
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO - MT / PREVISÃO

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JULHO
2023

15 de agosto de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,06% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,06% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,40%

Data Focal: 31/07/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,07%	0,97%	1,68%	1,14%	1,41%	2,08%	0,85%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%				
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%				
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	1,07%	2,06%	3,77%	4,95%	6,43%	8,64%	9,57%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%				
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,35%	4,41%	5,08%	5,43%	5,99%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%				

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4 - Meta Atuarial	44
10 – ANÁLISE DO MERCADO	45
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52

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 PREVISÓ.

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	282.940.001,91	-	-	-	3.050.644,29	(11.115,34)	3.039.528,95	285.979.530,86
2	FEVEREIRO	285.979.530,86	-	-	-	3.305.408,96	(518.784,73)	2.786.624,23	288.766.155,09
3	MARÇO	288.766.155,09	3.184.840,45	-	-	4.972.896,89	(126.758,42)	4.846.138,47	296.797.134,01
4	ABRIL	296.797.134,01	3.024.840,46	-	-	3.379.032,18	(6.676,17)	3.372.356,01	303.194.330,48
5	MAIO	303.194.330,48	61.877.661,85	(60.000.000,00)	-	4.275.199,91	-	4.275.199,91	309.347.192,24
6	JUNHO	309.347.192,24	1.777.661,85	-	-	6.432.575,16	-	6.432.575,16	317.557.429,25
7	JULHO	317.557.429,25	1.884.547,69	-	-	2.709.740,21	-	2.709.740,21	322.151.717,15
8	AGOSTO	322.151.717,15	-	-	-	-	-	-	322.151.717,15
9	SETEMBRO	322.151.717,15	-	-	-	-	-	-	322.151.717,15
10	OUTUBRO	322.151.717,15	-	-	-	-	-	-	322.151.717,15
11	NOVEMBRO	322.151.717,15	-	-	-	-	-	-	322.151.717,15
12	DEZEMBRO	322.151.717,15	-	-	-	-	-	-	322.151.717,15
13	ANO	282.940.001,91	71.749.552,30	(60.000.000,00)	-	28.125.497,60	(663.334,66)	27.462.162,94	322.151.717,15

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISÃO

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%	82,7%	100,0%	88,1%	284.132.546,84	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%	13,0%	40,0%	8,4%	27.044.314,97	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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					96,5%	311.176.861,81	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,5%	12,0%	2,2%	7.053.809,71	-
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%)				2,2%	7.053.809,71	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,9%	2.823.324,43	-
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%)				0,9%	2.823.324,43	
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%	0,3%	10,0%	0,3%	1.097.721,20	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,3%	1.097.721,20	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	207.233,53	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	322.358.950,68	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVISÃO

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%	8,1%	26.038.682,91	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	4,0%	13.009.358,39	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	16,1%	51.865.284,08	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,0%	51.456.511,60	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	19,4%	62.646.147,40	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	13,7%	44.015.724,11	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	19,3%	62.145.153,32	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,2%	7.053.809,71	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,2%	3.921.045,63	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	207.233,53	-

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	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.520.495,19	4,81%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,14%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.864.342,13	8,33%	SIM			
3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.635.024,03	7,95%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.456.511,60	15,96%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.435.368,22	3,55%	SIM			
6	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.624.658,13	14,46%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.776.173,21	10,79%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.230.260,05	8,14%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	32.580.355,89	10,11%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.009.358,39	4,04%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.564.046,71	2,04%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,4%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.005.632,06	0,31%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.474.636,20	6,04%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			311.176.861,81	96,53%				

* 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?
14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.637.884,61	0,51%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,2%	SIM
15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.217.152,59	0,69%	SIM			
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.198.772,51	0,99%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.823.324,43	0,88%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,9%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			9.877.134,14	3,06%				

* 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?
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.097.721,20	0,34%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.097.721,20	0,34%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	73.869,16	0,02%
20	Caixa Econômica Federal	133.364,37	0,04%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		207.233,53	0,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	311.176.861,81	96,53%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	9.877.134,14	3,06%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.097.721,20	0,34%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	207.233,53	0,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	322.358.950,68	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	1	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.520.495,19	598.826.888,99	2,592%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.864.342,13	4.916.698.620,80	0,546%	-
	3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.635.024,03	1.825.912.846,83	1,404%	-
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.456.511,60	8.226.261.315,96	0,626%	-
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.435.368,22	5.655.699.960,16	0,202%	-
	6	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.624.658,13	619.751.004,76	7,523%	-
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.776.173,21	4.905.523.474,02	0,709%	-
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.230.260,05	2.921.880.225,01	0,898%	-
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	32.580.355,89	6.277.767.899,83	0,519%	-
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.009.358,39	7.147.233.323,14	0,182%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.564.046,71	14.867.599.167,79	0,044%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.005.632,06	771.342.326,34	0,130%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.474.636,20	14.673.774.494,53	0,133%	SIM
	14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.637.884,61	701.038.285,73	0,234%	SIM
	15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.217.152,59	24.040.956,20	9,222%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.198.772,51	437.413.506,86	0,731%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.823.324,43	1.655.052.227,35	0,171%	SIM
	18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.097.721,20	2.066.727.306,72	0,053%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				322.151.717,15			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				207.233,53			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				322.358.950,68			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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%	13.009.358,39	4,04%	7.147.233.323,14	0,182%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,1%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	13.009.358,39	4,04%	7.147.267.517,16	0,18%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	19.474.636,20	6,04%	14.673.774.494,53	0,133%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,4%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	19.474.636,20	6,04%	27.767.251.779,03	0,07%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,69%	1.637.884,61	0,51%	701.038.285,73	0,234%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,55%	8.975,61	0,00%	15.643.697.543,73	0,00006%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2,08%	2.217.152,59	0,69%	24.040.956,20	9,222%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,2%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,24%	5.343,34	0,00%	15.643.697.543,73	0,00003%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,64%	3.198.772,51	0,99%	437.413.506,86	0,731%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,64%	20.440,16	0,01%	15.643.697.543,73	0,00013%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	1.097.721,20	0,34%	2.066.727.306,72	0,053%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	10.691,80	0,00%	15.643.697.543,73	0,00007%	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	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,6898520	4,7433690	1.383.836,407595	0,000000	0,000000	1.383.836,407595
2	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,9162370	2,9429550	3.885.675,529313	0,000000	0,000000	3.885.675,529313
3	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,9524210	3,9900320	12.896.265,390795	0,000000	0,000000	12.896.265,390795
4	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2971940	4,3316360	4.703.377,703190	0,000000	0,000000	4.703.377,703190
5	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,7440030	2,7682180	9.260.478,772650	0,000000	0,000000	9.260.478,772650
6	2756	006/34-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2971940	4,3316360	1.498.515,098311	0,000000	0,000000	1.498.515,098311
7	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	50.569.054/0001-40	1,0393213	1,0431810	14.878.045,700853	0,000000	0,000000	14.878.045,700853
8	1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5246772	7,1158512	6.486.071,689840	108.081,992845	0,000000	6.594.153,682685
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7482716	6,8002506	147.881,618696	0,000000	0,000000	147.881,618696
10	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,1392300	7,1948944	3.645.676,862787	0,000000	0,000000	3.645.676,862787
11	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,6058233	15,3231960	4.343.241,876932	195.781,611478	0,000000	4.539.023,488410
12	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,3281370	3,3633663	3.867.957,662819	0,000000	0,000000	3.867.957,662819
13	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5246772	3,5579256	2.562.967,487094	0,000000	0,000000	2.562.967,487094
14	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,8858309	2,9165515	6.677.281,861916	0,000000	0,000000	6.677.281,861916
15	1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,0454791	1,0491427	44.440.721,782343	0,000000	0,000000	44.440.721,782343
16	2756	006/07-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,8718820	1,9400230	1.455.304,618409	0,000000	0,000000	1.455.304,618409
17	2756	006/07-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1.035,4897978	1.048,0569175	2.115,488723	0,000000	0,000000	2.115,488723
18	2756	006/07-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	2,6686810	2,7529150	1.161.958,329357	0,000000	0,000000	1.161.958,329357
19	2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,5426430	1,5884540	1.031.118,693478	0,000000	0,000000	1.031.118,693478
20	2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,6066104	5,7252338	191.733,865029	0,000000	0,000000	191.733,865029

