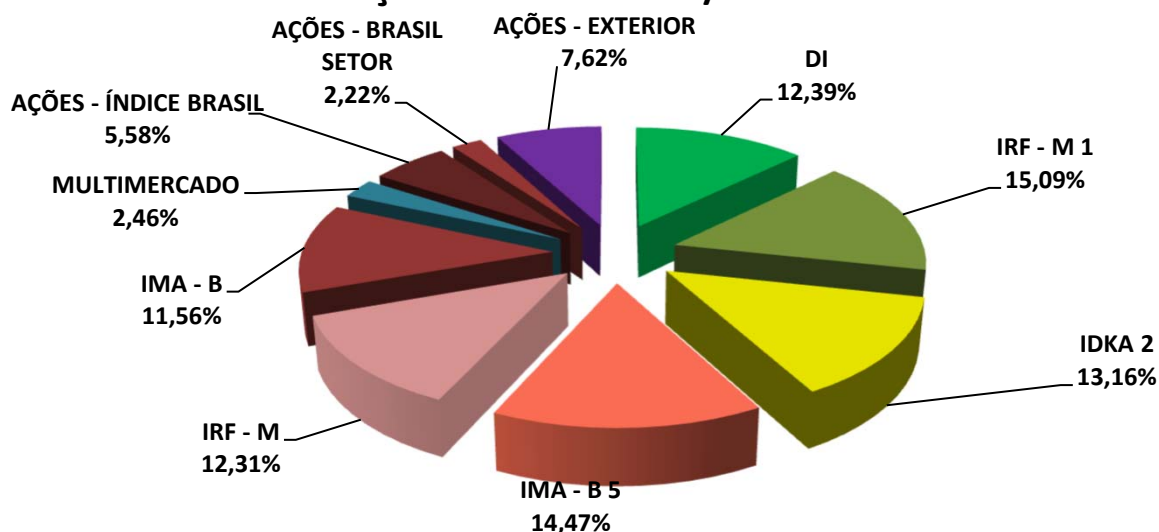


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	6.388.053,17	12,39%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	14.168.235,89	27,48%
IRF - M 1	7.780.182,72	15,09%			
IDKA 2	6.788.271,88	13,16%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.250.318,53	27,63%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	7.462.046,65	14,47%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	12.306.976,25	23,87%
IRF - M	6.346.769,10	12,31%			
IMA - B	5.960.207,15	11,56%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.586.838,13	3,08%
IMA - B 5+	1.586.838,13	3,08%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	1.270.374,32	2,46%	MULTIMERCADO	1.270.374,32	2,46%
IBOVESPA	2.876.153,32	5,58%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	2.876.153,32	5,58%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.143.853,91	2,22%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.143.853,91	2,22%
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	3.928.218,25	7,62%
BDR - NÍVEL I	2.010.994,35	3,90%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.917.223,90	3,72%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	51.530.968,60	99,93%		51.530.968,60	99,93%

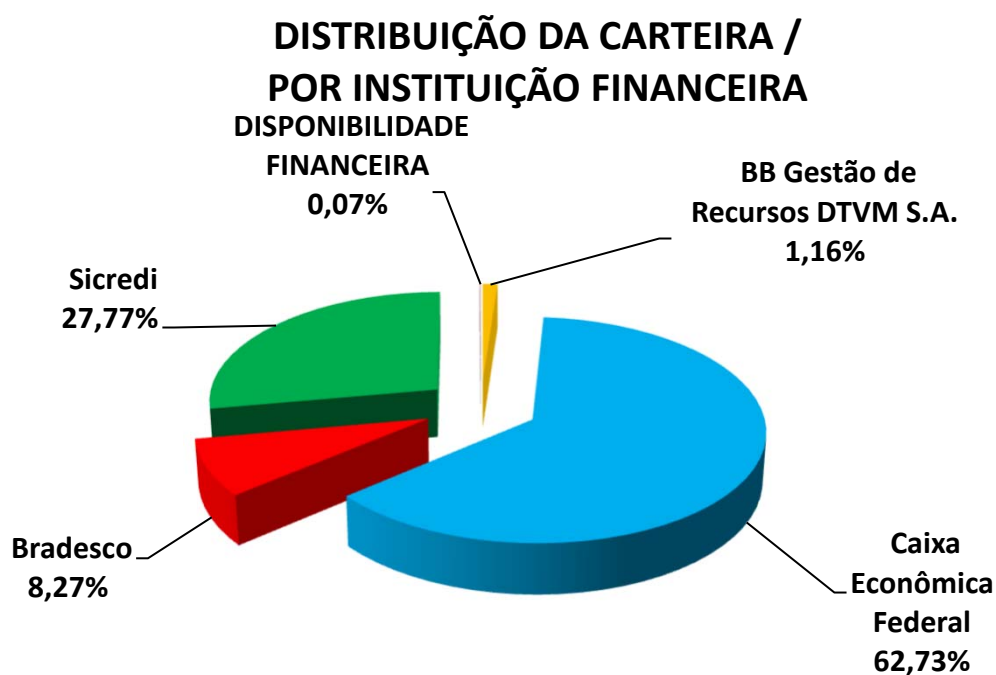
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



