

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**TERENOS - MS / IAPESEM**

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

**OUTUBRO**  
**2023**

**17 de novembro de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 4,87% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,40%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 4,87% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 9,93%

Data Focal: 31/10/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%	0,15%	-0,13%		
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%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%		
<b>CDI</b>	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		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%	9,98%	10,14%	10,00%		
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%	3,63%	4,04%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%	7,24%	7,93%		
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>50</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	50
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	51
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	53
9.4 - Meta Atuarial .....	53
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023 .....	53
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>54</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>58</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>61</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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

**Art. 87.** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

**Parágrafo único.** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	3.000.000,00	(2.800.000,00)	-	608.981,65	(527,17)	608.454,48	51.876.209,09
5	MAIO	51.876.209,09	412.139,09	(99.819,93)	-	948.893,45	(72,78)	948.820,67	53.137.348,92
6	JUNHO	53.137.348,92	200.000,00	-	-	1.054.306,09	-	1.054.306,09	54.391.655,01
7	JULHO	54.391.655,01	275.000,00	-	-	601.503,73	-	601.503,73	55.268.158,74
8	AGOSTO	55.268.158,74	228.119,07	(61.716,81)	-	424.184,14	(222.253,74)	201.930,40	55.636.491,40
9	SETEMBRO	55.636.491,40	200.000,00	(2.448,00)	-	268.679,18	(185.131,74)	83.547,44	55.917.590,84
10	OUTUBRO	55.917.590,84	4.662.869,83	(4.493.316,13)	-	201.984,84	(274.361,64)	(72.376,80)	56.014.767,74
11	NOVEMBRO	56.014.767,74	-	-	-	-	-	-	56.014.767,74
12	DEZEMBRO	56.014.767,74	-	-	-	-	-	-	56.014.767,74
13	ANO	49.008.151,59	9.530.267,62	(7.489.440,50)	-	5.953.525,01	(987.735,98)	4.965.789,03	56.014.767,74

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IAPESM

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%	50,0%	70,0%	42,9%	24.075.350,80	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	70,0%	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%	36,5%	60,0%	42,7%	24.013.072,21	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>85,6%</b>	<b>48.088.423,01</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	6,5%	3.626.718,95	-
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>6,5%</b>	<b>3.626.718,95</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	6,1%	3.428.021,87	-
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>6,1%</b>	<b>3.428.021,87</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%	1,7%	10,0%	1,6%	871.603,91	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>1,6%</b>	<b>871.603,91</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	-				0,3%	163.030,56	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>56.177.798,30</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IAPESEM

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%	12,9%	7.238.584,07	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,7%	8.262.563,20	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,8%	4.366.117,12	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,2%	9.121.897,70	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,7%	6.573.732,94	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	1,9%	1.091.649,98	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	10,2%	5.742.859,56	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	10,1%	5.691.018,44	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	5,0%	2.819.722,51	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,5%	3.626.718,95	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,6%	1.479.903,27	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	163.030,56	-

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	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.380.426,96	9,58%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	42,86%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.000.697,75	3,56%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.851.643,49	5,08%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.091.649,98	1,94%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.560.313,09	6,34%	SIM			
6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	428.501,60	0,76%	SIM			
7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	569.147,76	1,01%	SIM			
8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.236.456,35	3,98%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.456.912,73	4,37%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	617.464,85	1,10%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.882.136,24	5,13%	SIM			
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.434.724,34	2,55%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,7%	SIM
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	805.804,03	1,43%	SIM			
14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	320.156,13	0,57%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.138.310,85	5,59%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.121.897,70	16,24%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.125.394,71	9,12%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.402.407,48	4,28%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.664.376,97	2,96%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>48.088.423,01</b>	<b>85,60%</b>				

\* 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?
20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	970.659,80	1,73%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,5%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	574.414,33	1,02%	SIM			
22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.149.675,34	2,05%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	480.363,28	0,86%	SIM			
24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	451.606,20	0,80%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	608.299,36	1,08%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%	SIM
26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,47	0,49%	SIM			
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.544.938,04	4,53%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>7.054.740,82</b>	<b>12,56%</b>				

\* 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?
28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	871.603,91	1,55%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,6%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>871.603,91</b>	<b>1,55%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	59.011,63	0,11%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	102.680,72	0,18%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>163.030,56</b>	<b>0,29%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	48.088.423,01	85,60%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.054.740,82	12,56%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	871.603,91	1,55%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	163.030,56	0,29%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>56.177.798,30</b>	<b>100,00%</b>

\* 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	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.380.426,96	719.678.543,43	0,748%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.000.697,75	5.036.600.197,80	0,040%	-
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.851.643,49	12.230.065.528,97	0,023%	-
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.091.649,98	1.473.904.353,82	0,074%	-
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.560.313,09	3.620.971.555,98	0,098%	-
	6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	428.501,60	189.283.940,27	0,226%	-
	7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	569.147,76	3.536.045.684,72	0,016%	-
	8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.236.456,35	990.612.617,19	0,226%	-
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.456.912,73	6.082.622.569,66	0,040%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	617.464,85	5.824.441.376,72	0,011%	-
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.882.136,24	7.179.042.508,92	0,040%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.434.724,34	560.834.418,92	0,256%	SIM
	13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	805.804,03	577.592.958,51	0,140%	SIM
	14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	320.156,13	1.956.756.289,21	0,016%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.138.310,85	502.816.901,55	0,624%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.121.897,70	918.763.261,01	0,993%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.125.394,71	316.820.991,72	1,618%	SIM
	18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.402.407,48	14.076.402.461,33	0,017%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.664.376,97	15.296.039.303,73	0,011%	SIM
	20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	970.659,80	216.349.332,72	0,449%	SIM
	21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	574.414,33	13.741.647,21	4,180%	SIM
	22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.149.675,34	295.276.907,74	0,389%	SIM
	23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	480.363,28	572.470.264,99	0,084%	SIM
	24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	451.606,20	138.179.934,25	0,327%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	608.299,36	181.917.622,15	0,334%	SIM
	26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,47	1.889.915.095,12	0,015%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.544.938,04	122.807.724,15	2,072%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	871.603,91	112.449.121,34	0,775%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>56.014.767,74</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>163.030,56</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>56.177.798,30</b>			

\* 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								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.882.136,24</b>	<b>5,13%</b>	<b>7.179.042.508,92</b>	<b>0,040%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	42,9%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.882.136,24	5,13%	7.179.094.440,13	0,04%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.456.912,73</b>	<b>4,37%</b>	<b>6.082.622.569,66</b>	<b>0,040%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,7%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.456.912,73	4,37%	6.082.449.210,60	0,040%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.434.724,34</b>	<b>2,55%</b>	<b>560.834.418,92</b>	<b>0,256%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	42,7%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.434.724,34	2,55%	673.872.196,74	0,21%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.138.310,85</b>	<b>5,59%</b>	<b>502.816.901,55</b>	<b>0,624%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	3.138.216,70	5,59%	1.449.102.532,09	0,22%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.121.897,70</b>	<b>16,24%</b>	<b>918.763.261,01</b>	<b>0,993%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	9.121.715,26	16,24%	3.598.018.333,27	0,25%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.664.376,97</b>	<b>2,96%</b>	<b>15.296.039.303,73</b>	<b>0,011%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,5%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.664.376,97	2,96%	28.258.373.276,04	0,01%	SIM		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.149.675,34</b>	<b>2,05%</b>	<b>295.276.907,74</b>	<b>0,389%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	1.149.675,34	2,05%	315.912.201,05	0,36%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>451.606,20</b>	<b>0,80%</b>	<b>138.179.934,25</b>	<b>0,327%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	451.606,20	0,80%	172.712.915,40	0,26%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI</b>	<b>7,12%</b>	<b>2.544.938,04</b>	<b>4,53%</b>	<b>122.807.724,15</b>	<b>2,072%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	1.272,47	0,00%	325.114.312,32	0,00%	SIM		
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	51.153,25	0,09%	226.134.671,36	0,02%	SIM		
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	75.584,66	0,13%	4.313.336.085,02	0,002%	SIM		
<b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>274.784,47</b>	<b>0,49%</b>	<b>1.889.915.095,12</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	274.784,47	0,49%	2.061.676.585,64	0,01%	SIM		

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								
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		4,73%	871.603,91	1,55%	112.449.121,34	0,775%	SIM	F.I. em Participações, Art. 10, II (5%)	1,6%
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	34.994,90	0,06%	2.665.967.220,21	0,00%	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	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2742720	4,2458710	471.210,205672	0,000000	0,000000	471.210,205672
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,8513370	4,9006730	490.219,911063	0,000000	0,000000	490.219,911063
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,2217720	5,2716730	540.937,095434	0,000000	0,000000	540.937,095434
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,2571240	7,2827649	296180,007635	192688,322344	0,000000	488868,329979
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,9326044	2,9453568	145483,764345	0,000000	0,000000	145483,764345
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4316429	3,4633572	915194,367846	0,000000	162363,520644	752830,847202
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,8288011	3,7909682	66405,348448	221555,383685	0,000000	287960,732133
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5918148	3,5799712	172477,603289	0,000000	0,000000	172477,603289
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9788569	3,0082948	1488305,118843	0,000000	935042,527614	553262,591229
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,3093445	1,3204847	1860614,363521	0,000000	0,000000	1860614,363521
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	6,8632858	3,4633573	88168,836961	0,000000	8819,797858	79349,039103
12	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1817194	1,1868717	479536,047350	0,000000	0,000000	479536,047350
13	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	44.345.590/0001-60	1,1122133	1,1006326	2031973,623812	0,000000	0,000000	2031973,623812
14	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5322408	3,5398488	227637,981234	0,000000	0,000000	227637,981234
15	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,4982545	4,4658505	321265,645411	0,000000	0,000000	321265,645411
16	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,3359916	1,3488673	237351,833002	0,000000	0,000000	237351,833002
17			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2482227	3,2782087	369357,154556	30538,626553	0,000000	399895,781109
18			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5262508	2,5179611	106650,379951	221432,720516	0,000000	328083,100467
19			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9621578	1,9622408	414629,439094	25299,294448	0,000000	439928,733542
20			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,8876572	5,8547854	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
21			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2482227	3,2782087	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5262508	2,5179611	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
23			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9621578	1,9622408	2742453,199898	0,000000	570370,848640	2172082,351258
24			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,0124552	1,9042831	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
25			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9553017	7,8434812	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
26			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,0124552	1,9042831	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
27			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9553030	7,8434803	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,3890892	6,7569819	90981,980818	79164,300686	0,000000	170146,281504
29	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,3184934	4,2846960	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
30	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,0880095	2,9944925	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
31	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	3,9743840	3,9722210	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
32	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,2677087	1,2709704	1561077,199923	441280,970872	0,000000	2002358,170795
33	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,5436322	1,5168526	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
34	913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,6272523	2,5589067	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