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/07/2023).

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.	173.701.073,93	1.463.885.720.952,18	0,0119%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	148.450.643,22	494.405.534.755,98	0,0300%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		322.151.717,15			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		207.233,53			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		322.358.950,68			

* 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?	23.650.000,00	8,6%

*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)	26.038.682,91	8,1%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	10.915.384,62	3,4%

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)

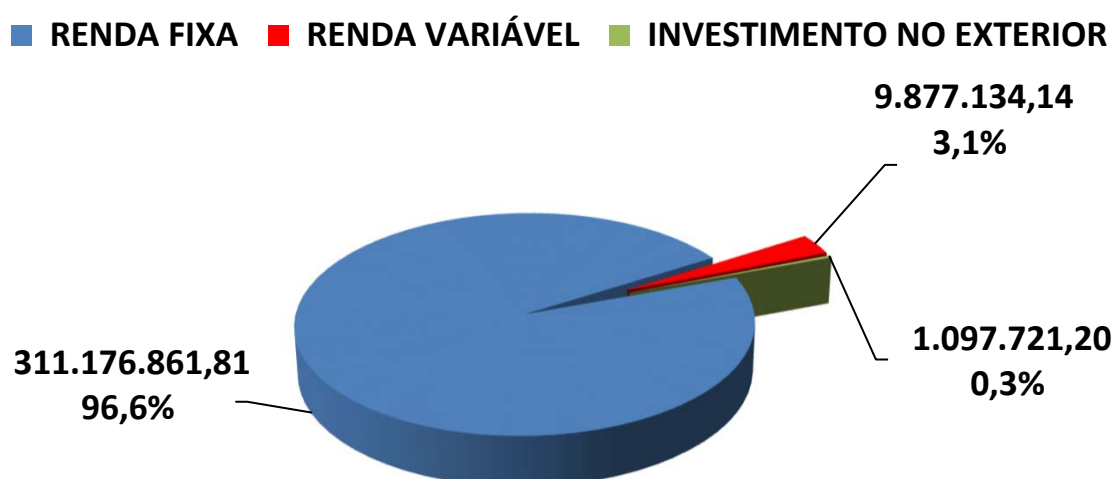
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.435.368,22	3,55%	296.113.034,24	91,92%	
2			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.456.511,60	15,97%			
3			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	20.373.320,18	6,32%			
4			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.635.024,03	7,96%			
5			2756	006/34-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	6.491.021,95	2,01%			
6			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.520.495,19	4,82%			
7			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.624.658,13	14,47%			
8			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	23.461.508,24	7,28%			
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.005.632,06	0,31%			
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.230.260,05	8,14%			
11			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.776.173,21	10,79%			
12			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.009.358,39	4,04%			
13			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	9.118.847,65	2,83%			
14			2756	006/07-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.823.324,43	0,88%			
15			2756	006/07-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.217.152,59	0,69%			
16			2756	006/07-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.198.772,51	0,99%			
17			2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.637.884,61	0,51%			
18			2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.097.721,20	0,34%			
19		PROVISÃO DE CAIXA		2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.564.046,71	2,04%	26.038.682,91	8,08%
20				1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.474.636,20	6,05%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						322.151.717,15	100%	322.151.717,15	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	311.176.861,81	96,6%
RENDA VARIÁVEL	9.877.134,14	3,1%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.097.721,20	0,3%
TOTAL	322.151.717,15	100,0%

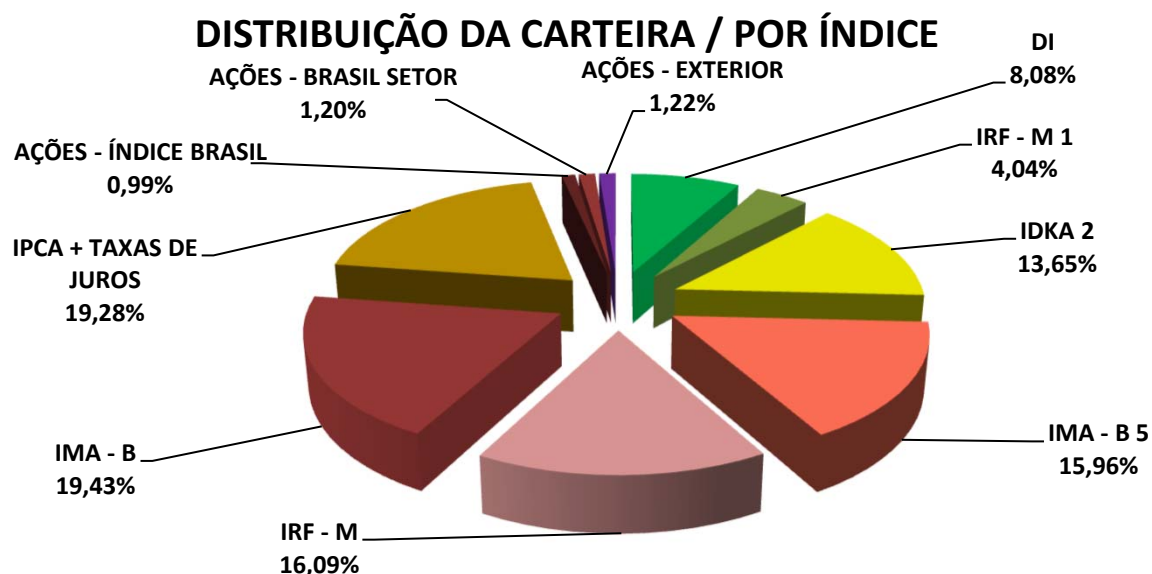
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