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

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

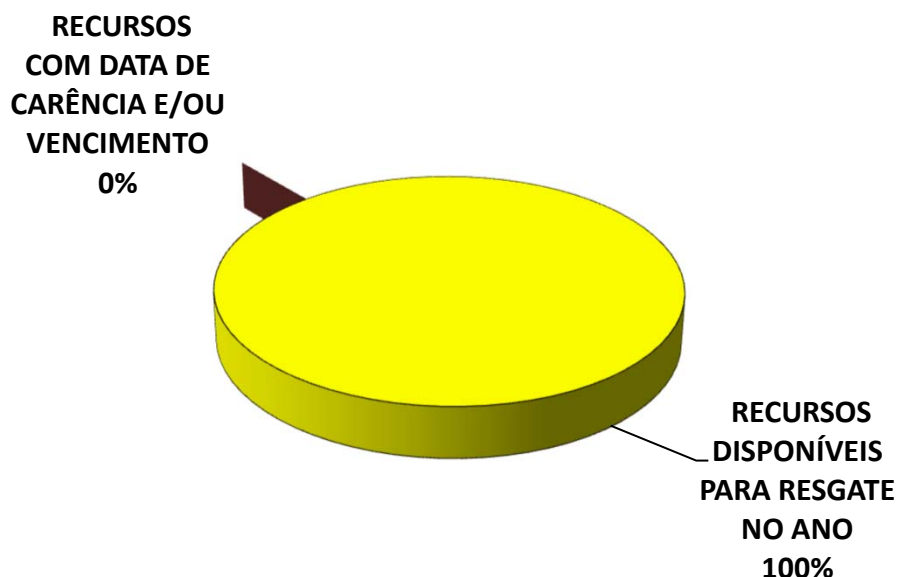
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	599.734,02	1,16%
Caixa Econômica Federal	32.349.456,04	62,73%
Bradesco	4.262.598,18	8,27%
Sicredi	14.319.180,36	27,77%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	36.170,42	0,07%
TOTAL	51.567.139,02	100,00%



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	51.567.139,02	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	51.567.139,02	100,00%

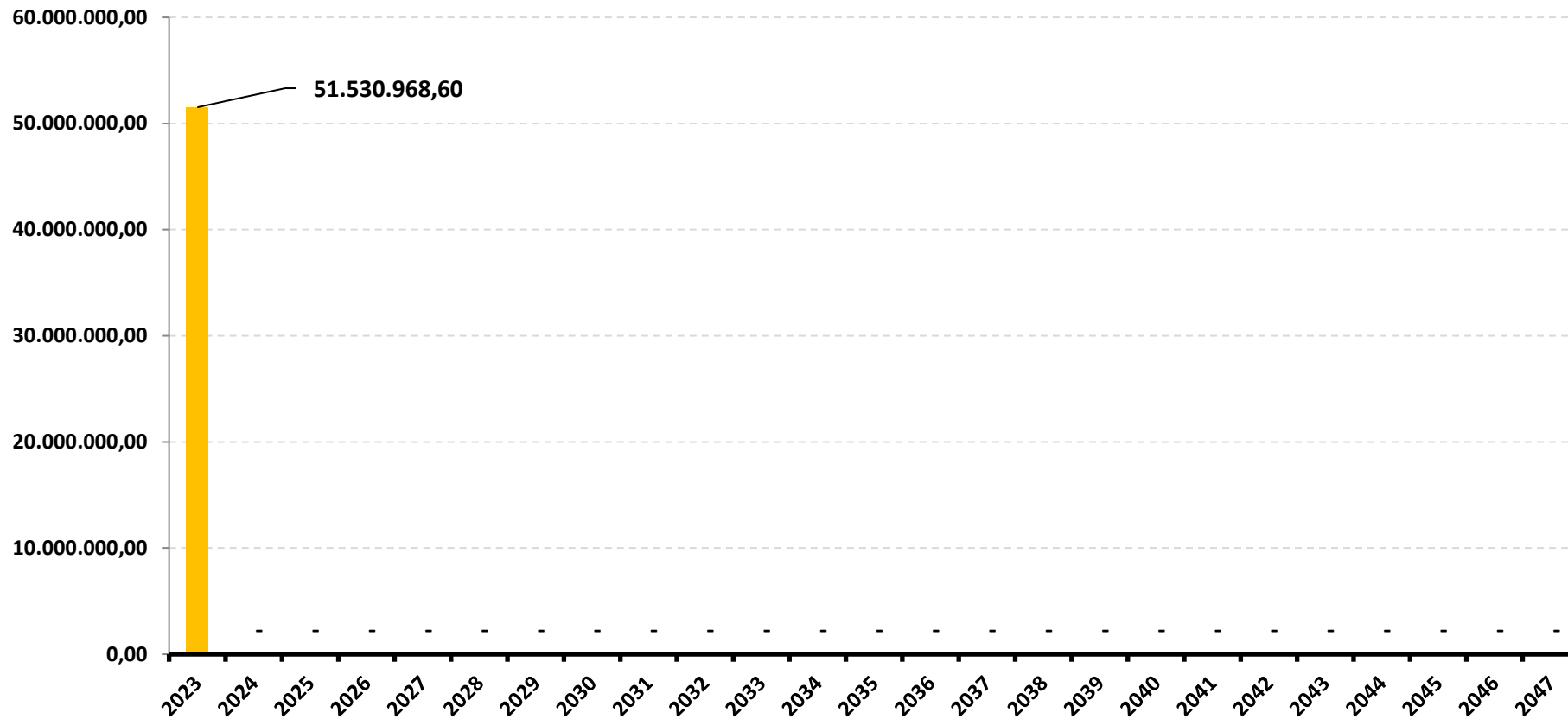
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

