

---

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

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

**JUNHO**  
**2023**

**13 de julho 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):** 10,31%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%						
TAXA DE JUROS	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%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%						
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%						
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%						
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

## 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
<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 JUNHO, 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	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
8	AGOSTO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
9	SETEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
10	OUTUBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
11	NOVEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
12	DEZEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
13	ANO	49.008.151,59	4.164.278,72	(2.931.959,56)	-	4.457.173,12	(305.988,86)	4.151.184,26	54.391.655,01

\*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%	38,9%	21.207.809,01	-
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%	47,9%	26.146.679,96	-
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>86,8%</b>	<b>47.354.488,97</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	6,1%	3.313.486,65	-
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>6,1%</b>	<b>3.313.486,65</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,2%	2.849.529,87	-
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>5,2%</b>	<b>2.849.529,87</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%	874.149,52	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>1,6%</b>	<b>874.149,52</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%	163.669,58	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>54.555.324,59</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%	17,5%	9.537.330,49	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,7%	8.019.814,77	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,2%	2.819.690,73	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,5%	8.454.386,28	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,1%	6.042.899,40	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,5%	260.908,48	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	12,1%	6.614.974,28	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	10,3%	5.604.484,54	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,1%	2.219.169,60	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,1%	3.313.486,65	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.504.509,79	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	163.669,58	-

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	4.869.360,64	8,93%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	38,87%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.024.881,66	3,71%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.738.127,29	5,02%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	260.908,48	0,48%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.030.245,22	3,72%	SIM			
6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	426.133,82	0,78%	SIM			
7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	565.118,21	1,04%	SIM			
8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.241.747,06	4,11%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.371.485,45	4,35%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	529.347,05	0,97%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.150.454,13	5,77%	SIM			
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.454.608,15	2,67%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,9%	SIM
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	789.445,51	1,45%	SIM			
14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	307.132,54	0,56%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.563.409,59	4,70%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.454.386,28	15,50%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.085.627,23	11,15%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.299.058,83	4,21%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.193.011,83	7,69%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>47.354.488,97</b>	<b>86,80%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO



**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	1.028.864,03	1,89%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,1%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	648.225,13	1,19%	SIM			
22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	725.564,47	1,33%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	409.311,32	0,75%	SIM			
24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	501.521,70	0,92%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	630.360,27	1,16%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%	SIM
26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,00	0,50%	SIM			
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.944.385,60	3,56%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>6.163.016,52</b>	<b>11,30%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

**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	874.149,52	1,60%	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>874.149,52</b>	<b>1,60%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	33.995,15	0,06%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	128.336,22	0,24%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>163.669,58</b>	<b>0,30%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	47.354.488,97	86,80%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.163.016,52	11,30%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	874.149,52	1,60%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	163.669,58	0,30%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>54.555.324,59</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

### 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	4.869.360,64	623.688.292,44	0,781%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.024.881,66	4.240.209.456,14	0,048%	-
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.738.127,29	14.604.638.455,20	0,019%	-
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	260.908,48	1.191.739.626,46	0,022%	-
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.030.245,22	4.459.933.733,33	0,046%	-
	6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	426.133,82	188.237.769,14	0,226%	-
	7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	565.118,21	3.511.010.528,94	0,016%	-
	8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.241.747,06	936.474.291,29	0,239%	-
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.371.485,45	5.696.060.085,44	0,042%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	529.347,05	6.483.473.627,64	0,008%	-
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.150.454,13	6.781.214.720,11	0,046%	-
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	1.454.608,15	526.414.102,85	0,276%	SIM
	13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	789.445,51	412.559.771,37	0,191%	SIM
	14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	307.132,54	1.743.834.178,15	0,018%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.563.409,59	379.962.570,16	0,675%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.454.386,28	963.196.862,82	0,878%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.085.627,23	266.506.318,16	2,283%	SIM
	18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.299.058,83	15.331.819.820,88	0,015%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.193.011,83	14.982.085.274,92	0,028%	SIM
	20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.028.864,03	234.873.650,43	0,438%	SIM
	21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	648.225,13	22.463.377,97	2,886%	SIM
	22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	725.564,47	337.897.308,55	0,215%	SIM
	23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	409.311,32	459.620.221,65	0,089%	SIM
	24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	501.521,70	177.864.091,91	0,282%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	630.360,27	188.426.890,47	0,335%	SIM
	26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,00	2.613.907.630,48	0,011%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.944.385,60	129.335.481,56	1,503%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	874.149,52	117.821.298,92	0,742%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>54.391.655,01</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>163.669,58</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>54.555.324,59</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

### 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>3.150.454,13</b>	<b>5,77%</b>	<b>6.781.214.720,11</b>	<b>0,046%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b>	<b>38,9%</b>
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.150.454,13	5,77%	6.781.242.308,13	0,05%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.371.485,45</b>	<b>4,35%</b>	<b>5.696.060.085,44</b>	<b>0,042%</b>	<b>SIM</b>		
	BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	899.124,99	1,65%	26.407.746.153,70	0,003%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	740.638,62	1,36%	4.459.933.733,33	0,02%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	731.532,12	1,34%	6.493.608.770,37	0,01%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>		<b>100,01%</b>	<b>1.454.608,15</b>	<b>2,67%</b>	<b>526.414.102,85</b>	<b>0,276%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	<b>47,9%</b>
	FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.454.608,15	2,67%	683.249.413,25	0,21%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.563.409,59</b>	<b>4,70%</b>	<b>379.962.570,16</b>	<b>0,675%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.563.332,69	4,70%	1.333.161.740,91	0,19%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>		<b>100,00%</b>	<b>8.454.386,28</b>	<b>15,50%</b>	<b>963.196.862,82</b>	<b>0,878%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.454.217,19	15,50%	3.739.439.793,80	0,23%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>4.193.011,83</b>	<b>7,69%</b>	<b>14.982.085.274,92</b>	<b>0,028%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.193.011,83	7,69%	28.060.815.772,62	0,01%	SIM		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>725.564,47</b>	<b>1,33%</b>	<b>337.897.308,55</b>	<b>0,215%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. Ações, Art. 8, I (30%)</b>	<b>6,1%</b>
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	725.564,47	1,33%	363.000.959,81	0,20%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>501.521,70</b>	<b>0,92%</b>	<b>177.864.091,91</b>	<b>0,282%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	501.521,70	0,92%	234.044.268,50	0,21%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI</b>		<b>7,12%</b>	<b>1.944.385,60</b>	<b>3,56%</b>	<b>129.335.481,56</b>	<b>1,503%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)</b>	<b>5,2%</b>
	BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	972,19	0,00%	329.004.492,49	0,00%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	39.082,15	0,07%	236.367.846,69	0,02%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	57.748,25	0,11%	4.062.685.413,99	0,001%	SIM		
<b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>274.784,00</b>	<b>0,50%</b>	<b>2.613.907.630,48</b>	<b>0,011%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	274.784,00	0,50%	2.920.177.140,30	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%	874.149,52	1,60%	117.821.298,92	0,742%	SIM	F.I. em Participações , Art. 10, II (5%)	1,6%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	35.097,10	0,06%	2.772.255.766,10	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	4,1983870	4,2971940	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	4,6381190	4,6898520	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	5,0053550	5,0618220	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	6,9928881	7,1392300	284378,738235	0,000000	0,000000	284378,738235
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,8187923	2,8449580	149785,629679	0,000000	0,000000	149785,629679
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,2900195	3,3281370	847804,424647	0,000000	0,000000	847804,424647
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,8032616	3,9290281	66405,348448	0,000000	0,000000	66405,348448
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,4891057	3,5246772	150183,128148	0,000000	0,000000	150183,128148
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	5,7092860	2,8858309	1452965,203671	0,000000	0,000000	1452965,203671
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,2519836	1,2745712	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	3,2900195	3,3281370	98807,496076	0,000000	0,000000	98807,496076
12	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,3964095	3,4679868	227637,981234	0,000000	0,000000	227637,981234
13	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,4212043	4,5277426	321265,645411	0,000000	0,000000	321265,645411
14			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1131690	3,1496513	240844,500545	63780,767643	0,000000	304625,268188
15			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4602697	2,4856345	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
16			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,8857646	1,9276110	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,7935199	5,9313339	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1131690	3,1496513	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4602697	2,4856345	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
20			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,8857646	1,9276110	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
21			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9988326	2,1489788	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,8515124	7,8663873	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
23			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9988326	2,1489787	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
24			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,8515134	7,8663881	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,3074892	7,9748151	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
26	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,2493839	4,2846887	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,0242031	3,3254702	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,8542060	3,3846780	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
29	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,2339459	1,2455410	1561077,199923	0,000000	0,000000	1561077,199923
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,4682295	1,5718636	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
31	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,5094393	0,0000000	379325,982594	0,000000	0,000000	0,000000

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/05/2023).