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

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

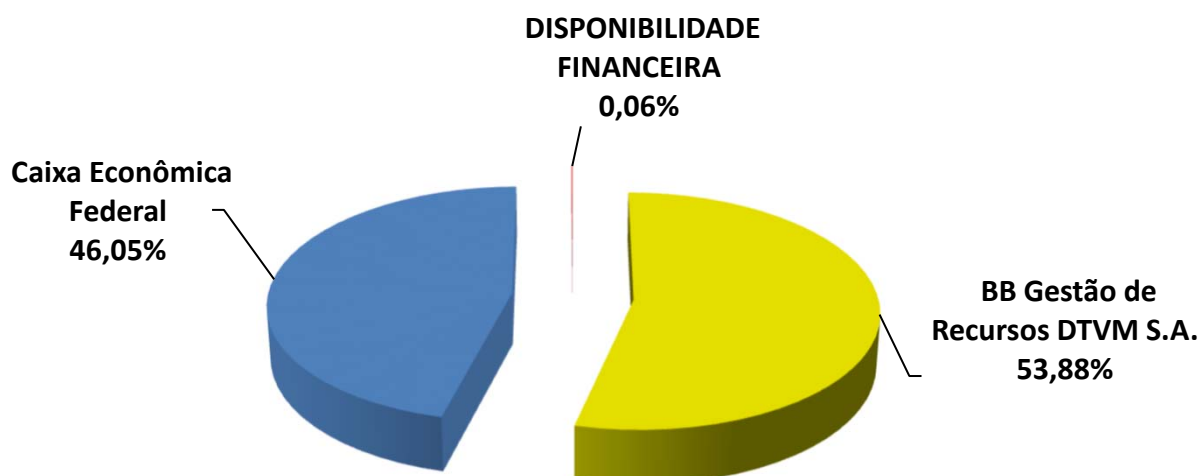
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	26.038.682,91	8,08%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	39.048.041,30	12,11%
IRF - M 1	13.009.358,39	4,04%			
IDKA 2	44.015.724,11	13,65%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	95.472.235,71	29,62%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	51.456.511,60	15,96%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	114.511.431,48	35,52%
IRF - M	51.865.284,08	16,09%			
IMA - B	62.646.147,40	19,43%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	62.145.153,32	19,28%
IPCA + 5,00% a.a.	62.145.153,32	19,28%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	3.198.772,51	0,99%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.198.772,51	0,99%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.855.037,20	1,20%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.637.884,61	0,51%			
SETOR FINANCEIRO	2.217.152,59	0,69%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	1.097.721,20	0,34%	AÇÕES - EXTERIOR	3.921.045,63	1,22%
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.823.324,43	0,88%			
TOTAL	322.151.717,15	99,94%		322.151.717,15	99,94%



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	173.701.073,93	53,88%
Caixa Econômica Federal	148.450.643,22	46,05%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	207.233,53	0,06%
TOTAL	322.358.950,68	100,00%

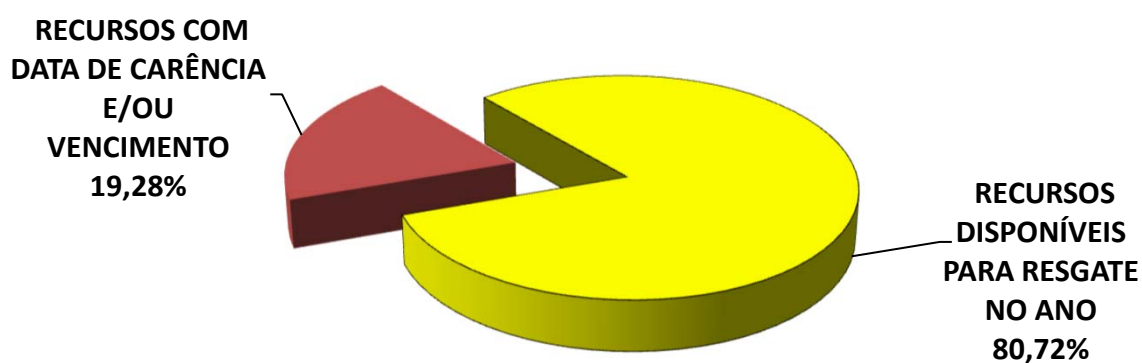
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	260.213.797,36	80,72%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	62.145.153,32	19,28%
TOTAL	322.358.950,68	100,00%

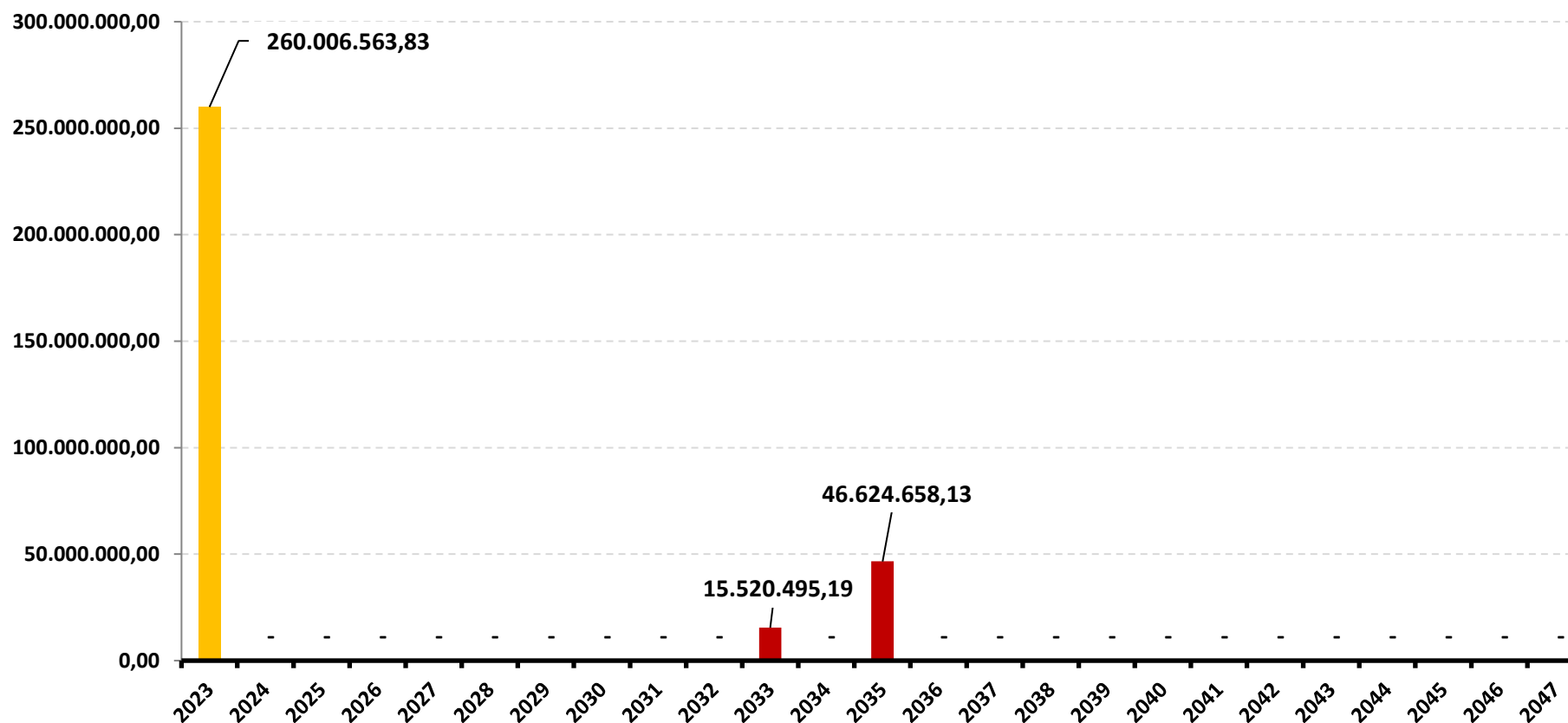
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