\* 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	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.408.326,90	1.495.057.598.151,84	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.254.748,72	501.666.967.532,41	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	24.212.048,46	635.056.513.235,67	0,0038%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	970.659,80	24.728.031.116,61	0,0039%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.168.983,86	95.916.049.561,88	0,0033%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>56.014.767,74</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>163.030,56</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>56.177.798,30</b>			

\* 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?	6.399.250,00	13,2%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	6.918.427,94	12,4%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.476.750,00	2,6%

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)

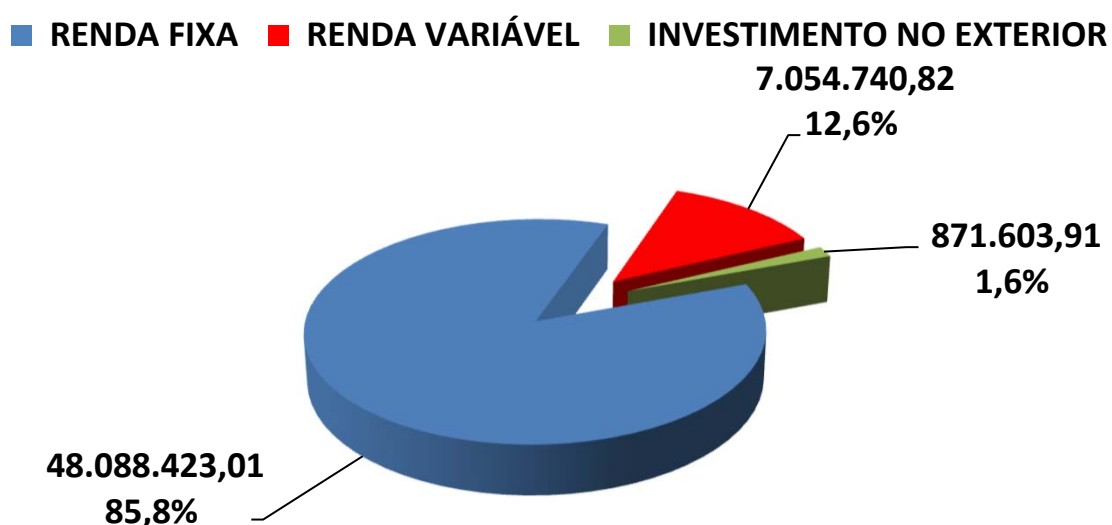
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.000.697,75	3,61%	48.213.541,68	87,02%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.560.313,09	6,43%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	428.501,60	0,77%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.607.322,17	4,71%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.091.649,98	1,97%		
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	617.464,85	1,11%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.456.912,73	4,43%		
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	805.804,03	1,45%		
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.434.724,34	2,59%		
10			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.310.941,83	2,37%		
11			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	826.100,49	1,49%		
12			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	863.246,10	1,56%		
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.530.326,80	4,57%		
14			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.069.485,13	7,34%		
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.295.797,21	14,97%		
16			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.262.148,61	7,69%		
17			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	171.414,36	0,31%		
18			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.993,49	0,04%		
19			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	402.999,97	0,73%		
20			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	849.610,42	1,53%		
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.149.675,34	2,07%		
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,47	0,50%		
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	451.606,20	0,82%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	480.363,28	0,87%		
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.544.938,04	4,59%		
26			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	569.147,76	1,03%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.236.456,35	4,04%		
28			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	320.156,13	0,58%		
29			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	608.299,36	1,10%		
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	970.659,80	1,75%		
31	PROVISÃO DE CAIXA		1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.402.407,48	4,34%	6.918.427,94	12,49%
32			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.851.643,49	5,15%		
33			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.664.376,97	3,00%		
34	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	274.814,07	0,50%	274.814,07	0,50%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>55.406.783,69</b>	<b>100%</b>	<b>55.406.783,69</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	48.088.423,01	85,8%
RENDA VARIÁVEL	7.054.740,82	12,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	871.603,91	1,6%
<b>TOTAL</b>	<b>56.014.767,74</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

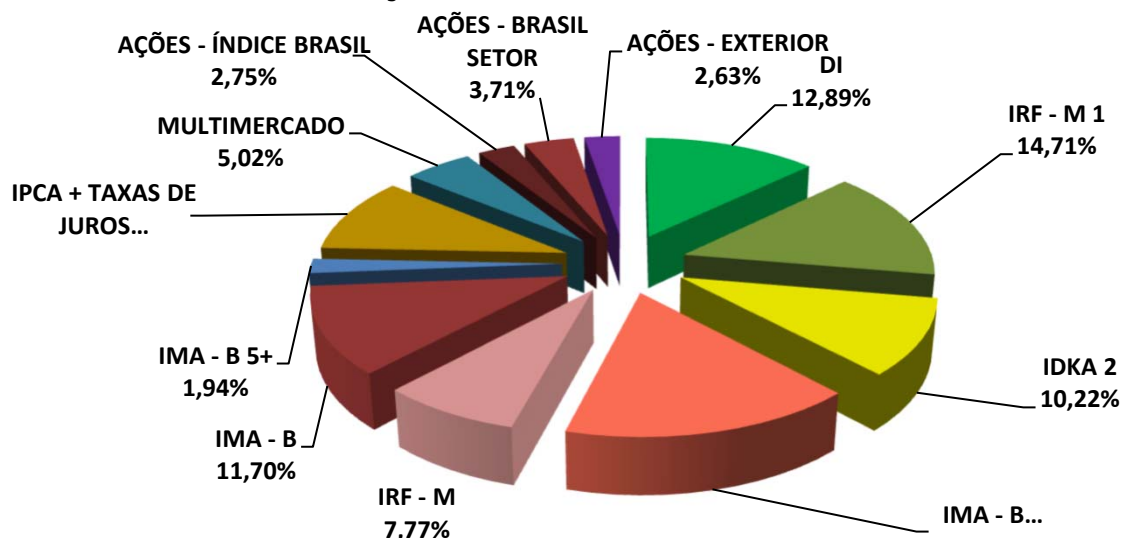


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	7.238.584,07	12,89%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.501.147,27	27,59%
IRF - M 1	8.262.563,20	14,71%			
IDKA 2	5.742.859,56	10,22%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.864.757,26	26,46%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.121.897,70	16,24%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	10.939.850,06	19,47%
IRF - M	4.366.117,12	7,77%			
IMA - B	6.573.732,94	11,70%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.091.649,98	1,94%
IMA - B 5+	1.091.649,98	1,94%			
IPCA	2.456.912,73	4,37%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.691.018,44	10,13%
IPCA + 5,00% a.a.	2.805.604,11	4,99%			
IPCA + 6,00% a.a.	428.501,60	0,76%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.819.722,51	5,02%	MULTIMERCADO	2.819.722,51	5,02%
IBOVESPA	970.659,80	1,73%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.545.074,13	2,75%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	574.414,33	1,02%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	480.363,28	0,86%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.081.644,82	3,71%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.149.675,34	2,05%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	451.606,20	0,80%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	871.603,91	1,55%	AÇÕES - EXTERIOR	1.479.903,27	2,63%
S&P 500 (BOLSA EUA)	608.299,36	1,08%			
<b>TOTAL</b>	<b>56.014.767,74</b>	<b>99,71%</b>		<b>56.014.767,74</b>	<b>99,71%</b>

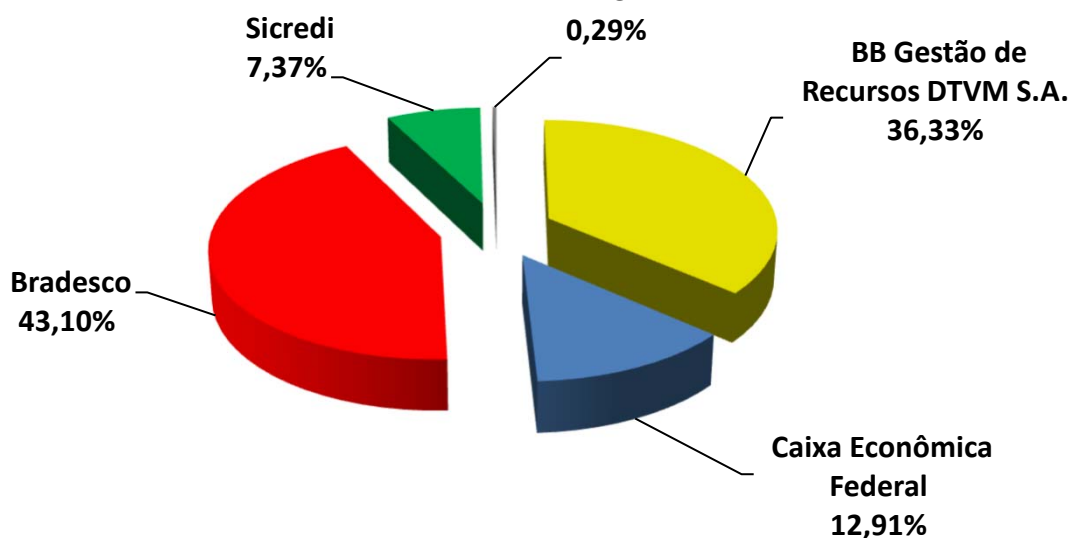
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.408.326,90	36,33%
Caixa Econômica Federal	7.254.748,72	12,91%
Bradesco	24.212.048,46	43,10%
Sicredi	4.139.643,66	7,37%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	163.030,56	0,29%
<b>TOTAL</b>	<b>56.177.798,30</b>	<b>100,00%</b>