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

### 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.	19.624.018,34	1.461.863.867.708,27	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.062.067,78	491.932.252.079,50	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	23.495.158,39	592.766.003.043,25	0,0040%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.659.224,30	22.921.969.936,18	0,0072%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.551.186,20	86.076.089.009,93	0,0030%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>54.391.655,01</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>163.669,58</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>54.555.324,59</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO



#### 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)	9.230.197,95	17,0%

*Referência: JUNHO*

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.445.750,00	6,3%

*Referência: JUNHO*

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)

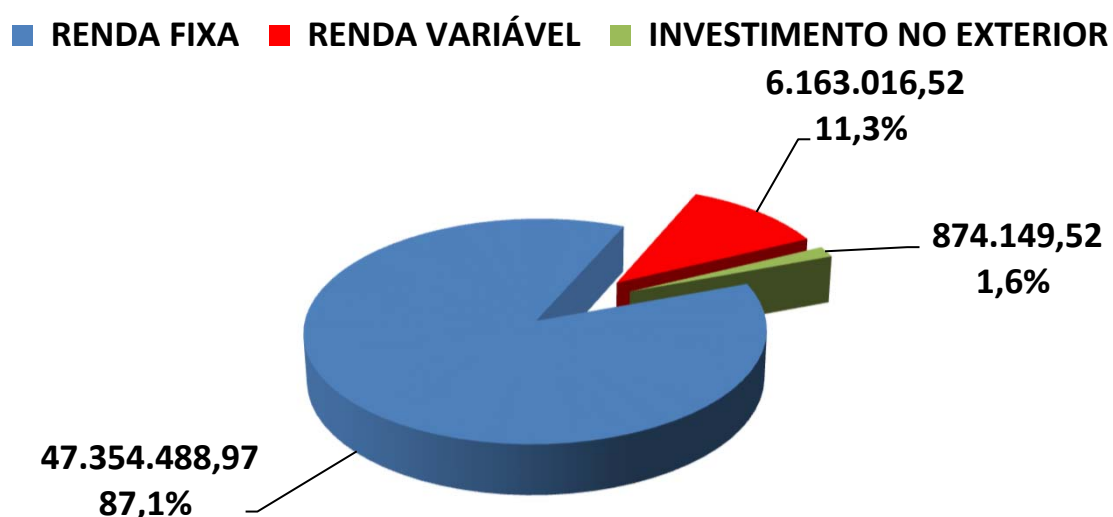
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.024.881,66	3,72%	44.832.612,18	82,43%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.030.245,22	3,73%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	426.133,82	0,78%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.821.609,25	5,19%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	260.908,48	0,48%		
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	529.347,05	0,97%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.371.485,45	4,36%		
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	789.445,51	1,45%		
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.454.608,15	2,67%		
10			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	959.463,38	1,76%		
11			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	265.093,86	0,49%		
12			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	799.244,27	1,47%		
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.563.409,59	4,71%		
14			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.909.897,26	7,19%		
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.189.292,42	15,06%		
16			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.286.382,96	9,72%		
17			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	193.440,68	0,36%		
18			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.057,72	0,04%		
19			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	454.784,45	0,84%		
20			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	852.091,80	1,57%		
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	725.564,47	1,33%		
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	274.784,00	0,51%		
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	501.521,70	0,92%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	409.311,32	0,75%		
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.944.385,60	3,57%		
26			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	565.118,21	1,04%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.241.747,06	4,12%		
28			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	307.132,54	0,56%		
29			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	630.360,27	1,16%		
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	1.028.864,03	1,89%		
31	PROVISÃO DE CAIXA		1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.299.058,83	4,23%	9.230.197,95	16,97%
32			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.738.127,29	5,03%		
33			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.193.011,83	7,71%		
34	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	328.844,88	0,60%	328.844,88	0,60%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>54.391.655,01</b>	<b>100%</b>	<b>54.391.655,01</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	47.354.488,97	87,1%
RENDA VARIÁVEL	6.163.016,52	11,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	874.149,52	1,6%
<b>TOTAL</b>	<b>54.391.655,01</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

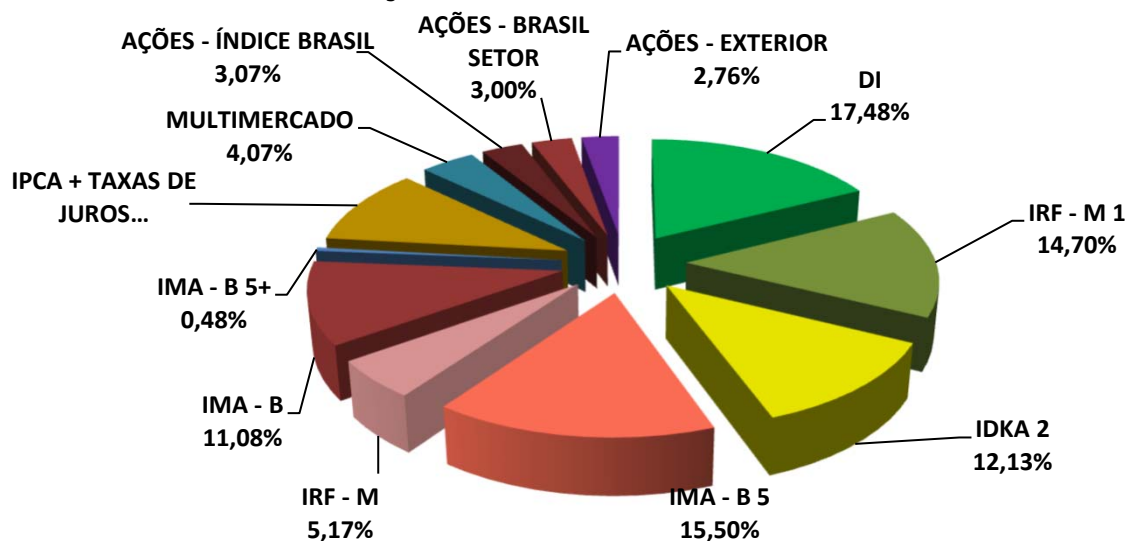


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	9.537.330,49	17,48%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	17.557.145,26	32,18%
IRF - M 1	8.019.814,77	14,70%			
IDKA 2	6.614.974,28	12,13%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.069.360,56	27,62%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.454.386,28	15,50%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	8.862.590,13	16,25%
IRF - M	2.819.690,73	5,17%			
IMA - B	6.042.899,40	11,08%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	260.908,48	0,48%
IMA - B 5+	260.908,48	0,48%			
IPCA	2.371.485,45	4,35%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.604.484,54	10,27%
IPCA + 5,00% a.a.	2.806.865,27	5,14%			
IPCA + 6,00% a.a.	426.133,82	0,78%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.219.169,60	4,07%	MULTIMERCADO	2.219.169,60	4,07%
IBOVESPA	1.028.864,03	1,89%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.677.089,16	3,07%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	648.225,13	1,19%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	409.311,32	0,75%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.636.397,49	3,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	725.564,47	1,33%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	501.521,70	0,92%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	874.149,52	1,60%	AÇÕES - EXTERIOR	1.504.509,79	2,76%
S&P 500 (BOLSA EUA)	630.360,27	1,16%			
<b>TOTAL</b>	<b>54.391.655,01</b>	<b>99,70%</b>		<b>54.391.655,01</b>	<b>99,70%</b>

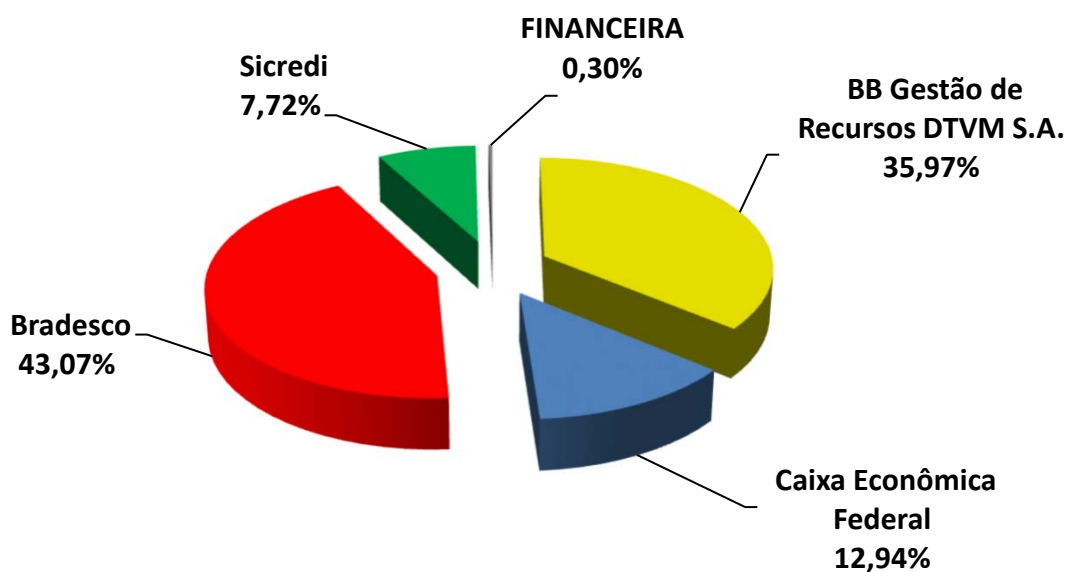
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.624.018,34	35,97%
Caixa Econômica Federal	7.062.067,78	12,94%
Bradesco	23.495.158,39	43,07%
Sicredi	4.210.410,50	7,72%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	163.669,58	0,30%
<b>TOTAL</b>	<b>54.555.324,59</b>	<b>100,00%</b>