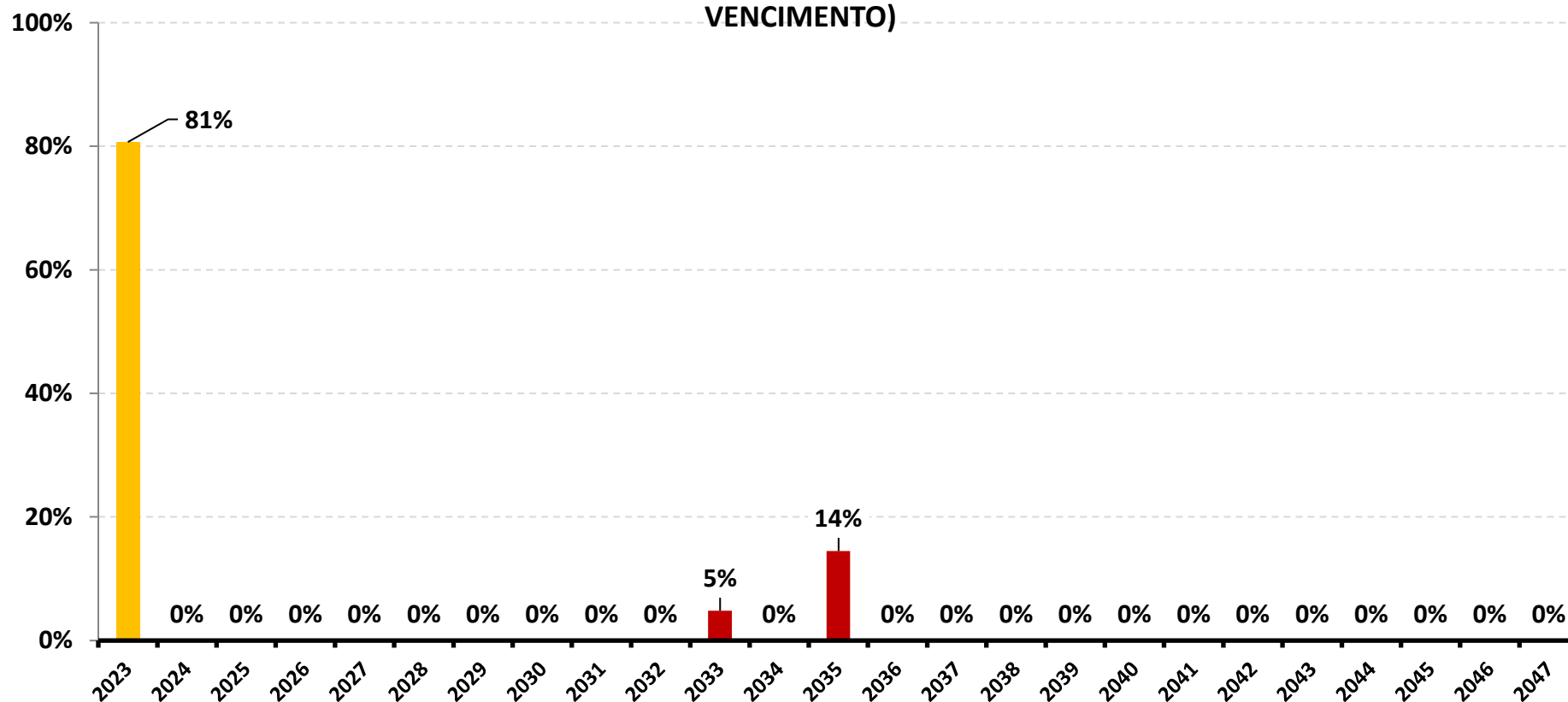
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	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	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte 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	2.921.880.225,01
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	1132	931	552
VALOR DA COTA **	2,916551466	3,363366283	3,557925607	7,194894401
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
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 IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	49.963.829/0001-89	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IMA-B	IPCA + 5,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	16/05/2023	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	100000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.905.523.474,02	771.342.326,34	619.751.004,76	14.867.599.167,79
NÚMERO DE COTISTAS **	589	225	42	998
VALOR DA COTA **	7,661597985	6,800250567	1,049142684	4,743369
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	26/04/2023	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IRF-M	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.655.699.960,16	8.226.261.315,96	1.825.912.846,83	4.916.698.620,80
NÚMERO DE COTISTAS **	892	925	381	741
VALOR DA COTA **	2,942955	3,990032	2,768218	4,331636
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	26/09/2018	17/10/2019
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.

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	13.058.816/0001-18	40.209.029/0001-00	15.154.220/0001-47	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IBOVESPA	IFNC	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	29/07/2011	26/01/2021	01/11/2012	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,80% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	500	50	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	437.413.506,86	24.040.956,20	701.038.285,73	1.655.052.227,35
NÚMERO DE COTISTAS **	93	320	5925	6942
VALOR DA COTA **	2,752915	1048,056919	1,588454	1,940023
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/02/2021	17/11/2020	17/12/2020	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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.

5

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF		
CNPJ	17.502.937/0001-68	50.569.054/0001-40		
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	BDR	IPCA + 5,00% a.a.		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado		
DATA DE INÍCIO	24/06/2013	05/05/2023		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,15% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1000	300000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	0,01		
RESGATE MÍNIMO	100	0,01		
SALDO MÍNIMO	500	0,01		
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 16/05/2033		
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.066.727.306,72	598.826.888,99		
NÚMERO DE COTISTAS **	488	28		
VALOR DA COTA **	5,72523379	1,04318104		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020	09/05/2023		
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)		

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

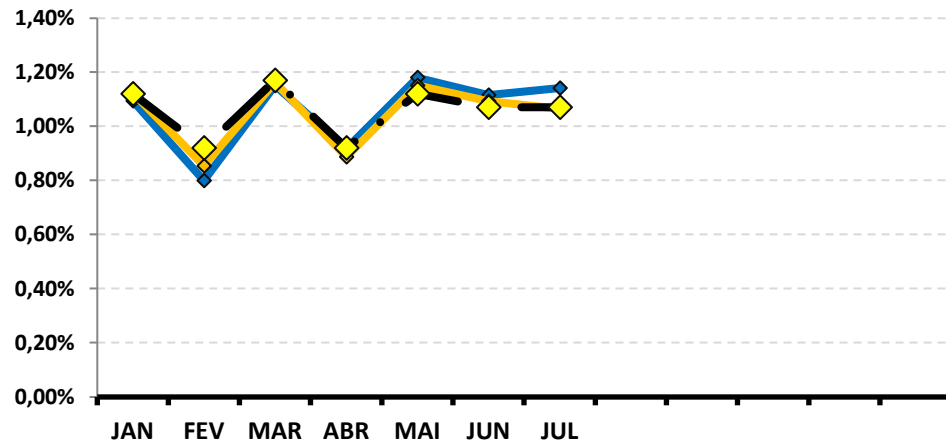
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

