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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

AGOSTO
2023

13 de setembro 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): 10,29%

Data Focal: 31/08/2023

MENSAL										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%		
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%		
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%		
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%		

ACUMULADO										
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%	9,98%		
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%		
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%		

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 AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	3.000.000,00	(2.800.000,00)	-	608.981,65	(527,17)	608.454,48	51.876.209,09
5	MAIO	51.876.209,09	412.139,09	(99.819,93)	-	948.893,45	(72,78)	948.820,67	53.137.348,92
6	JUNHO	53.137.348,92	200.000,00	-	-	1.054.306,09	-	1.054.306,09	54.391.655,01
7	JULHO	54.391.655,01	275.000,00	-	-	601.503,73	-	601.503,73	55.268.158,74
8	AGOSTO	55.268.158,74	228.119,07	(61.716,81)	-	424.184,14	(222.253,74)	201.930,40	55.636.491,40
9	SETEMBRO	55.636.491,40	-	-	-	-	-	-	55.636.491,40
10	OUTUBRO	55.636.491,40	-	-	-	-	-	-	55.636.491,40
11	NOVEMBRO	55.636.491,40	-	-	-	-	-	-	55.636.491,40
12	DEZEMBRO	55.636.491,40	-	-	-	-	-	-	55.636.491,40
13	ANO	49.008.151,59	4.667.397,79	(2.993.676,37)	-	5.482.860,99	(528.242,60)	4.954.618,39	55.636.491,40

*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%	39,5%	22.026.636,56	-
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%	47,6%	26.568.433,76	-
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					87,1%	48.595.070,32	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	5,8%	3.231.635,19	-
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%)				5,8%	3.231.635,19	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,2%	2.894.571,07	-
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%	2.894.571,07	
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%	915.214,82	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,6%	915.214,82	
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	-				0,3%	149.381,36	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	55.785.872,76	

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%	17,5%	9.752.615,32	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,4%	8.599.349,62	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,2%	2.885.028,74	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,4%	8.583.912,50	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,9%	6.067.631,87	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,5%	259.324,17	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	12,2%	6.780.534,02	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	10,2%	5.666.674,08	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,0%	2.246.875,75	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,8%	3.231.635,19	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.562.910,14	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	149.381,36	-

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	5.184.591,45	9,29%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,48%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.033.542,98	3,65%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.797.969,54	5,02%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	259.324,17	0,46%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.082.078,22	3,73%	SIM			
6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	422.026,59	0,76%	SIM			
7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	560.520,65	1,00%	SIM			
8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.269.153,15	4,07%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.414.973,69	4,33%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	587.697,95	1,05%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.414.758,17	6,12%	SIM			
12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.460.384,83	2,62%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%	SIM
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	802.950,52	1,44%	SIM			
14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	313.986,66	0,56%	SIM			
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.573.704,06	4,61%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.583.912,50	15,39%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.192.836,07	11,10%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.354.062,98	4,22%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.286.596,14	7,68%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			48.595.070,32	87,11%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	1.005.052,15	1,80%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,8%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	611.717,92	1,10%	SIM			
22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	698.028,19	1,25%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	442.999,10	0,79%	SIM			
24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	473.837,83	0,85%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	647.695,32	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	277.099,06	0,50%	SIM			
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.969.776,69	3,53%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.126.206,26	10,98%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	915.214,82	1,64%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,6%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			915.214,82	1,64%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	49.371,60	0,09%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	98.671,55	0,18%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		149.381,36	0,27%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	48.595.070,32	87,11%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.126.206,26	10,98%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	915.214,82	1,64%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	149.381,36	0,27%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	55.785.872,76	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	5.184.591,45	667.857.891,98	0,776%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.033.542,98	5.279.029.725,18	0,039%	-
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.797.969,54	13.564.358.007,28	0,021%	-
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	259.324,17	1.858.783.140,34	0,014%	-
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.082.078,22	3.281.620.346,76	0,063%	-
	6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	422.026,59	186.423.704,08	0,226%	-
	7	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	560.520,65	3.482.446.500,34	0,016%	-
	8	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.269.153,15	983.239.722,07	0,231%	-
	9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.414.973,69	5.967.981.074,09	0,040%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	587.697,95	6.160.923.946,07	0,010%	-
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.414.758,17	6.785.029.538,03	0,050%	-
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	1.460.384,83	595.313.924,74	0,245%	SIM
	13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	802.950,52	507.024.213,68	0,158%	SIM
	14	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	313.986,66	1.828.991.254,53	0,017%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.573.704,06	556.482.801,29	0,462%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.583.912,50	980.045.918,76	0,876%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	6.192.836,07	341.938.321,39	1,811%	SIM
	18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.354.062,98	14.797.589.893,96	0,016%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.286.596,14	14.734.335.445,36	0,029%	SIM
	20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.005.052,15	227.978.838,96	0,441%	SIM
	21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	611.717,92	21.578.836,49	2,835%	SIM
	22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	698.028,19	341.072.417,75	0,205%	SIM
	23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	442.999,10	488.804.338,30	0,091%	SIM
	24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	473.837,83	148.148.263,95	0,320%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	647.695,32	202.455.800,82	0,320%	SIM
	26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	277.099,06	2.292.835.639,98	0,012%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.969.776,69	131.836.345,33	1,494%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	915.214,82	118.766.126,13	0,771%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				55.636.491,40			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				149.381,36			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				55.785.872,76			

* 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%	3.414.758,17	6,12%	6.785.029.538,03	0,050%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,5%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.414.758,17	6,12%	6.785.069.039,63	0,05%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.414.973,69	4,33%	5.967.981.074,09	0,040%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.414.973,69	4,33%	5.967.553.733,39	0,040%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.460.384,83	2,62%	595.313.924,74	0,245%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.460.384,83	2,62%	759.753.074,60	0,19%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.573.704,06	4,61%	556.482.801,29	0,462%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.573.626,85	4,61%	1.494.584.852,98	0,17%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	8.583.912,50	15,39%	980.045.918,76	0,876%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.583.740,82	15,39%	3.669.634.098,33	0,23%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.286.596,14	7,68%	14.734.335.445,36	0,029%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,6%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.286.596,14	7,68%	27.854.889.195,26	0,02%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	698.028,19	1,25%	341.072.417,75	0,205%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,8%
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	698.028,19	1,25%	367.289.043,54	0,19%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	473.837,83	0,85%	148.148.263,95	0,320%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,8%
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	473.837,83	0,85%	184.317.721,55	0,26%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	7,12%	1.969.776,69	3,53%	131.836.345,33	1,494%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%
BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	984,89	0,00%	331.238.334,63	0,00%	SIM		
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	39.592,51	0,07%	239.619.648,09	0,02%	SIM		
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	58.502,37	0,10%	4.138.105.027,77	0,001%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,00%	277.099,06	0,50%	2.292.835.639,98	0,012%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	277.099,06	0,50%	2.512.708.457,52	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%	915.214,82	1,64%	118.766.126,13	0,771%	SIM	F.I. em Participações , Art. 10, II (5%)	1,6%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	36.745,88	0,07%	2.800.786.753,73	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	4,3316360	4,3155750	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	4,7433690	4,8020550	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	5,1147480	5,1724490	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	7,1948944	7,2470036	287301,942687	0,000000	0,000000	287301,942687
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,8749444	2,9008501	149785,629679	0,000000	4301,865334	145483,764345
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,3633663	3,4008942	847804,424647	67389,943199	0,000000	915194,367846
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,9560955	3,9051699	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	3,5579256	3,5842269	163967,840561	0,000000	0,000000	163967,840561
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9165515	2,9502401	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	1,2845966	1,2979442	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	3,3633663	3,4008942	98807,496076	0,000000	9925,298180	88882,197896
12	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1584101	1,1688812	492997,549955	0,000000	13461,502605	479536,047350
13	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	44.345.590/0001-60	1,1122709	1,1167237	2031973,623812	0,000000	0,000000	2031973,623812
14	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5008350	3,5273135	227637,981234	0,000000	0,000000	227637,981234
15	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5642558	4,5457236	321265,645411	0,000000	0,000000	321265,645411
16	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,3077013	1,3228744	237351,833002	0,000000	0,000000	237351,833002
17			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1825833	3,2187801	369357,154556	0,000000	0,000000	369357,154556
18			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5091941	2,5237159	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
19			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9458256	1,9615692	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
20			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,9785199	5,9551537	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
21			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1825833	3,2187801	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5091941	2,5237159	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
23			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9458256	1,9615692	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
24			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1927877	2,0279509	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
25			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9727015	8,2359318	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
26			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1927877	2,0279510	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
27			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9727020	8,2359307	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	8,2632960	7,6721586	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
29	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,3270382	4,3207873	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
30	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,3683312	3,1419051	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
31	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	3,5435640	3,6632490	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
32	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,2579934	1,2618061	1561077,199923	0,000000	0,000000	1561077,199923
33	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,6298950	1,6150902	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
34	913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,7847111	2,6495737	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.158.869,60	1.491.383.393.921,24	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.185.575,50	500.470.902.220,71	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	24.061.976,82	539.814.252.290,44	0,0045%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.005.052,15	25.383.153.695,91	0,0040%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.225.017,33	88.766.967.297,97	0,0036%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		55.636.491,40			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		149.381,36			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.785.872,76			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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)	9.438.628,66	17,0%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.461.250,00	4,4%

Referência: AGOSTO

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)

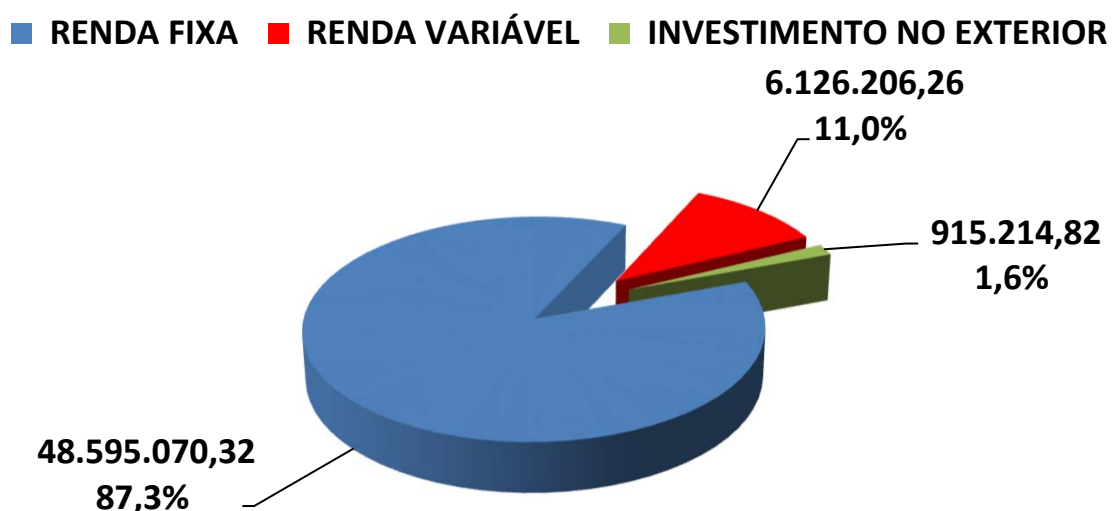
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.033.542,98	3,66%	45.895.583,79	82,49%
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.082.078,22	3,74%		
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	422.026,59	0,76%		
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.112.479,22	5,59%		
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	259.324,17	0,47%		
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	587.697,95	1,06%		
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.414.973,69	4,34%		
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	802.950,52	1,44%		
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.460.384,83	2,62%		
10			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.188.879,46	2,14%		
11			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	269.155,26	0,48%		
12			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	813.324,34	1,46%		
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.573.704,06	4,63%		
14			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.995.711,99	7,18%		
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.314.757,24	14,94%		
16			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.379.511,73	9,67%		
17			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	182.546,34	0,33%		
18			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.093,94	0,04%		
19			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	429.171,58	0,77%		
20			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	892.120,88	1,60%		
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	698.028,19	1,25%		
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	277.099,06	0,50%		
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	473.837,83	0,85%		
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	442.999,10	0,80%		
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.969.776,69	3,54%		
26			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	560.520,65	1,01%		
27			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.269.153,15	4,08%		
28			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	313.986,66	0,56%		
29			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	647.695,32	1,16%		
30			913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	1.005.052,15	1,81%		
31	PROVISÃO DE CAIXA		1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.354.062,98	4,23%	9.438.628,66	16,96%
32			1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.797.969,54	5,03%		
33			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.286.596,14	7,70%		
34	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	302.278,95	0,54%	302.278,95	0,54%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						55.636.491,40	100%	55.636.491,40	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	48.595.070,32	87,3%
RENDA VARIÁVEL	6.126.206,26	11,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	915.214,82	1,6%
TOTAL	55.636.491,40	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