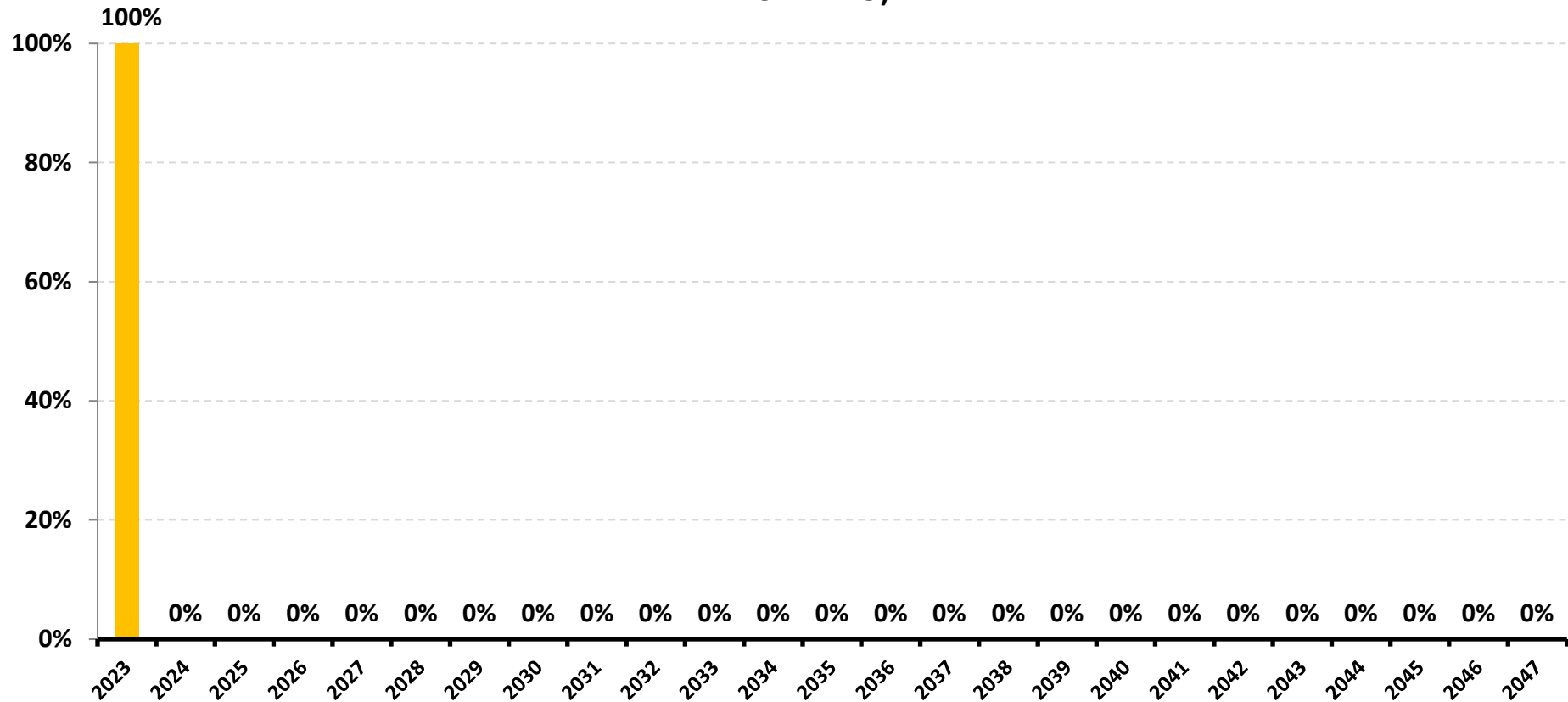
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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 *	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.473.904.353,82	12.230.065.528,97	14.076.402.461,33	7.795.296.699,71
NÚMERO DE COTISTAS **	285	730	983	1186
VALOR DA COTA **	3,790968192	5,271673	4,900673	3,326881
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
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.577.503/0001-88
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 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	16/08/2012	18/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+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 **	5.184.421.071,28	7.787.487.970,57	2.161.431.244,75	1.373.230.642,51
NÚMERO DE COTISTAS **	863	926	433	285
VALOR DA COTA **	2,967617	4,005421	2,802232	2,982405
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	15/09/2022	13/03/2023
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	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	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
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 *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.036.600.197,80	397.125.758,06	808.675.739,69	83.724.966,86
NÚMERO DE COTISTAS **	769	90	15716	844
VALOR DA COTA **	4,245871	2,557895	25,370014	1293,749736
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 *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.452.300.441,47	1.935.277.303,73	719.678.543,43	557.432.822,88
NÚMERO DE COTISTAS **	6532	473	241	97
VALOR DA COTA **	1,803995	5,60138049	3,2782087	4,2924972
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 **	502.816.901,55	1.199.029.057,59	723.610.534,87	577.592.958,51
NÚMERO DE COTISTAS **	99	14936	412	482
VALOR DA COTA **	5,8547854	5,1829172	2,3689458	3,5398488
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	Renda Fixa	Renda Variável		
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 *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	560.834.418,92	216.349.332,72		
NÚMERO DE COTISTAS **	307	4247		
VALOR DA COTA **	4,4658505	2,5589067		
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)		

