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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JULHO
2023

18 de agosto 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): 10,20%

Data Focal: 31/07/2023

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

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%				
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%				
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%				

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
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
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	50
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
10 – ANÁLISE DO MERCADO	54
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	58
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	61

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 JULHO, 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	-	-	-	-	-	-	55.268.158,74
9	SETEMBRO	55.268.158,74	-	-	-	-	-	-	55.268.158,74
10	OUTUBRO	55.268.158,74	-	-	-	-	-	-	55.268.158,74
11	NOVEMBRO	55.268.158,74	-	-	-	-	-	-	55.268.158,74
12	DEZEMBRO	55.268.158,74	-	-	-	-	-	-	55.268.158,74
13	ANO	49.008.151,59	4.439.278,72	(2.931.959,56)	-	5.058.676,85	(305.988,86)	4.752.687,99	55.268.158,74

*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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	50,0%	70,0%	39,2%	21.683.119,78	-
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%	47,7%	26.398.042,87	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					86,8%	48.081.162,65	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	6,2%	3.406.075,30	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				6,2%	3.406.075,30	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,2%	2.894.957,17	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				5,2%	2.894.957,17	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,6%	885.963,62	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,6%	885.963,62	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	110.986,23	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	55.379.144,97	

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	17,4%	9.640.083,94	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,0%	8.310.090,72	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,2%	2.864.030,15	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,4%	8.534.519,55	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,0%	6.091.252,17	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,5%	262.705,90	-
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%	6.726.517,59	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	10,2%	5.651.962,63	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,0%	2.241.324,72	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,2%	3.406.075,30	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.539.596,07	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	110.986,23	-

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	5.126.288,10	9,26%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,15%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.041.111,09	3,69%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.766.756,92	5,00%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	262.705,90	0,47%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.067.107,14	3,73%	SIM			
6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	430.625,36	0,78%	SIM			
7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	571.093,35	1,03%	SIM			
8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.260.105,09	4,08%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.390.138,83	4,32%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	583.385,38	1,05%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.183.802,62	5,75%	SIM			
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.466.338,59	2,65%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,7%	SIM
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	796.923,01	1,44%	SIM			
14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	310.385,30	0,56%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.583.802,49	4,67%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.534.519,55	15,41%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.143.132,21	11,09%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.325.293,93	4,20%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.237.647,79	7,65%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			48.081.162,65	86,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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	1.056.313,27	1,91%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,2%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	661.439,82	1,19%	SIM			
22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	751.811,04	1,36%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	428.525,51	0,77%	SIM			
24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	507.985,66	0,92%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	653.632,45	1,18%	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	277.499,94	0,50%	SIM			
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.963.824,78	3,55%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.301.032,47	11,38%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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	885.963,62	1,60%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,6%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			885.963,62	1,60%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	24.775,58	0,04%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	84.872,44	0,15%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		110.986,23	0,20%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	48.081.162,65	86,82%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.301.032,47	11,38%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	885.963,62	1,60%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	110.986,23	0,20%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	55.379.144,97	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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	5.126.288,10	639.107.413,32	0,802%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.041.111,09	4.916.698.620,80	0,042%	-
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.766.756,92	13.970.526.845,65	0,020%	-
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	262.705,90	1.449.653.568,31	0,018%	-
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.067.107,14	2.921.880.225,01	0,071%	-
	6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	430.625,36	190.221.835,84	0,226%	-
	7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	571.093,35	3.548.133.366,37	0,016%	-
	8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.260.105,09	978.255.076,45	0,231%	-
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.390.138,83	5.898.923.569,05	0,041%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	583.385,38	6.277.767.899,83	0,009%	-
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.183.802,62	7.147.233.323,14	0,045%	-
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	1.466.338,59	544.037.013,81	0,270%	SIM
	13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	796.923,01	461.032.837,64	0,173%	SIM
	14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	310.385,30	1.766.134.115,39	0,018%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.583.802,49	405.456.482,06	0,637%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.534.519,55	946.252.745,21	0,902%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.143.132,21	330.992.148,14	1,856%	SIM
	18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.325.293,93	14.867.599.167,79	0,016%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.237.647,79	14.673.774.494,53	0,029%	SIM
	20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.056.313,27	237.732.806,48	0,444%	SIM
	21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	661.439,82	23.393.713,16	2,827%	SIM
	22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	751.811,04	350.023.983,74	0,215%	SIM
	23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	428.525,51	476.932.765,95	0,090%	SIM
	24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	507.985,66	178.727.581,00	0,284%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	653.632,45	204.873.125,98	0,319%	SIM
	26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	277.499,94	2.495.206.190,44	0,011%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.963.824,78	130.645.354,54	1,503%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	885.963,62	114.759.833,18	0,772%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				55.268.158,74			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				110.986,23			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				55.379.144,97			

* 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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI		100,00%	3.183.802,62	5,75%	7.147.233.323,14	0,045%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,2%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.183.802,62	5,75%	7.147.267.517,16	0,04%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	2.390.138,83	4,32%	5.898.923.569,05	0,041%	SIM		
	BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	906.197,24	1,64%	27.441.142.566,91	0,003%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	746.464,26	1,35%	2.921.880.225,01	0,03%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	737.286,12	1,33%	4.905.523.474,02	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	1.466.338,59	2,65%	544.037.013,81	0,270%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,7%
	FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.466.338,59	2,65%	711.913.458,93	0,21%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,00%	2.583.802,49	4,67%	405.456.482,06	0,637%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.583.724,98	4,67%	1.332.615.650,24	0,19%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,00%	8.534.519,55	15,41%	946.252.745,21	0,902%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.534.348,86	15,41%	3.702.723.515,85	0,23%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	4.237.647,79	7,65%	14.673.774.494,53	0,029%	SIM		
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.237.647,79	7,65%	27.767.251.779,03	0,02%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	751.811,04	1,36%	350.023.983,74	0,215%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,2%
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	751.811,04	1,36%	377.413.851,46	0,20%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	507.985,66	0,92%	178.727.581,00	0,284%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	507.985,66	0,92%	235.682.374,48	0,22%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,12%	1.963.824,78	3,55%	130.645.354,54	1,503%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%
	BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	981,91	0,00%	317.893.428,80	0,00%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	39.472,88	0,07%	240.966.430,94	0,02%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	58.325,60	0,11%	4.106.413.267,54	0,001%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	277.499,94	0,50%	2.495.206.190,44	0,011%	SIM		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	277.499,94	0,50%	2.751.405.608,83	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%	885.963,62	1,60%	114.759.833,18	0,772%	SIM	F.I. em Participações	1,6%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	35.571,44	0,06%	2.947.871.882,36	0,00%	SIM	, Art. 10, II (5%)	

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	4,2971940	4,3316360	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	4,6898520	4,7433690	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	5,0618220	5,1147480	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	7,1392300	7,1948944	284378,738235	2923,204452	0,000000	287301,942687
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,8449580	2,8749444	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	3,3281370	3,3633663	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	3,9290281	3,9560955	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	3,5246772	3,5579256	150183,128148	13784,712413	0,000000	163967,840561
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,8858309	2,9165515	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	1,2745712	1,2845966	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	3,3281370	3,3633663	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	3,4679868	3,5008350	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	4,5277426	4,5642558	321265,645411	0,000000	0,000000	321265,645411
14			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1496513	3,1825833	304625,268188	64731,886368	0,000000	369357,154556
15			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4856345	2,5091941	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
16			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9276110	1,9458256	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
17			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,9313339	5,9785199	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
18			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1496513	3,1825833	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
19			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4856345	2,5091941	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
20			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9276110	1,9458256	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
21			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1489788	2,1927877	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
22			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,8663873	7,9727015	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
23			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1489787	2,1927877	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
24			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,8663881	7,9727020	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,9748151	8,2632960	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
26	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,2846887	4,3270382	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,3254702	3,3683312	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	3,3846780	3,5435640	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
29	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,2455410	1,2579934	1561077,199923	0,000000	0,000000	1561077,199923
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,5718636	1,6298950	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
31	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,7123479	2,7847111	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

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

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

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.	19.916.258,39	1.463.885.720.952,18	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.133.161,94	494.405.534.755,98	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	23.935.145,79	605.388.878.877,31	0,0040%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.056.313,27	24.518.521.779,14	0,0043%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.227.279,35	87.571.650.405,47	0,0037%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		55.268.158,74			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		110.986,23			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.379.144,97			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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)	9.329.698,64	16,9%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.953.500,00	5,3%

Referência: JULHO

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)

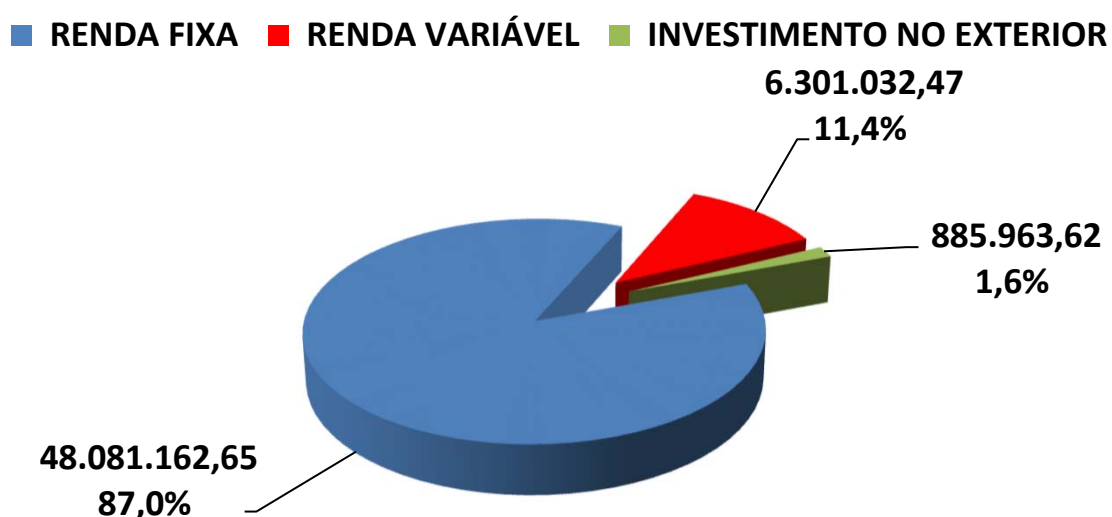
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.041.111,09	3,69%	45.606.134,30	82,52%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.067.107,14	3,74%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	430.625,36	0,78%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.851.476,82	5,16%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	262.705,90	0,48%		
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	583.385,38	1,06%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.390.138,83	4,32%		
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	796.923,01	1,44%		
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.466.338,59	2,65%		
10			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.175.509,92	2,13%		
11			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	267.606,50	0,48%		
12			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	806.796,58	1,46%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.583.802,49	4,68%		
14			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.950.778,18	7,15%		
15			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.266.913,05	14,96%		
16			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.336.335,63	9,66%		
17			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	197.384,15	0,36%		
18			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.355,83	0,04%		
19			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	464.055,67	0,84%		
20			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	863.607,79	1,56%		
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	751.811,04	1,36%		
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	277.499,94	0,50%		
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	507.985,66	0,92%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	428.525,51	0,78%		
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.963.824,78	3,55%		
26			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	571.093,35	1,03%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.260.105,09	4,09%		
28			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	310.385,30	0,56%		
29			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	653.632,45	1,18%		
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	1.056.313,27	1,91%		
31	PROVISÃO DE CAIXA		1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.325.293,93	4,21%	9.329.698,64	16,88%
32			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.766.756,92	5,01%		
33			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.237.647,79	7,67%		
34	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	332.325,80	0,60%	332.325,80	0,60%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						55.268.158,74	100%	55.268.158,74	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	48.081.162,65	87,0%
RENDA VARIÁVEL	6.301.032,47	11,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	885.963,62	1,6%
TOTAL	55.268.158,74	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