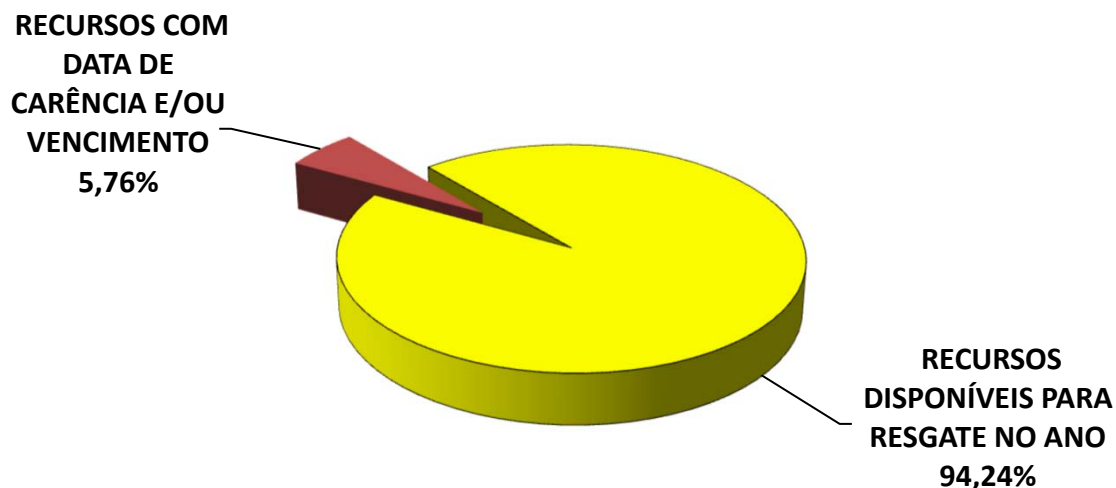
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DISPONIBILIDADE FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	52.943.692,59	94,24%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.234.105,71	5,76%
<b>TOTAL</b>	<b>56.177.798,30</b>	<b>100,00%</b>

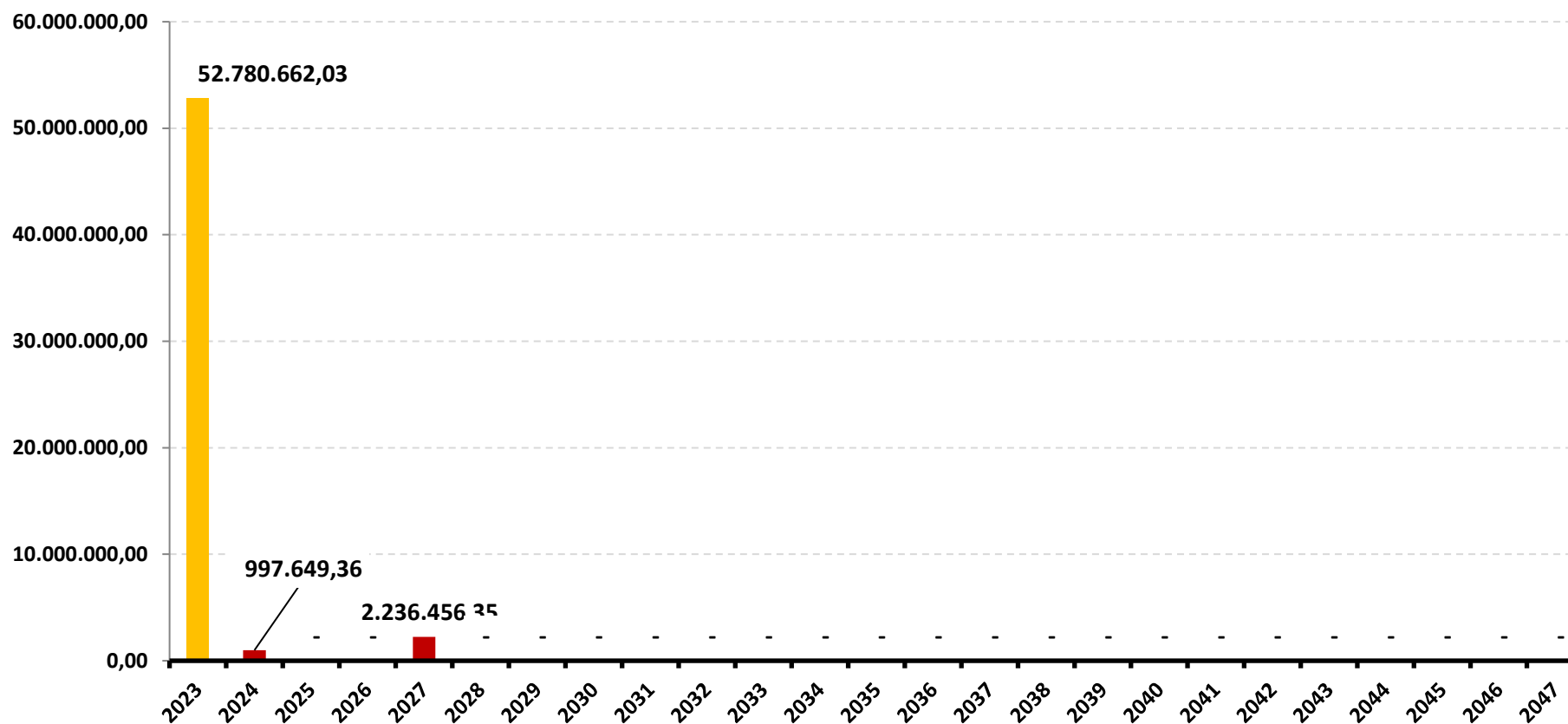
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

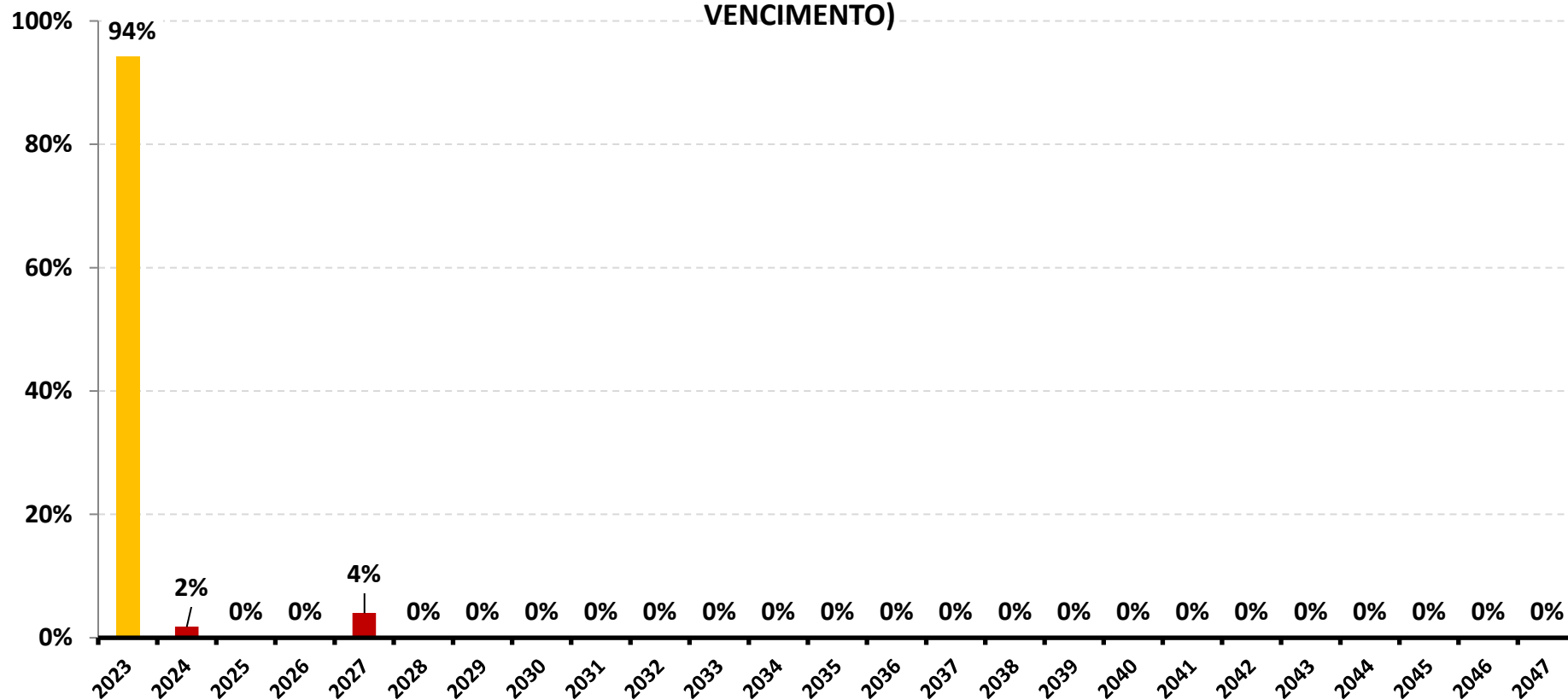
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**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 PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.296.039.303,73	7.179.042.508,92	5.824.441.376,72	6.082.622.569,66
NÚMERO DE COTISTAS **	1125	1139	890	690
VALOR DA COTA **	3,008294795	3,463357253	3,579971182	1,320484661
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
<b>CNPJ</b>	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69
<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>	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IRF-M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/06/2022	24/01/2022	11/02/2014	08/12/2004
<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>	100000	100000	0,01	10000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	100000	100000	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100000	100000	-	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	100000	100000	0	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 15/08/2024	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+1 (No dia seguinte a 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>	990.612.617,19	3.536.045.684,72	189.283.940,27	3.620.971.555,98
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	195	370	140	608
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,100632569	1,186871693	2,945356827	7,282764856
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	07/06/2022	19/01/2022	24/10/2017	09/10/2017
<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	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI
CNPJ	13.327.340/0001-73	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B5+	IFNC	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	02/10/2007	21/08/2018	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.473.904.353,82	138.179.934,25	572.470.264,99	295.276.907,74
NÚMERO DE COTISTAS **	285	4408	34122	9993
VALOR DA COTA **	3,790968192	2,994492509	3,972221	6,756981875
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	04/05/2020	04/06/2019	21/05/2021
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. 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.