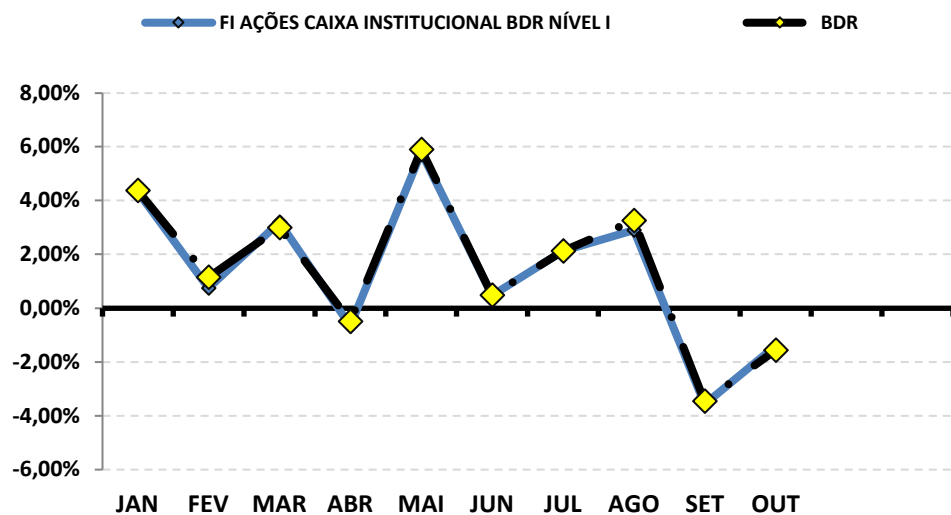
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

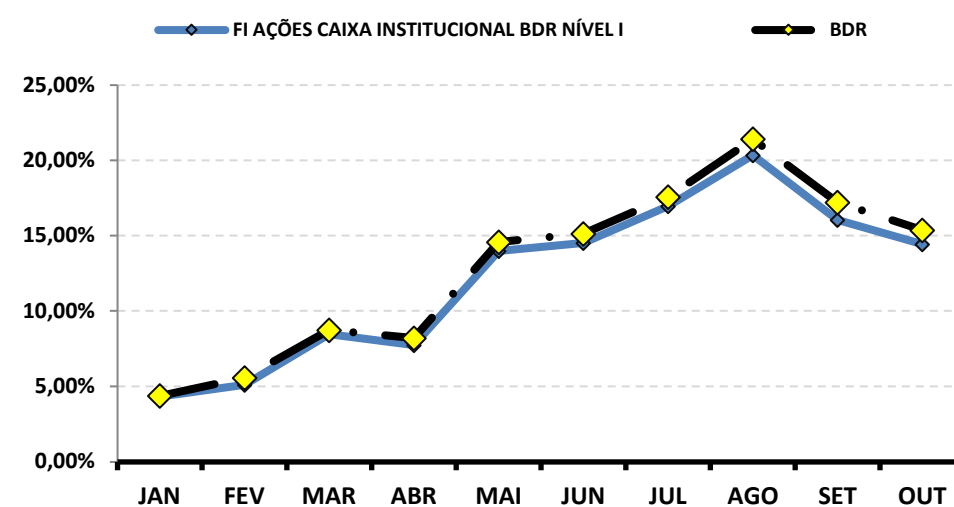
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32%	0,75%	3,19%	-0,66%	5,80%	0,47%	2,12%	2,90%	-3,57%	-1,40%			14,42%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%			15,37%