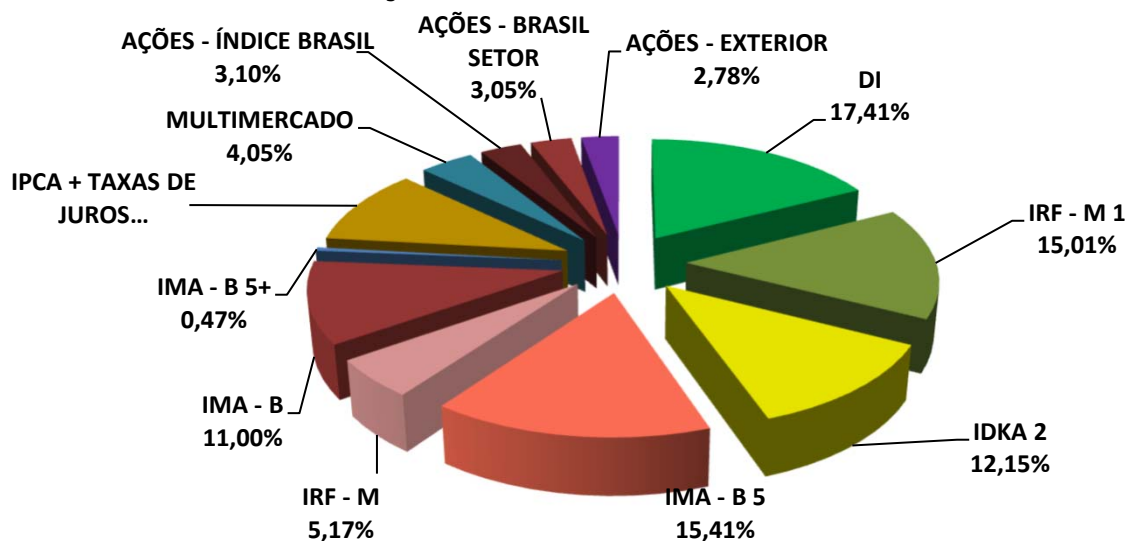


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	9.640.083,94	17,41%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	17.950.174,66	32,41%
IRF - M 1	8.310.090,72	15,01%			
IDKA 2	6.726.517,59	12,15%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.261.037,14	27,56%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.534.519,55	15,41%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	8.955.282,32	16,17%
IRF - M	2.864.030,15	5,17%			
IMA - B	6.091.252,17	11,00%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	262.705,90	0,47%
IMA - B 5+	262.705,90	0,47%			
IPCA	2.390.138,83	4,32%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.651.962,63	10,21%
IPCA + 5,00% a.a.	2.831.198,44	5,11%			
IPCA + 6,00% a.a.	430.625,36	0,78%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.241.324,72	4,05%	MULTIMERCADO	2.241.324,72	4,05%
IBOVESPA	1.056.313,27	1,91%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.717.753,09	3,10%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	661.439,82	1,19%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	428.525,51	0,77%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.688.322,21	3,05%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	751.811,04	1,36%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	507.985,66	0,92%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	885.963,62	1,60%	AÇÕES - EXTERIOR	1.539.596,07	2,78%
S&P 500 (BOLSA EUA)	653.632,45	1,18%			
TOTAL	55.268.158,74	99,80%		55.268.158,74	99,80%

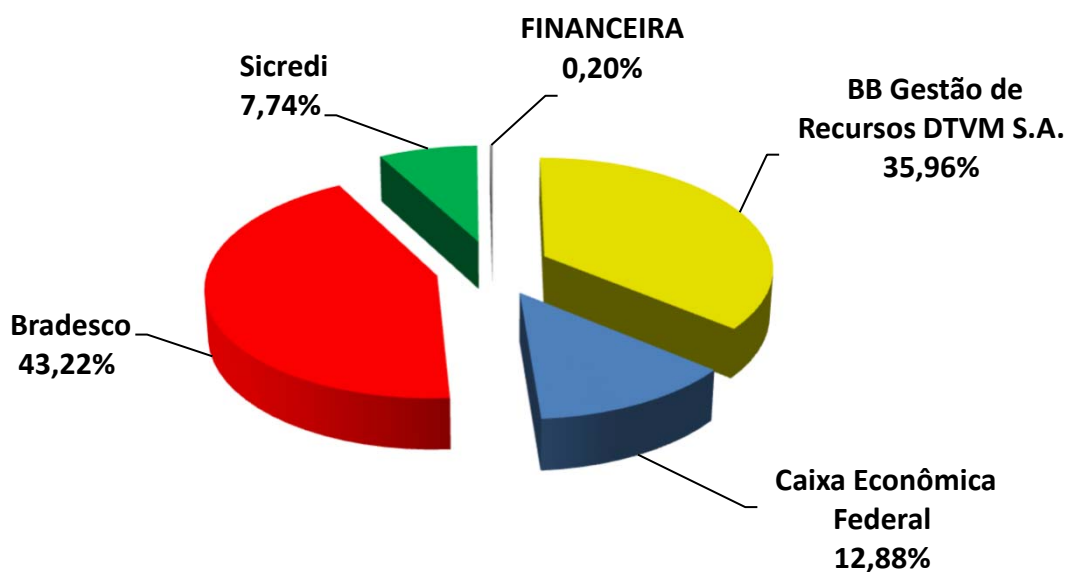
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.916.258,39	35,96%
Caixa Econômica Federal	7.133.161,94	12,88%
Bradesco	23.935.145,79	43,22%
Sicredi	4.283.592,62	7,74%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	110.986,23	0,20%
TOTAL	55.379.144,97	100,00%

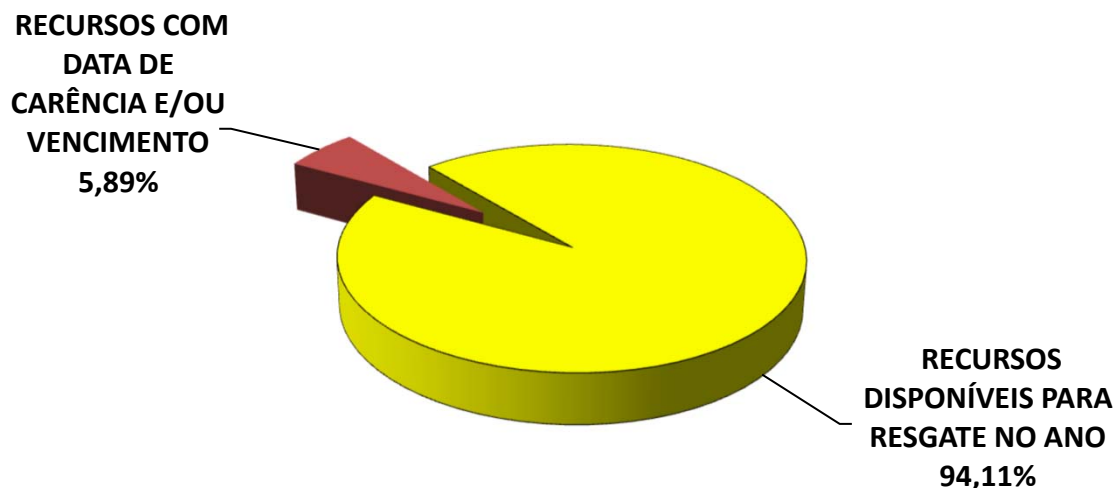
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	52.117.321,17	94,11%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.261.823,80	5,89%
TOTAL	55.379.144,97	100,00%

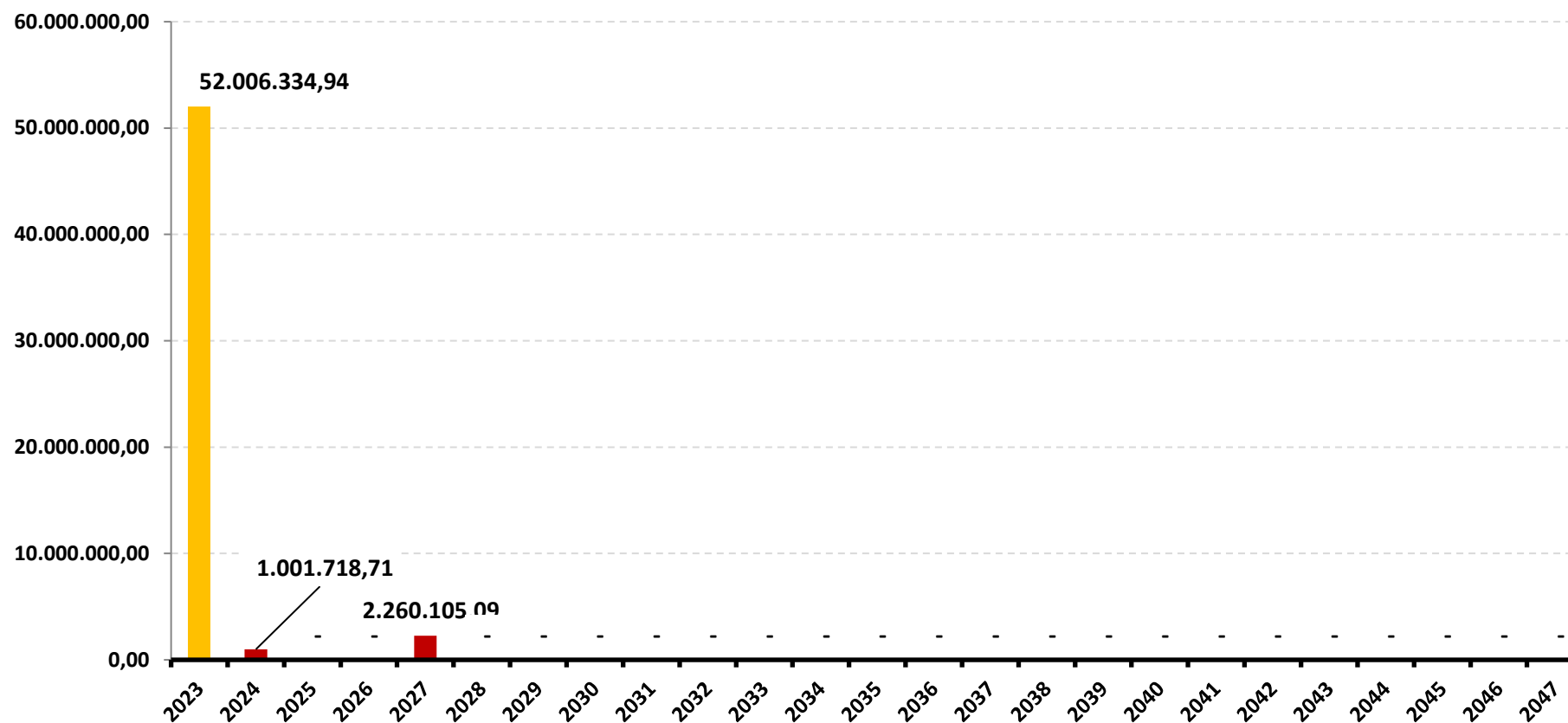
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