4

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	35.292.597/0001-70	05.962.491/0001-75	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2003	10/02/2006	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,85% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	122.807.724,15	1.889.915.095,12	12.230.065.528,97	14.076.402.461,33
NÚMERO DE COTISTAS **	90	42619	730	983
VALOR DA COTA **	1,270970439	4,284696084	5,271673	4,900673
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	15/03/2021	14/09/2022	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

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

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
<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>	IMA-B	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
<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	50000	10000	50000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	5000	1000	5000
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	1000	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	5000	0	5000
<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+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	5.036.600.197,80	719.678.543,43	316.820.991,72	918.763.261,01
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	769	241	83	150
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,245871	3,2782087	1,9622408	2,5179611
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	24.634.187/0001-43
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	20000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	1000	50
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	50
SALDO MÍNIMO	5000	100	1000	100000
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	502.816.901,55	13.741.647,21	112.449.121,34	1.956.756.289,21
NÚMERO DE COTISTAS **	99	598	69	1450
VALOR DA COTA **	5,8547854	1,9042831	7,8434803	1,3488673
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	04/05/2020
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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IBOVESPA	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	577.592.958,51	560.834.418,92	216.349.332,72	181.917.622,15
NÚMERO DE COTISTAS **	482	307	4247	3959
VALOR DA COTA **	3,5398488	4,4658505	2,5589067	1,5168526
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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.

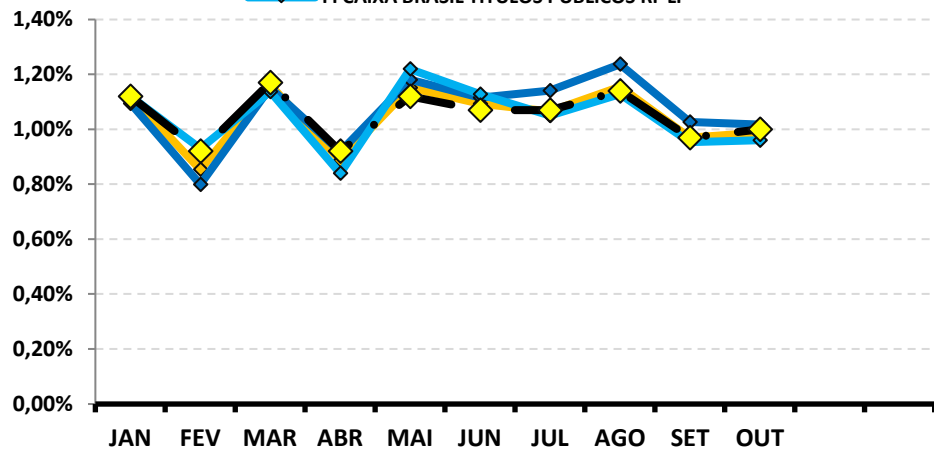
## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%			<b>10,95%</b>
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,12%	1,14%	1,24%	1,03%	1,02%			<b>11,21%</b>
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	1,05%	1,13%	0,95%	0,96%			<b>10,97%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>			<b>11,01%</b>

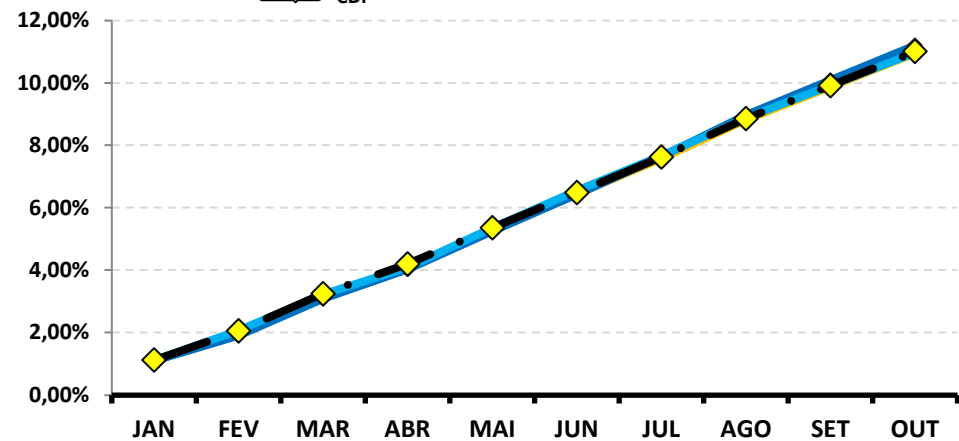
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO  
◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO  
◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP  
◆ CDI





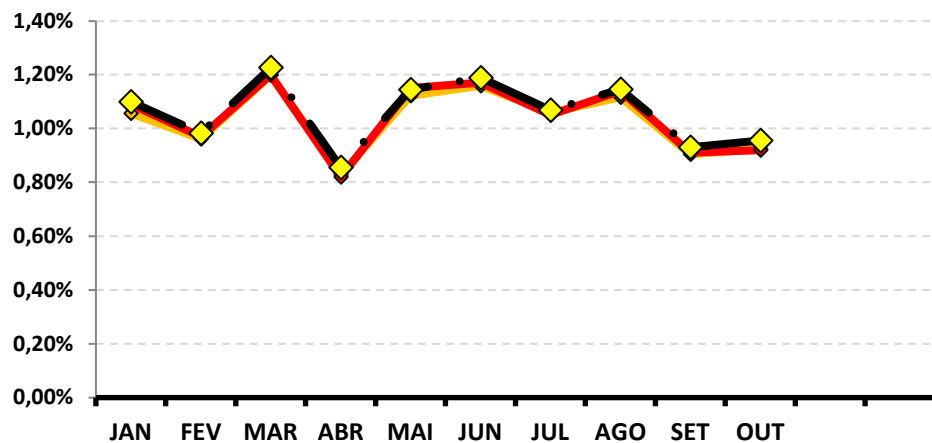


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

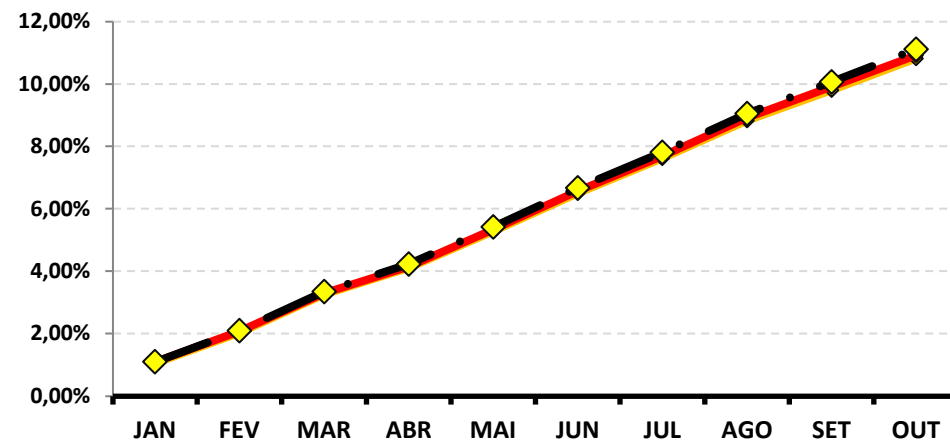
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%			<b>10,82%</b>
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICO	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%			<b>10,92%</b>
	<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>0,96%</b>			<b>11,12%</b>

**Rentabilidade Mensal**

 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
 BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  
 IRF - M 1

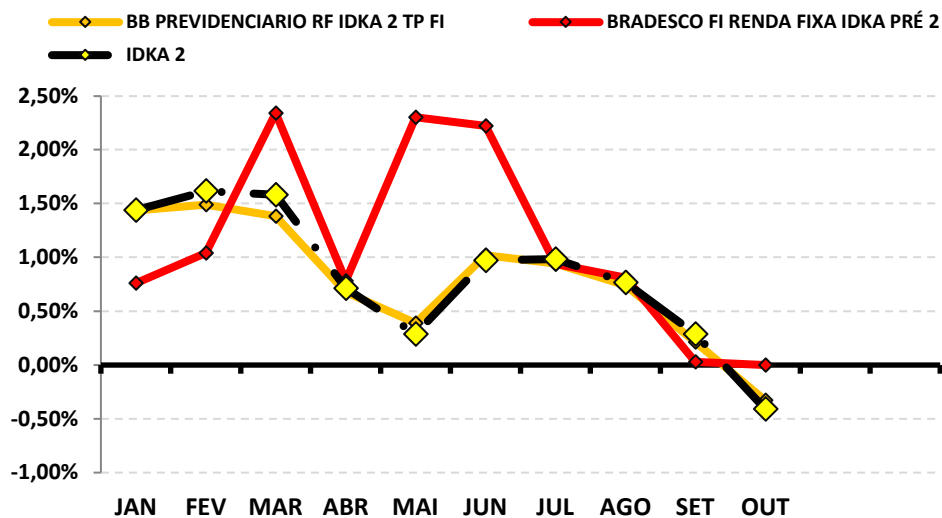
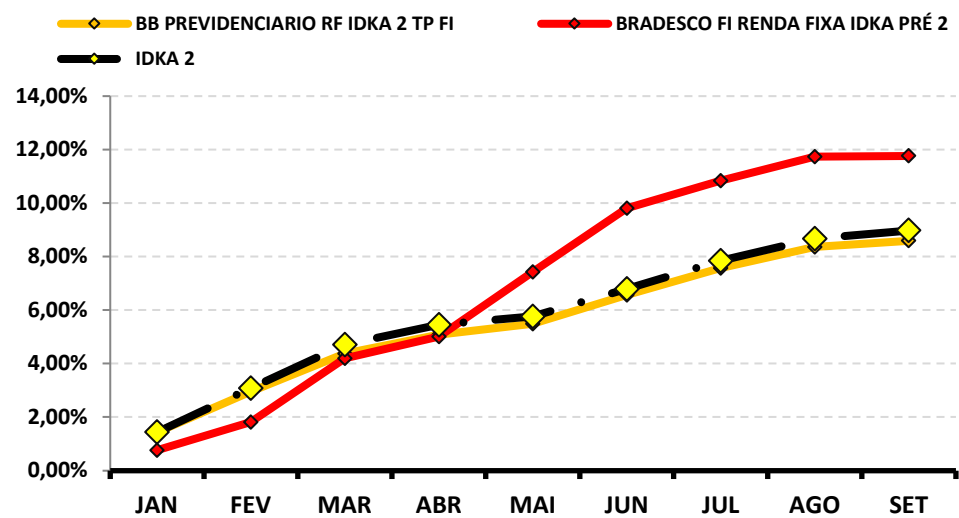