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	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,53%	0,64%	1,41%	1,15%	1,62%	2,08%	1,27%	0,62%	0,08%	-0,17%		
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%		
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%		

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

R\$ (85.443,49)

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 327.919,98

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVPAR

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,53%	2,18%	3,62%	4,82%	6,51%	8,72%	10,11%	10,79%	10,88%	10,69%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%		
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,01%	5,34%	5,89%	6,56%	7,26%	7,94%		

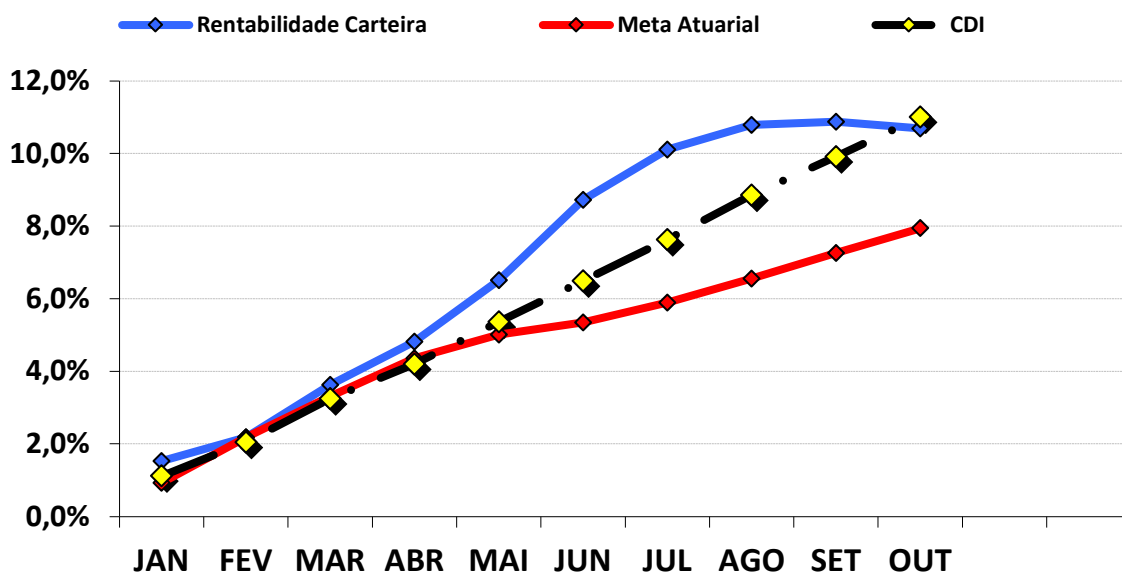
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPAR: R\$ 4.808.660,14

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.634.634,55

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.174.025,59

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%
OUT	10,69%	7,94%	11,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,69% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 11,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 97,12% 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 outubro/2023, o PREVPAR vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	10,69%	7,94%	134,62%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,95%	9,34%	12,06%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,95%. 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 55 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 31 de outubro e 01 de novembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25%. A decisão reflete na conjuntura internacional incerta, o conflito no Oriente Médio e as significativas oscilações nos preços dos ativos internacionais e as variações na taxa de câmbio. 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 apontam para uma desaceleração no 2º semestre. Os últimos dados indicam desaceleração no setor de serviços, após um crescimento superior ao esperado no 1º semestre. É destacado a estabilidade na indústria, com setores mais dependentes de crédito mostrando desaceleração. O mercado de trabalho, a taxa de desocupação apresentou diminuição, embora a taxa de ocupação também tenha apresentado queda.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global diante da desinflação resultante da normalização das cadeias produtivas, medidas de aperto na política monetária e diminuição das pressões sobre commodities. Em meio ao cenário internacional incerto, com mercados de trabalho aquecidos e um estreitamento do hiato do produto nas economias avançadas, o Comitê enfatizou a importância de uma estratégia prolongada sobre o aperto monetário global para conter a inflação mundial e facilitar o controle inflacionário em países emergentes. No entanto, destaca-se que o aperto global pode causar pressões cambiais, assim, afetando ativos doméstico e contribuindo para o processo desinflacionário 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 12,25% 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..