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

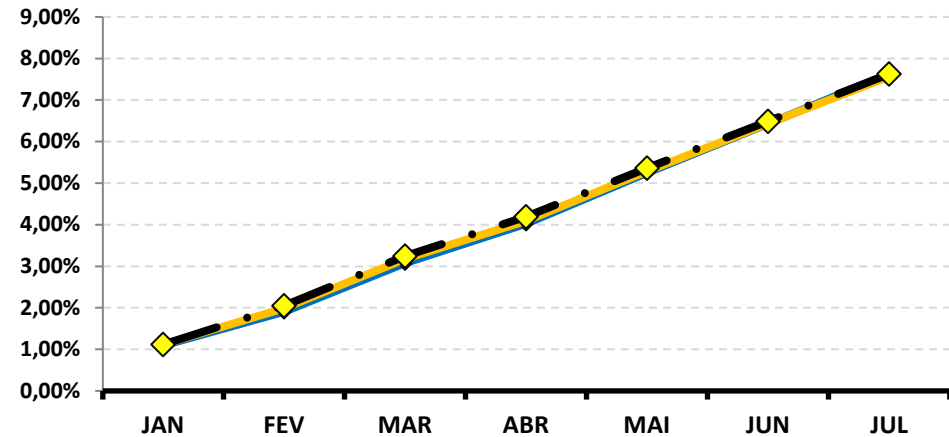
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

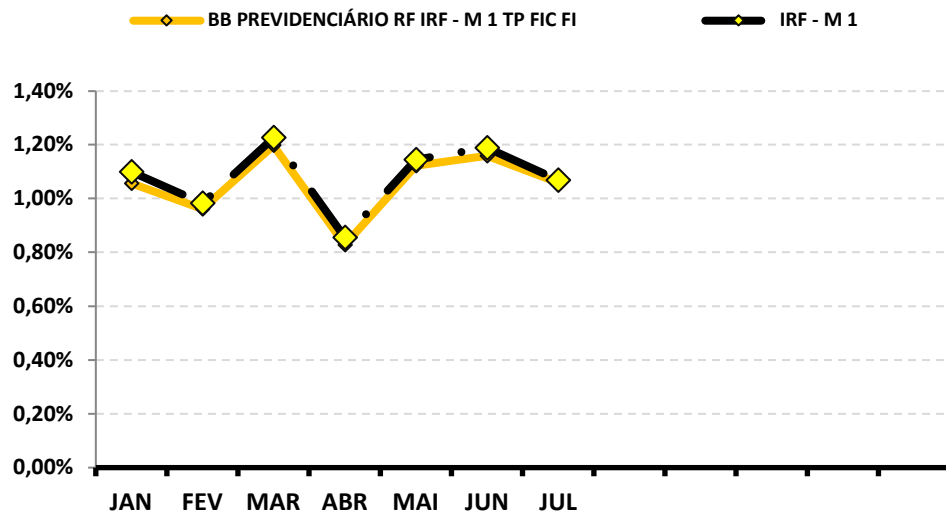
◆ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ CDI



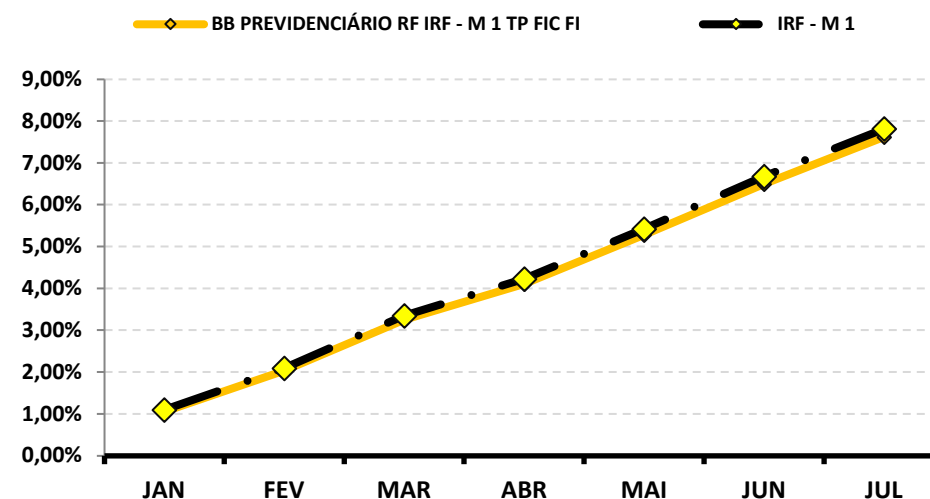
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

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%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%						7,81%

Rentabilidade Mensal



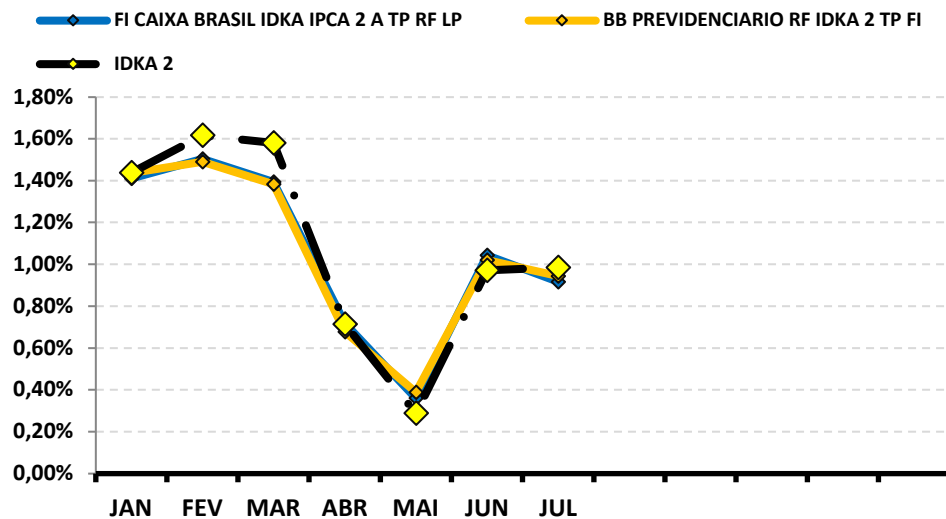
Rentabilidade Acumulada



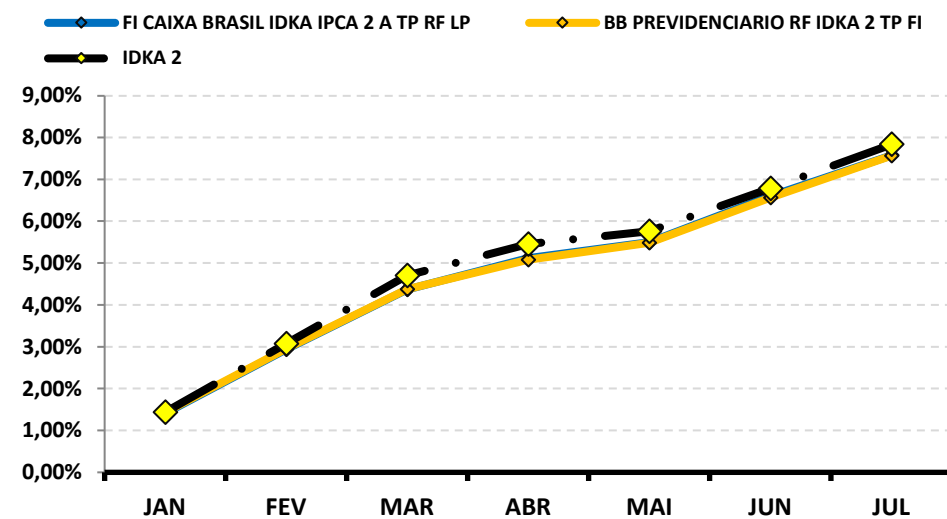
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	0,92%						7,58%
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%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%						7,84%