**Rentabilidade Acumulada**

 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
 BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  
 IRF - M 1



**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%		<b>8,23%</b>
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%		<b>11,77%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,41%</b>		<b>8,53%</b>

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**








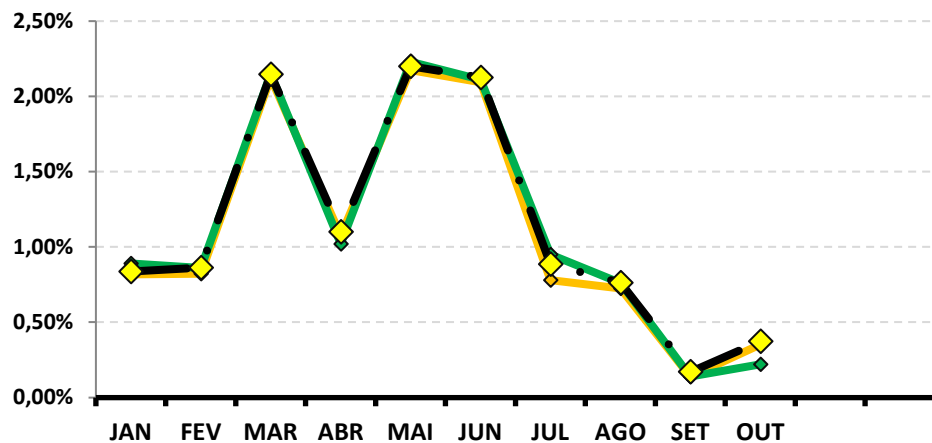


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

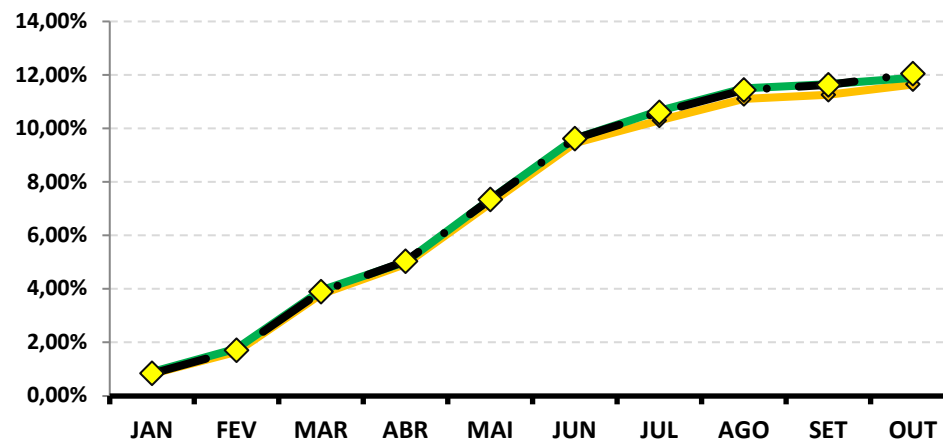
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	0,78%	0,72%	0,14%	0,35%			<b>11,64%</b>
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%			<b>11,90%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,86%</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,12%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,37%</b>			<b>12,04%</b>

**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP


**Rentabilidade Acumulada**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP  
◆ IRF - M

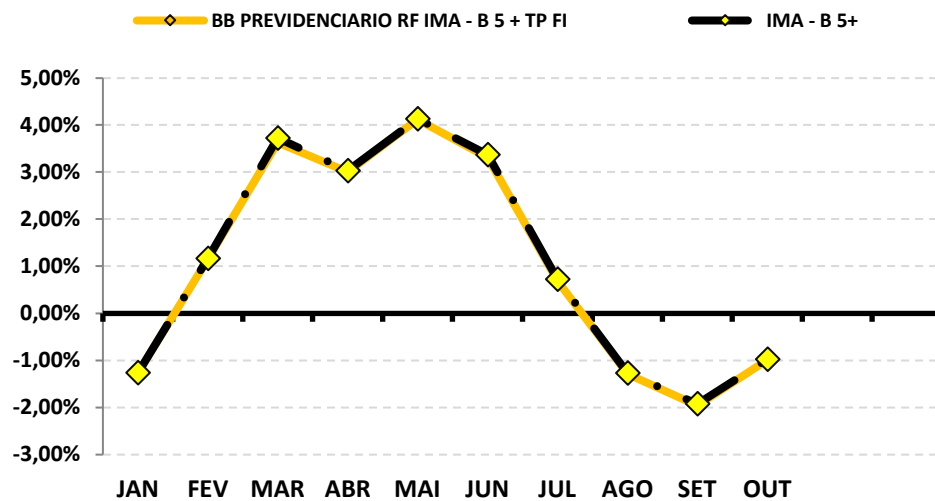




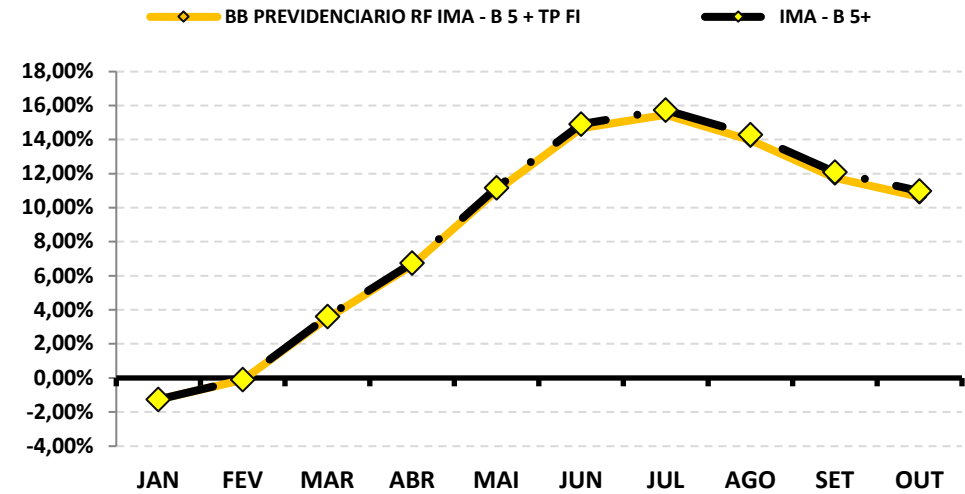
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%		10,64%
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,26%</b>	<b>1,17%</b>	<b>3,73%</b>	<b>3,03%</b>	<b>4,13%</b>	<b>3,37%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-1,27%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>-0,98%</b>		<b>10,98%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



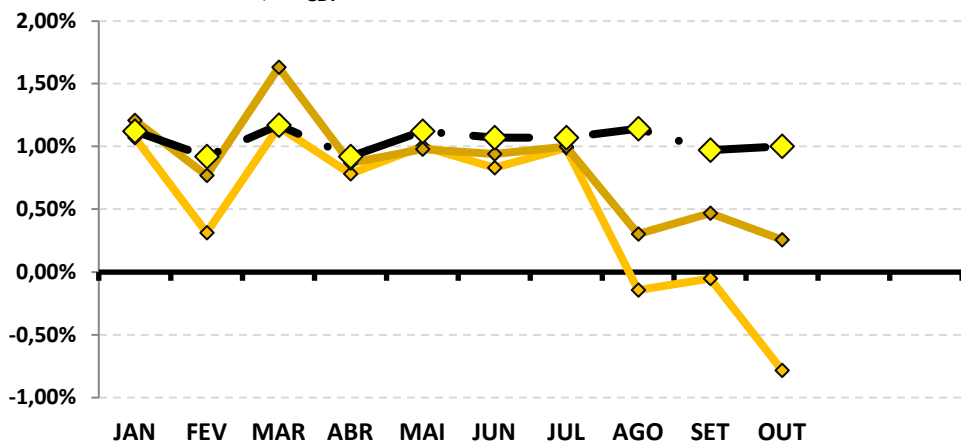


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI**

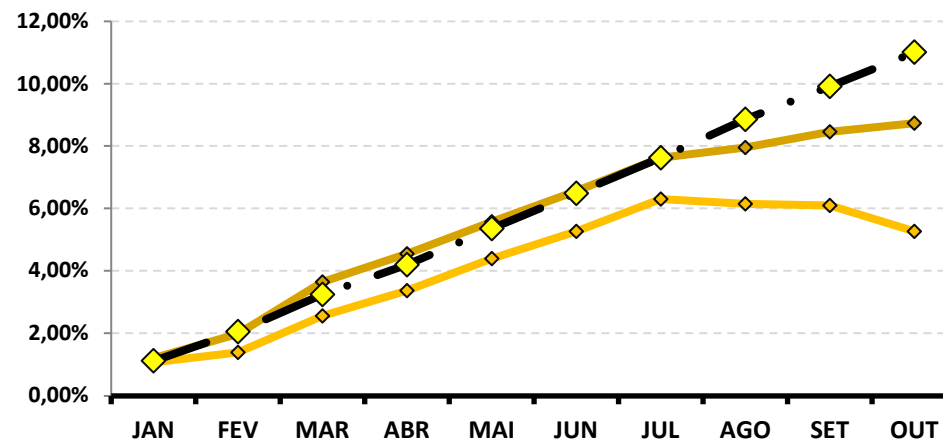
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%	0,99%	-0,14%	-0,05%	-0,78%			<b>5,26%</b>
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOC	1,21%	0,77%	1,63%	0,87%	0,98%	0,94%	1,00%	0,30%	0,47%	0,26%			<b>8,74%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>			<b>11,01%</b>

**Rentabilidade Mensal**

◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI  
◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI  
◆ CDI