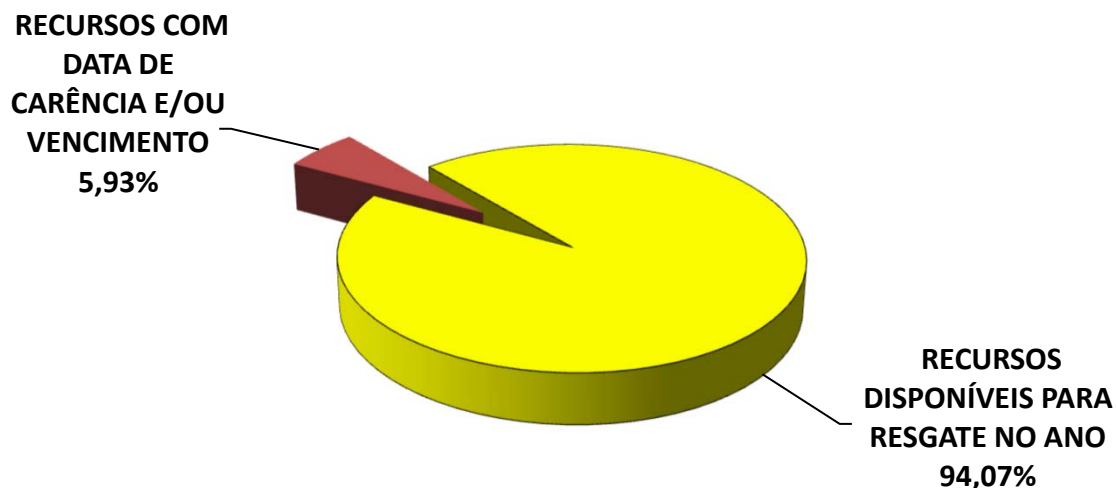
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DISPONIBILIDADE



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	51.322.325,50	94,07%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.232.999,09	5,93%
<b>TOTAL</b>	<b>54.555.324,59</b>	<b>100,00%</b>

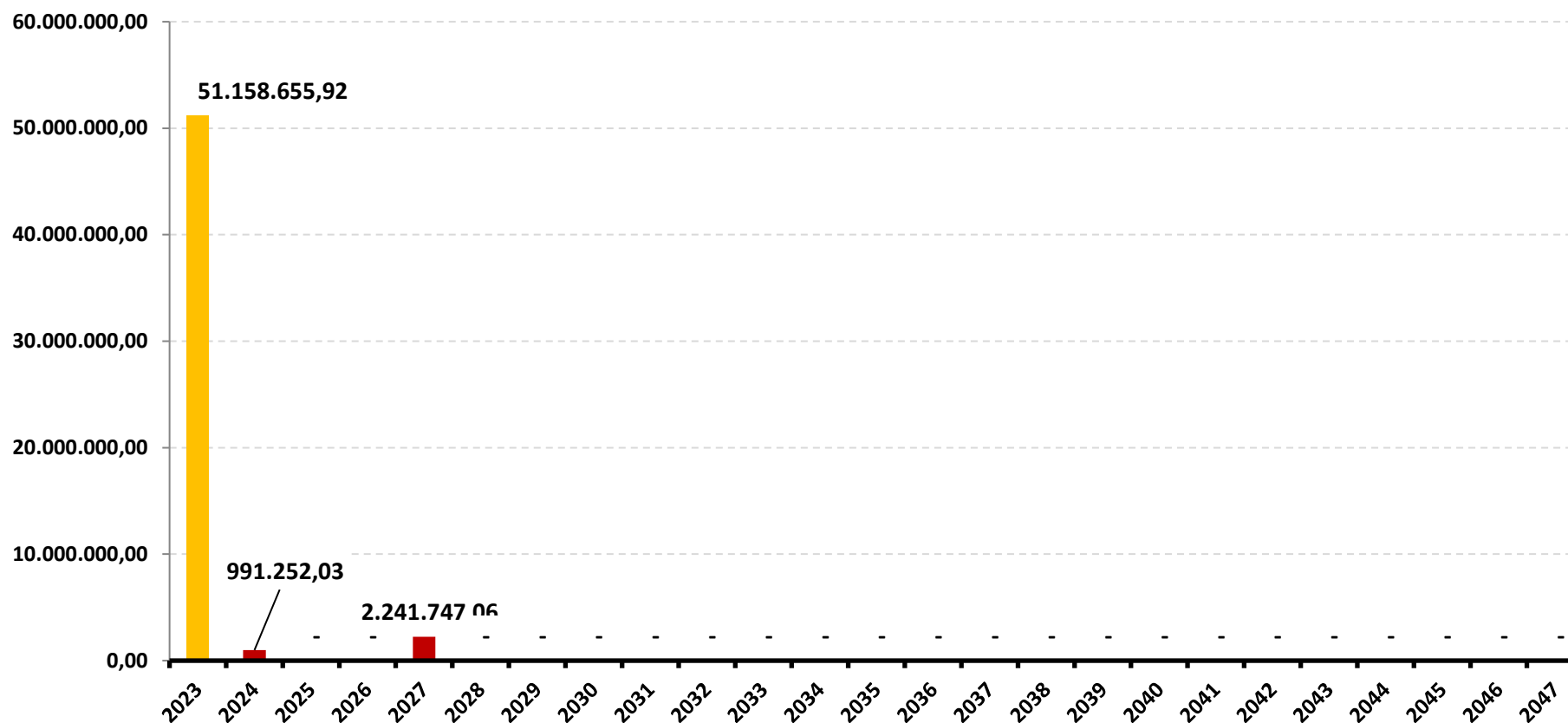
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

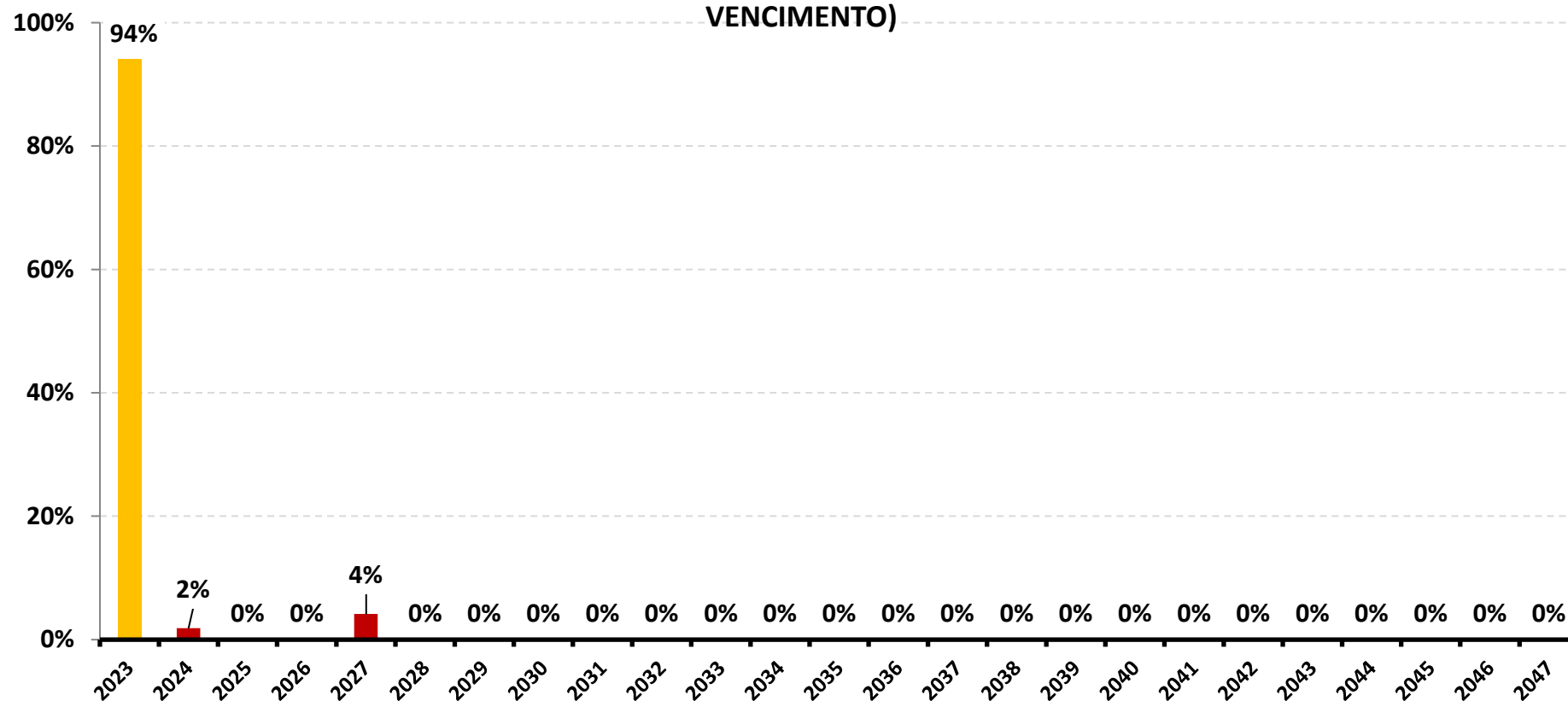
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	14.982.085.274,92	6.781.214.720,11	6.483.473.627,64	5.696.060.085,44
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	1136	942	664
VALOR DA COTA **	2,885830862	3,328136977	3,524677228	1,274571181
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 15/05/2027	Até dia 15/08/2024	Até 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>	936.474.291,29	3.511.010.528,94	188.237.769,14	4.459.933.733,33
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	189	370	140	515
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,103236299	1,14629009	2,844957937	7,139229995
<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	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
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 *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.191.739.626,46	177.864.091,91	459.620.221,65	337.897.308,55
NÚMERO DE COTISTAS **	237	4666	28536	10685
VALOR DA COTA **	3,929028155	3,325470192	3,384678	7,974815081
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 **	129.335.481,56	2.613.907.630,48	14.604.638.455,20	15.331.819.820,88
NÚMERO DE COTISTAS **	95	50212	714	1004
VALOR DA COTA **	1,245540964	4,28468875	5,061822	4,689852
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	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
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	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.240.209.456,14	623.688.292,44	266.506.318,16	963.196.862,82
NÚMERO DE COTISTAS **	723	234	75	139
VALOR DA COTA **	4,297194	3,1496513	1,927611	2,4856345
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. 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 **	379.962.570,16	22.463.377,97	117.821.298,92	1.743.834.178,15
NÚMERO DE COTISTAS **	82	657	71	1246
VALOR DA COTA **	5,9313339	2,1489787	7,866388	1,2939969
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 SCHRODERS 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	IBOV	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 **	412.559.771,37	526.414.102,85	234.873.650,43	188.426.890,47
NÚMERO DE COTISTAS **	367	330	4441	3117
VALOR DA COTA **	3,4679868	4,5277426	2,7123479	1,5718636
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.