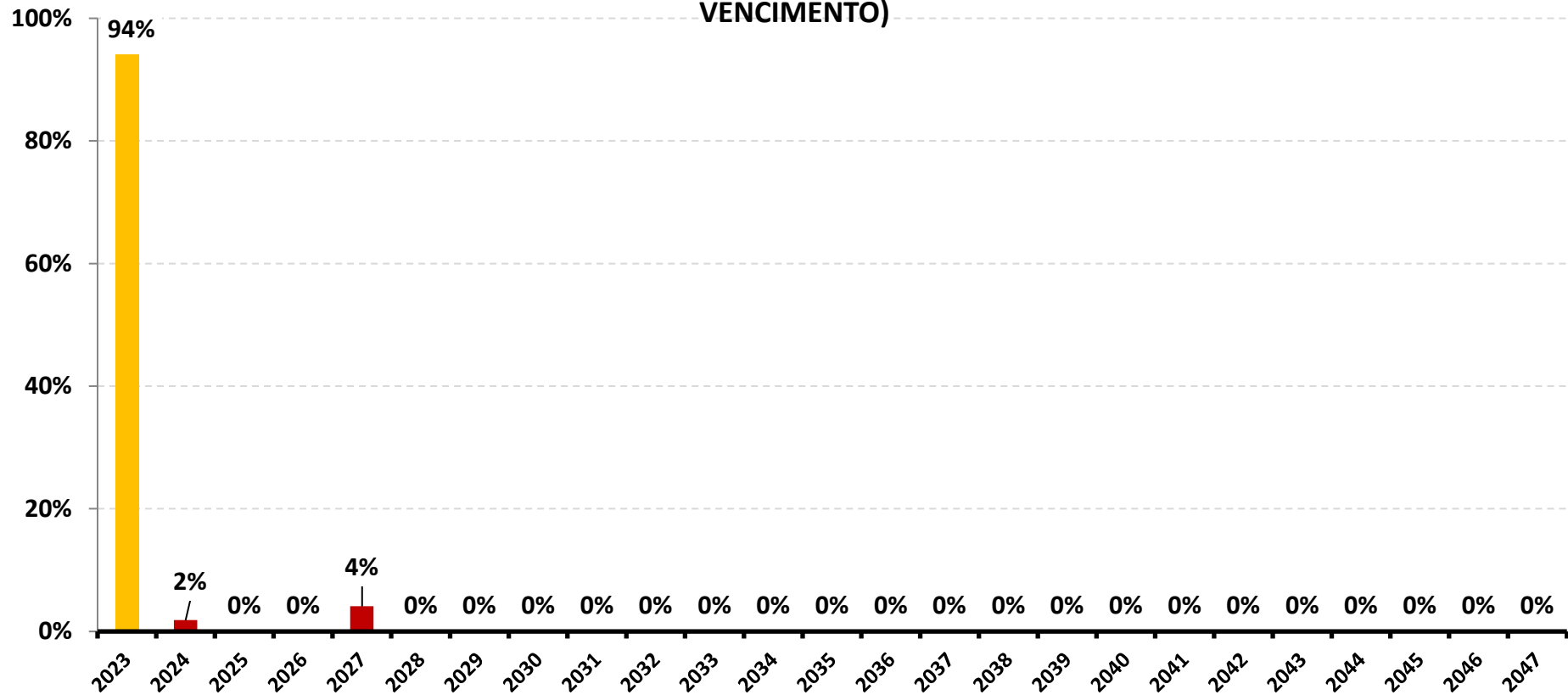
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB 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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.673.774.494,53	7.147.233.323,14	6.277.767.899,83	5.898.923.569,05
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	1132	931	675
VALOR DA COTA **	2,916551466	3,363366283	3,557925607	1,284596572
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
CNPJ	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69
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	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	24/01/2022	11/02/2014	08/12/2004
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	100000	100000	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	100000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	100000	-	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	100000	0	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 15/08/2024	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	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	978.255.076,45	3.548.133.366,37	190.221.835,84	2.921.880.225,01
NÚMERO DE COTISTAS **	191	370	140	552
VALOR DA COTA **	1,112270882	1,158410117	2,874944407	7,194894401
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022	19/01/2022	24/10/2017	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	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 **	1.449.653.568,31	178.727.581,00	476.932.765,95	350.023.983,74
NÚMERO DE COTISTAS **	247	4669	30044	10641
VALOR DA COTA **	3,956095572	3,368331164	3,543564	8,263295982
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 *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	130.645.354,54	2.495.206.190,44	13.970.526.845,65	14.867.599.167,79
NÚMERO DE COTISTAS **	95	48530	720	998
VALOR DA COTA **	1,257993375	4,327038168	5,114748	4,743369
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 **	4.916.698.620,80	639.107.413,32	330.992.148,14	946.252.745,21
NÚMERO DE COTISTAS **	741	237	77	138
VALOR DA COTA **	4,331636	3,1825833	1,9458256	2,5091941
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 **	405.456.482,06	23.393.713,16	114.759.833,18	1.766.134.115,39
NÚMERO DE COTISTAS **	86	648	71	1289
VALOR DA COTA **	5,9785199	2,1927877	7,9727021	1,3077013
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	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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	461.032.837,64	544.037.013,81	237.732.806,48	204.873.125,98
NÚMERO DE COTISTAS **	479	353	4577	3945
VALOR DA COTA **	3,500835	4,5642558	2,7847111	1,629895
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.

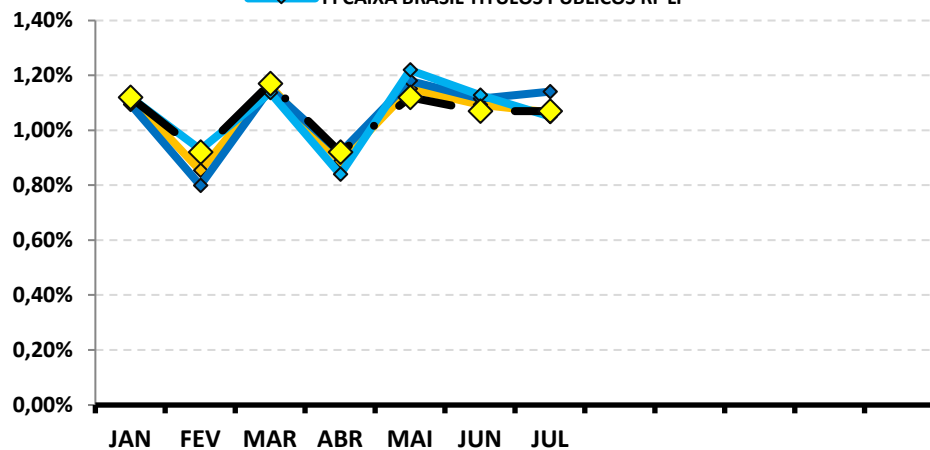
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						7,57%
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%						7,64%
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%						7,67%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%						7,63%

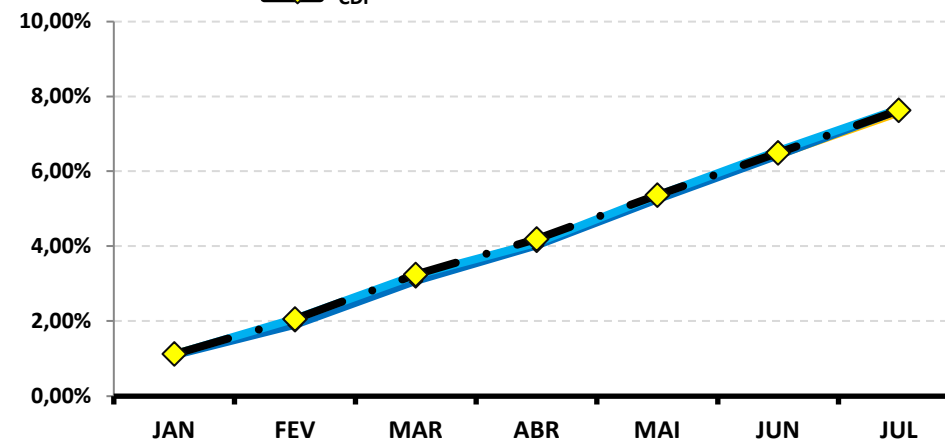
Rentabilidade Mensal

◆ 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

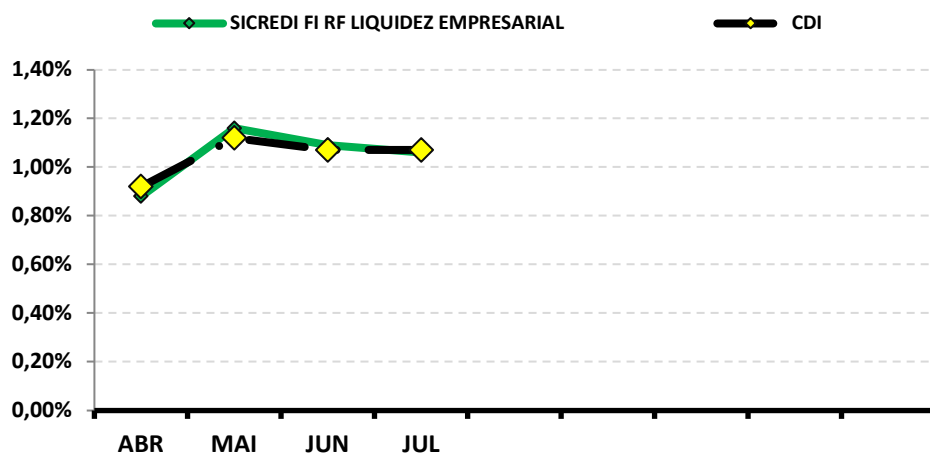


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

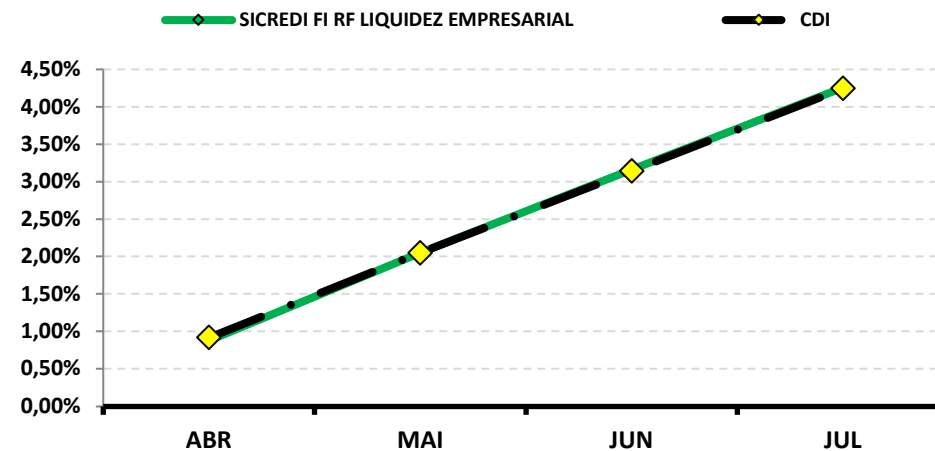
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	*	*	*	0,88%	1,16%	1,09%	1,06%						4,26%
	CDI	*	*	*	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%						4,25%

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

Rentabilidade Mensal



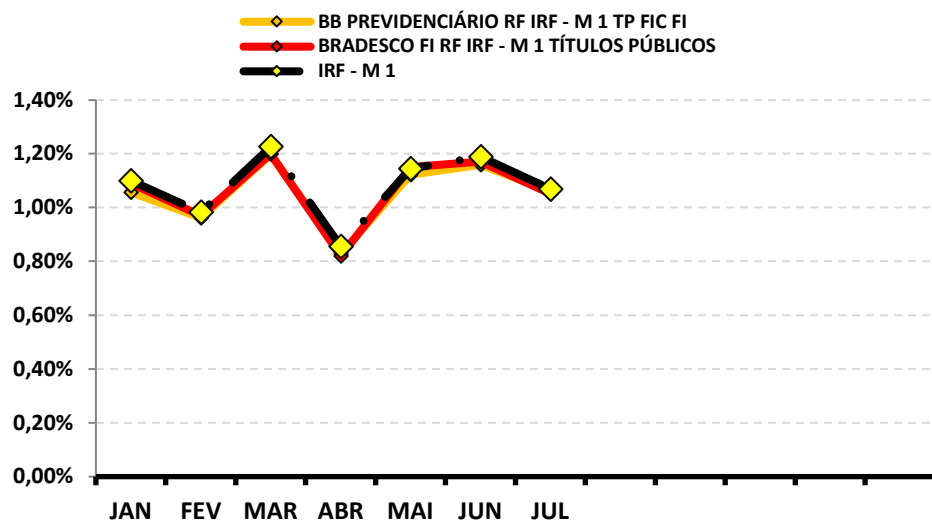
Rentabilidade Acumulada



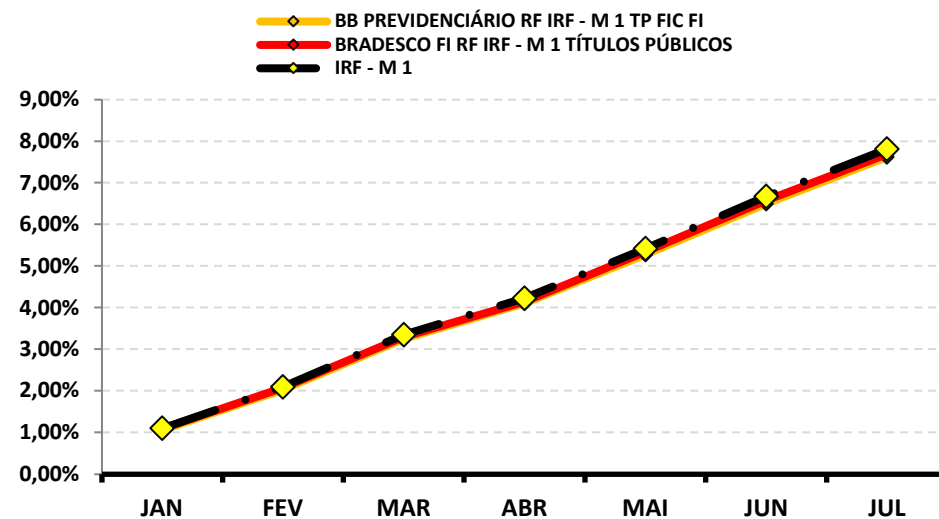
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						7,62%
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%						7,69%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%						7,81%