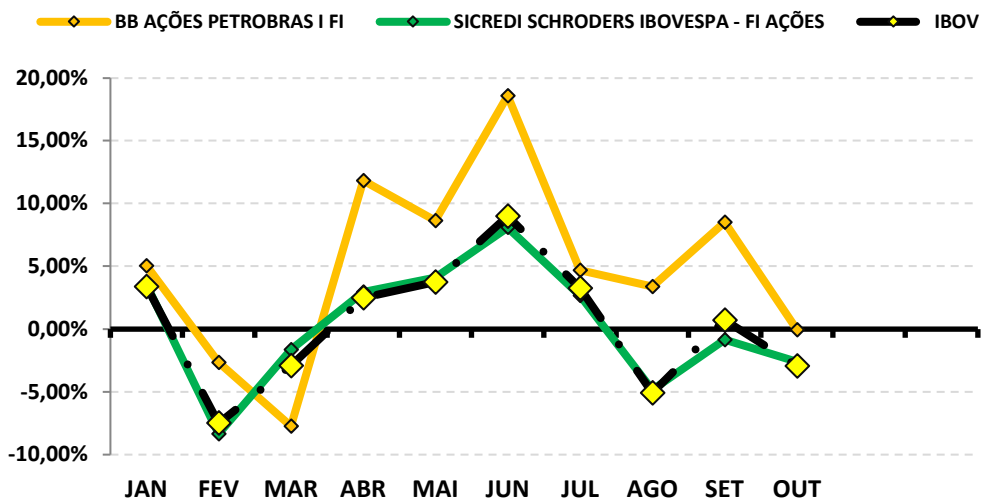
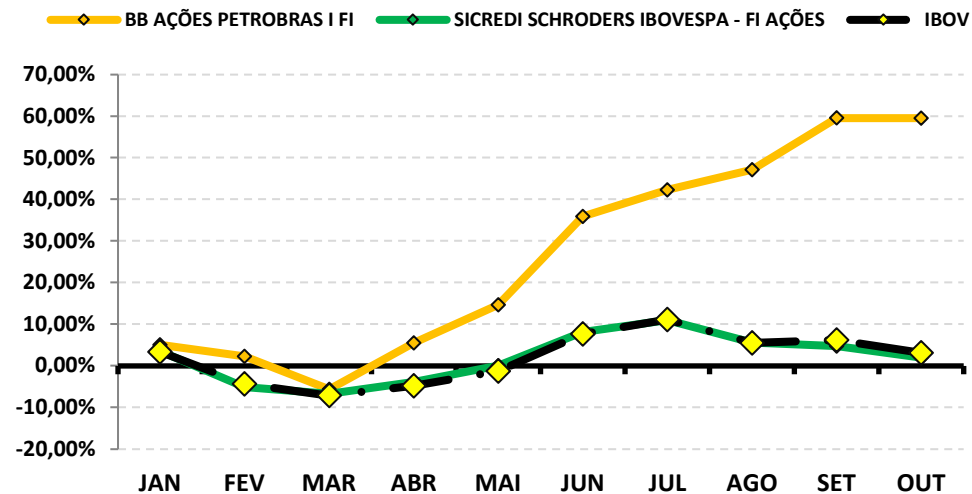

**Rentabilidade Acumulada**

◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI  
◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI  
◆ CDI



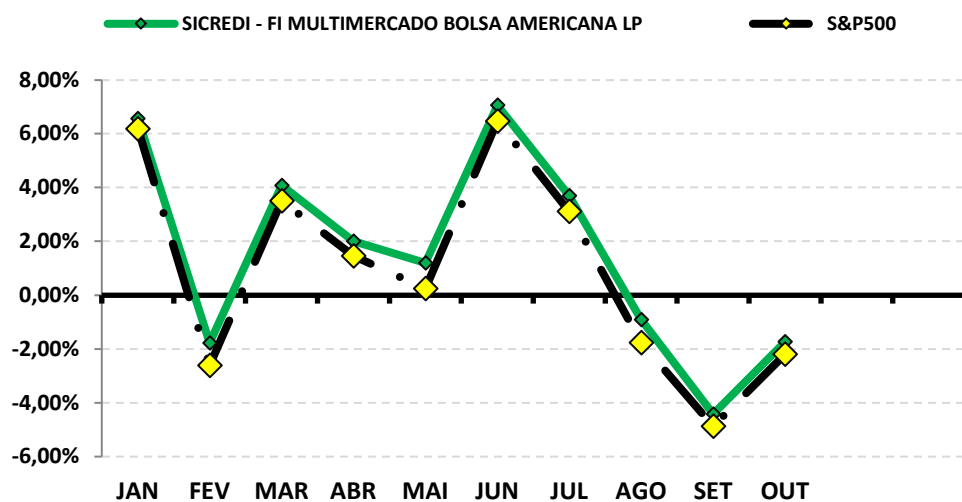
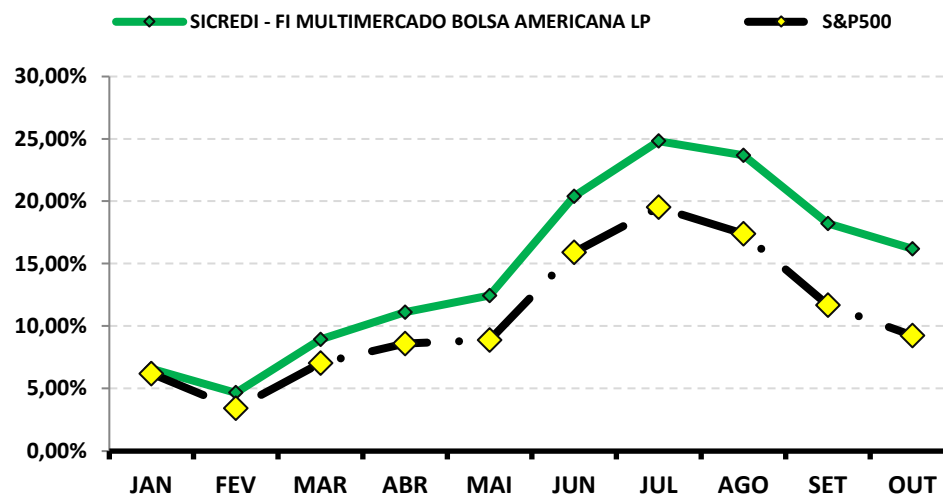
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%	18,59%	4,69%	3,38%	8,49%	-0,05%			<b>59,49%</b>
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	2,67%	-4,85%	-0,84%	-2,60%			<b>1,98%</b>
	<b>IBOV</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>	<b>-5,09%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-2,94%</b>			<b>3,09%</b>

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**


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

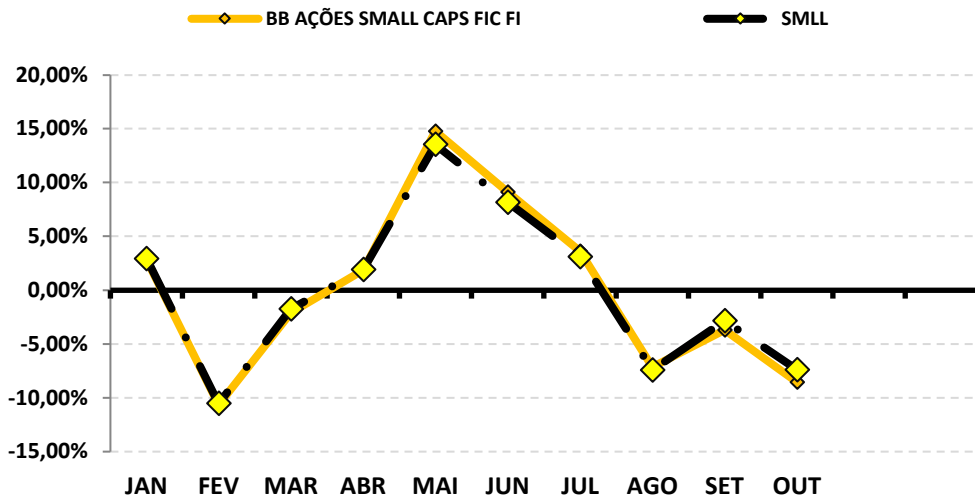
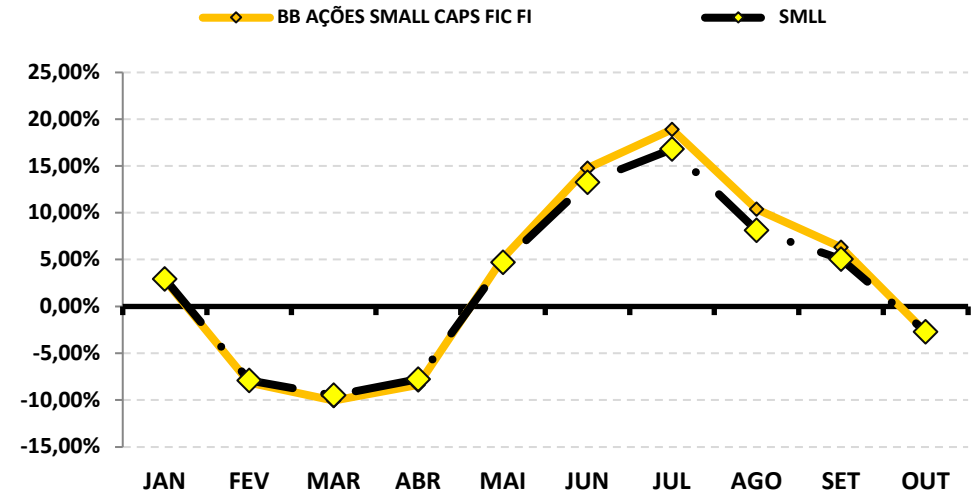
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,73%		16,18%
	<b>S&amp;P500</b>	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%	-4,87%	-2,20%		9,23%