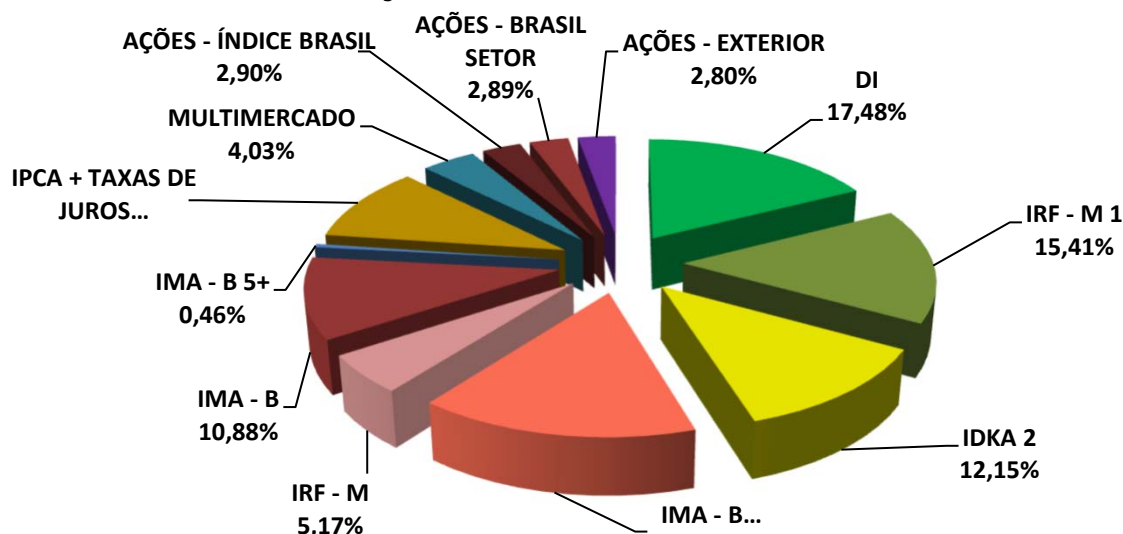


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	9.752.615,32	17,48%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	18.351.964,94	32,90%
IRF - M 1	8.599.349,62	15,41%			
IDKA 2	6.780.534,02	12,15%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.364.446,52	27,54%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.583.912,50	15,39%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	8.952.660,61	16,05%
IRF - M	2.885.028,74	5,17%			
IMA - B	6.067.631,87	10,88%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	259.324,17	0,46%
IMA - B 5+	259.324,17	0,46%			
IPCA	2.414.973,69	4,33%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.666.674,08	10,16%
IPCA + 5,00% a.a.	2.829.673,80	5,07%			
IPCA + 6,00% a.a.	422.026,59	0,76%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.246.875,75	4,03%	MULTIMERCADO	2.246.875,75	4,03%
IBOVESPA	1.005.052,15	1,80%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.616.770,07	2,90%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	611.717,92	1,10%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	442.999,10	0,79%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.614.865,12	2,89%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	698.028,19	1,25%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	473.837,83	0,85%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	915.214,82	1,64%	AÇÕES - EXTERIOR	1.562.910,14	2,80%
S&P 500 (BOLSA EUA)	647.695,32	1,16%			
TOTAL	55.636.491,40	99,73%		55.636.491,40	99,73%

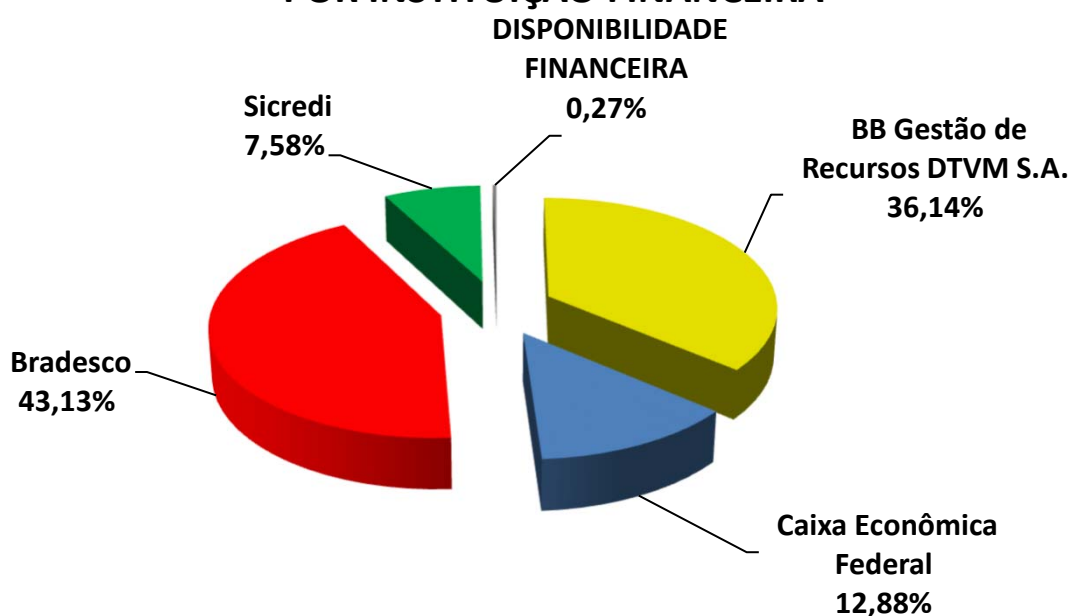
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	20.158.869,60	36,14%
Caixa Econômica Federal	7.185.575,50	12,88%
Bradesco	24.061.976,82	43,13%
Sicredi	4.230.069,48	7,58%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	149.381,36	0,27%
TOTAL	55.785.872,76	100,00%

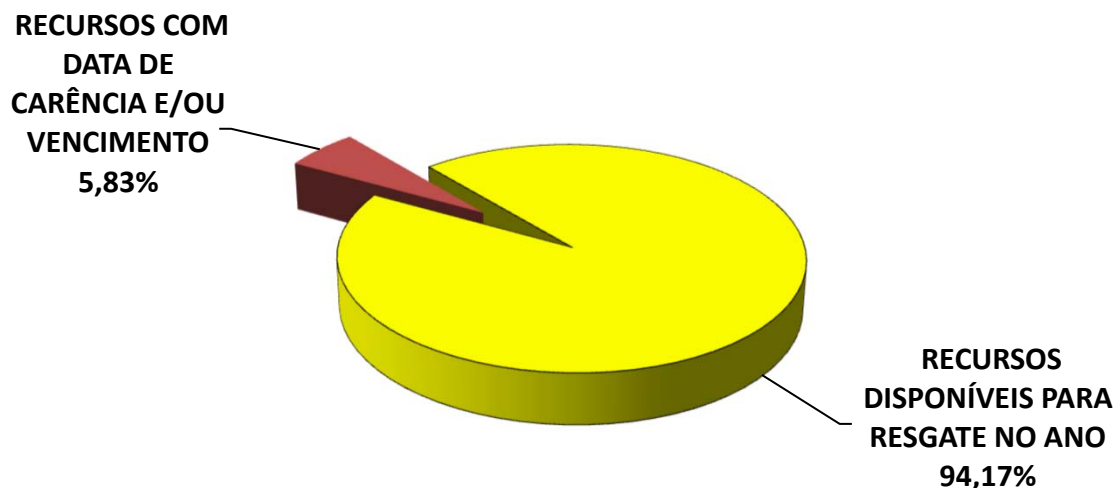
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	52.534.172,37	94,17%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.251.700,39	5,83%
TOTAL	55.785.872,76	100,00%

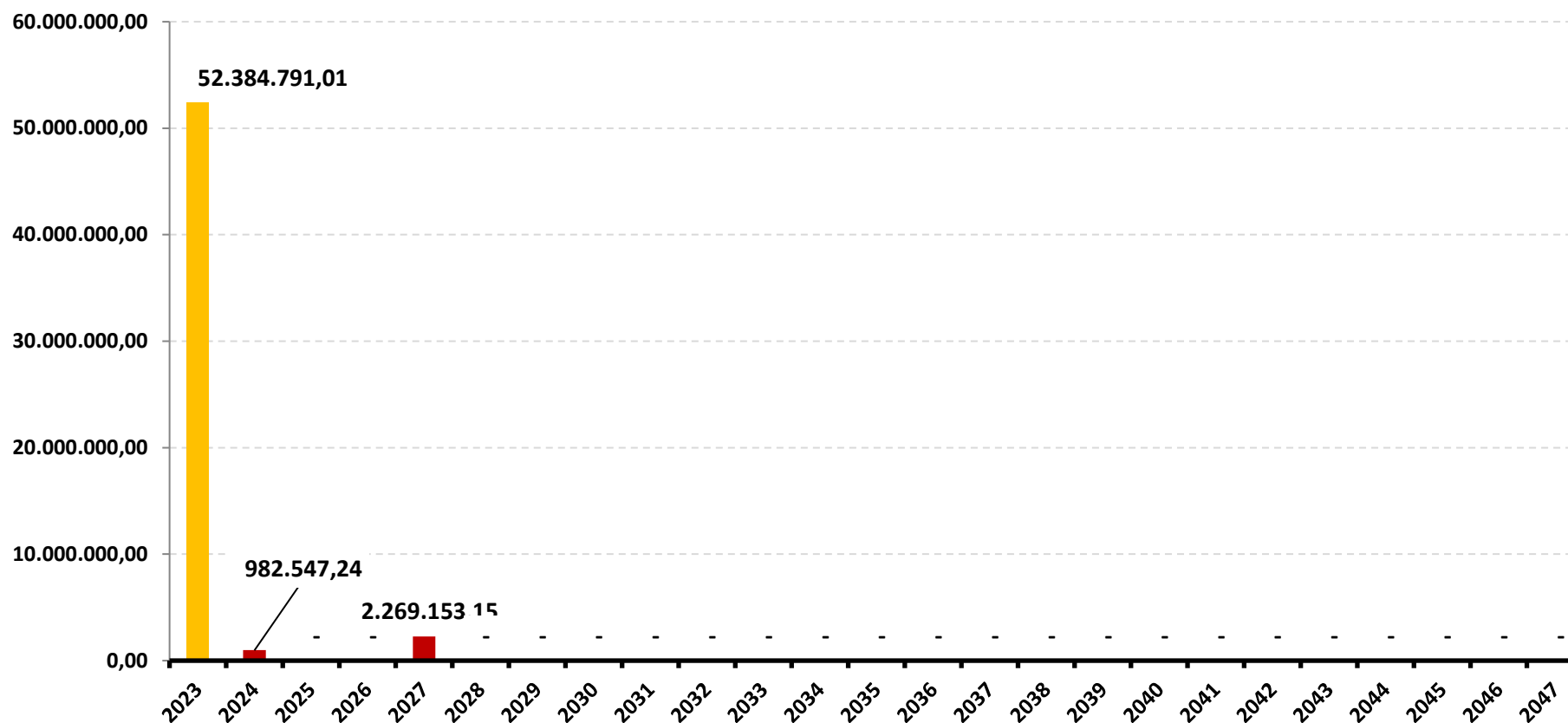
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