Rentabilidade Mensal



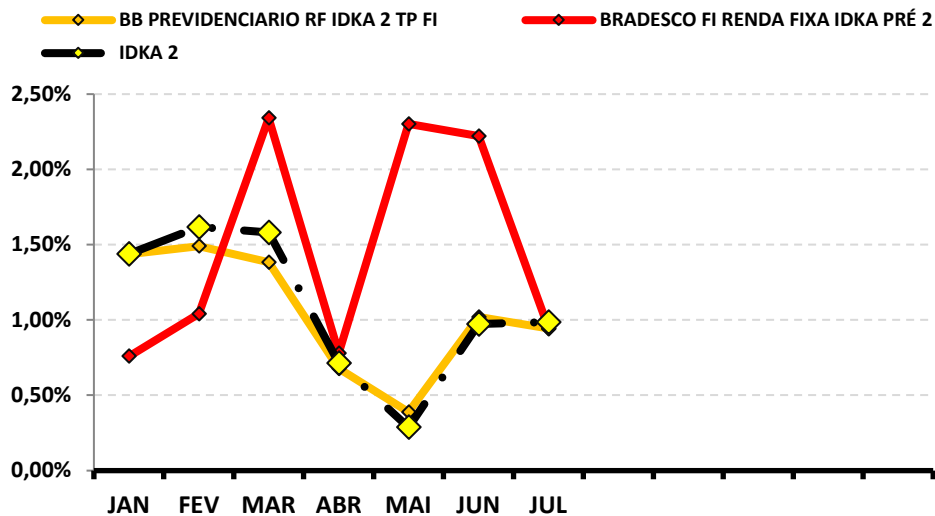
Rentabilidade Acumulada



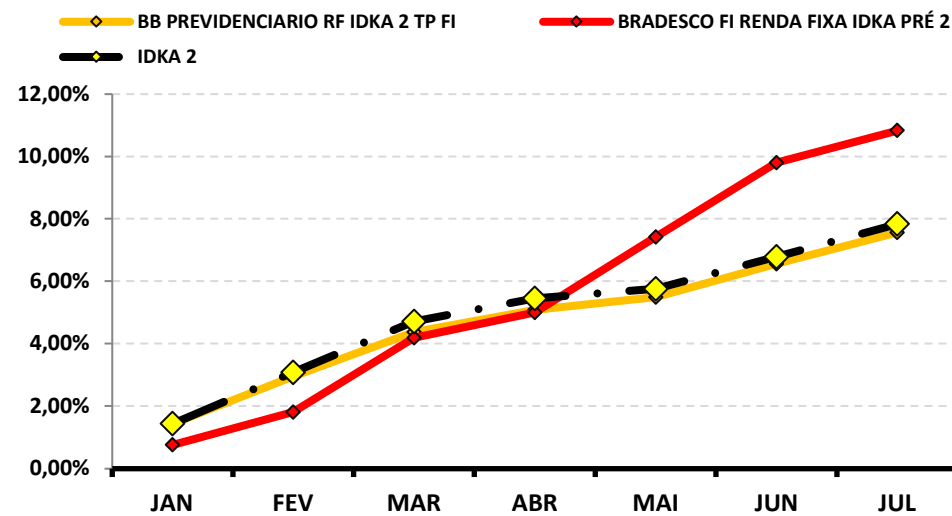
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						7,57%
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%						10,83%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%						7,84%

Rentabilidade Mensal



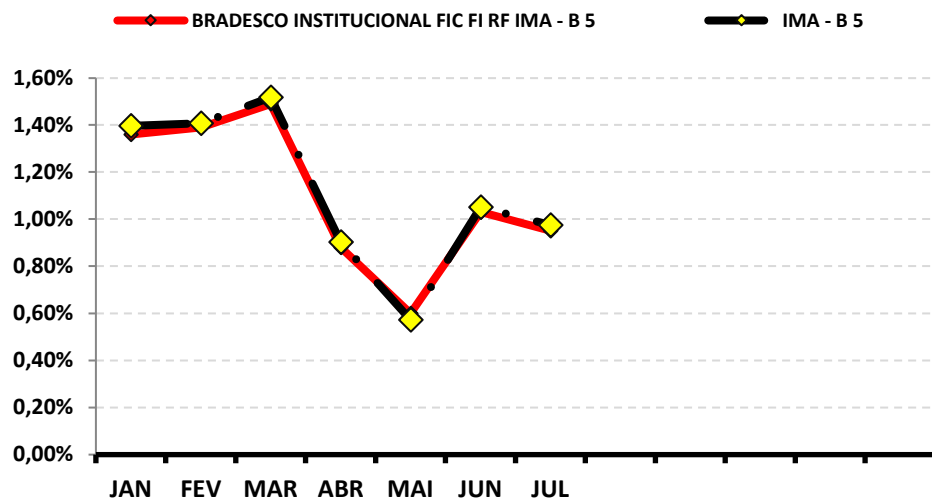
Rentabilidade Acumulada



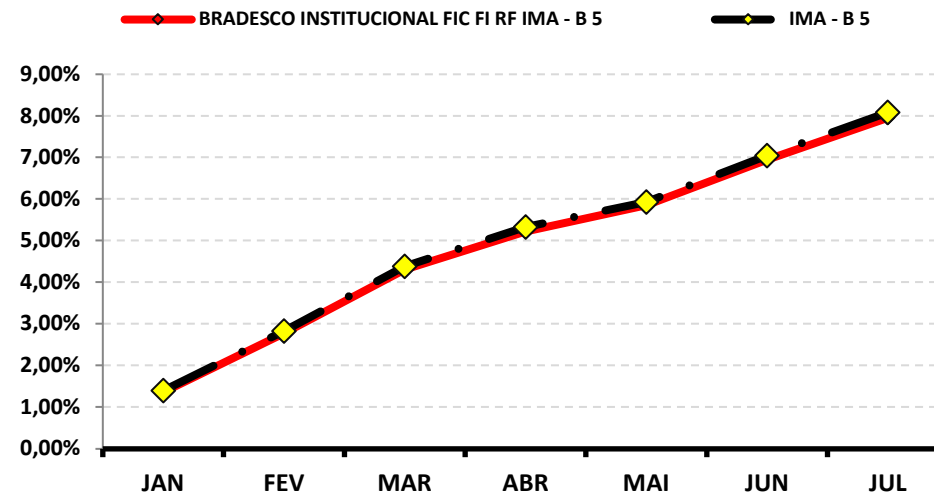
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%						7,96%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%						8,08%

Rentabilidade Mensal



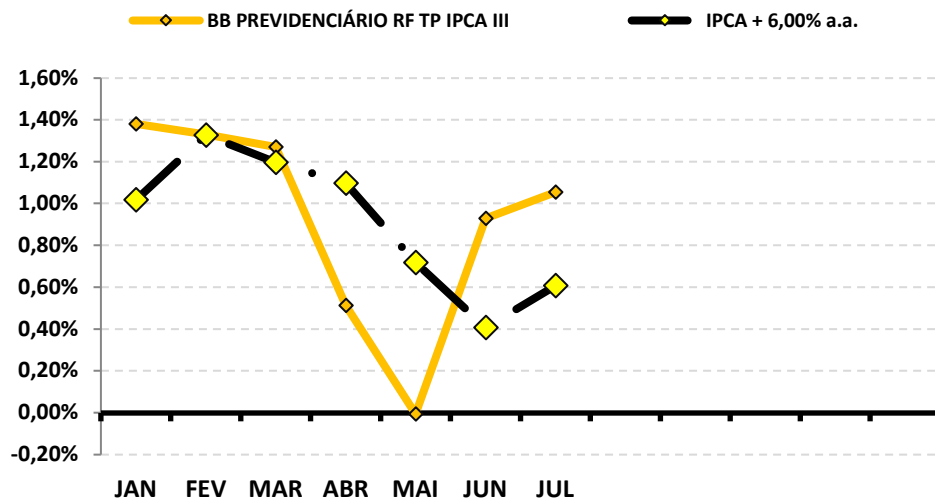
Rentabilidade Acumulada



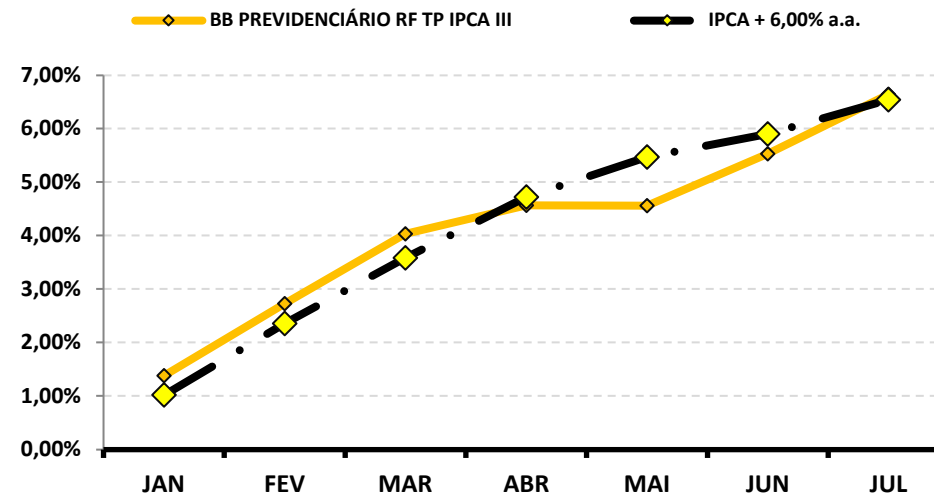
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%	1,33%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,05%						6,64%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	1,10%	0,72%	0,41%	0,61%						6,54%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

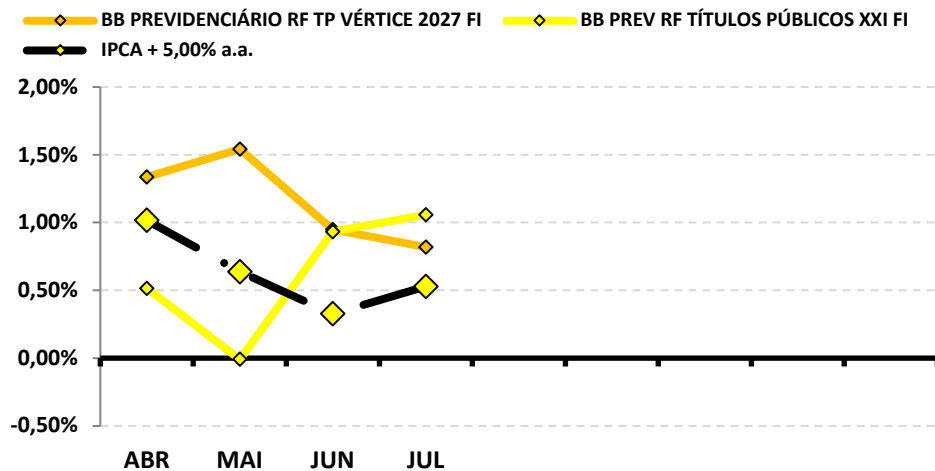


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

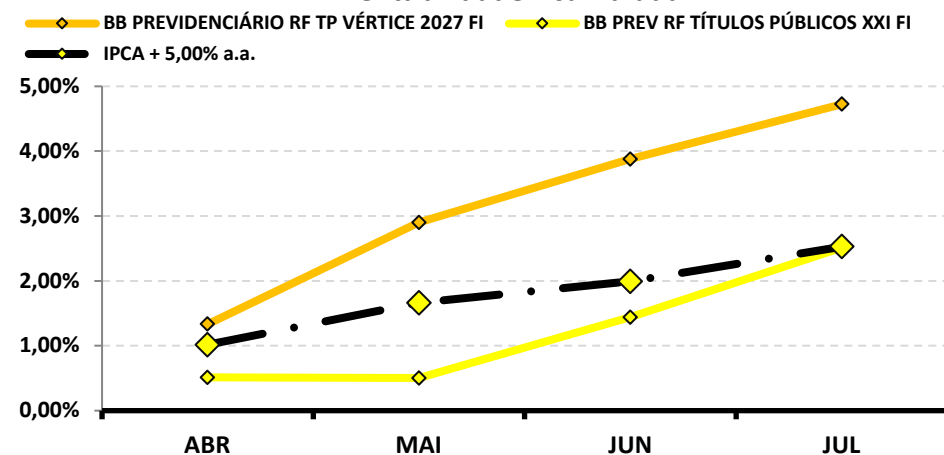
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%						4,73%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	*	*	*	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%						2,51%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%						2,53%