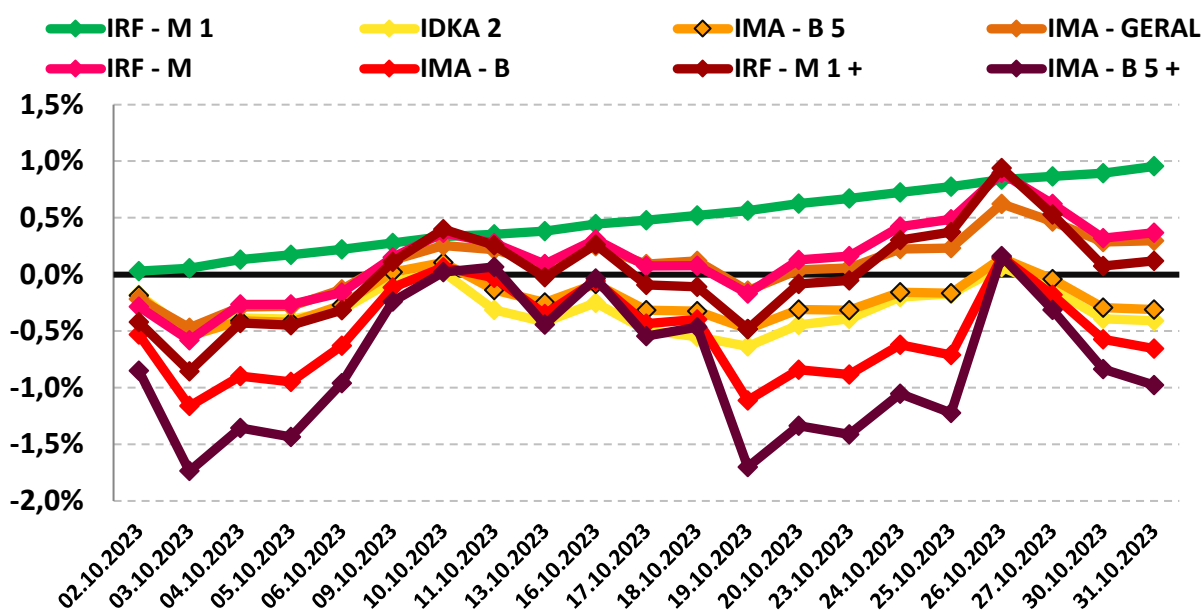
10.2-RENDA FIXA

O mês de outubro foi de muita oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, oscilando durante o mês, e, apesar de apresentar pequena valorização na última semana, acabou perdendo força no fechamento do mês, tendo a maioria dos índices rentabilizando negativamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio e Ativos Arrojados de Longo Prazo. O índice IMA – GERAL iniciou o mês rentabilizando -0,22% conseguindo se recuperar e finalizando o mês com 0,30%. Já os índices IRF – M e IRF- M 1+, iniciaram rentabilizando -0,28% e -0,42%, tomando força durante o mês e conseguindo finalizar de forma positiva com 0,37% e 0,12%, respectivamente.

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+
OUTUBRO	0,96%	-0,41%	-0,31%	0,30%	0,37%	-0,66%	0,12%	-0,98%
Acumulado/2023	11,12%	8,53%	8,55%	10,92%	12,04%	10,06%	12,95%	10,98%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