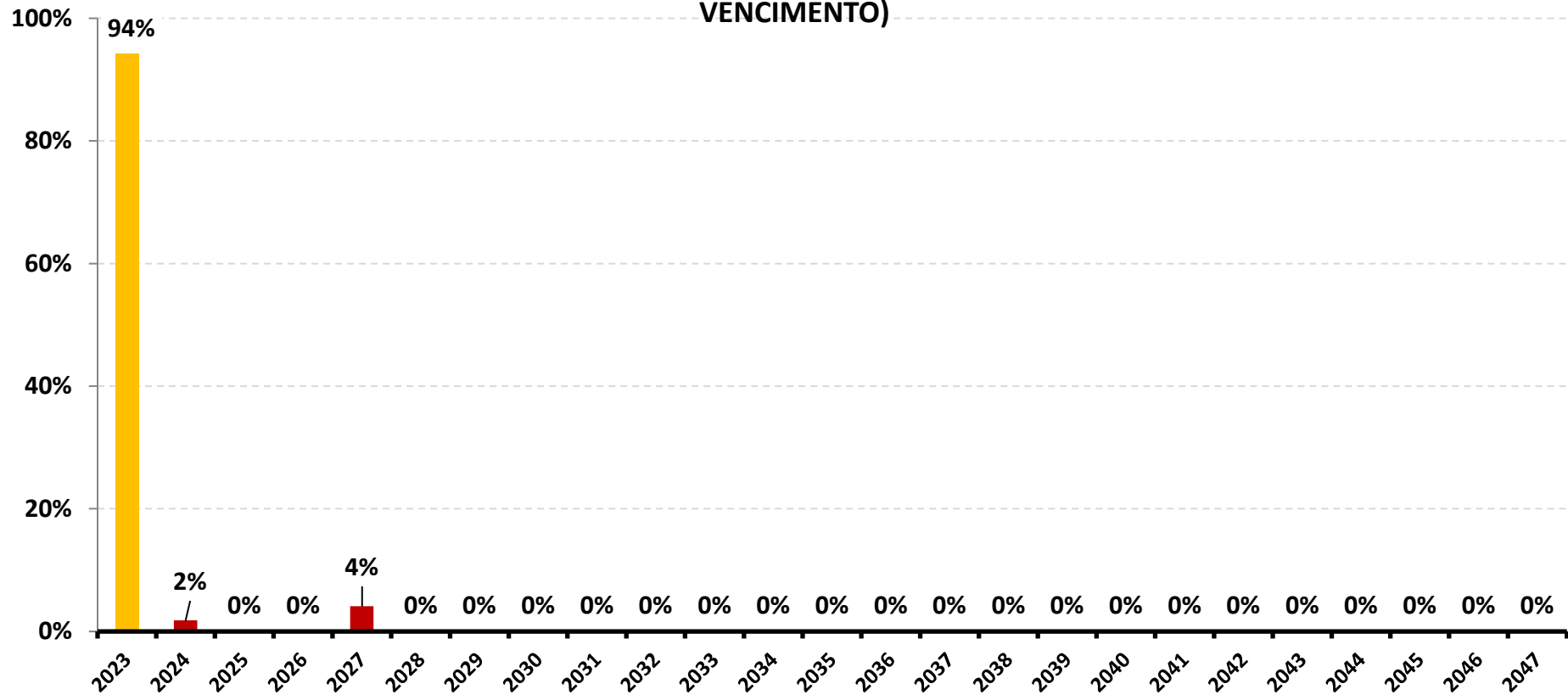
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	14.734.335.445,36	6.785.029.538,03	6.160.923.946,07	5.967.981.074,09
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	1128	914	686
VALOR DA COTA **	2,950240051	3,400894198	3,584226948	1,297944235
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 **	983.239.722,07	3.482.446.500,34	186.423.704,08	3.281.620.346,76
NÚMERO DE COTISTAS **	192	370	140	577
VALOR DA COTA **	1,116723722	1,168881158	2,900850061	7,247003632
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 **	1.858.783.140,34	148.148.263,95	488.804.338,30	341.072.417,75
NÚMERO DE COTISTAS **	280	4606	30249	10548
VALOR DA COTA **	3,905169979	3,141905123	3,663249	7,672158598
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 **	131.836.345,33	2.292.835.639,98	13.564.358.007,28	14.797.589.893,96
NÚMERO DE COTISTAS **	94	46531	724	989
VALOR DA COTA **	1,261806069	4,32078721	5,172449	4,802055
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	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO 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 **	5.279.029.725,18	667.857.891,98	341.938.321,39	980.045.918,76
NÚMERO DE COTISTAS **	772	239	80	148
VALOR DA COTA **	4,315575	3,2187801	1,9615692	2,5237159
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 **	556.482.801,29	21.578.836,49	118.766.126,13	1.828.991.254,53
NÚMERO DE COTISTAS **	95	634	70	1333
VALOR DA COTA **	5,9551537	2,027951	8,2359307	1,3228744
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 **	507.024.213,68	595.313.924,74	227.978.838,96	202.455.800,82
NÚMERO DE COTISTAS **	520	357	4601	4398
VALOR DA COTA **	3,5273135	4,5457236	2,6495737	1,6150902
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

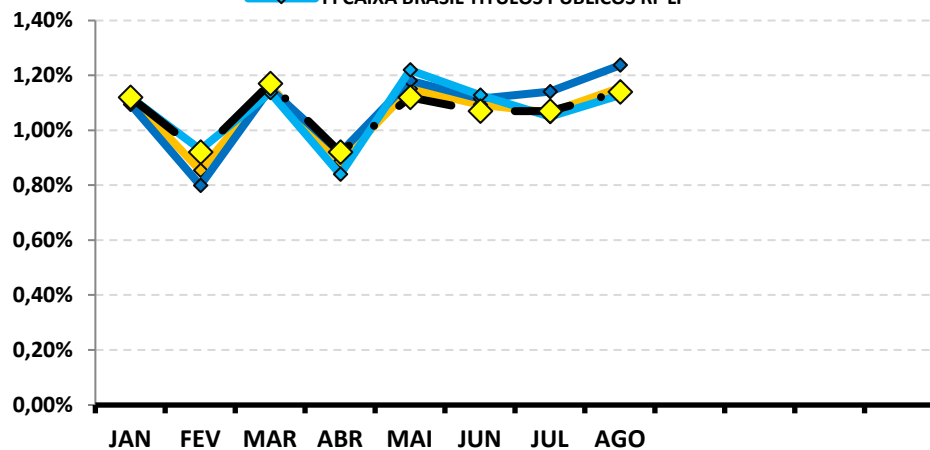
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%					8,81%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,12%	1,14%	1,24%					8,97%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	1,05%	1,13%					8,88%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%					8,85%

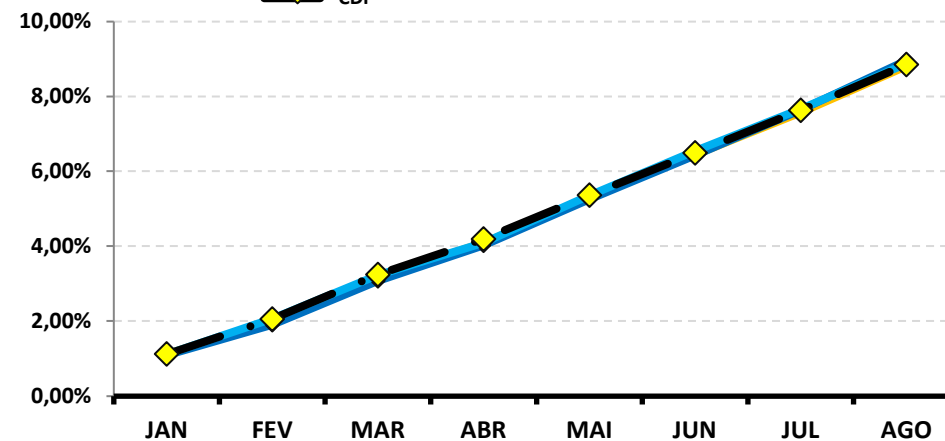
Rentabilidade Mensal

◆ 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

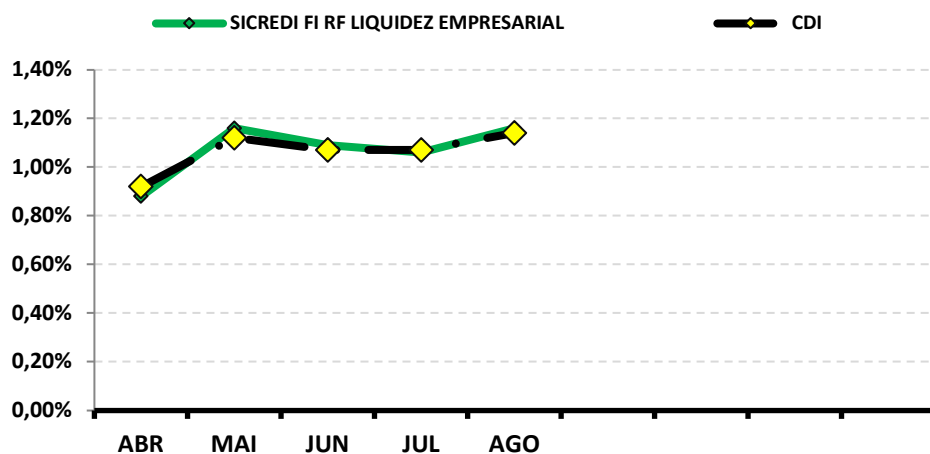


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

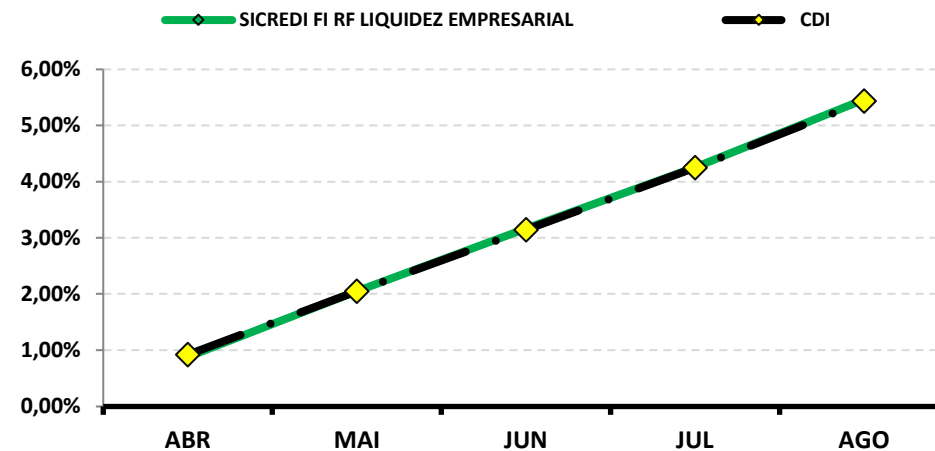
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	*	*	*	0,88%	1,16%	1,09%	1,06%	1,16%					5,47%
	CDI	*	*	*	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%					5,43%

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

Rentabilidade Mensal



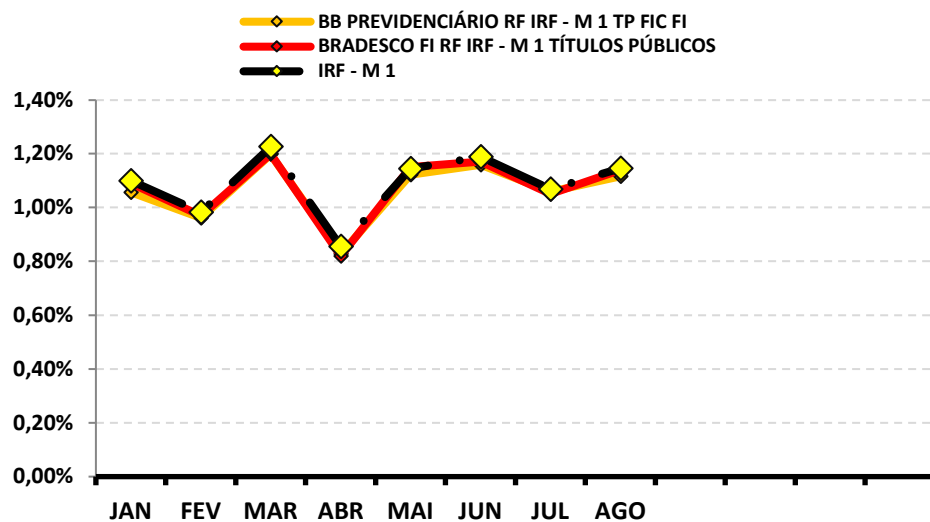
Rentabilidade Acumulada



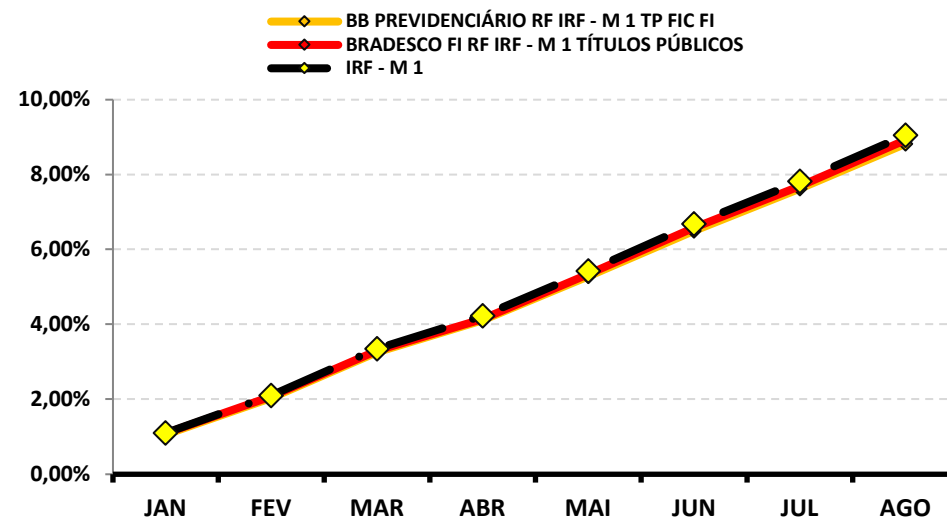
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%					8,82%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICO	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%					8,92%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%					9,05%