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**




**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL**

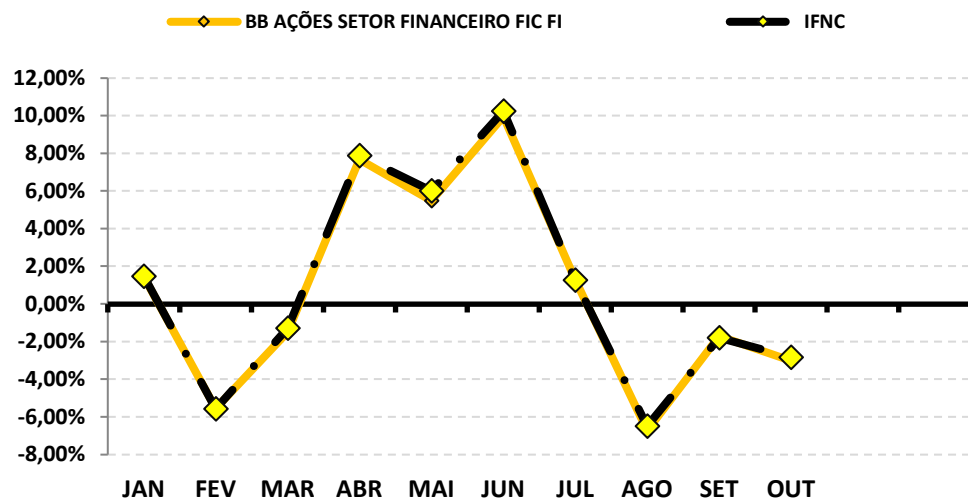
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%	14,77%	9,13%	3,62%	-7,15%	-3,69%	-8,55%		-2,78%
	<b>SMLL</b>	<b>2,92%</b>	<b>-10,52%</b>	<b>-1,73%</b>	<b>1,91%</b>	<b>13,54%</b>	<b>8,17%</b>	<b>3,12%</b>	<b>-7,43%</b>	<b>-2,84%</b>	<b>-7,40%</b>		<b>-2,72%</b>

**Rentabilidade Mensal**

**Rentabilidade Acumulada**


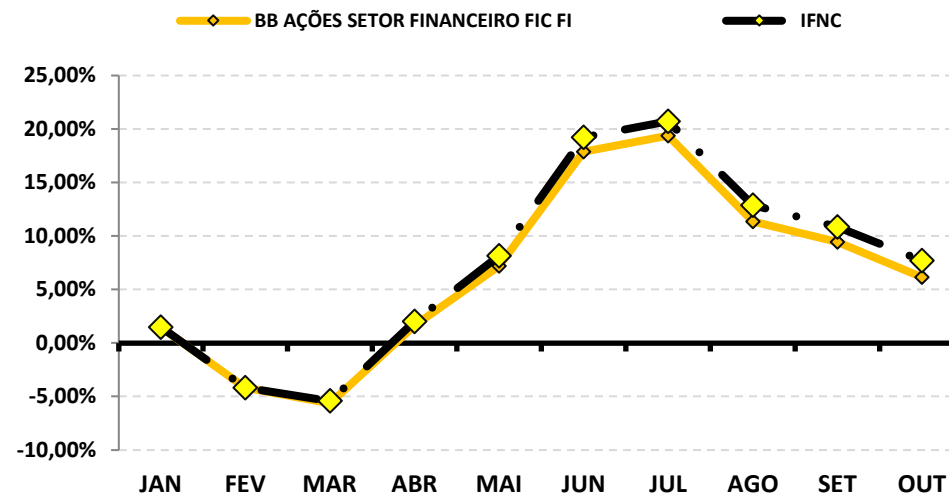
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	9,96%	1,29%	-6,72%	-1,72%	-3,03%	6,12%
	<b>IFNC</b>	<b>1,46%</b>	<b>-5,57%</b>	<b>-1,29%</b>	<b>7,87%</b>	<b>6,00%</b>	<b>10,24%</b>	<b>1,26%</b>	<b>-6,49%</b>	<b>-1,80%</b>	<b>-2,84%</b>	<b>7,70%</b>

#### Rentabilidade Mensal



#### Rentabilidade Acumulada

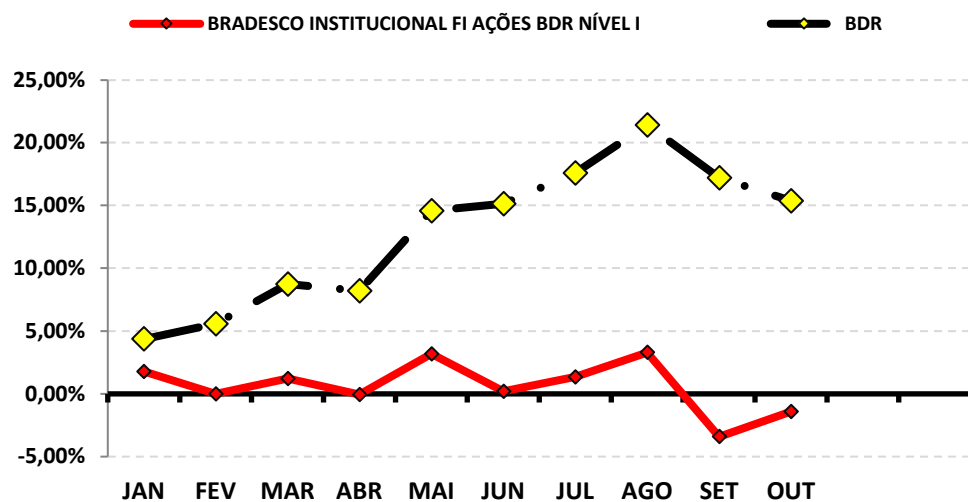




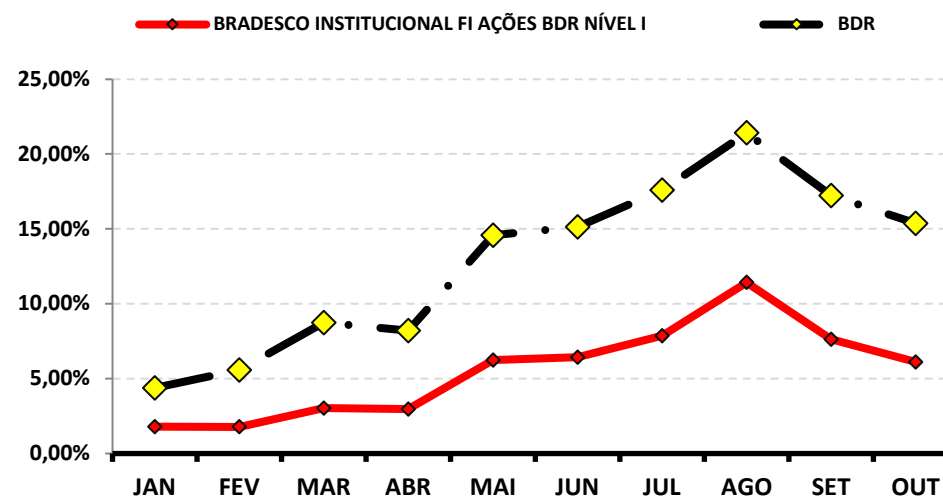
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%			6,10%
	<b>BDR</b>	<b>4,37%</b>	<b>5,57%</b>	<b>8,73%</b>	<b>8,19%</b>	<b>14,58%</b>	<b>15,13%</b>	<b>17,58%</b>	<b>21,41%</b>	<b>17,21%</b>	<b>15,37%</b>			<b>15,37%</b>

#### Rentabilidade Mensal



#### Rentabilidade Acumulada



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,98%</b>	<b>1,11%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,13%</b>		
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>		
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>	<b>-5,09%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-2,94%</b>		
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,93%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,64%</b>		

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:**

**R\$ (72.376,80)**

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

**R\$ 356.221,34**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,63%</b>	<b>3,13%</b>	<b>4,36%</b>	<b>6,27%</b>	<b>8,38%</b>	<b>9,58%</b>	<b>9,98%</b>	<b>10,14%</b>	<b>10,00%</b>		
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%	7,24%	7,93%		

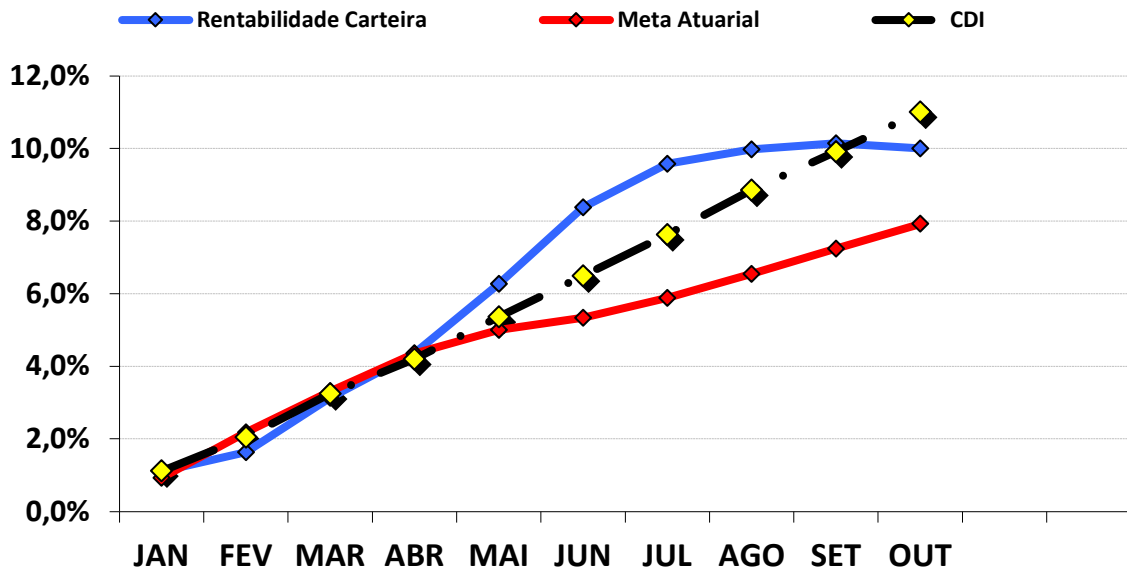
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM:** R\$ **4.965.789,03**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **3.979.594,54**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL** R\$ **986.194,49**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,10%	0,93%	1,12%
FEV	1,63%	2,18%	2,05%
MAR	3,13%	3,31%	3,24%
ABR	4,36%	4,35%	4,19%
MAI	6,27%	5,00%	5,36%
JUN	8,38%	5,33%	6,49%
JUL	9,58%	5,88%	7,63%
AGO	9,98%	6,54%	8,85%
SET	10,14%	7,24%	9,91%
OUT	10,00%	7,93%	11,01%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,00% 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 90,83% 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 4,87% a.a. mais a variação do IPCA. Até outubro/2023, o IAPESM vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	10,00%	7,93%	126,17%

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

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,93%	8,99%	11,26%

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 9,93%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IAPESM deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 61 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..