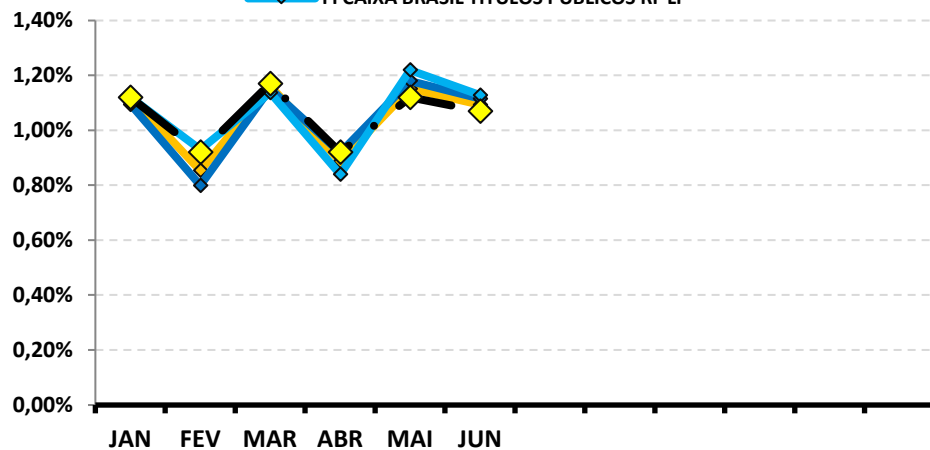
## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							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%							6,44%
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%							6,42%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%							6,55%
	<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>6,49%</b>

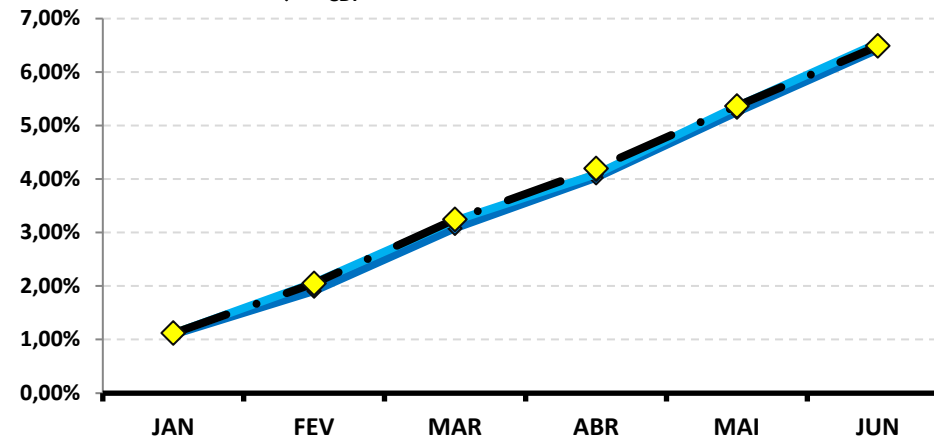
**Rentabilidade Mensal**

◆ 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



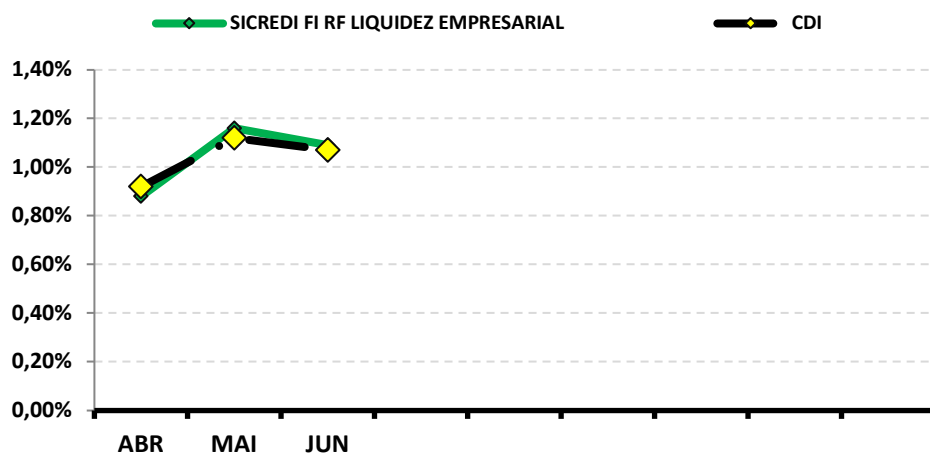


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI**

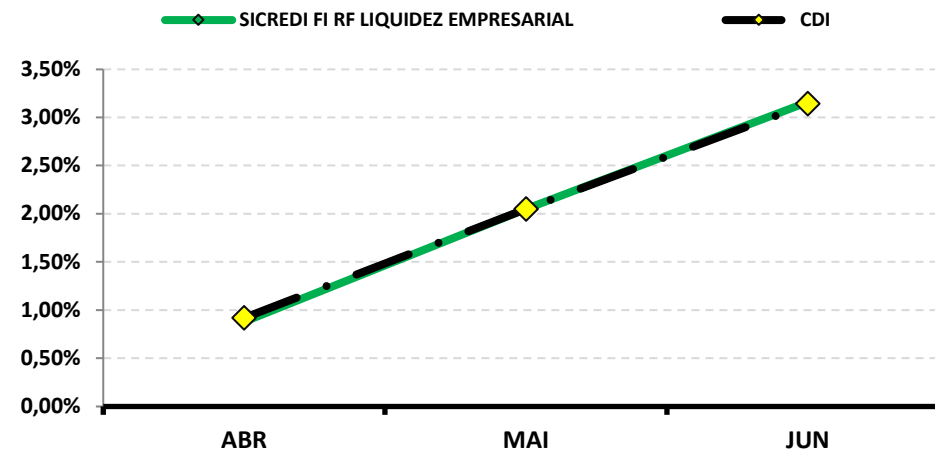
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	*	*	*	0,88%	1,16%	1,09%							<b>3,16%</b>
	<b>CDI</b>	*	*	*	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>							<b>3,14%</b>

\* O IAPASEM aplicou no fundo pela primeira vez no dia 20/04/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