Rentabilidade Mensal



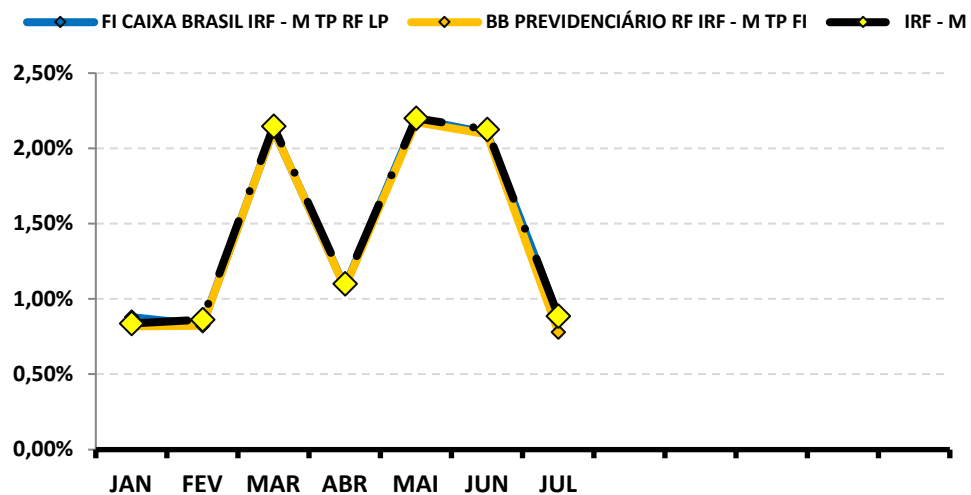
Rentabilidade Acumulada



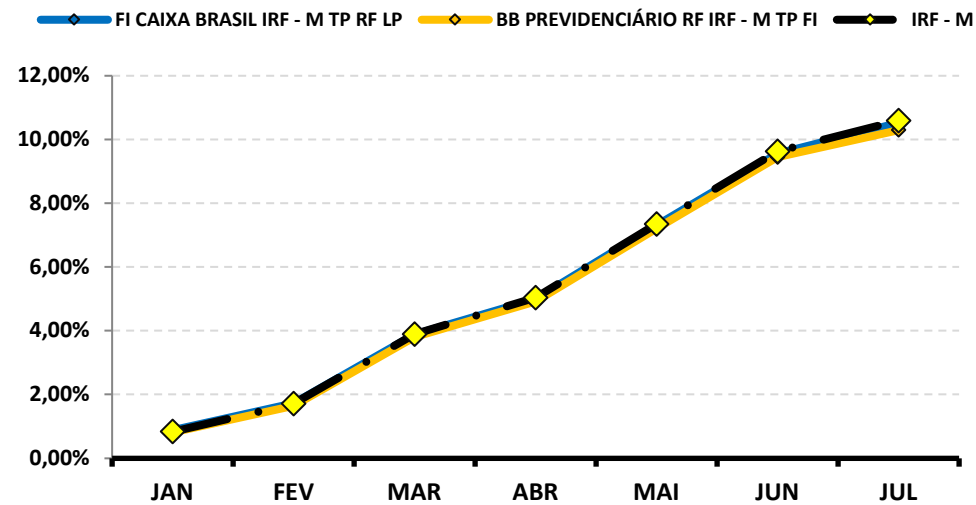
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,88%	0,83%	2,12%	1,08%	2,20%	2,10%	0,88%						10,52%
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%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%						10,59%

Rentabilidade Mensal



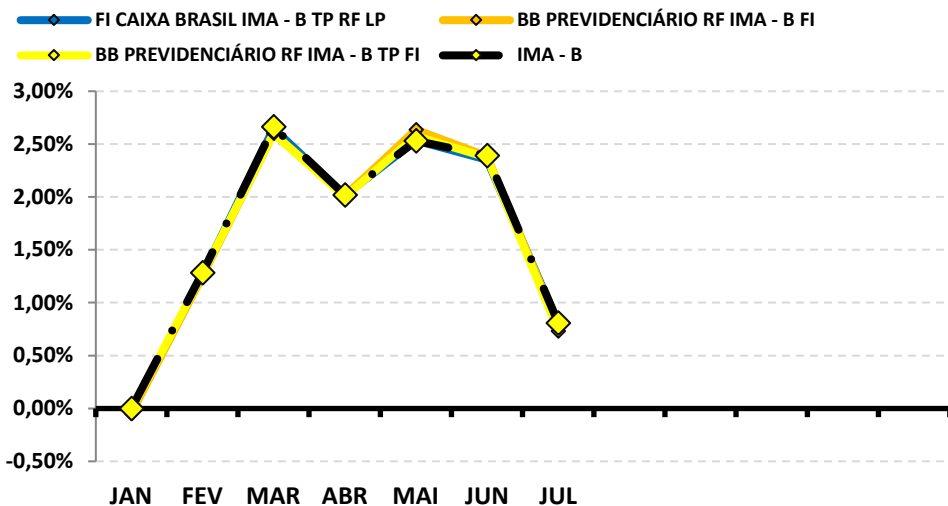
Rentabilidade Acumulada



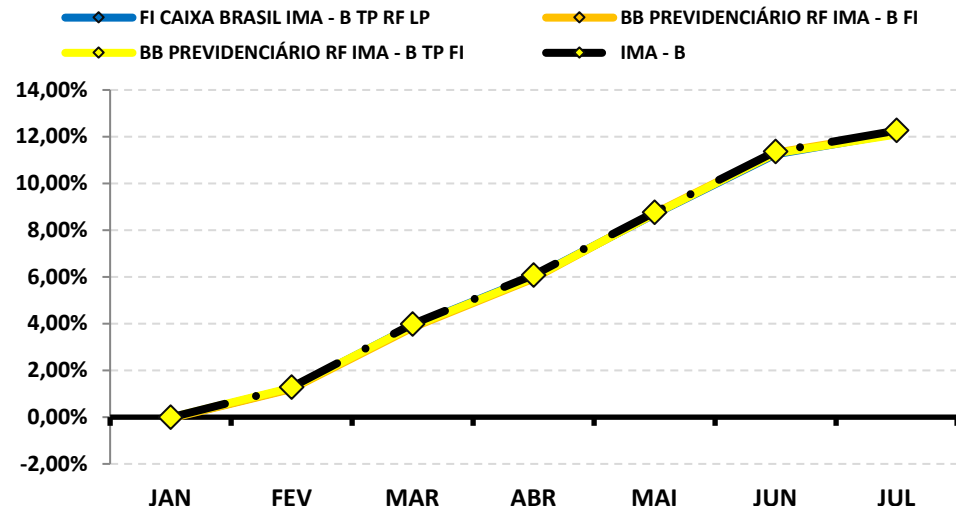
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL							ACUMULADO
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%
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	2,39%	0,77%							12,17%
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%							12,10%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%							12,27%