Rentabilidade Mensal



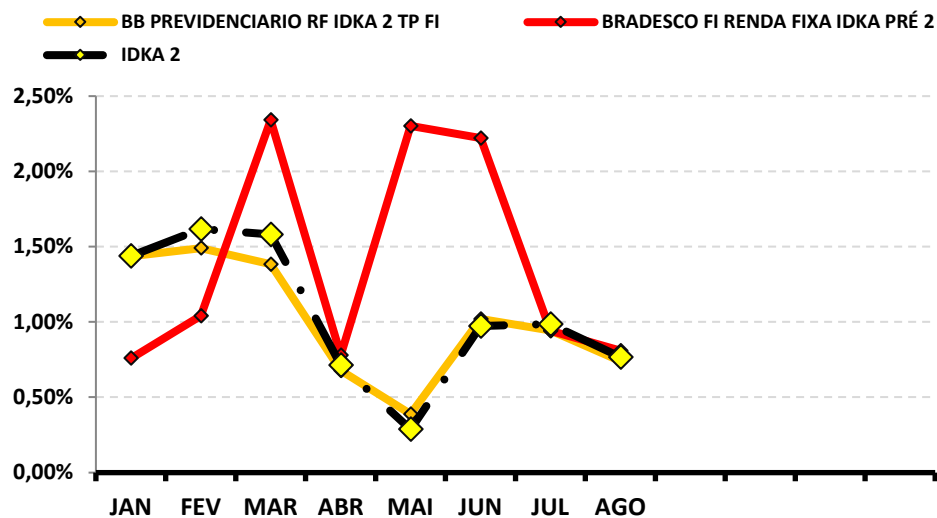
Rentabilidade Acumulada



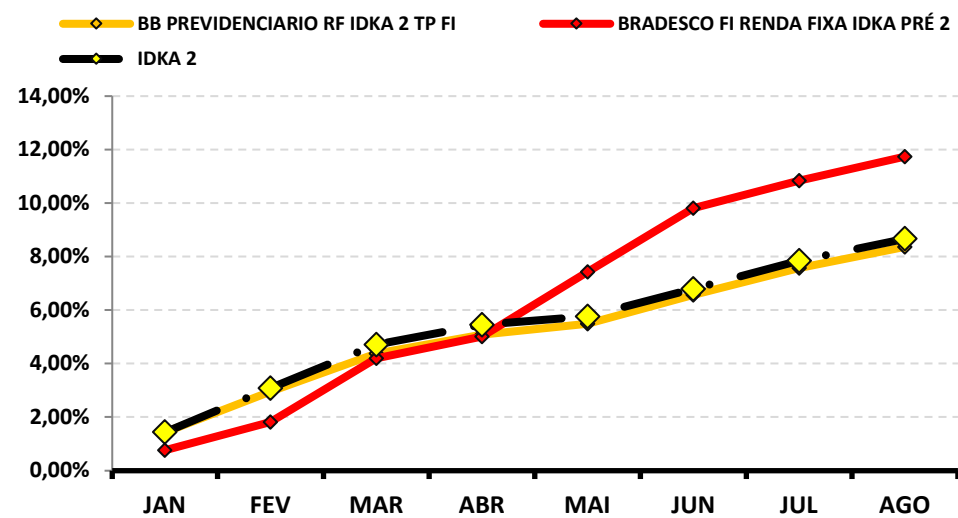
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%					8,36%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%					11,73%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%					8,66%

Rentabilidade Mensal



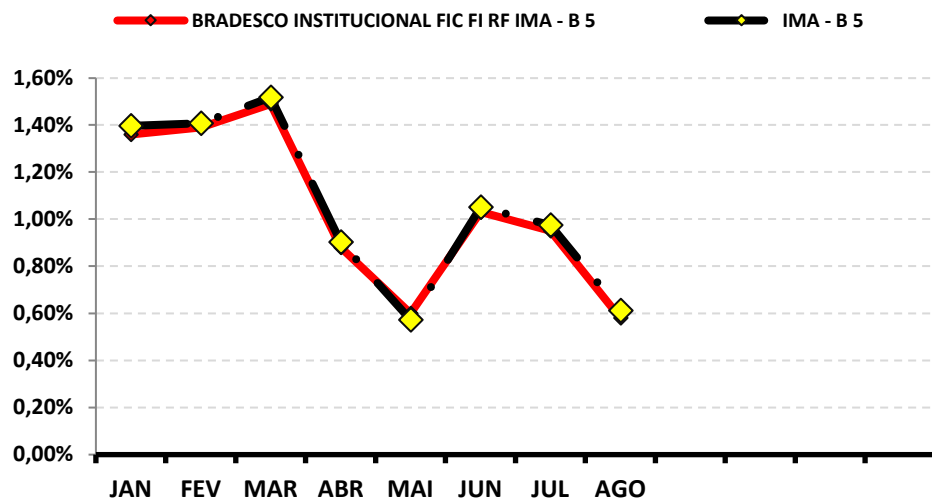
Rentabilidade Acumulada



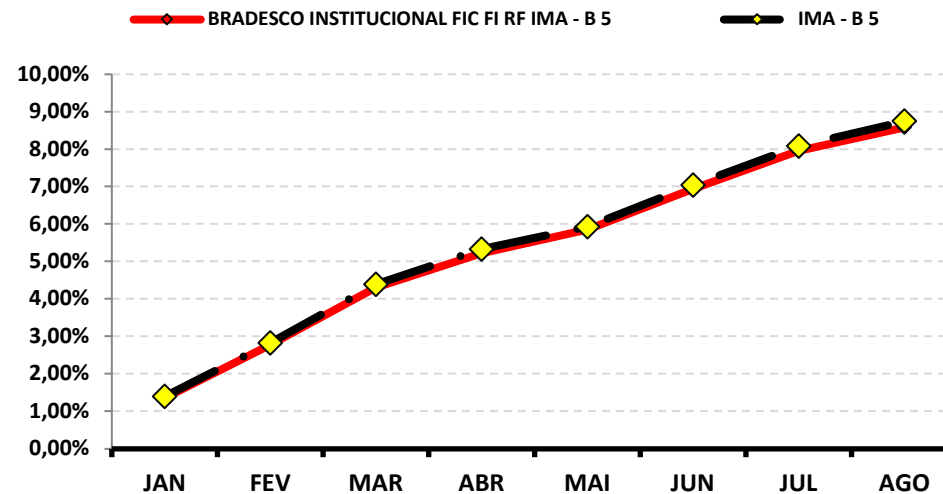
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%					8,58%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%					8,75%

Rentabilidade Mensal



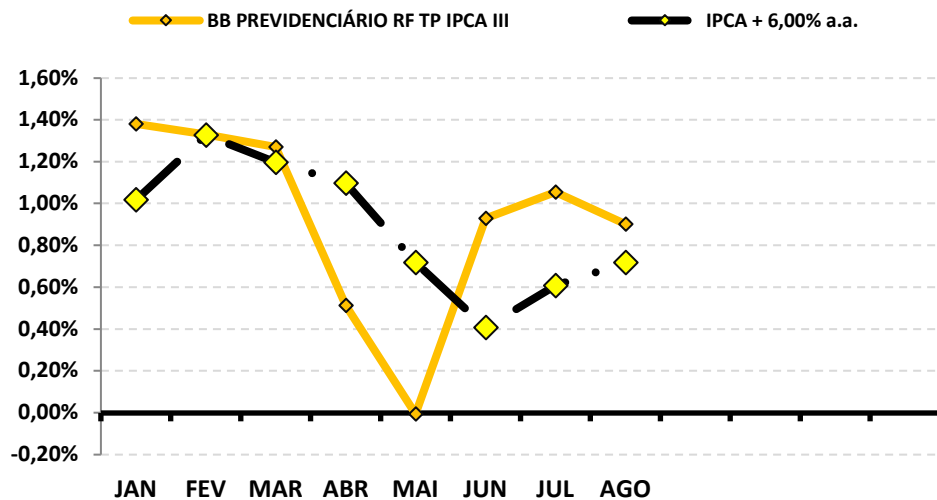
Rentabilidade Acumulada



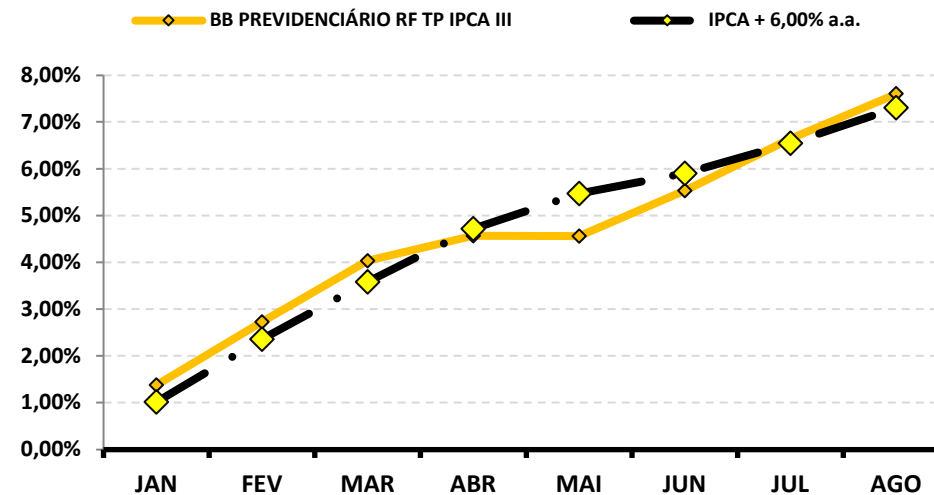
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					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%	0,90%					7,60%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	1,10%	0,72%	0,41%	0,61%	0,72%					7,31%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

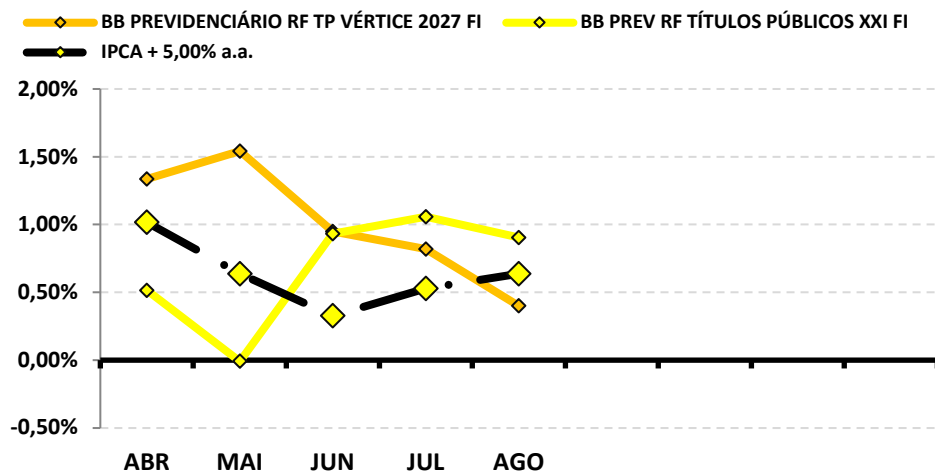


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

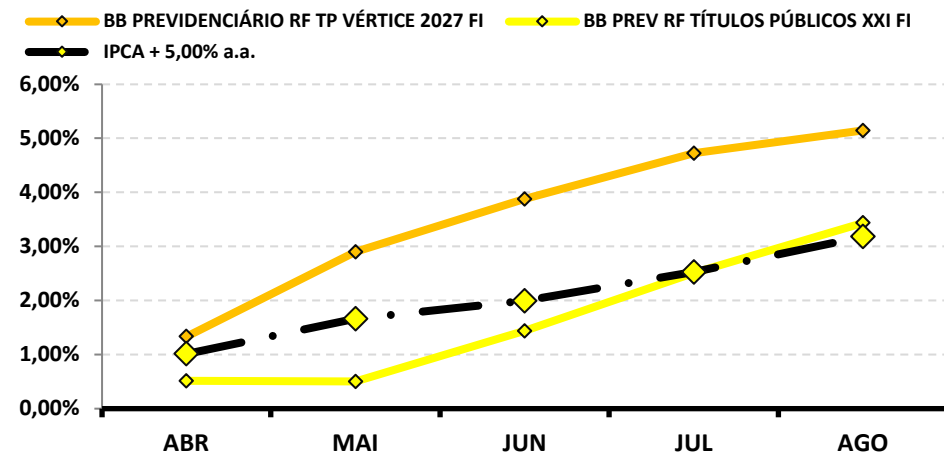
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%	0,40%					5,15%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	*	*	*	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%					3,44%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%					3,18%