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

Rentabilidade Mensal



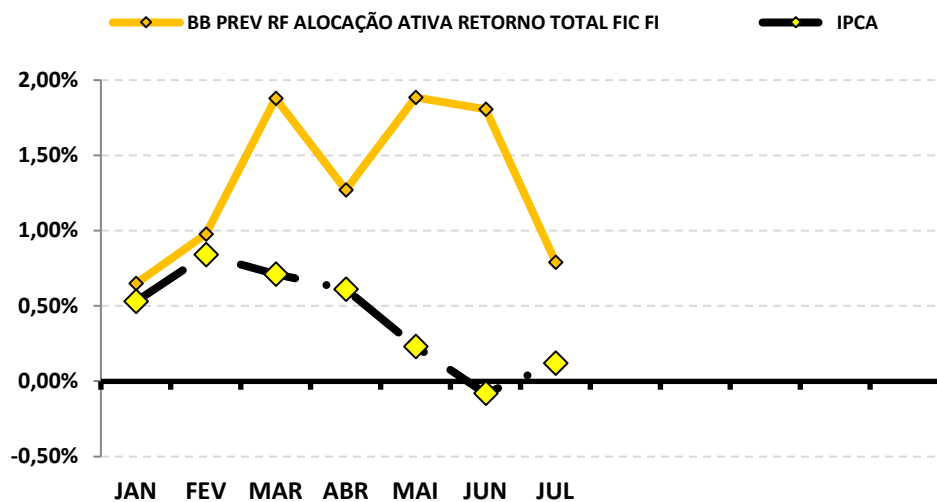
Rentabilidade Acumulada



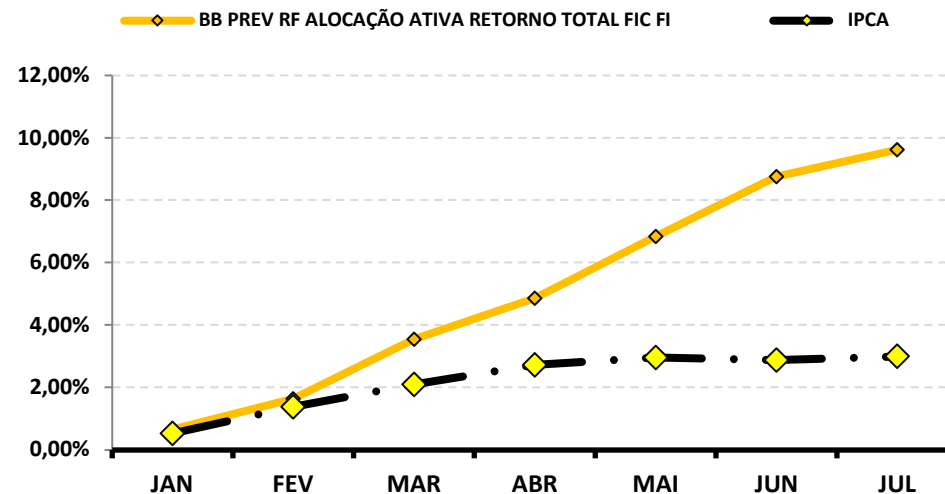
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%	0,79%						9,62%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%						2,99%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

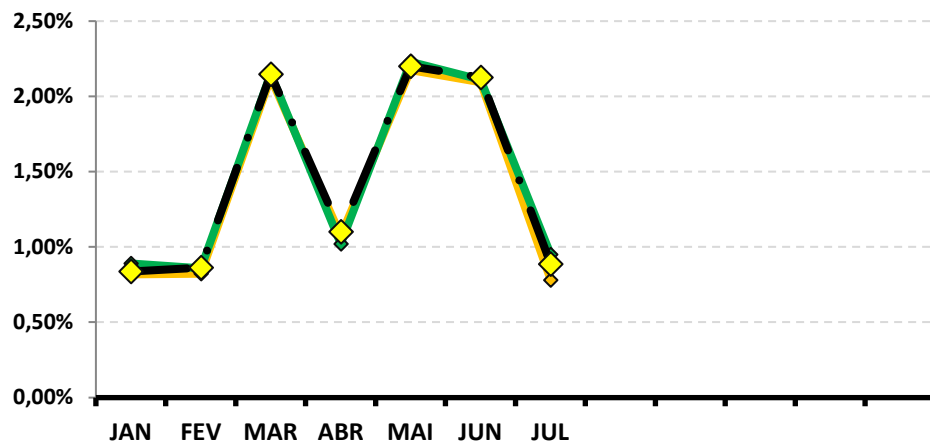


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						10,30%
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%						10,65%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%						10,59%

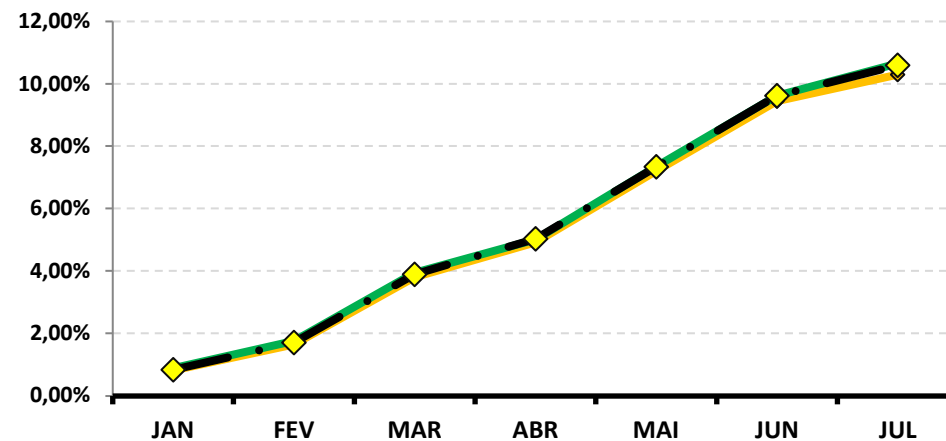
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

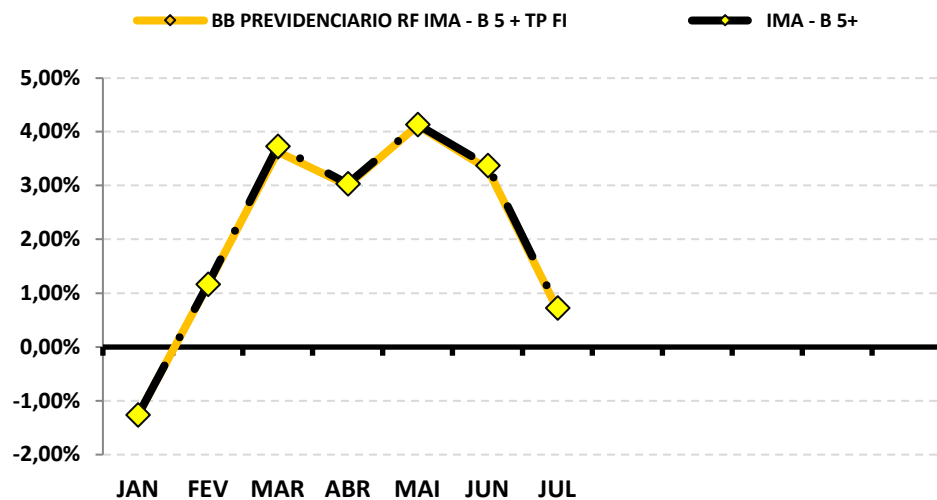
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
◆ IRF - M



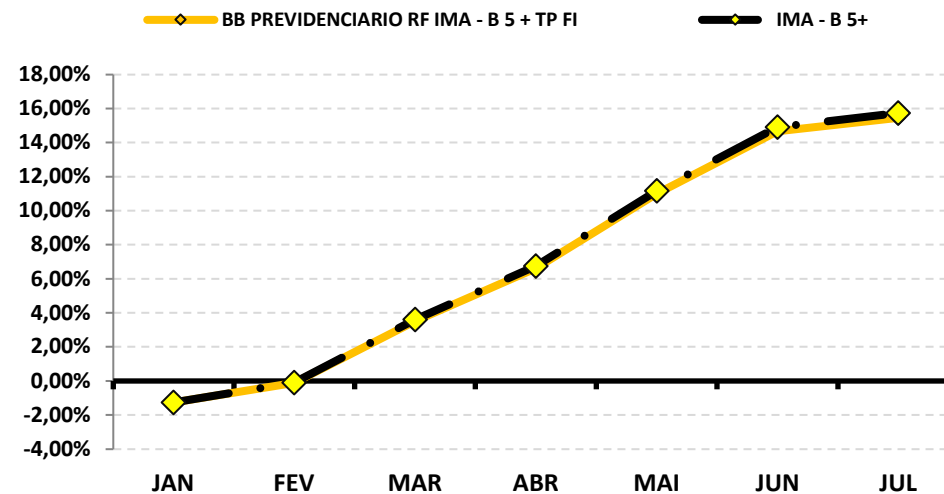
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						15,46%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%						15,74%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

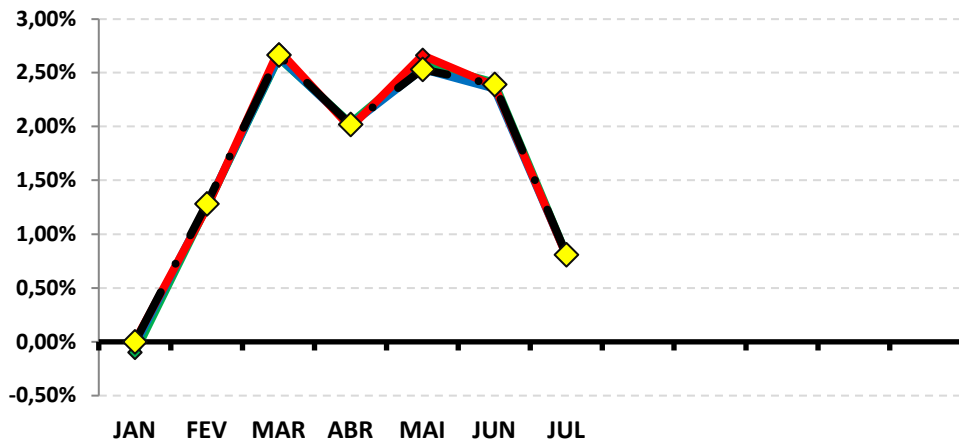


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%	0,81%						12,19%
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%	0,80%						12,14%
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA	0,01%	1,24%	2,71%	1,99%	2,66%	2,38%	0,80%						12,37%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%						12,27%

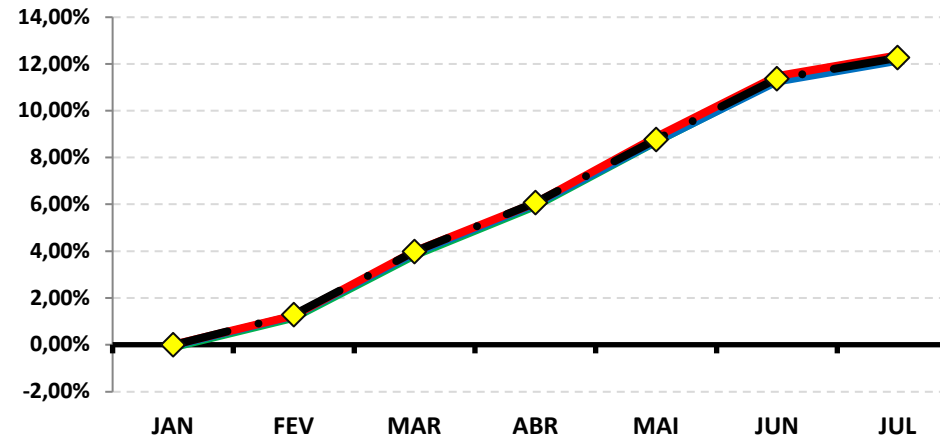
Rentabilidade Mensal

◆ 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

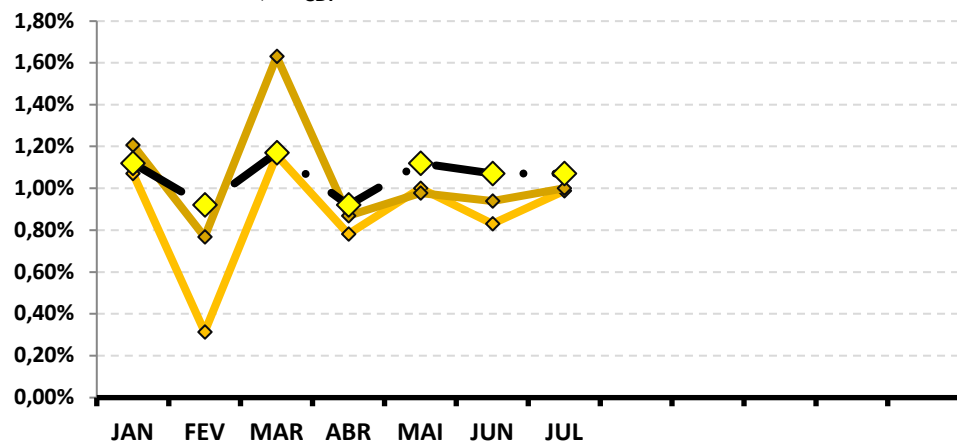


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						6,30%
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOC	1,21%	0,77%	1,63%	0,87%	0,98%	0,94%	1,00%						7,63%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%						7,63%