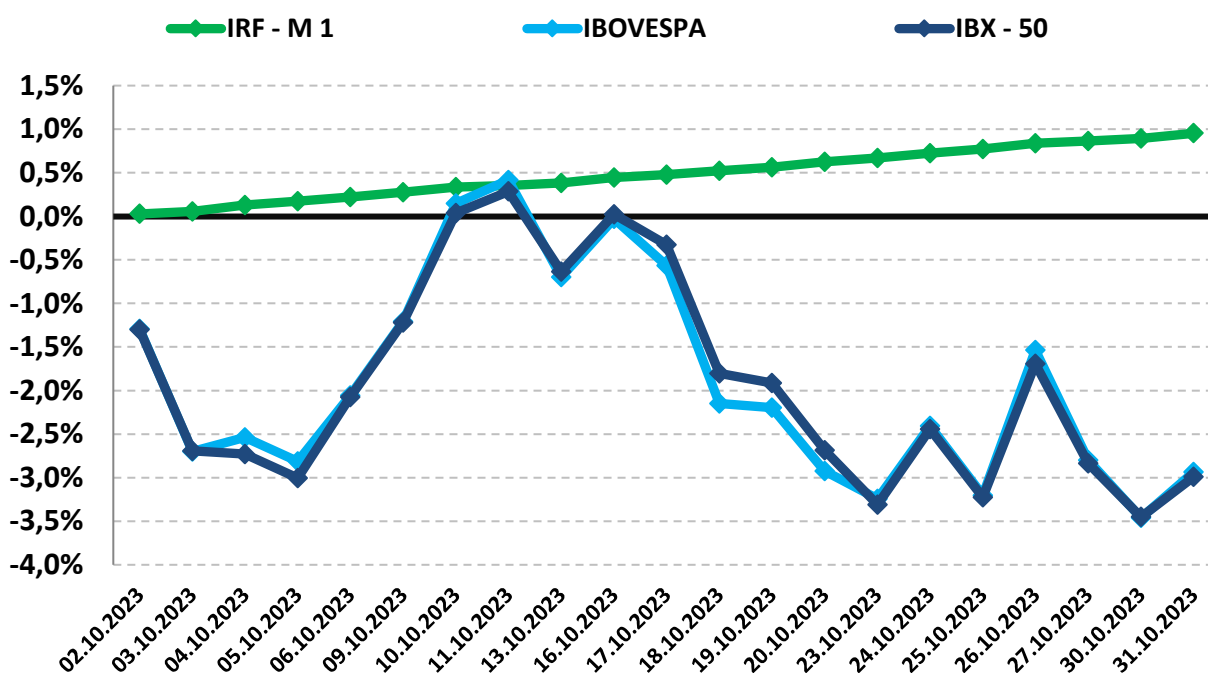
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com desvalorização, tomando força ainda na primeira semana do mês, mas, logo voltando a apresentar nova desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Com sinais de resiliência da economia dos EUA e as tensões no Oriente Médio foi gerado um aumento das taxas de juros globais e retornos negativos sobre índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,94% aos 113.143,67 pontos. O índice acumula a variação positiva de 3,09% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,99% aos 19.714,74 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,79% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Consumo e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com desvalorização de -8,89% e -8,55%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			CONSUMO	SMALL CAPS
OUTUBRO	0,96%	-2,94%	-8,89%	-8,55%
Acumulado/2023	11,12%	3,09%	-13,97%	-2,78%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



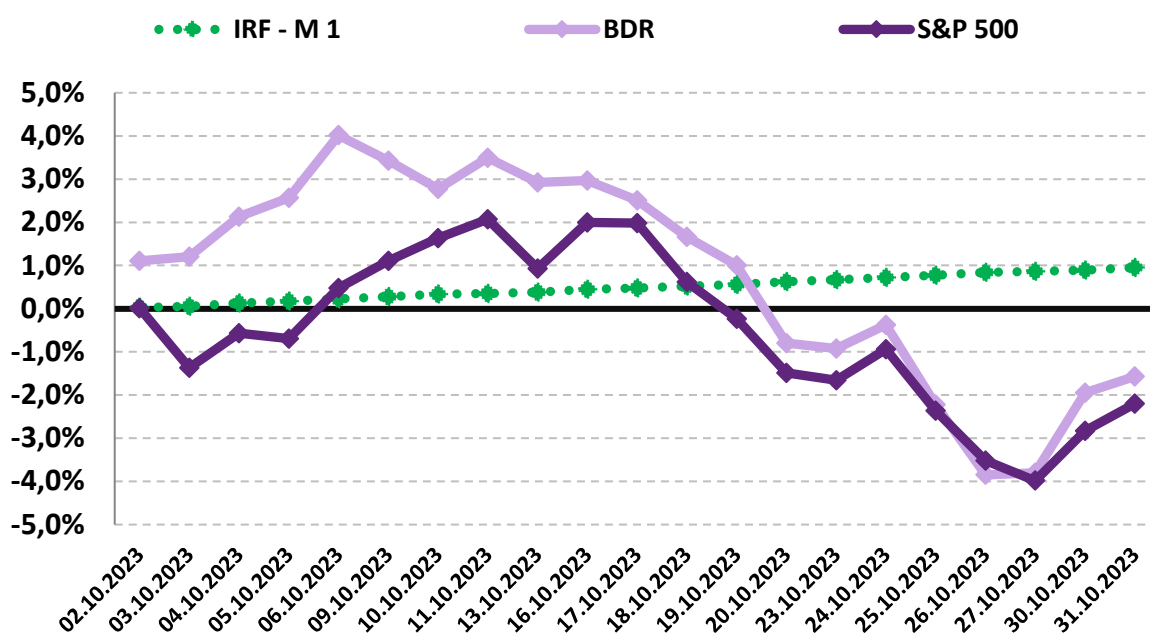
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização durante o mês de outubro. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram a primeira semana de outubro de forma positiva, perdendo força durante o mês e ambos finalizando negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -1,57% com cotação de R\$ 12.769,37. O índice acumula uma variação positiva de 15,37% 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 -2,20% com cotação de R\$ 4.193,8. O índice acumula uma variação positiva de 9,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	0,96%	-1,57%	-2,20%
Acumulado/2023	11,12%	15,37%	9,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de outubro/2023 (0,24%), apresentou diminuição da inflação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = 0,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,75%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,82%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,12%.