Rentabilidade Mensal



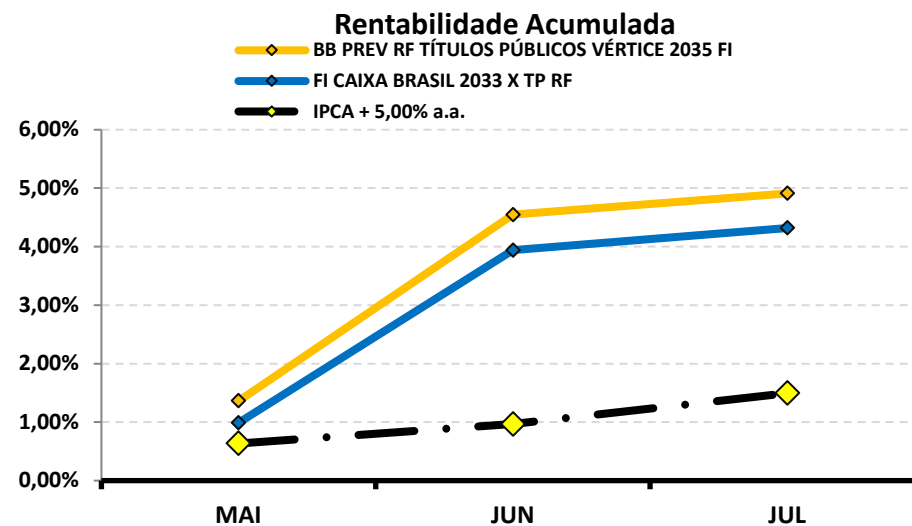
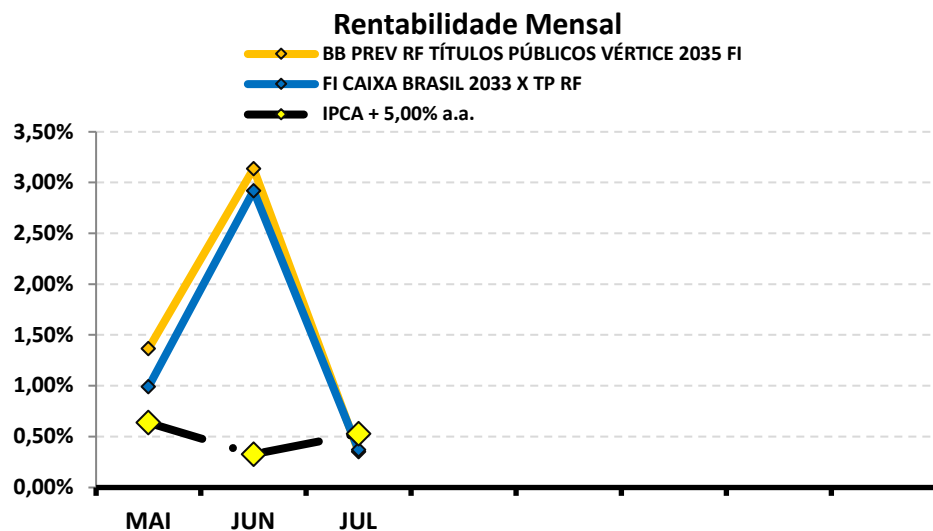
Rentabilidade Acumulada



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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035	*	*	*	*	1,37%	3,14%	0,35%						4,91%
50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	*	*	*	*	0,99%	2,92%	0,37%						4,32%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	0,64%	0,33%	0,53%						1,50%

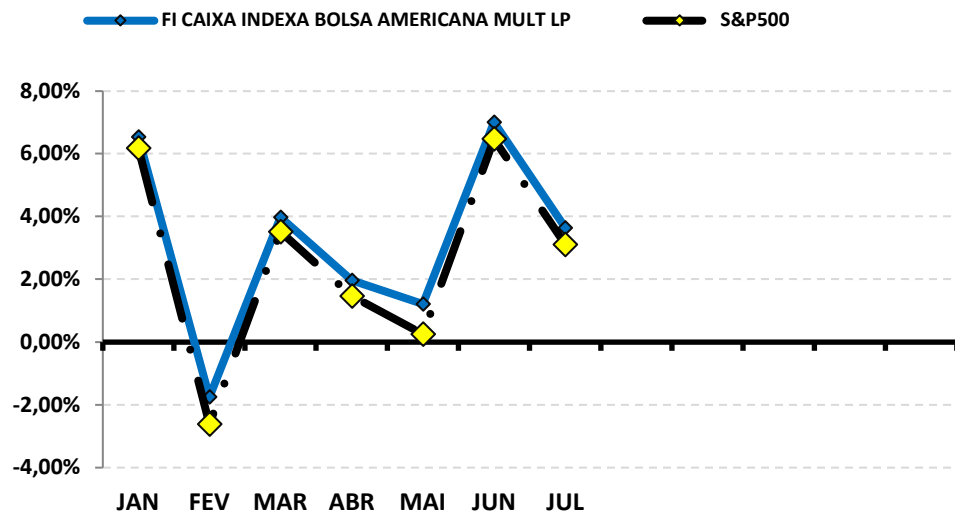
*O PREVISÓ realizou a 1ª aplicação nos fundos no dia 26/05/2023, respectivamente, por conta disso não há rentabilidade dos fundos nos meses anteriores na carteira do RPPS.



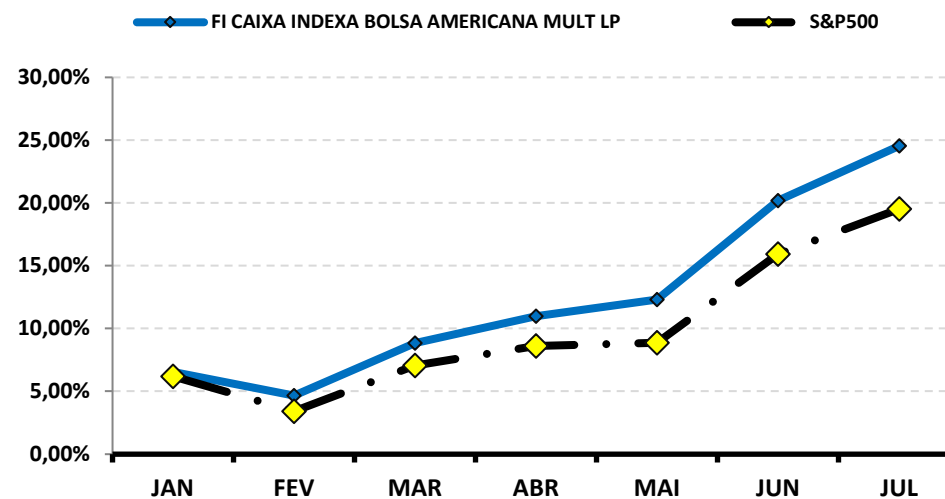
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%						24,55%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%						19,52%