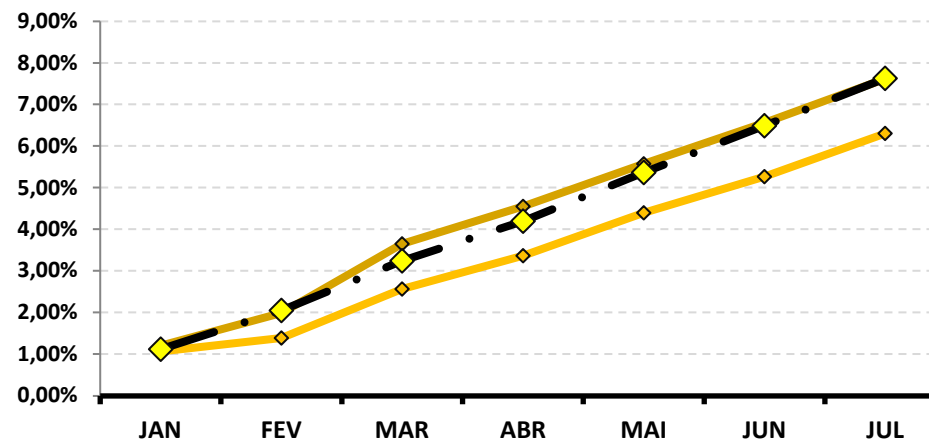
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

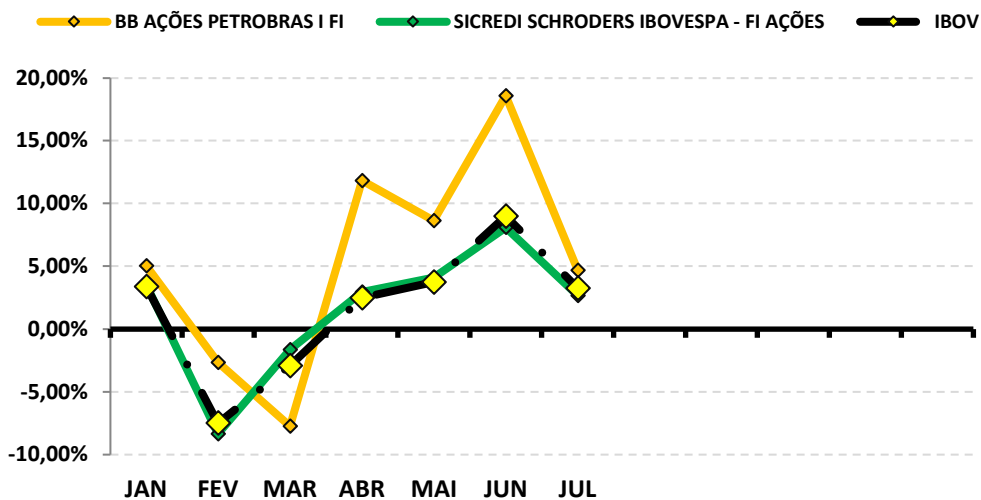
◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
◆ CDI



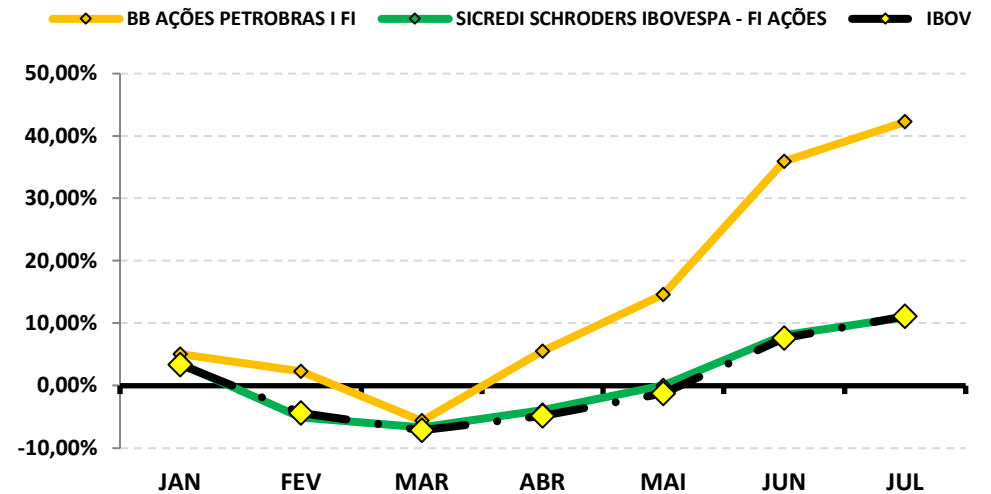
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						42,28%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	2,67%						10,97%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%						11,12%

Rentabilidade Mensal



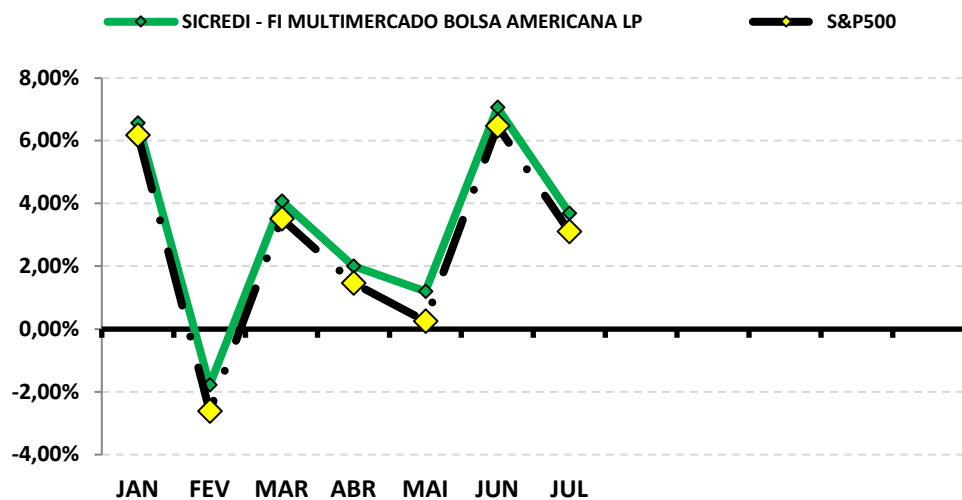
Rentabilidade Acumulada



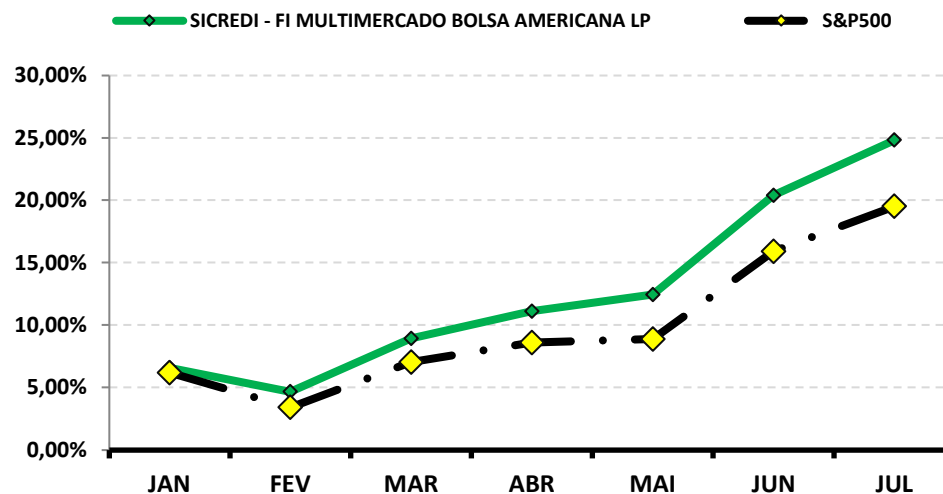
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						24,83%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%						19,52%

Rentabilidade Mensal



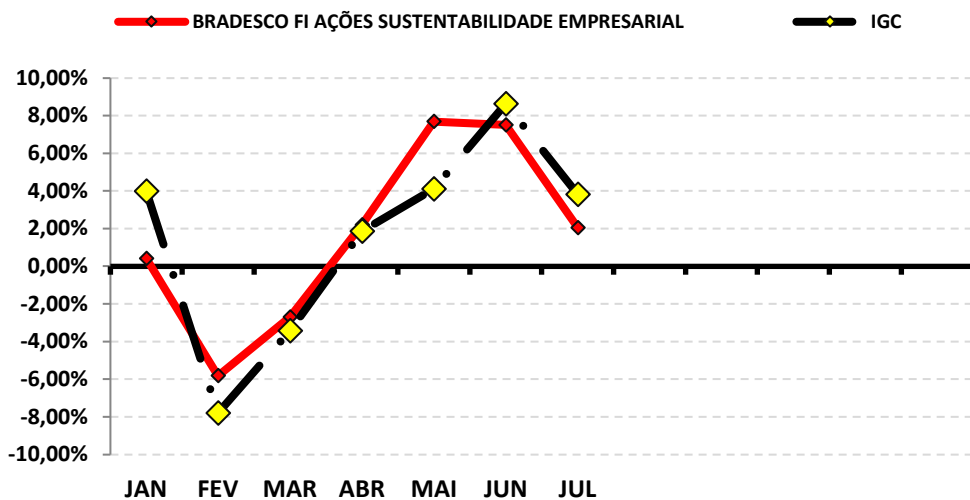
Rentabilidade Acumulada



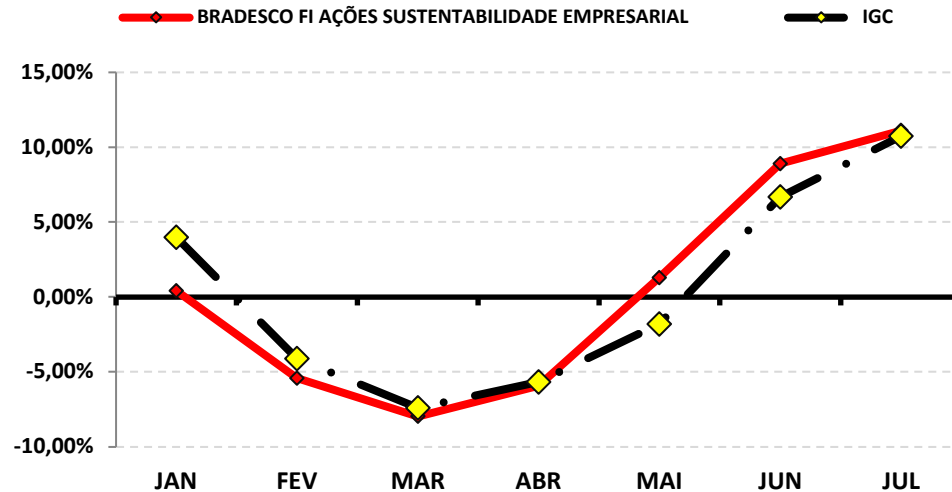
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EM	0,42%	-5,81%	-2,70%	2,20%	7,69%	7,51%	2,04%						11,12%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	3,81%						10,74%