**Rentabilidade Mensal**



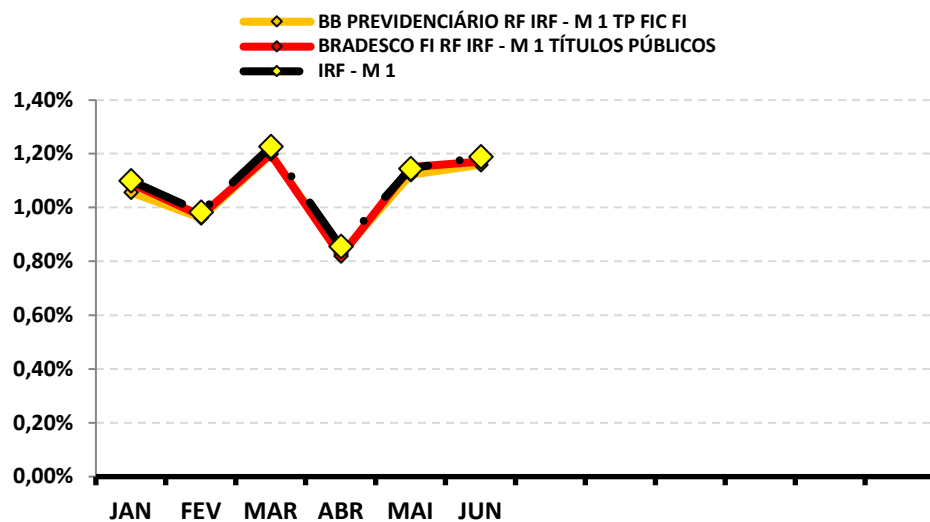
**Rentabilidade Acumulada**



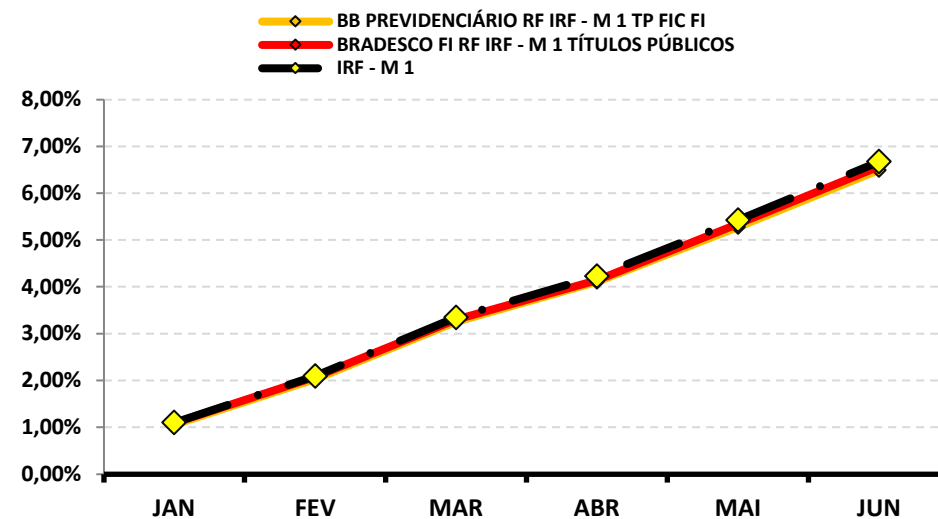
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							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%							6,49%
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%							6,57%
	<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>6,68%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**







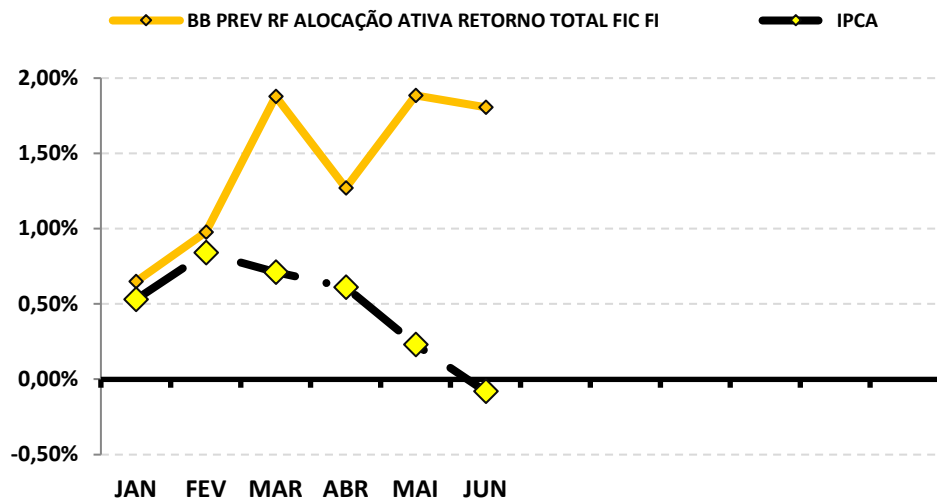




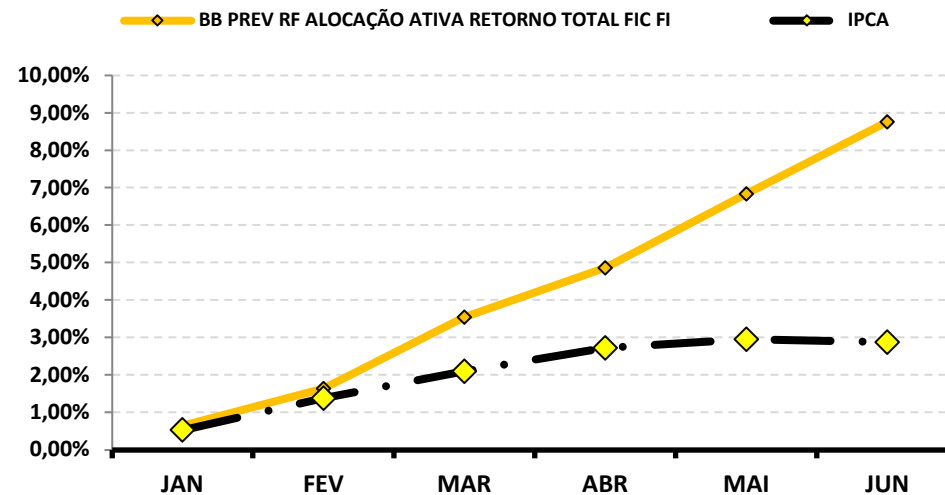
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TO	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%							8,76%
	<b>IPCA</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,23%</b>	<b>-0,08%</b>							<b>2,87%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

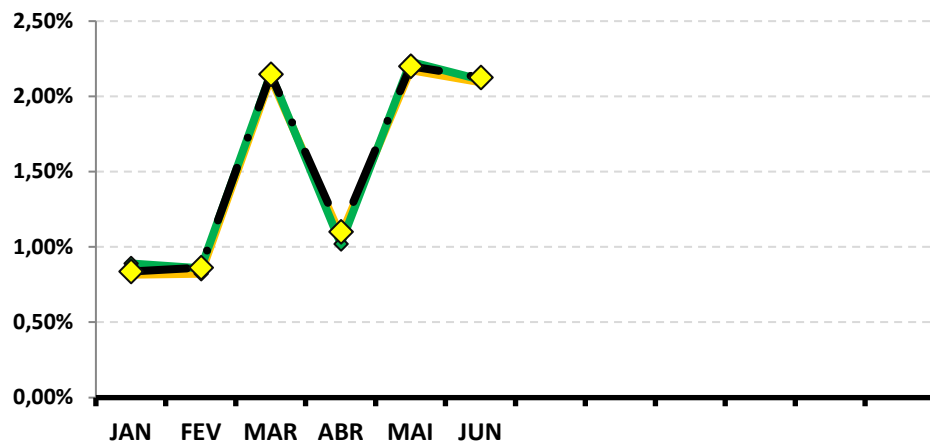


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							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%							<b>9,44%</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%							<b>9,61%</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>9,62%</b>

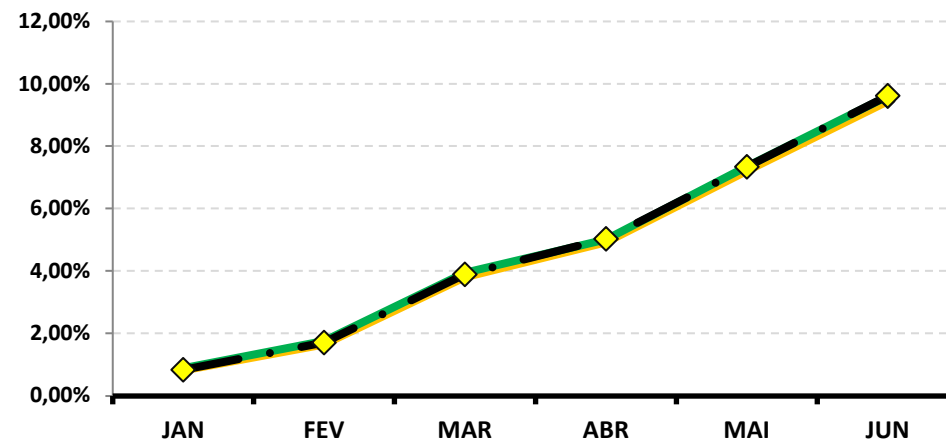
**Rentabilidade Mensal**

◆ 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





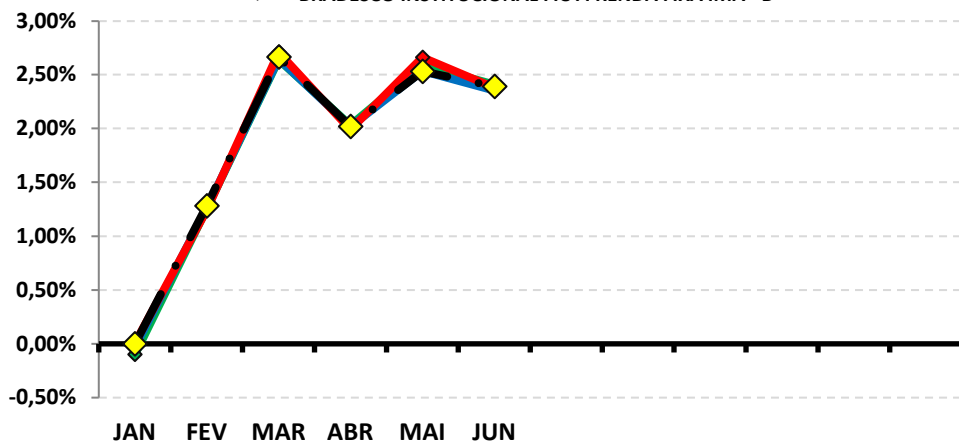


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%							11,29%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%							11,25%
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA	0,01%	1,24%	2,71%	1,99%	2,66%	2,38%							11,48%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,39%</b>							<b>11,37%</b>