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

Rentabilidade Mensal



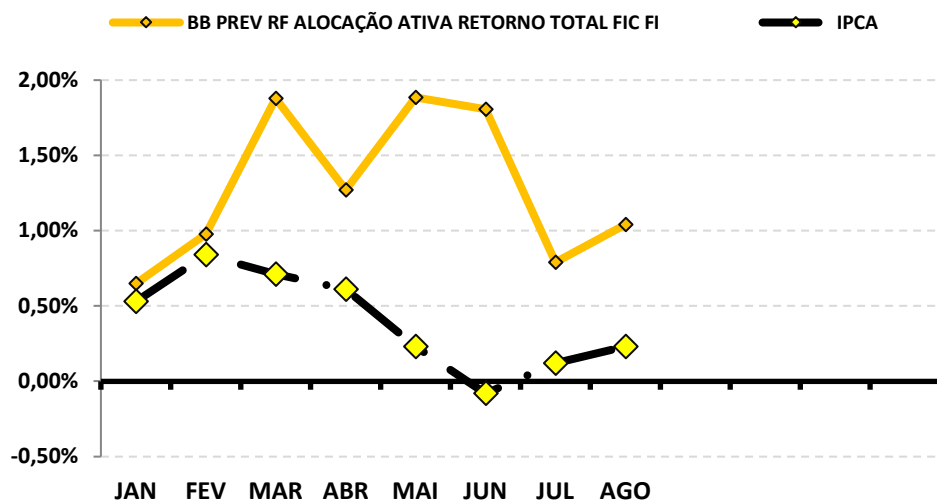
Rentabilidade Acumulada



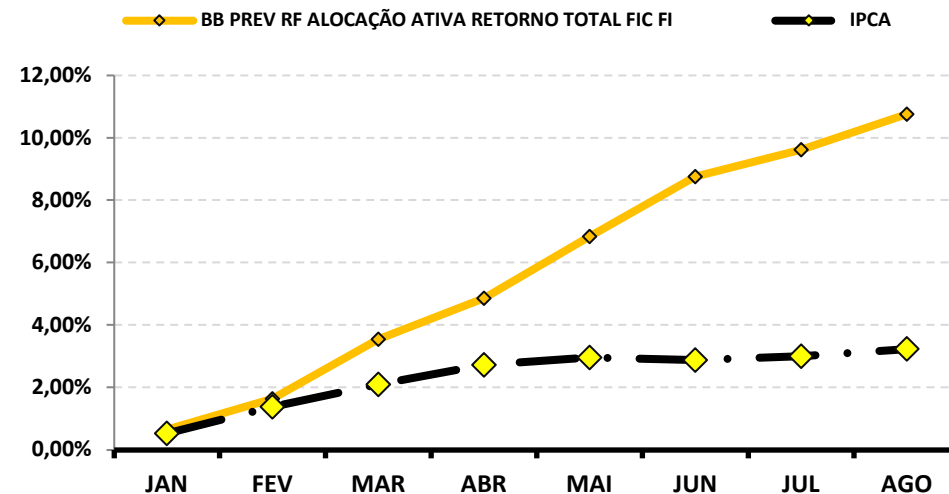
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					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%	1,04%					10,76%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%					3,23%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

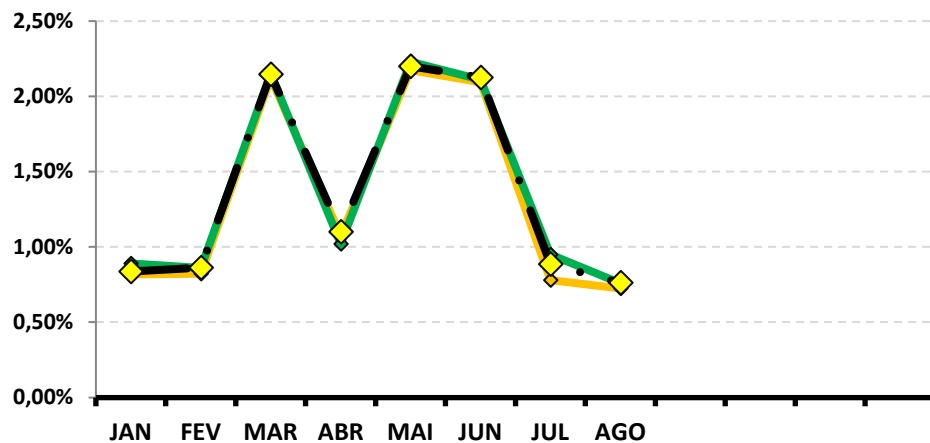


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	0,78%	0,72%					11,10%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%					11,49%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%					11,43%

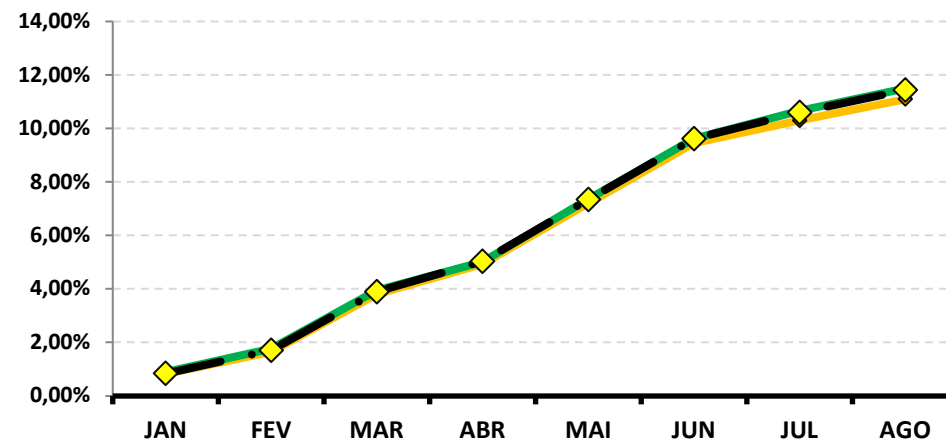
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

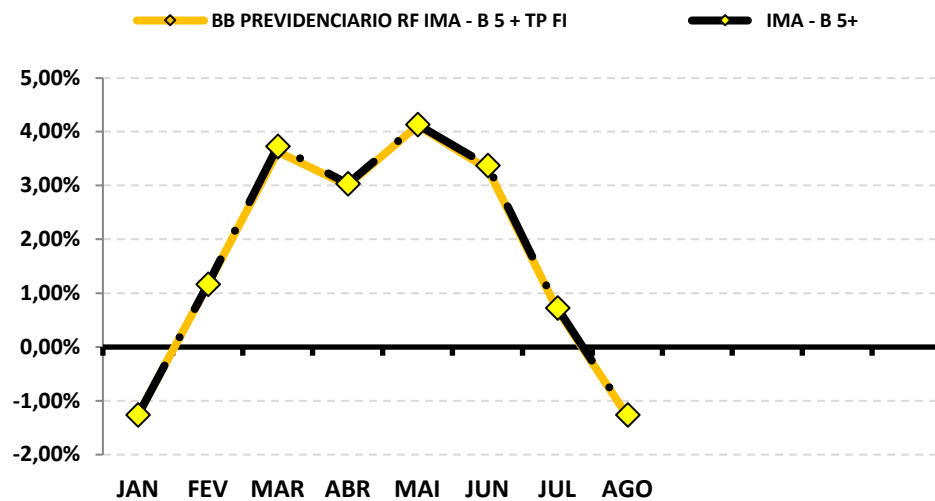
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
◆ IRF - M



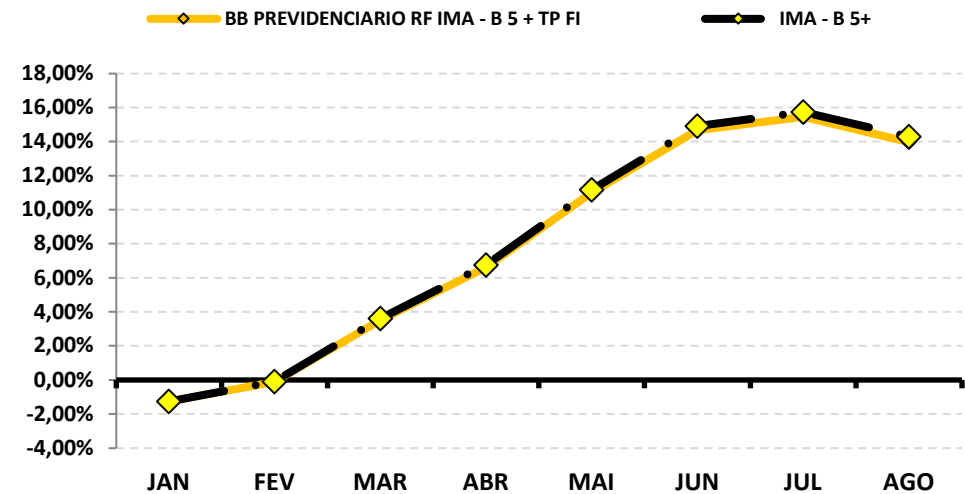
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	0,69%	-1,29%					13,97%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%					14,28%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

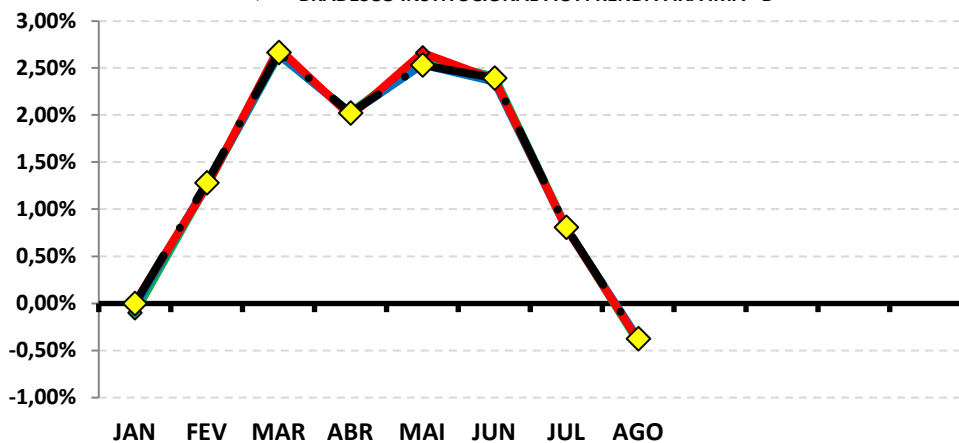


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	0,81%	-0,41%					11,73%
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%	-0,37%					11,72%
08.702.798/0001-25	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	0,01%	1,24%	2,71%	1,99%	2,66%	2,38%	0,80%	-0,39%					11,93%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%					11,84%

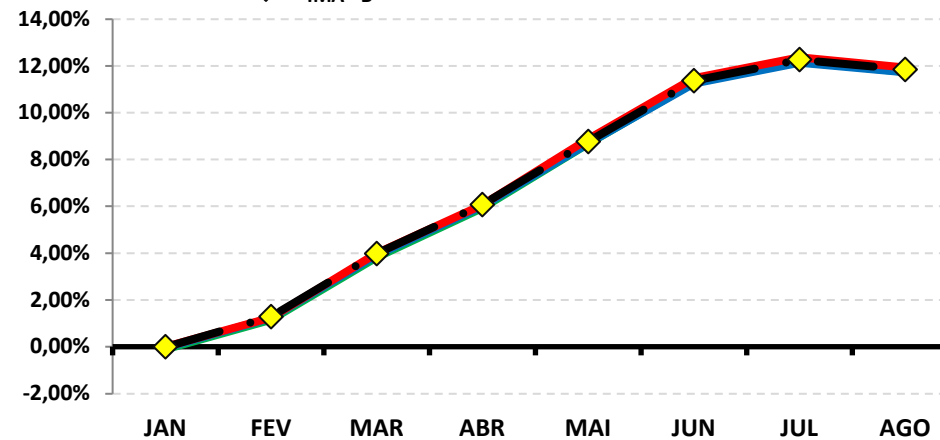
Rentabilidade Mensal

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

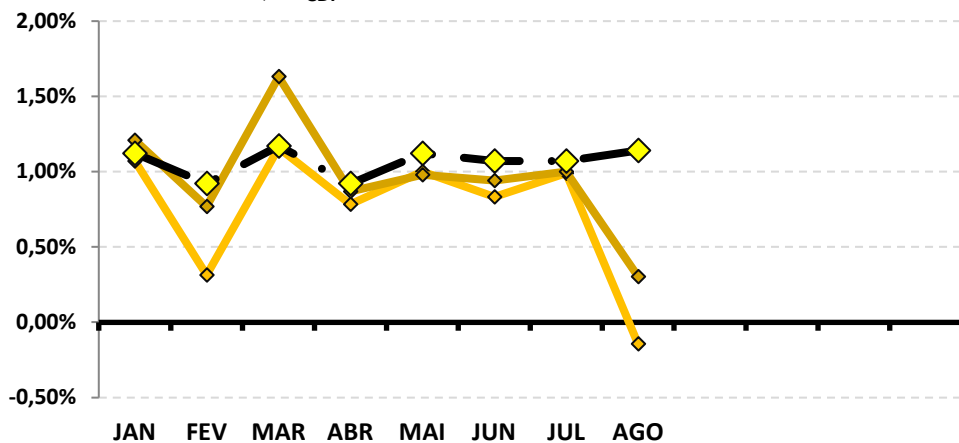


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%	0,99%	-0,14%					6,15%
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOC	1,21%	0,77%	1,63%	0,87%	0,98%	0,94%	1,00%	0,30%					7,95%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%					8,85%