Em outubro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,59%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram os maiores impactos de alta no IPCA, foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e TRANSPORTES, cujos índices apresentaram inflação de 0,07%, influenciados pelo aumento da alimentação em domicílio e nos preços de passagens aéreas, respectivamente.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo serviços de comunicação.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,07%, uma elevação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = -0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (13,05% a.m. e 60,71% a.a.), a Batata-inglesa (11,23% a.m. e -19,61% a.a.) e a Cebola (8,46% a.m. e -43,88% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite Longa vida (-5,48% a.m. e -6,11% a.a.), o Feijão-carioca (rajado) (-4,67% a.m. e -23,11% a.a.) e o Ovo de galinha (-1,14% a.m. e 1,16% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (0,80%), enquanto São Luís - MA apresentou deflação de -0,23%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,24%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (4,27%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,66%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,75%.

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 outubro foi marcado pelas adversidades no cenário global. Nos EUA, a economia se mostra resiliente e refletindo sobre o crescimento do PIB, apesar do aperto monetário. Destaca-se o comportamento dos títulos públicos americanos, que apresentaram elevadas taxas de juros. O FED (Federal Reserve) indica o fim do ciclo do aumento das taxas de juros, esperando que as taxas permaneçam estáveis no longo prazo, seguindo com precaução sobre a abordagem utilizada em relação a trajetória inflacionária. Na Zona do Euro, é indicado desaceleração e possibilidade de pausa no aumento de juros pelo BCE. A demanda apresentou queda em toda a região, a indústria seguiu contraída e as projeções de sobre crescimento se mantiveram baixas. Na China, a economia mostrou recuperação. A demanda doméstica e o setor de serviços apresentaram bons desempenhos, apesar do setor imobiliário ainda não demonstrar melhores avanços. No final do mês, o governo anunciou estímulos aos títulos do governo central, tendo foco em investimentos de infraestrutura. Apesar disso, o cenário segue desafiador sobre o setor residencial e com os conflitos no cenário geopolítico. Na América Latina, a atividade sobre a inflação segue moderada. Na Argentina, o mercado ainda segue cauteloso sobre o período eleitoral, o que intensifica o cenário incerto sobre questões políticas e econômicas. No geral, as taxas básicas de juros devem permanecer acima das estimativas dos bancos centrais ao longo dos horizontes de política monetária. Embora juros mais altos possam impactar negativamente o crescimento, a resiliência da atividade e as perspectivas de crescimento nos principais parceiros comerciais, como China e EUA, podem mitigar esses efeitos ao longo do tempo. curvas de juros.

BRASIL

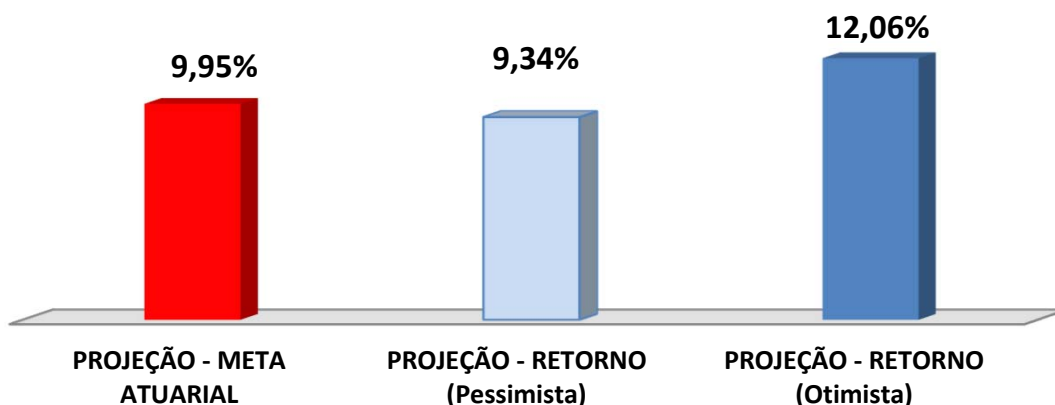
No mês de outubro, a atividade econômica segue direcionada a uma desaceleração depois dos resultados positivos do primeiro semestre, estando de acordo com a política monetária em vigor. Consequentemente, foi esperado que o PIB do terceiro trimestre tenha se mantido estável ou apresentado leve queda. Por sua vez, o IPCA demonstrou resultados positivos, destacando a tendência de desaceleração na inflação sobre serviços. De acordo com o COPOM, a situação atual justifica a continuidade do ritmo de redução de 0,5 ponto percentuais sobre a taxa de juros nas próximas reuniões. No cenário fiscal, o Brasil apresentou incertezas quanto a meta e a possibilidade de seu cumprimento de acordo com a arcabouço fiscal aprovado, o que pode gerar aumento sobre os juros futuros e das perspectivas sobre a inflação.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,95%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 9,34% a 12,06% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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.