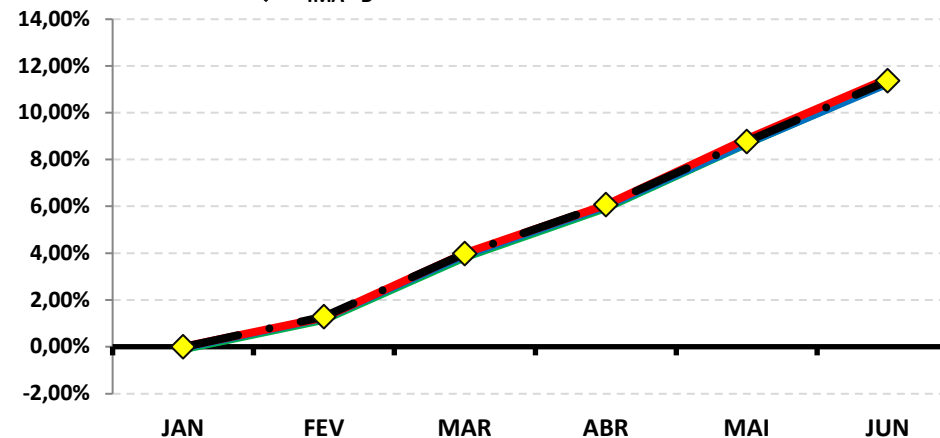
**Rentabilidade Mensal**

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



**Rentabilidade Acumulada**

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

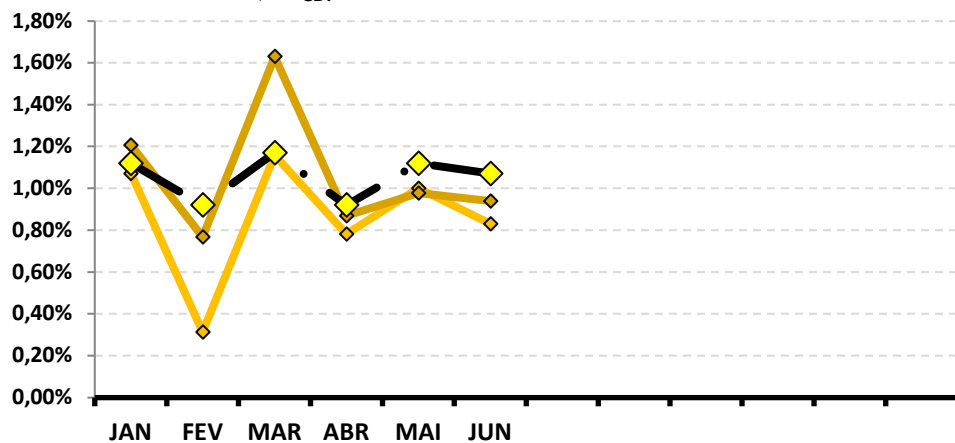


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%							5,26%
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOC	1,21%	0,77%	1,63%	0,87%	0,98%	0,94%							6,56%
	<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>6,49%</b>

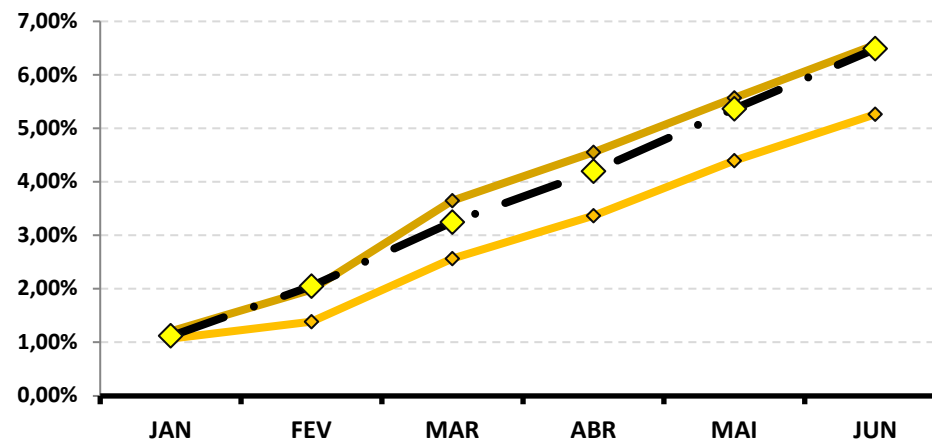
**Rentabilidade Mensal**

◆ 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





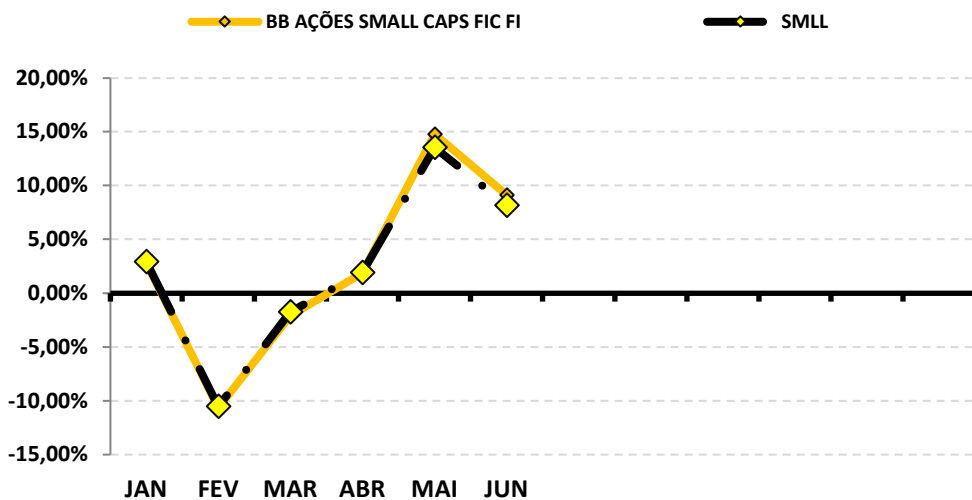




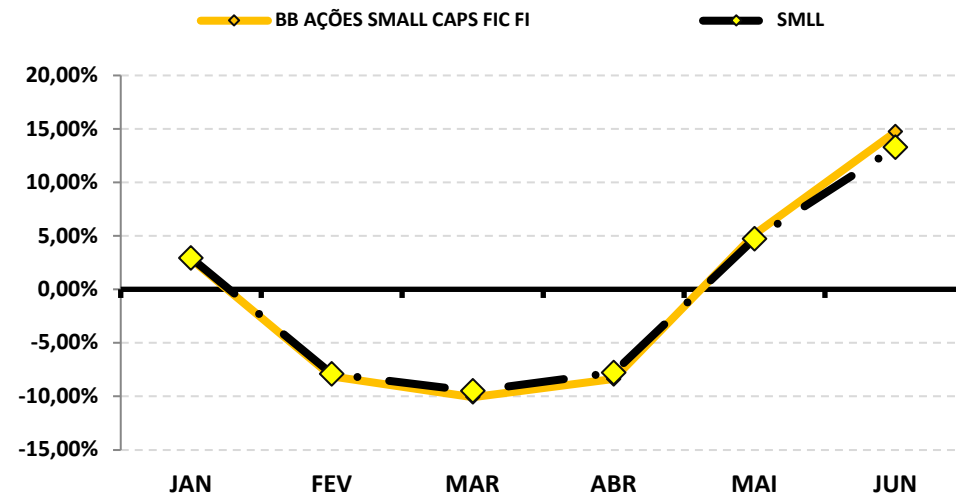
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%	14,77%	9,13%							14,75%
	<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>13,27%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



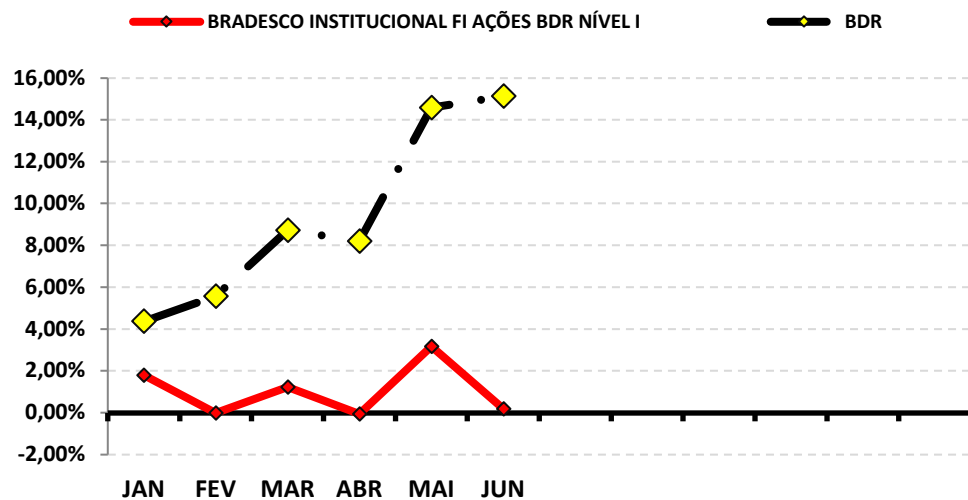




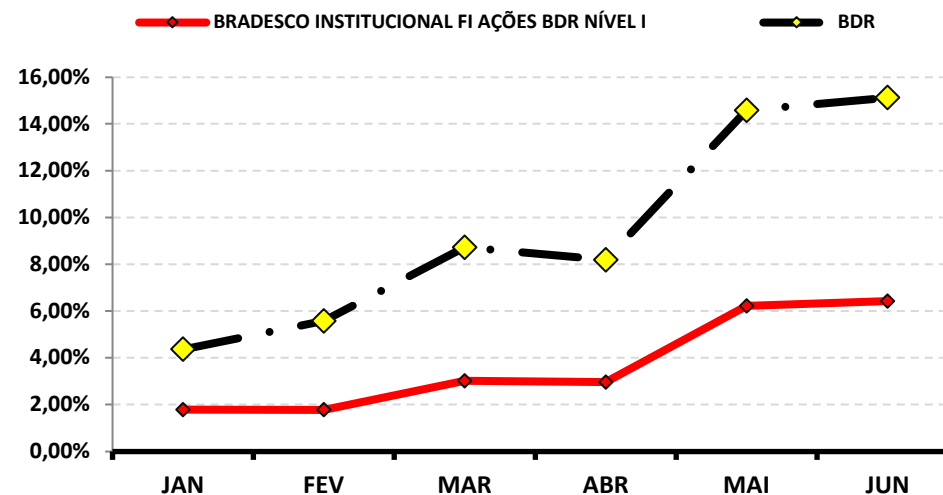
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR N	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%							6,43%
	<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>15,13%</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						
<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>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>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>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>						