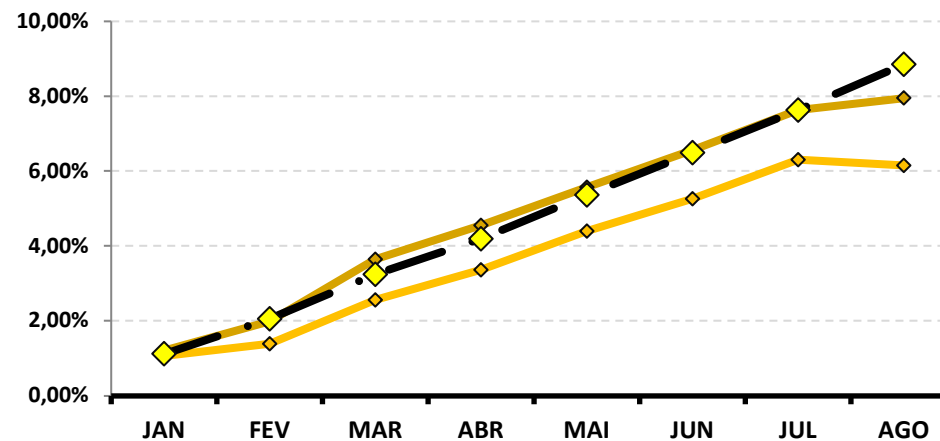
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

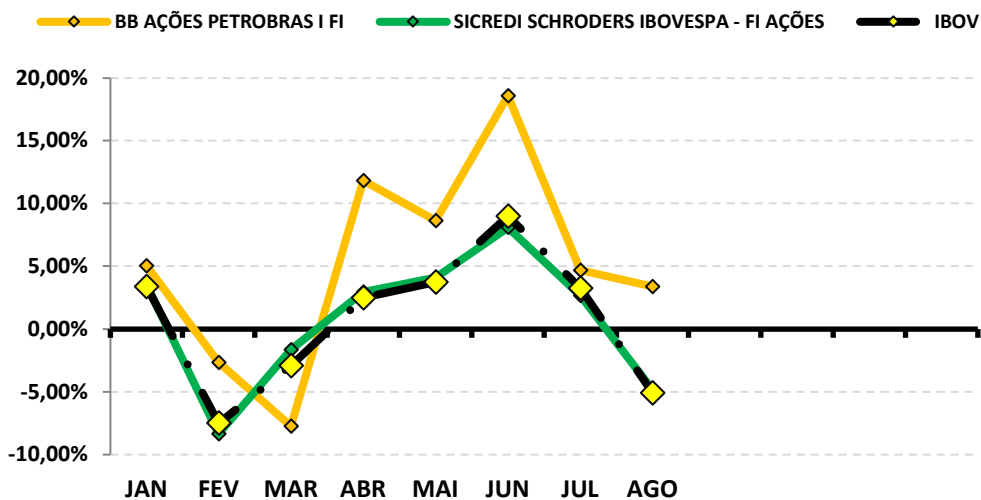
◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
◆ CDI



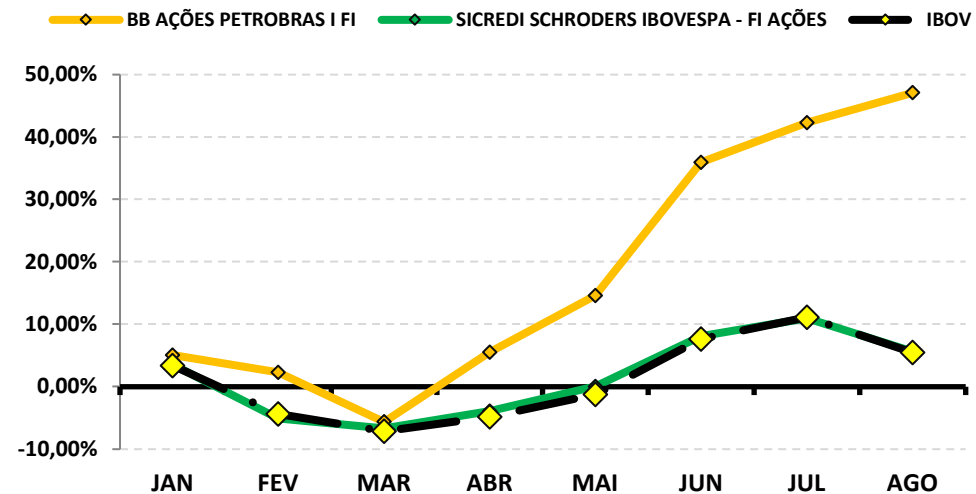
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%	18,59%	4,69%	3,38%					47,08%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	2,67%	-4,85%					5,59%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%					5,46%

Rentabilidade Mensal



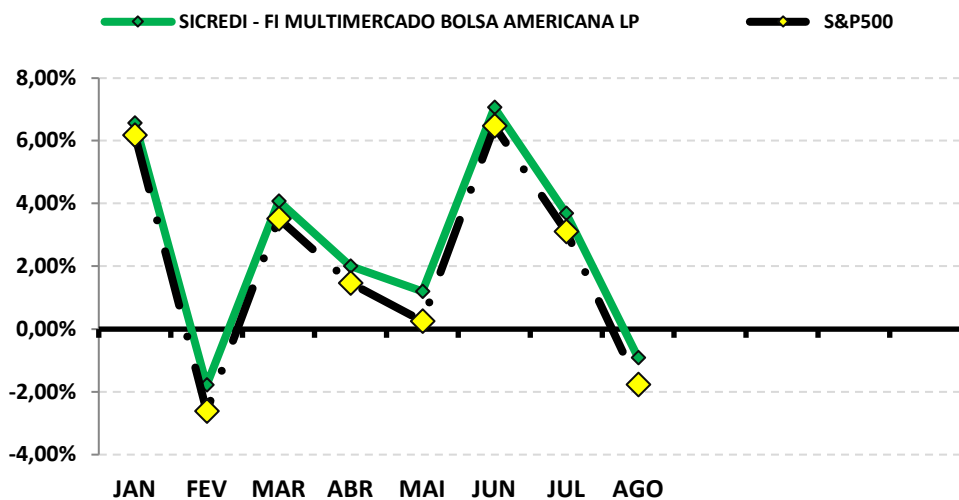
Rentabilidade Acumulada



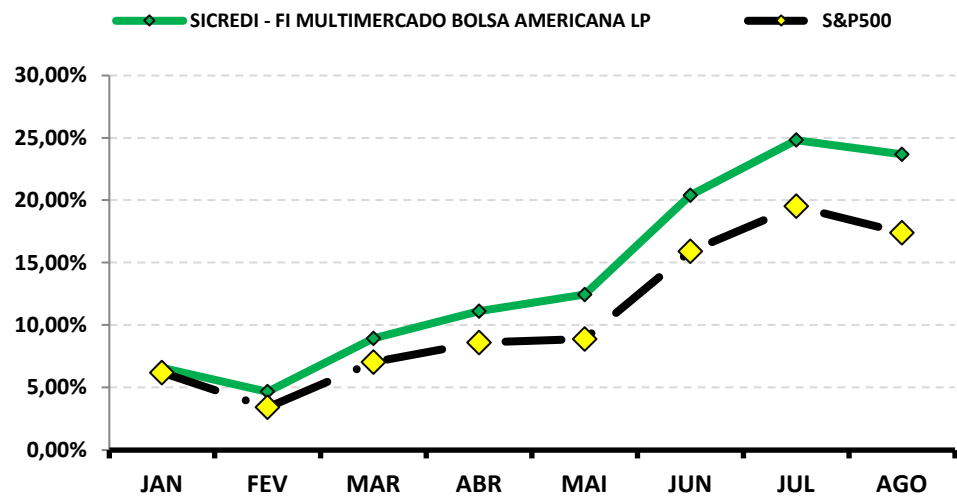
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%	-0,91%					23,69%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%					17,41%

Rentabilidade Mensal



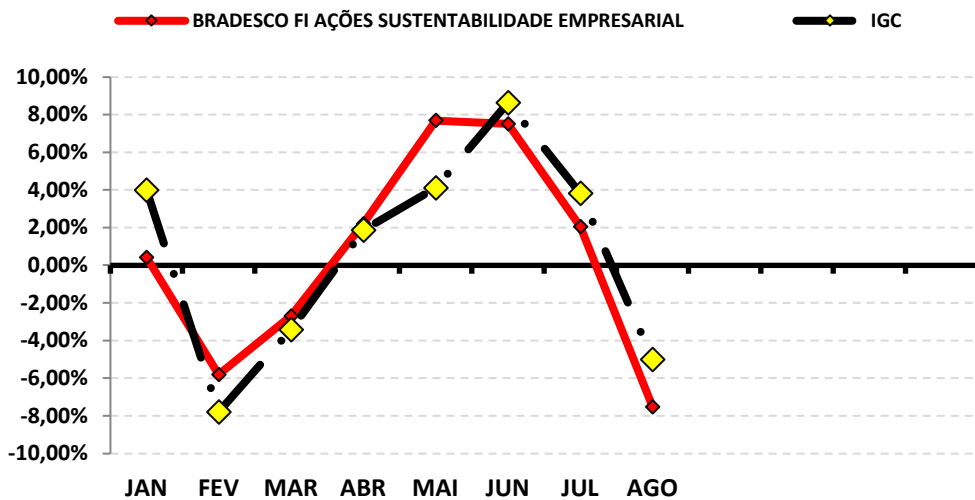
Rentabilidade Acumulada



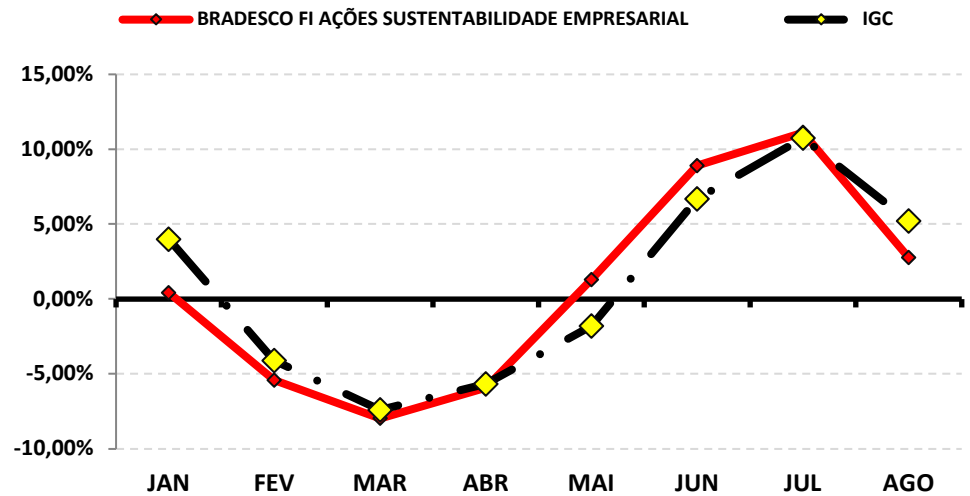
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					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%	-7,52%					2,76%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	3,81%	-5,00%					5,20%