Rentabilidade Mensal



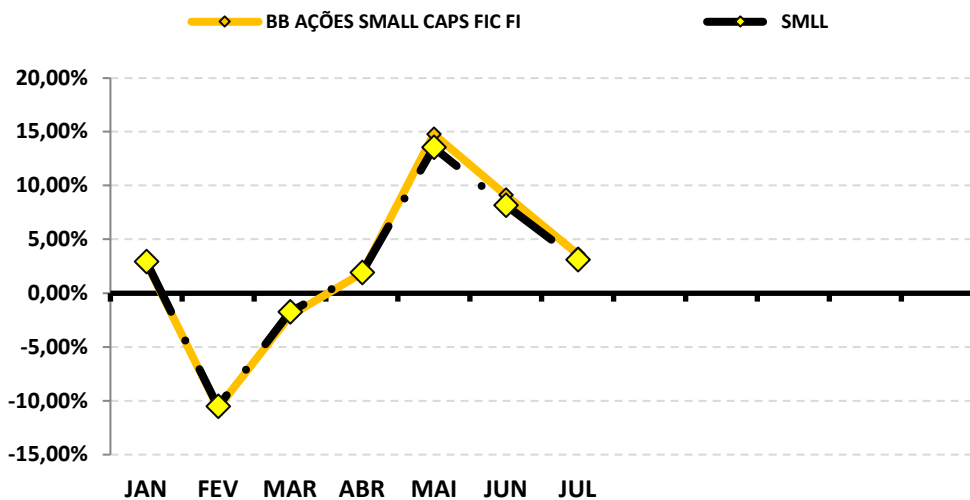
Rentabilidade Acumulada



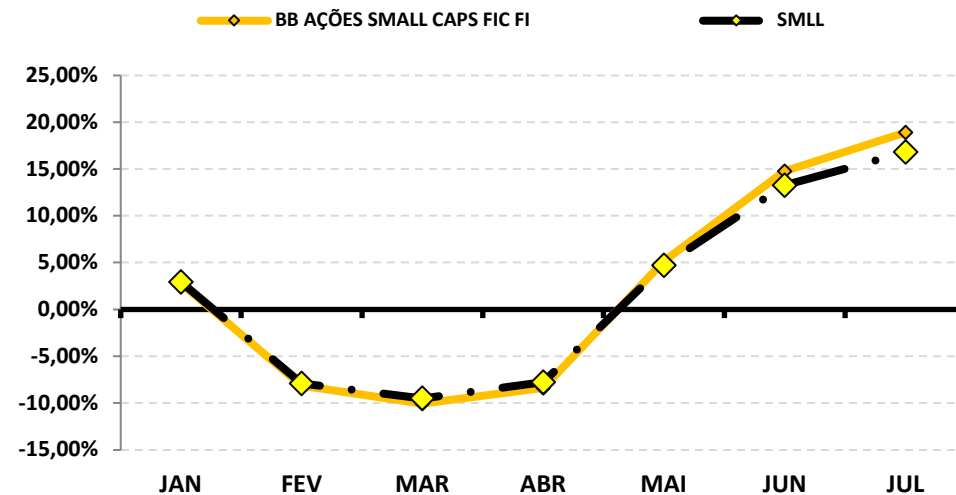
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						18,90%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%						16,81%

Rentabilidade Mensal



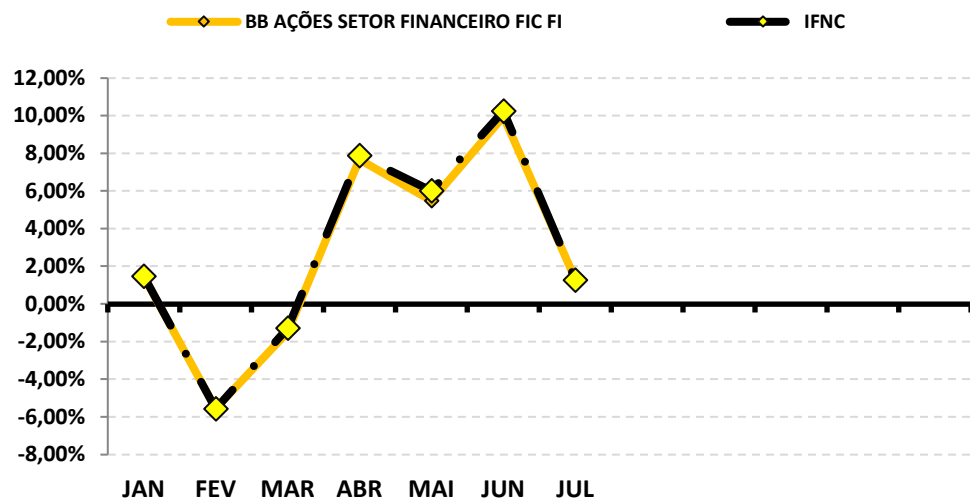
Rentabilidade Acumulada



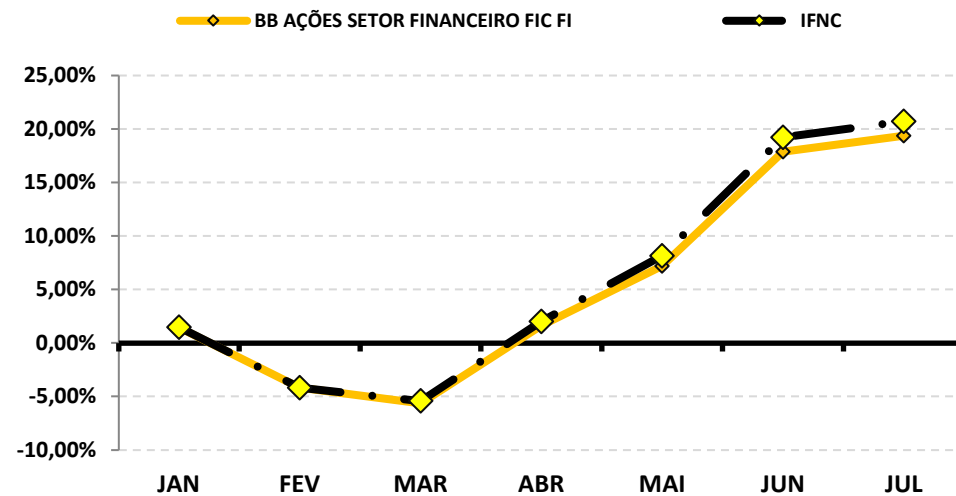
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL							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%							19,37%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	1,26%							20,71%

Rentabilidade Mensal



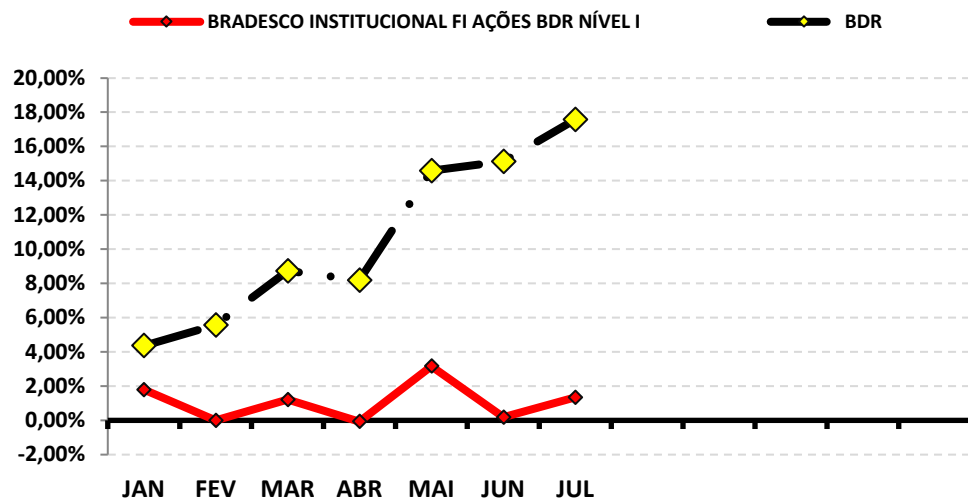
Rentabilidade Acumulada



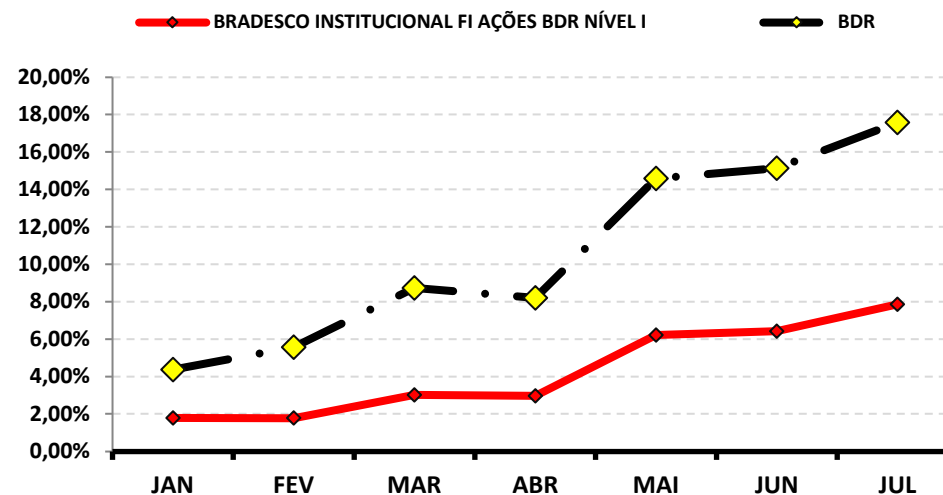
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						7,86%
	BDR	4,37%	5,57%	8,73%	8,19%	14,58%	15,13%	17,58%						17,58%

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					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%					
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%					
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%					
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 601.503,73

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 281.230,42

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%					
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%					
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%					
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%					

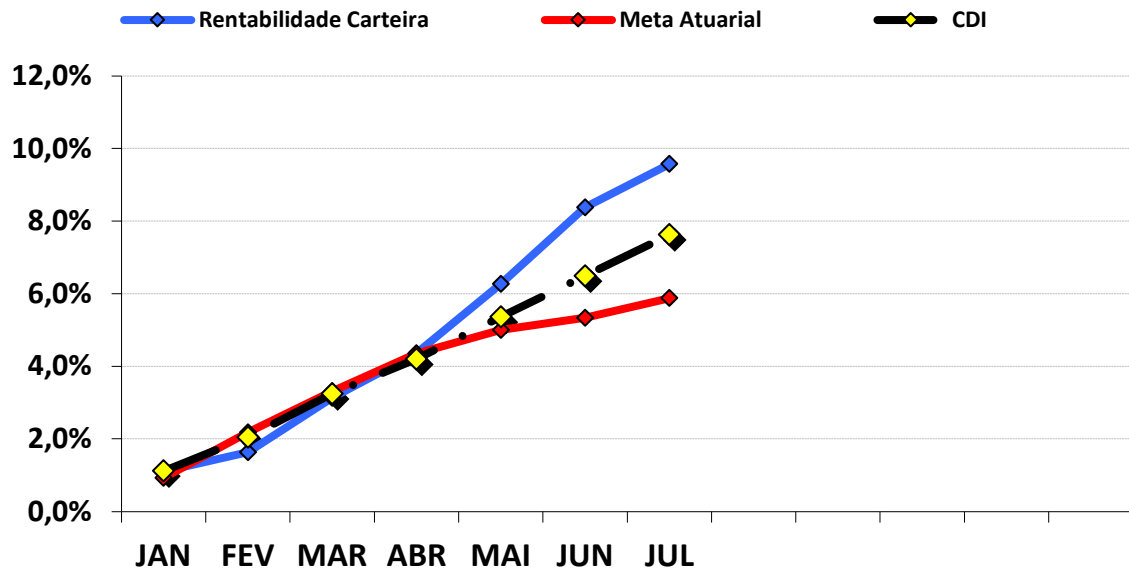
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **4.752.687,99**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **2.911.257,98**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.841.430,01**

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%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,58% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,63% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 125,55% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 9,58% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,88%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 162,91% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