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

**R\$ 1.054.306,09**

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

**R\$ 168.470,37**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<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>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%						

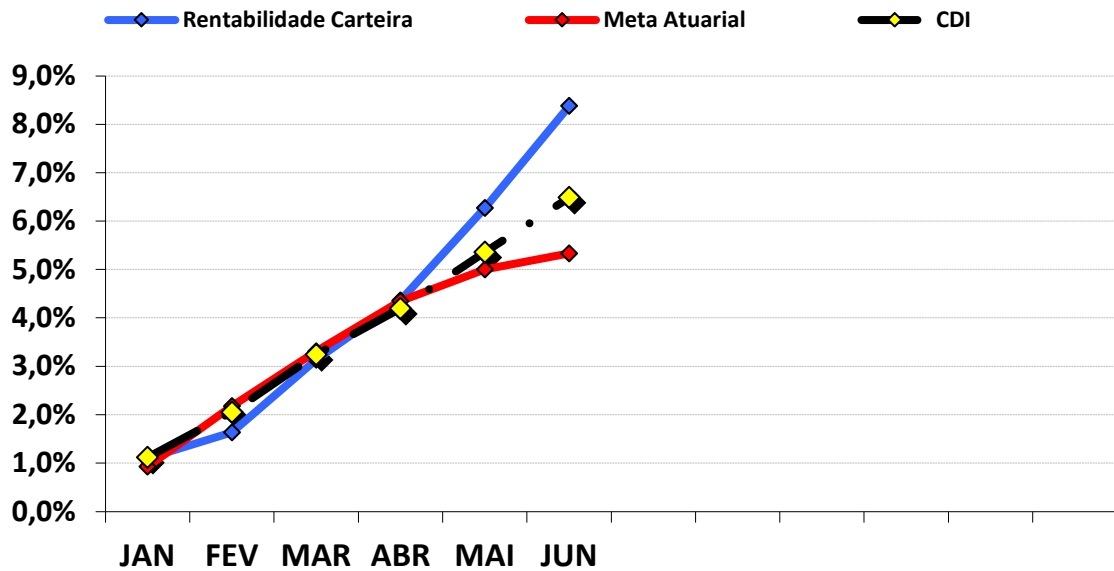
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 4.151.184,26**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.630.027,56**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.521.156,70**

**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%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 129,13% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 8,38% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,33%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 157,07% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 20 e 21 de junho de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico, as incertezas sobre os impactos do mercado de crédito dos EUA e as preocupações em relação aos bancos nos EUA e na Europa. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais reforçam a perspectiva do Comitê de desaceleração gradual do crescimento. No primeiro trimestre de 2023 o PIB surpreendeu positivamente impulsionado principalmente pelo setor agropecuário, enquanto os demais setores mais cíclicos apresentaram menor dinamismo. O mercado de trabalho demonstrou resiliência com o aumento líquido no número de empregados e com taxa de desemprego relativamente estável. Quanto ao consumidor, a inflação apresentou redução.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva ainda é de precaução. Apesar da redução da tensão sobre os bancos dos EUA e Europa, é necessário monitoramento devido ao aperto no mercado de crédito nos EUA, que gera impactos negativos e incertos sobre o crescimento. Os Bancos Centrais das principais economias estão determinados a promover a convergência da inflação para suas metas, apesar da persistência das pressões inflacionárias. Recentemente, alguns países iniciaram um ciclo de aumento das taxas de juros e sinalizaram a continuidade de juros elevados para combater a inflação, o que exige cautela na condução das políticas econômicas, especialmente para os países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar o cenário econômico, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui o ano de 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno emprego.

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 12,00% a.a..

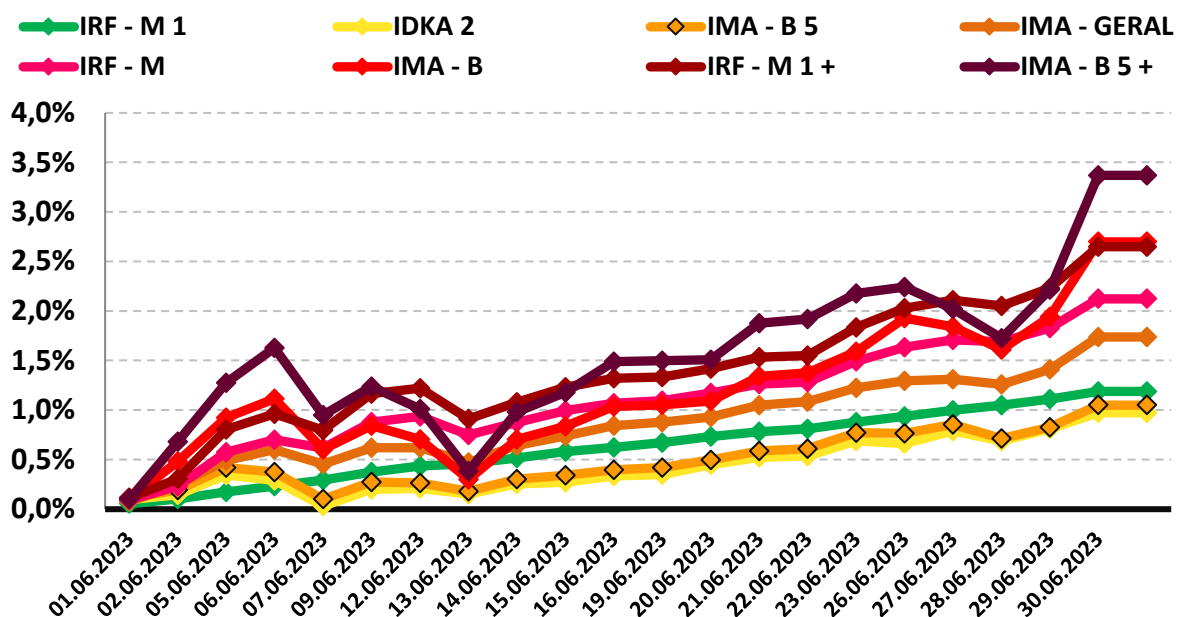
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de junho foi de recuperação para os Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização dos índices, passando por oscilações na 2ª semana, “andando de lado” e finalizando o mês de forma positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,10%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 2,65% e 3,37%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Moderados IDKA 2 e IMA – GERAL que chegaram a rentabilizar 0,03% e 0,08%, respectivamente, na primeira semana de abril, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,97% e 1,74%.

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+
JUNHO	1,19%	0,97%	1,05%	1,74%	2,12%	2,39%	2,65%	3,37%
Acumulado/2023	6,68%	6,79%	7,04%	8,64%	9,62%	11,37%	11,41%	14,91%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