Rentabilidade Mensal



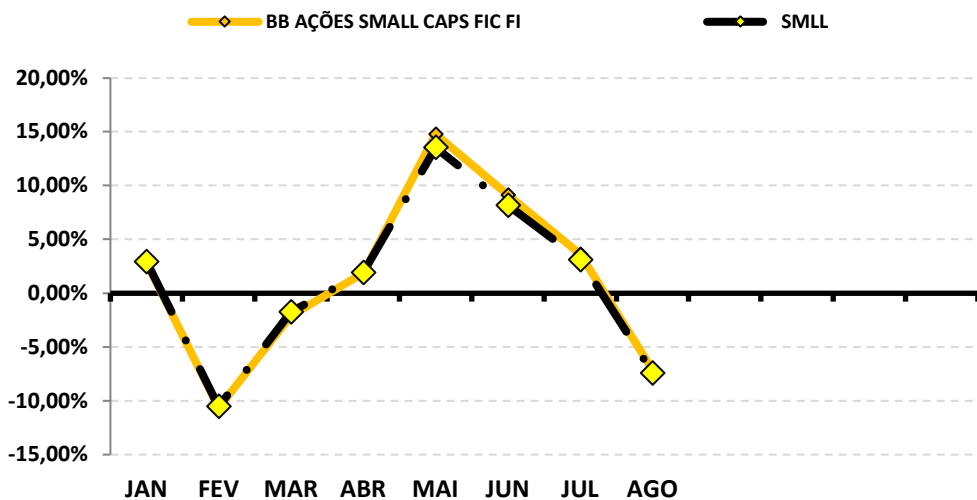
Rentabilidade Acumulada



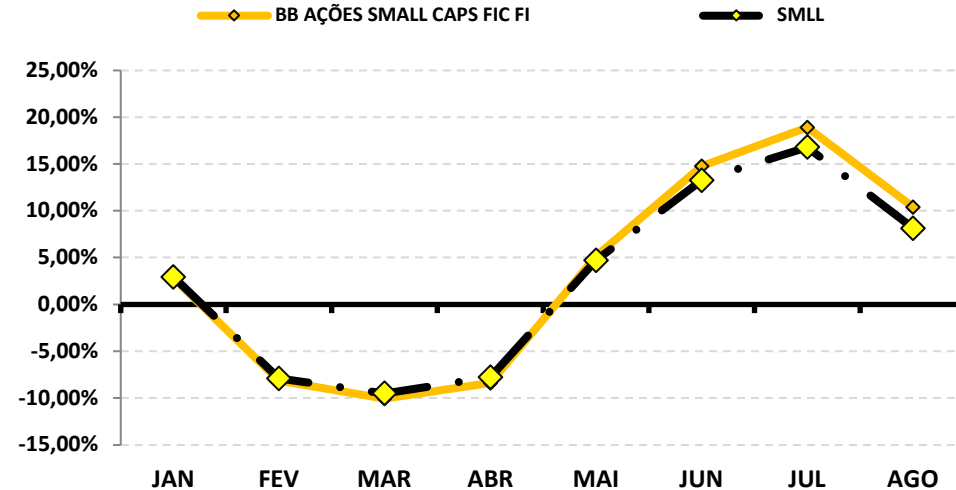
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%	14,77%	9,13%	3,62%	-7,15%					10,39%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%	-7,43%					8,13%

Rentabilidade Mensal



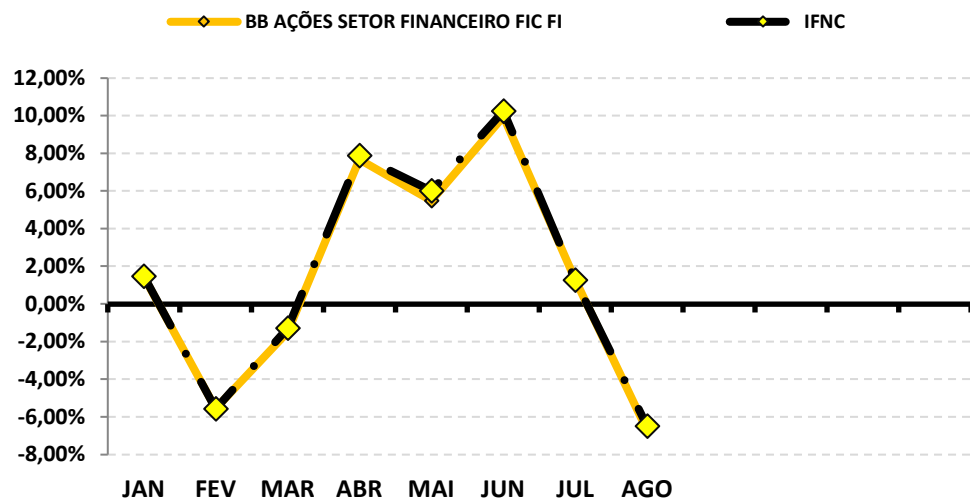
Rentabilidade Acumulada



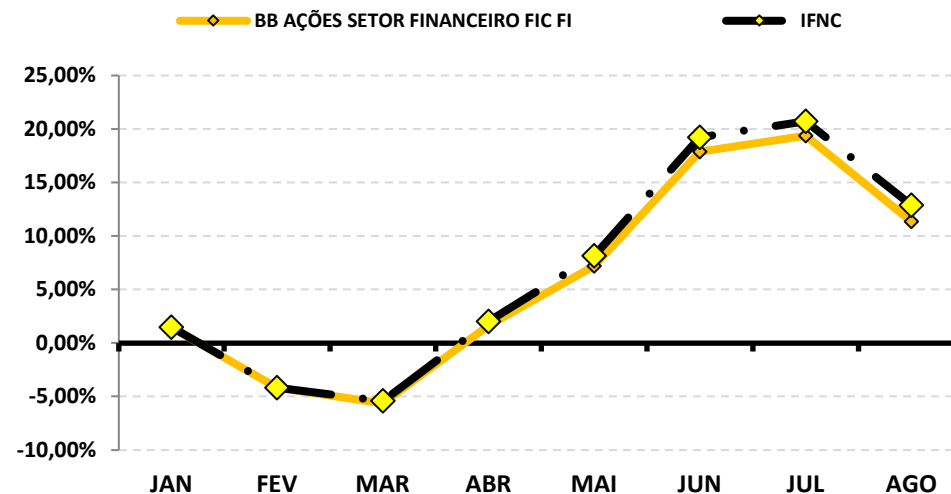
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	9,96%	1,29%	-6,72%					11,35%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	1,26%	-6,49%					12,88%

Rentabilidade Mensal



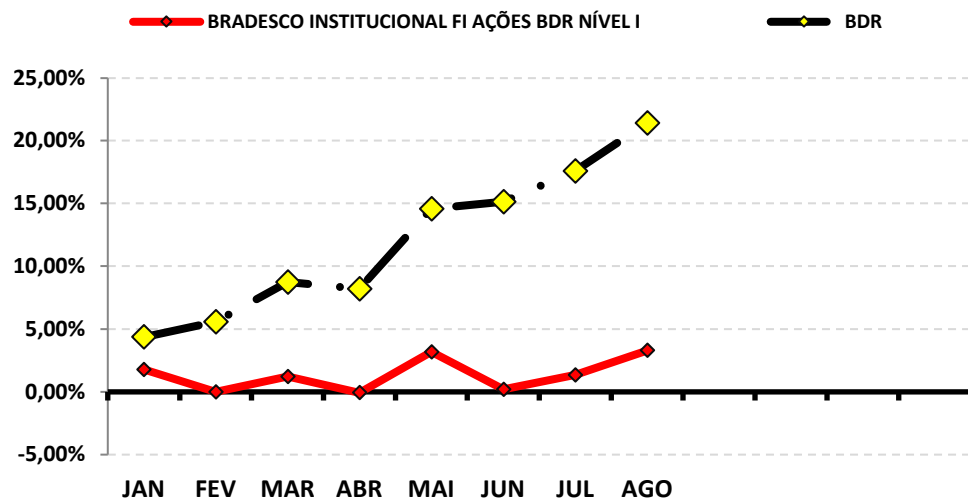
Rentabilidade Acumulada



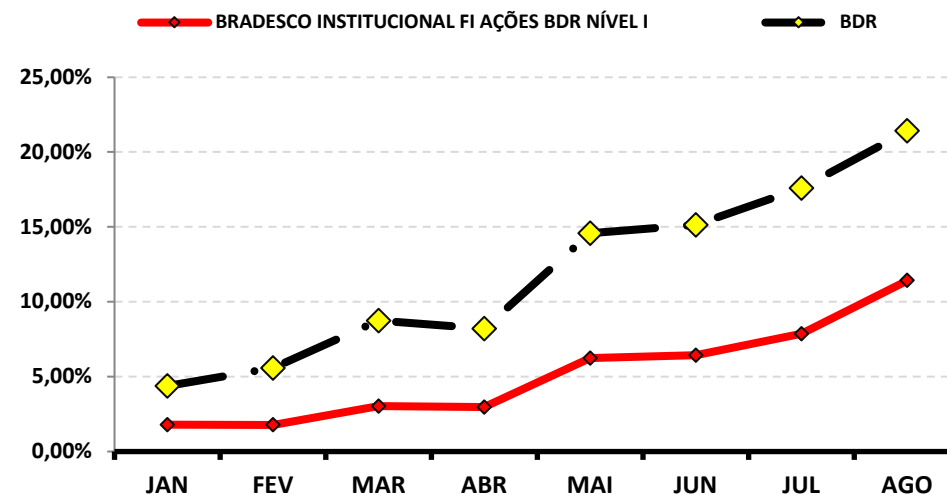
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	1,35%	3,30%					11,42%
	BDR	4,37%	5,57%	8,73%	8,19%	14,58%	15,13%	17,58%	21,41%					21,41%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%				
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%				
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%				
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%				

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

R\$ 201.930,40

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 346.557,33

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

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

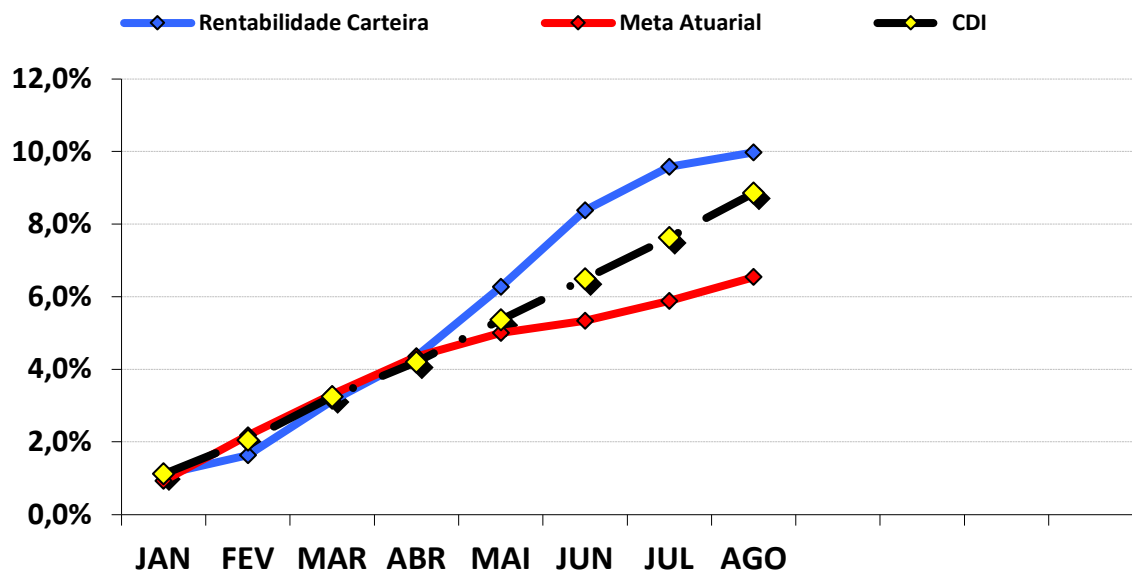
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **4.954.618,39**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.257.815,31**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.696.803,08**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

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

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,98% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,85% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 112,68% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 9,98% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,54%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 152,50% 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..

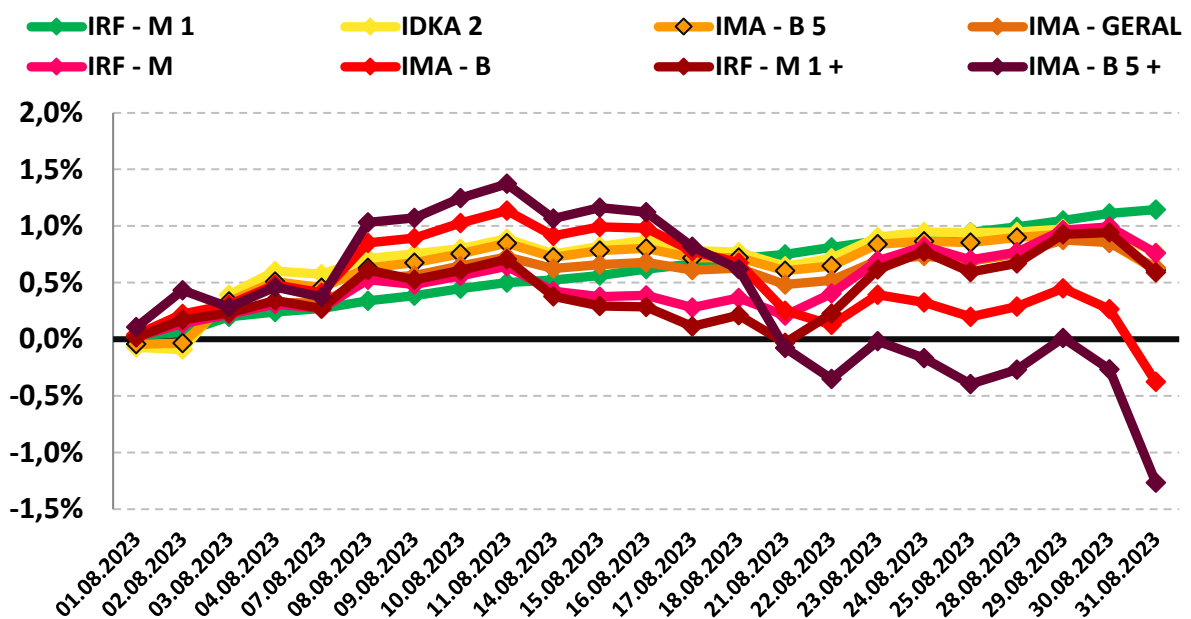
10.2-RENDA FIXA

O mês de agosto foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, principalmente dos ativos Arrojados de Longo Prazo. Apesar de iniciarem de forma positiva, os índices apresentaram desvalorização na penúltima semana, conseguindo se recuperar brevemente, mas perdendo força no fechamento do mês.