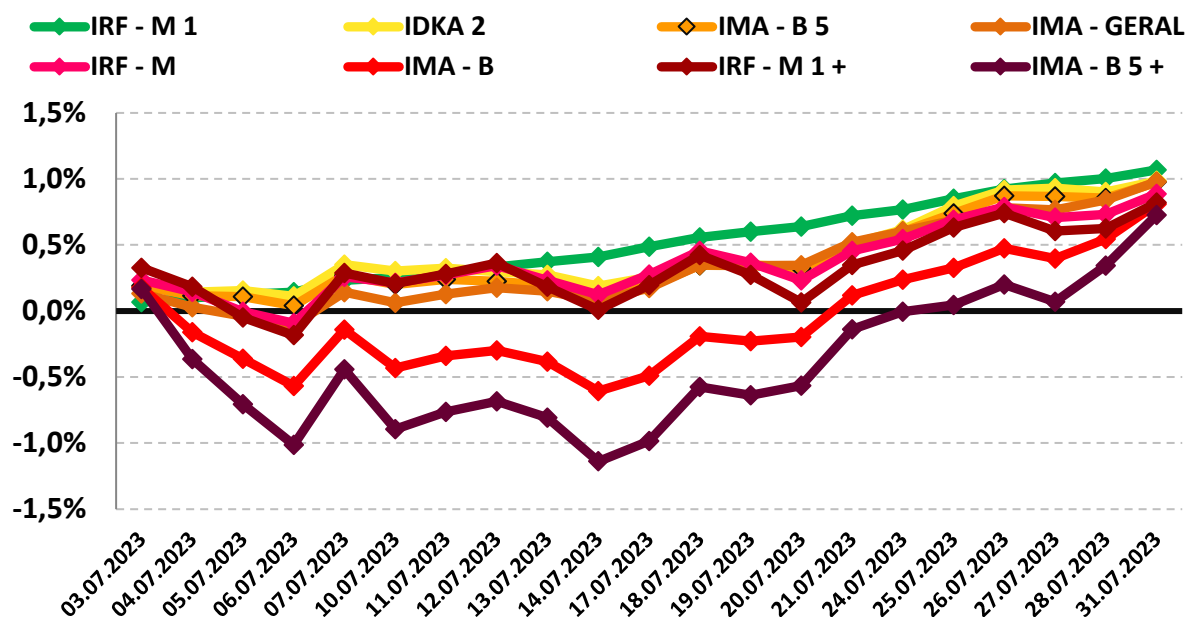
10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi de recuperação para os Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, principalmente dos ativos Arrojados de Longo Prazo. Apesar da desvalorização inicial, os índices recuperaram durante o mês e finalizaram de forma positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,04%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,98% e 0,97%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados de Longo Prazo IMA – B e IMA – B 5+ que, nas primeiras semanas do mês, chegaram a rentabilizar -0,61% e -1,14%, respectivamente, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,81% e 0,73%.

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+
JULHO	1,07%	0,98%	0,97%	0,98%	0,89%	0,81%	0,82%	0,73%
Acumulado/2023	7,81%	7,84%	8,08%	9,70%	10,59%	12,27%	12,33%	15,74%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

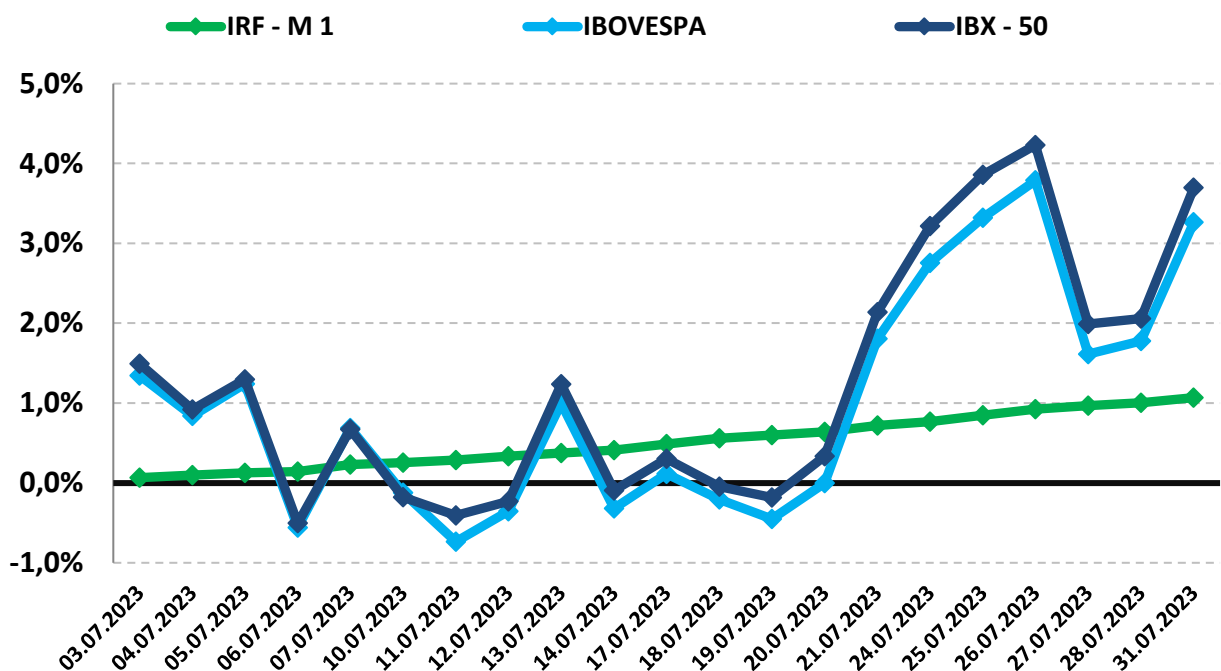
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela Fitchs, fizeram com que ações ligadas a economia local tomassem força e corroborassem para o fechamento de forma positiva no mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,26% aos 121.942,98 pontos. O índice acumula a variação positiva de 11,12% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,70% aos 20.139,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 8,84% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Minério (Vale) negociadas na B3, com valorização de 8,92% e 7,47%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	VALE
JULHO	1,07%	3,26%	8,92%	7,47%
Acumulado/2023	7,81%	11,12%	3,13%	-21,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



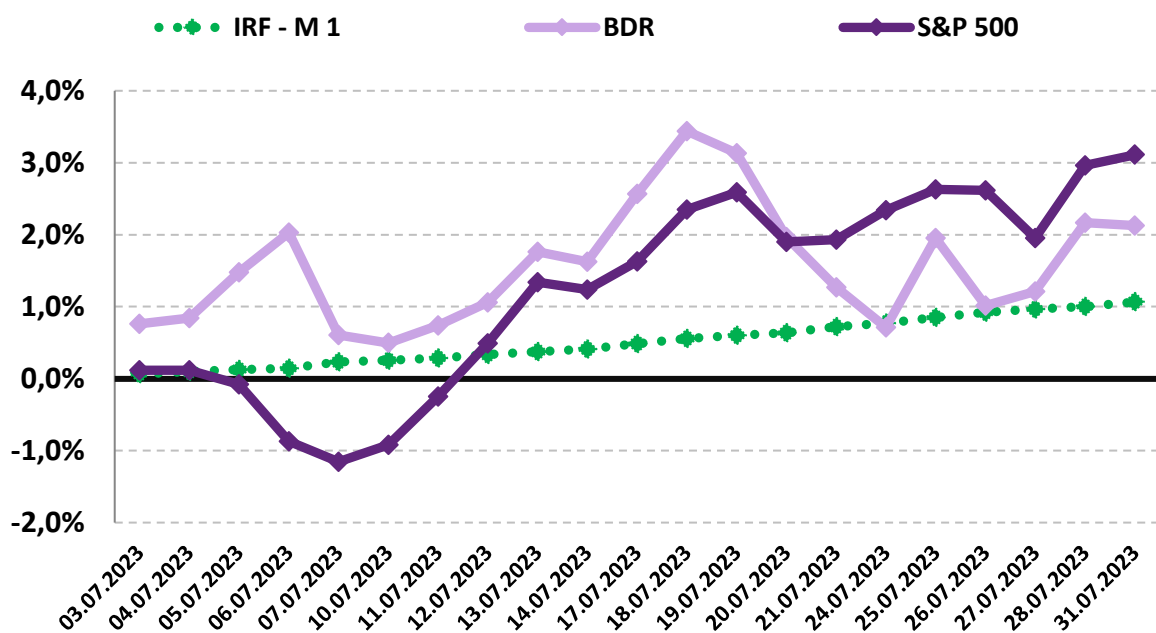
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de julho. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na última semana do mês, mas ainda finalizando o mês de forma positiva. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, se recuperando de forma expressiva e finalizando positivamente o mês.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,13% com cotação de R\$ 13.012,89. O índice acumula uma variação positiva de 17,58% 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 3,11% com cotação de R\$ 4.588,96. O índice acumula uma variação positiva de 19,52% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,07%	2,13%	3,11%
Acumulado/2023	7,81%	17,58%	19,52%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de julho/2023 (0,12%), apresentou aumento da inflação e considerável elevação em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,08%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,99%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,99%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,16%.

Em julho de 2022, o IPCA havia ficado em -0,68%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

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

índice apresentou inflação de 1,50%, influenciado pelo aumento nos preços da gasolina.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -1,01% do IPCA, influenciado pela energia elétrica residencial.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,46%, uma redução em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Banana-prata (4,44% a.m. e -4,98% a.a.), Refrigerante e água mineral (1,06% a.m. e 4,96% a.a.) e Lanche (0,49% a.m. e 5,64% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Feijão-carioca (rajado) (-9,24% a.m. e -4,90% a.a.), o Óleo de soja (-4,77% a.m. e -28,12% a.a.) e a Alcatra (-3,71% a.m. e -11,50% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,53%), enquanto Belo Horizonte - MG apresentou deflação de -0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,12%.

Em 2023, Porto Alegre - MS é a capital que apresenta a maior inflação (3,36%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 0,96%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,99%.

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 julho foi marcado pela passagem de alta de juros para níveis mais estáveis mesmo que ainda elevadas. Nos EUA, o FED aumentou a taxa de juros em 0,25%, ficando em 5,5% na última reunião de política monetária e descrevendo o ritmo de crescimento da economia de “modesto” para “moderado.” O FED ainda enfatizou que as novas decisões referentes a novos aumentos na taxa de juros, dependerão dos dados nos próximos meses em relação ao mercado de trabalho e a inflação. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu deixou aberta a possibilidade de novos aumentos na taxa de juros. Foi reconhecida a desaceleração da atividade econômica e do crédito, assim como condições financeiras mais restritas e mudanças sobre as expectativas sobre o mercado de trabalho e à inflação. Na China, foi adotado estímulos em setores como imobiliário e o de infraestrutura após as baixas expectativas sobre o crescimento econômico. A expectativa de uma recuperação liderada pelo consumo ainda não ocorreu, e a desaceleração global do consumo afeta os setores industriais exportadores. Na América Latina, foi iniciado o ciclo de redução das taxas de juros em diversos países. O Chile e Brasil fizeram cortes significativos, enquanto Uruguai, República Dominicana e Costa Rica também reduziram suas taxas. No Peru, o possível impacto do El Niño na inflação pode atrasar o início dos cortes de juros. No México, a atividade econômica superou as expectativas, mas a inflação ainda se encontra acima da meta, diminuindo as expectativas de cortes de juros no curto prazo.

BRASIL

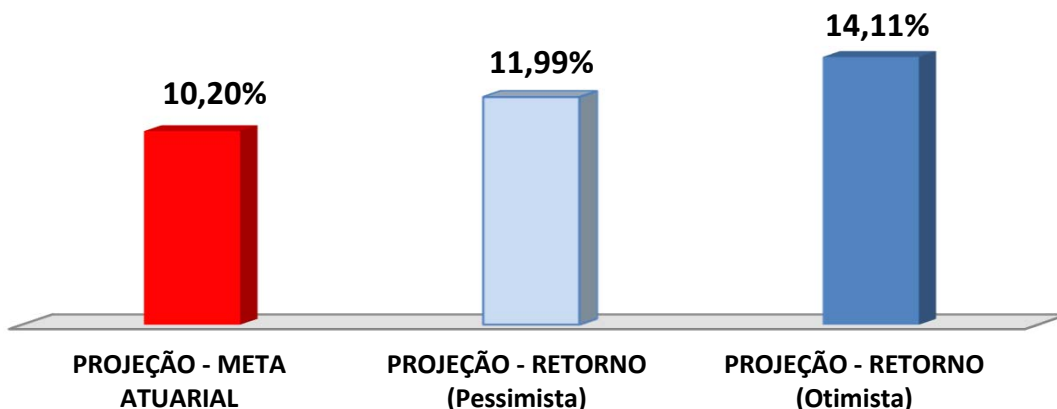
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os riscos domésticos, levando a melhorias nas avaliações da S&P e Fitch e resultando em uma valorização do Real em relação a outras moedas emergentes. O avanço da reforma tributária e a agenda de recomposição fiscal têm potencial para diminuir ainda mais os riscos na economia do país. O Banco Central começou a reduzir a taxa de juros projetando que a taxa Selic atingirá 9,25% aproximadamente na metade de 2024. Embora a decisão sobre a magnitude do corte tenha sido dividida nesta reunião, é indicado consenso para que os próximos cortes tenham a mesma amplitude.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/08/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,84% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,20%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 11,99% a 14,11% 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.