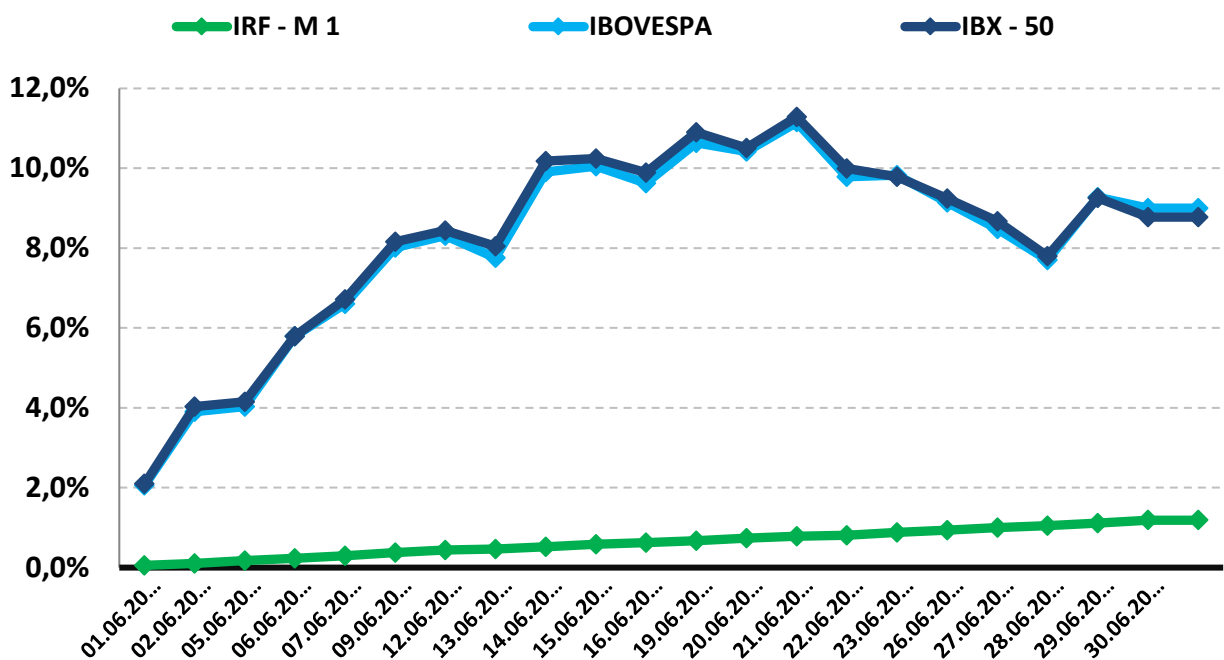
O segmento de Renda Variável iniciou mês de junho com valorização, perdendo um pouco de força na última semana do mês, mas finalizando de forma positiva. A aprovação do novo arcabouço fiscal e expectativas da redução da Taxa Selic, contribuíram para impulsionar a bolsa durante o mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 9,00% aos 118.087 pontos. O índice acumula a variação positiva de 7,61% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 8,78% aos 19.421,51 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 8,78% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Energia negociadas na B3, com valorização de 18,59% e 12,52%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)			
		IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
				PETROBRÁS	ELETOBRÁS
JUNHO	1,19%	9,00%	18,59%	12,52%	
Acumulado/2023	6,68%	7,61%	35,91%	-5,22%	

Rentabilidade Acumulada (Mês)





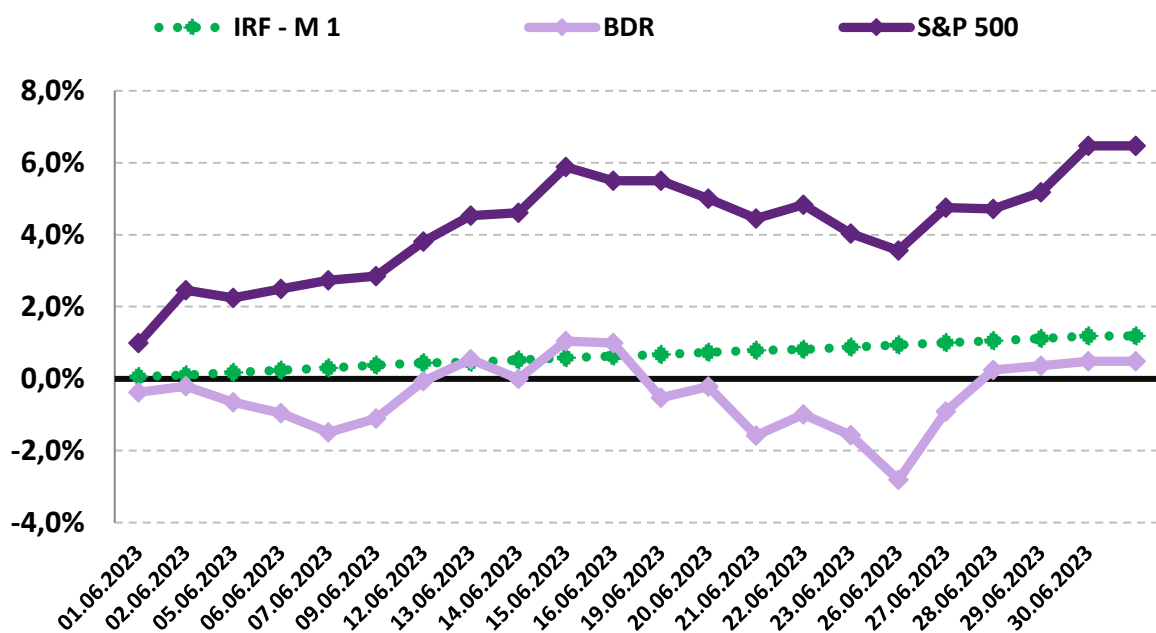
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou oscilação no mês de junho. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizando junho positivamente. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, oscilando durante o mês, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 0,48% com cotação de R\$ 12.741,61. O índice acumula uma variação positiva de 15,13% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,47% com cotação de R\$ 4.450,38. O índice acumula uma variação positiva de 15,92% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JUNHO	1,19%	0,48%	6,47%
Acumulado/2023	6,68%	15,13%	15,92%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de junho/2023 (-0,08%), apresentou deflação e considerável redução em relação ao mês anterior (maio/2023 = 0,23%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,87%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,16%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,94%.

Em junho de 2022, o IPCA havia ficado em 0,67%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

índice apresentou inflação de 0,10%, influenciado pelos reajustes sobre a energia elétrica.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,14% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços de alimentação em domicílio.

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

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,14%, uma redução em relação ao mês anterior (maio/2023 = 0,04%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata inglesa (6,43% a.m. e -4,47% a.a.), Lanche (0,68% a.m. e 5,12% a.a.) e a Refeição (0,35% a.m. e 2,52% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-10,83% a.m. e 41,23% a.a.), o Óleo de soja (-8,96% a.m. e -24,52% a.a.) e a Cenoura (-7,15% a.m. e 64,19% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Belo Horizonte - MG foi a capital que apresentou a maior inflação 0,31%, enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,97%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,08%.

Em 2023, Belo Horizonte - MG é a capital que apresenta a maior inflação 3,46%, enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 0,91%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,87%.

---

<sup>1</sup> 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 junho foi marcado pela inflação ainda elevada, os juros restritivos e indícios de desaceleração econômica. Nos EUA, a atividade segue resiliente e sem indícios de recessão no curto prazo. O FED enfatizou as incertezas devido à política restritiva do Banco Central e à possibilidade de condições de crédito mais apertadas devido as turbulências no setor bancário. Com as incertezas sobre a defasagem dos juros e a constância do crescimento e da inflação, o FED optou por pausar o ciclo de alta, mesmo que não indique o fim do ciclo de juros. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu elevou a taxa de juros devido o núcleo da inflação ainda pressionada e aceleração do mercado de trabalho. As condições e demanda por crédito tem apresentado recuo, indicando que os efeitos do aperto monetário estão se manifestando. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada. O consumo teve diminuição no ritmo, principalmente nos setores de serviços, enquanto o setor imobiliário passa por desaceleração devido à demanda interna e externa. A confiança empresarial quanto a confiança do consumidor têm apresentado diminuição, e a taxa de desemprego entre os jovens atingiu níveis historicamente altos. Na América Latina, os países entram em ciclo de cortes de juros. O Banco Central do Chile indica flexibilização da política monetária, enquanto no México e Colômbia já encerraram o ciclo de alta, mas ainda devem decidir quando iniciar o corte dos juros.

### BRASIL

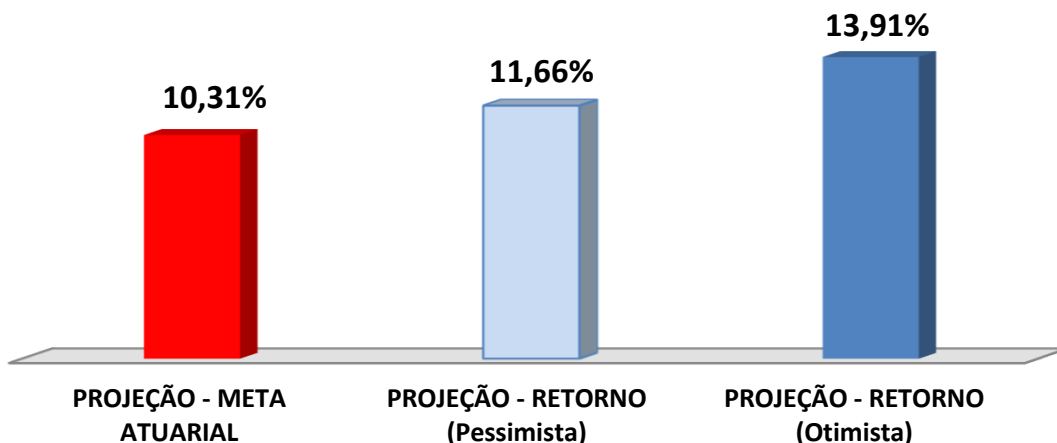
No mês de junho, o cenário econômico cresceu de forma favorável. Além do dólar desvalorizando, o IPCA apresentou desaceleração maior do que o esperado, mesmo que ainda permaneça acima da meta de inflação. Quanto ao consumidor, os preços apresentaram menor pressão devido a inflação que segue baixa no setor de atacado. Em junho, o COPOM decidiu por manter a taxa Selic em 13,75% a.a. e deu indícios de iniciar o afrouxamento monetário a partir de agosto. Com a aprovação do arcabouço fiscal, a atenção se volta para a reforma tributária e os meios de elevação da arrecadação, no qual é importante para a produtividade da economia e impactando sobre os riscos da trajetória da dívida pública.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/07/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,95% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,31%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 11,66% a 13,91% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.