O destaque fica com por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo e Ativos Arrojados de Longo Prazo. Os índices IDKA 2 e IRF - M iniciaram o mês rentabilizando -0,07% e 0,02%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,77% e 0,76%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices IMA – B 5 e IRF – M 1+, que durante o mês chegaram a rentabilizar -0,04% e -0,03%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,61% e 0,59%.

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+
AGOSTO	1,15%	0,77%	0,61%	0,63%	0,76%	-0,38%	0,59%	-1,27%
Acumulado/2023	9,05%	8,66%	8,75%	10,39%	11,43%	11,84%	12,99%	14,28%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

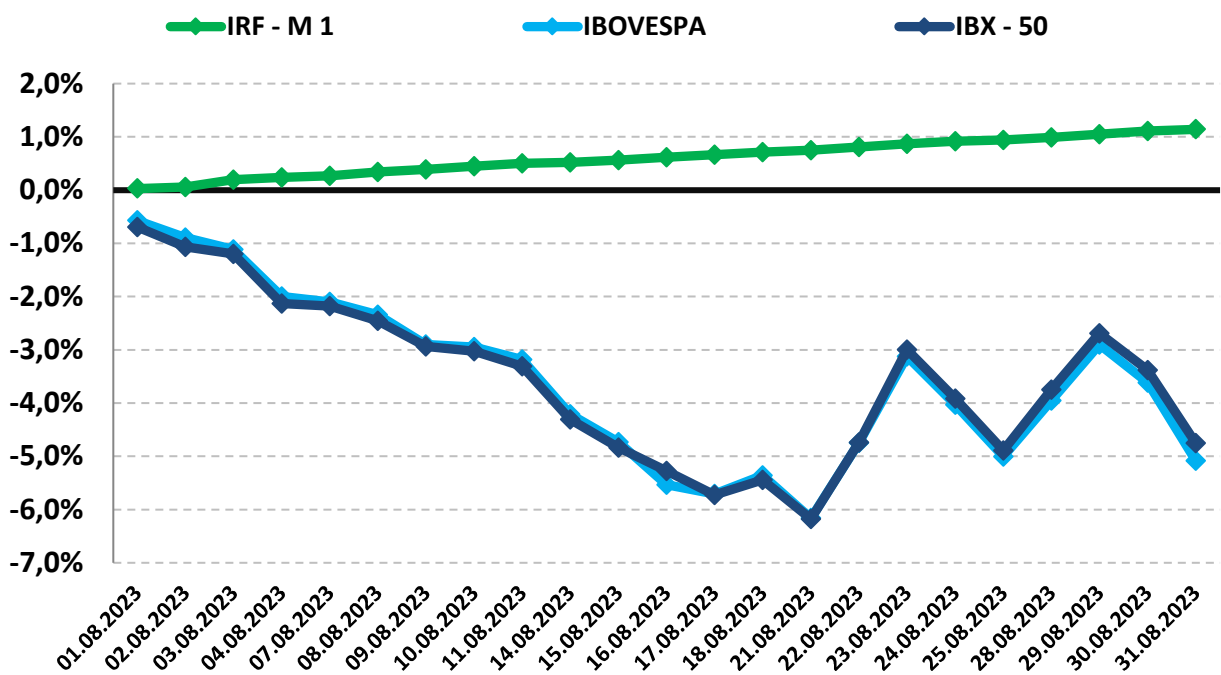
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. As discussões políticas internas sobre o orçamento do governo para o próximo ano e os impactos do esfriamento do mercado de trabalho americano, junto com a baixa da atividade industrial chinesa, refletiu sobre a Bolsa brasileira, fazendo com que fechasse o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -5,09% aos 115.741,81 pontos. O índice acumula a variação positiva de 5,46% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -4,75% aos 19.182,16 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 3,67% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Consumo e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -10,44% e -9,02%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			CONSUMO	SAÚDE E BEM ESTAR
AGOSTO	1,15%	-5,09%	-10,44%	-9,02%
Acumulado/2023	9,05%	5,46%	-1,58%	5,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



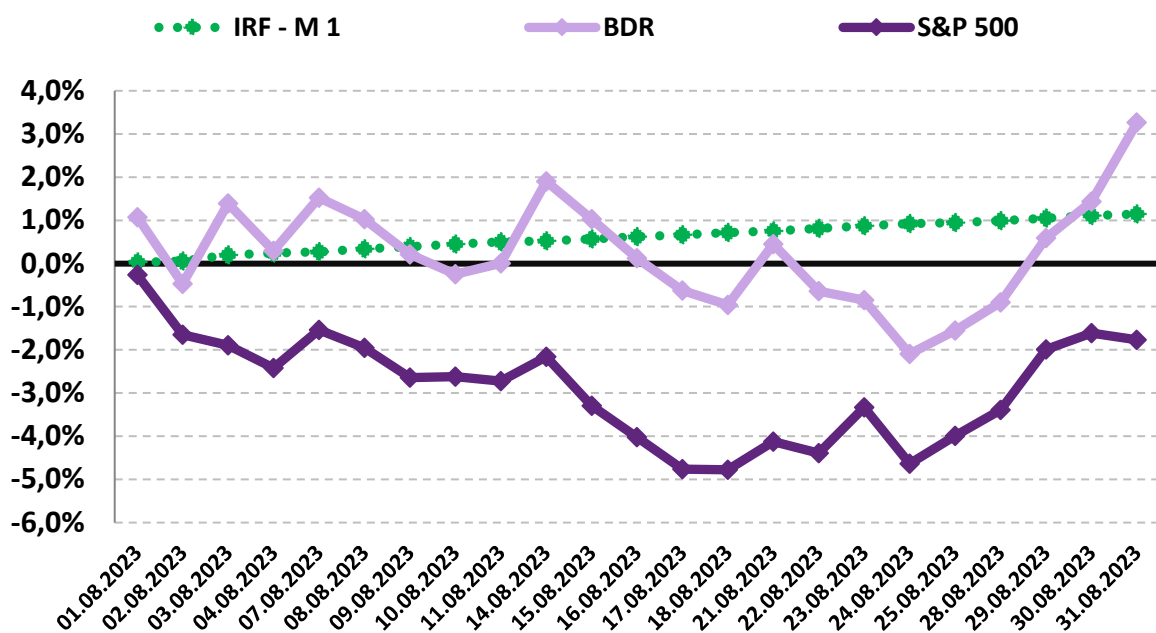
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou oscilação no mês de agosto. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na penúltima semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizando de forma positiva. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou agosto negativamente, não conseguindo se recuperar e finalizando o mês de forma negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 3,26% com cotação de R\$ 13.437,46. O índice acumula uma variação positiva de 21,41% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,77% com cotação de R\$ 4.507,66. O índice acumula uma variação positiva de 17,41% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
AGOSTO	1,15%	3,26%	-1,77%
Acumulado/2023	9,05%	21,41%	17,41%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de agosto/2023 (0,23%), apresentou aumento da inflação e elevação em relação ao mês anterior (julho/2023 = 0,12%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,23%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,61%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,99%.

Em agosto de 2022, o IPCA havia ficado em -0,36%.

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 0,18%, influenciado pelo preço da energia elétrica residencial.

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 -0,18% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,18%, uma elevação em relação ao mês anterior (julho/2023 = -0,46%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Limão (51,11% a.m. e -0,52% a.a.), Banana d'água (4,90% a.m. e -3,68% a.a.) e Arroz (1,14% a.m. e 6,86% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-12,92% a.m. e -19,33% a.a.), o Mamão (-8,43% a.m. e 2,46% a.a.) e o Feijão Carioca (rajado) (-8,27% a.m. e -12,76% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,74%), enquanto Belo Horizonte - MG apresentou deflação de -0,08%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,23%.

Em 2023, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (3,87%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,39%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,23%.

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 agosto foi marcado pela passagem de alta de juros para níveis mais estáveis mesmo que ainda elevadas. Nos EUA, a inflação apresenta sinais de desaceleração e a atividade econômica demonstra resultados positivos. O Federal Reserve (FED) destacou que poderá ocorrer novas altas sobre a taxa de juros, dependendo da evolução dos dados econômicos. Foi indicado que serão analisados os indicadores sobre o mercado de trabalho e inflação antes da próxima reunião, tendo a possibilidade de aumento sobre os juros, e apontando que as taxas de juros devem permanecer elevadas por um período prolongado, indo contra as expectativas do mercado sobre cortes a partir de março de 2024. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) também indicou a possibilidade de novos aumentos na taxa básica de juros. O BCE pontuou que, apesar da desaceleração da atividade econômica, do acesso ao crédito, condições financeiras ficando mais restritas e as mudanças sobre o mercado de trabalho e inflação, os dados atuais apontam que a inflação subjacente continua sendo um fator de pressão e o mercado de trabalho permanece pressionado. Na China, o governo apresenta cautela ao anunciar medidas de estímulo após o crescimento econômico não irem de encontro com as expectativas otimistas feitas no início do ano. A expectativa de uma recuperação econômica impulsionada pelo consumo interno ainda não ocorreu, e a desaceleração do consumo global de bens também é um fator que limita a recuperação dos setores industriais voltados para exportação. Na América Latina, é destacado o início do ciclo de corte de juros. República Dominicana, Uruguai, Chile, Costa Rica e Brasil reduziram os juros, enquanto no Peru, os riscos da inflação vinculados ao El Niño podem postergar para outubro o início da redução.

BRASIL

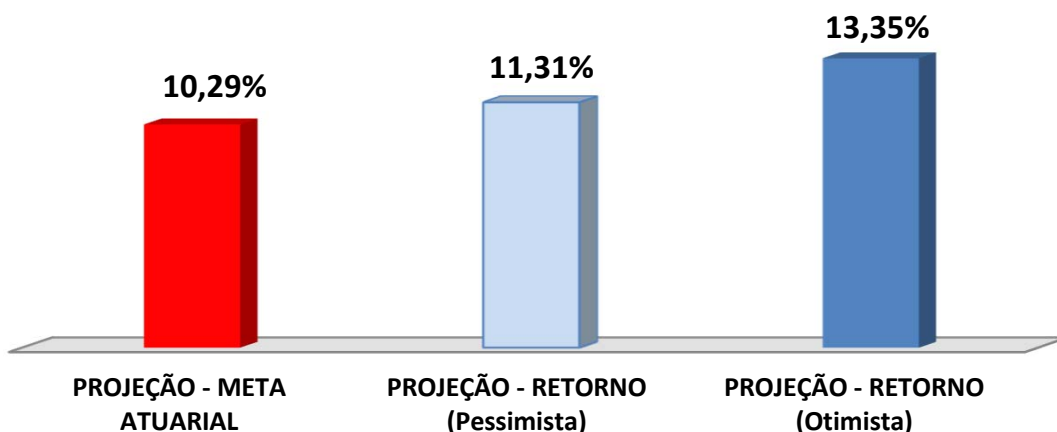
No mês de agosto, a atividade econômica mostrou gradativamente sinais de desaceleração. O balanço de pagamentos apresentou uma situação confortável e a balança comercial caminha para níveis recordes no ano, impulsionada pelo alto volume de exportações. Além disso, as expectativas de reformas estruturais no segundo semestre do ano, pode contribuir com a valorização do real. A aprovação do novo regime fiscal gera redução dos riscos vinculados à dívida pública, e a manutenção da meta de inflação em 3% tem um papel importante sobre a redução de riscos internos. Tendo efeitos sobre o crescimento econômico a longo prazo no Brasil, o avanço da reforma tributária e a agenda de recomposição fiscal podem corroborar para redução de riscos na economia do país. No entanto, o ambiente internacional ainda apresenta riscos de desvalorização sobre a moeda doméstica.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/09/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,93% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,29%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 11,31% a 13,35% 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.