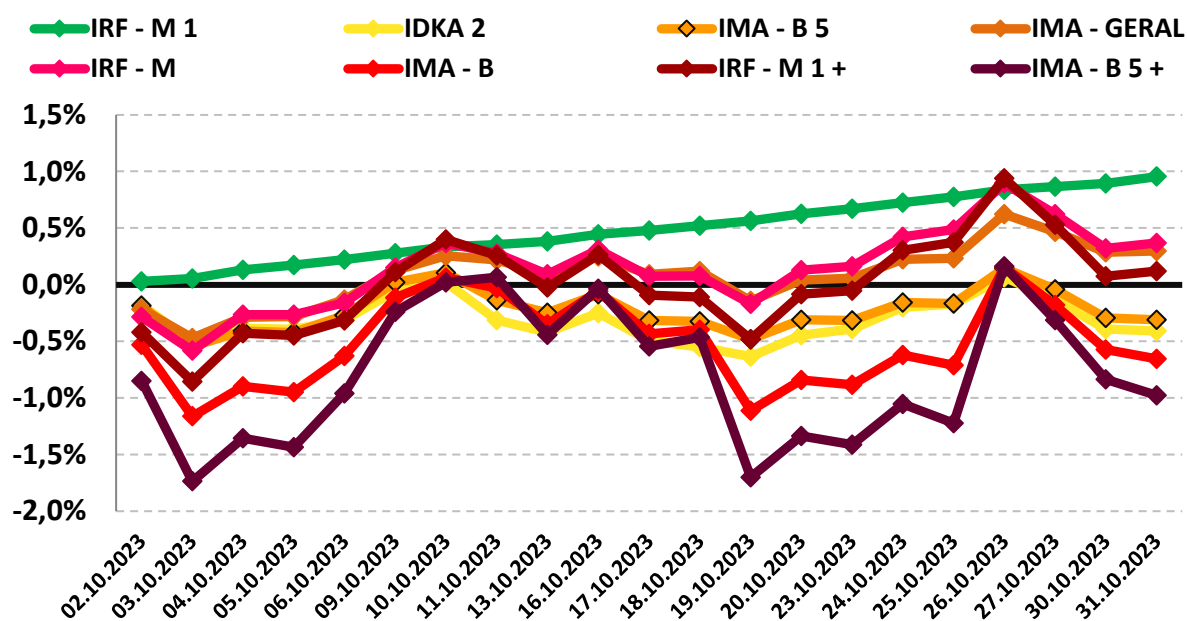
## 10.2-RENDA FIXA

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

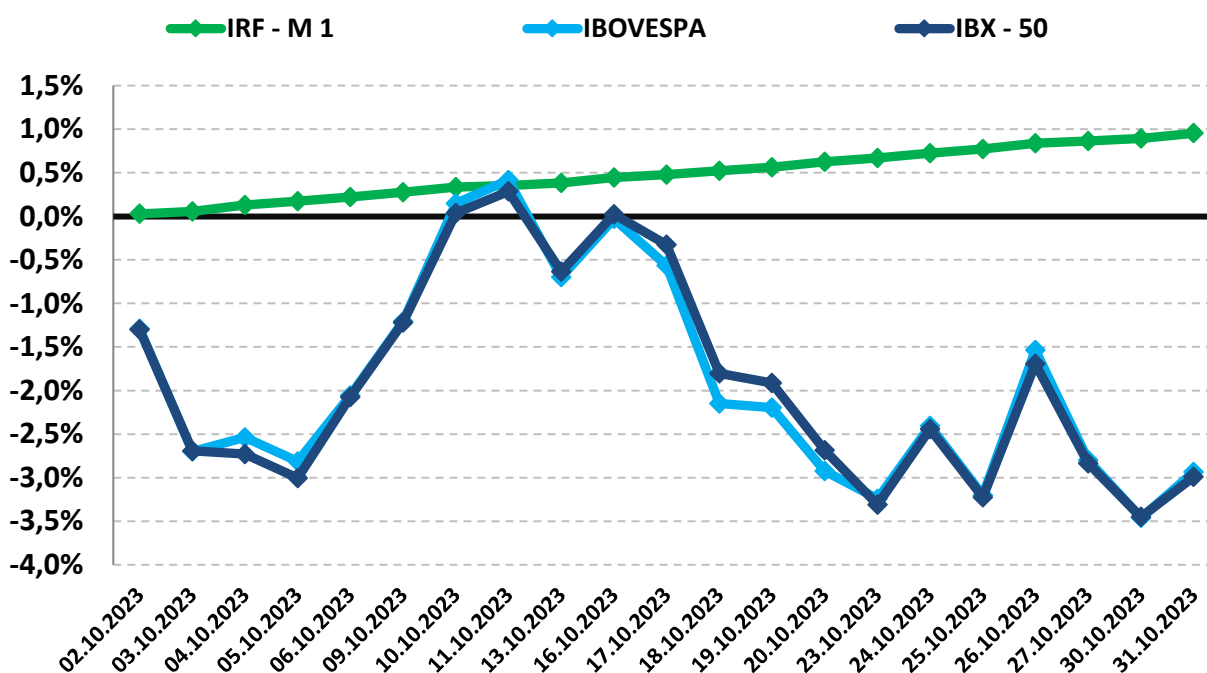
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com desvalorização, tomando força ainda na primeira semana do mês, mas, logo voltando a apresentar nova desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Com sinais de resiliência da economia dos EUA e as tensões no Oriente Médio foi gerado um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





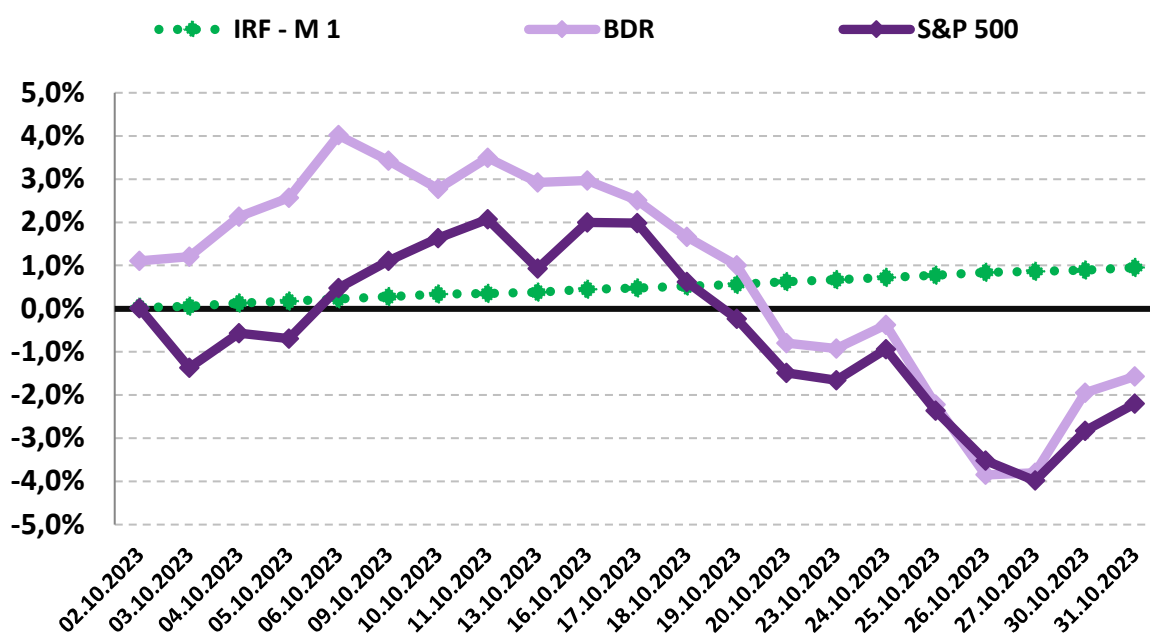
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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 <sup>1</sup>*

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

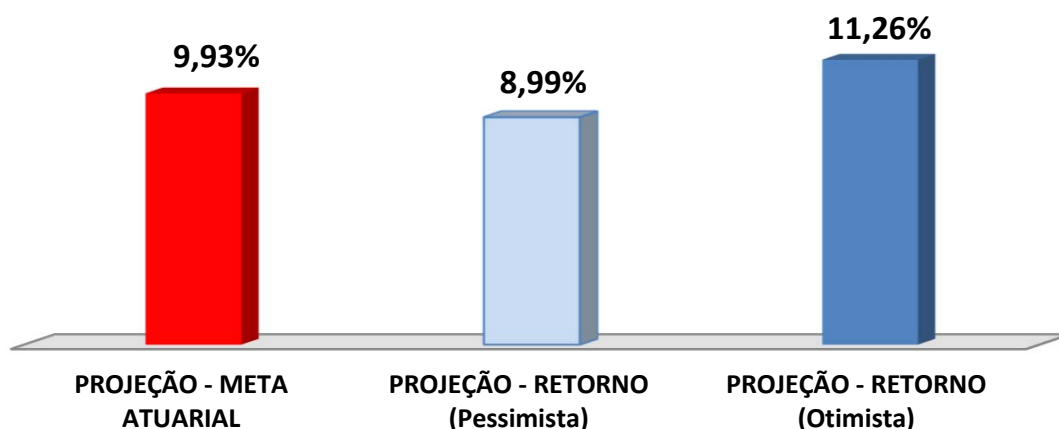
No mês de outubro, a atividade econômica segue direcionada a uma desaceleração depois dos resultados positivos do primeiro semestre, estando de acordo com a política monetária em vigor. Consequentemente, foi esperado que o PIB do terceiro trimestre tenha se mantido estável ou apresentado leve queda. 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 9,93%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 8,99% a 11,26% 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.