Rentabilidade Mensal



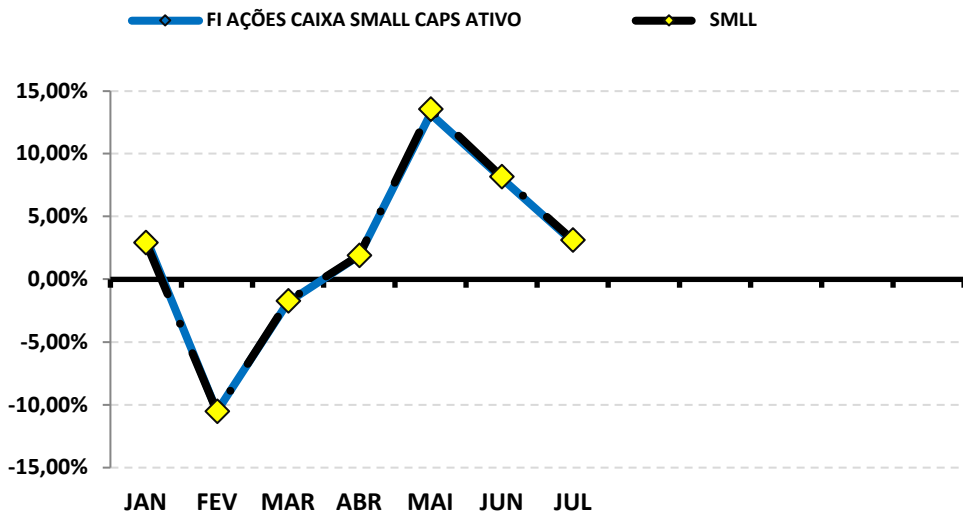
Rentabilidade Acumulada



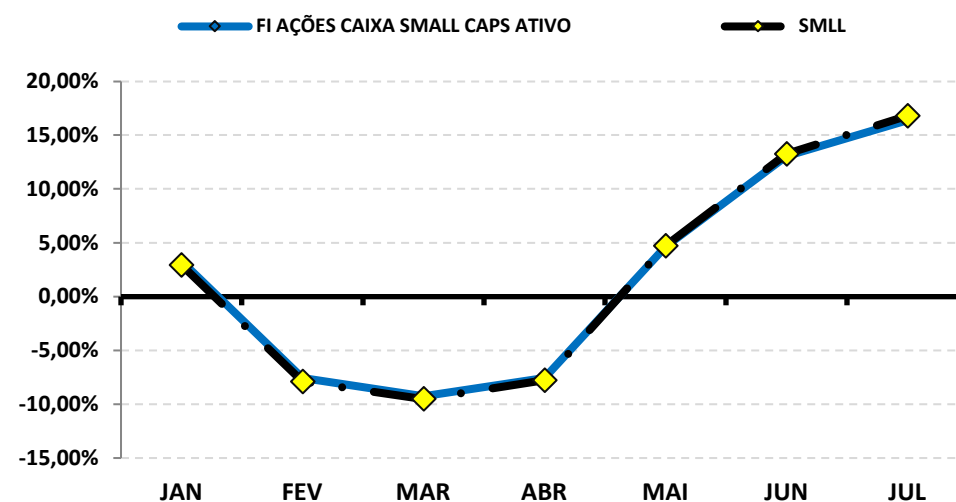
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30%	-10,52%	-1,83%	1,88%	13,18%	8,03%	2,97%						16,39%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%						16,81%

Rentabilidade Mensal



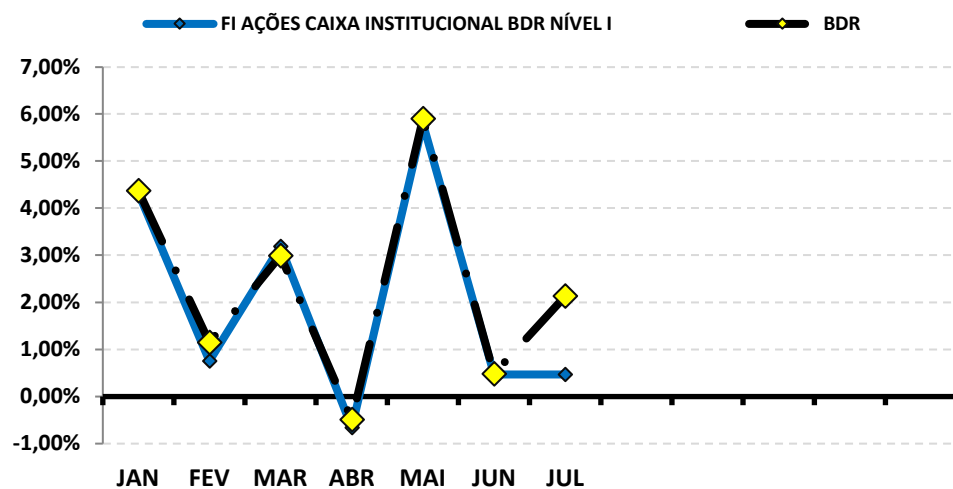
Rentabilidade Acumulada



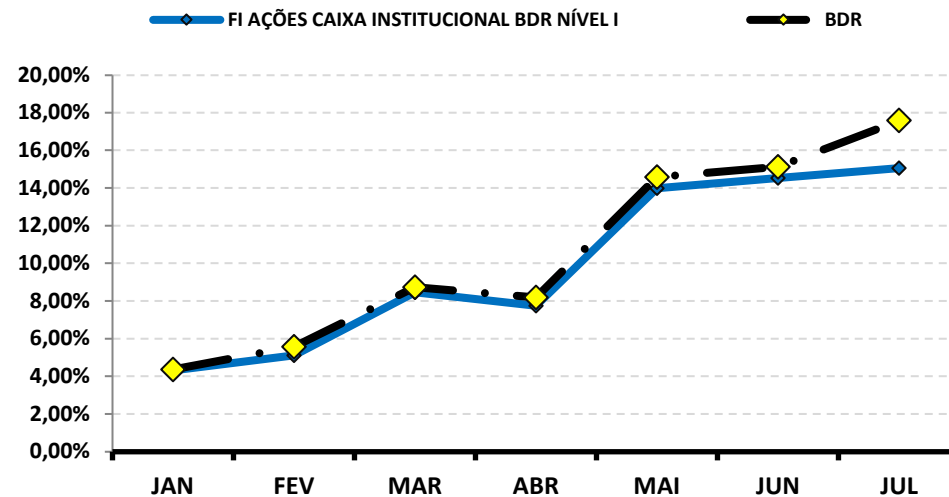
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32%	0,75%	3,19%	-0,66%	5,80%	0,47%	0,47%						15,06%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%						17,58%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVISO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,07%	0,97%	1,68%	1,14%	1,41%	2,08%	0,85%					
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	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVISO NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 2.709.740,21

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 1.690.016,61

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVISÃO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,07%	2,06%	3,77%	4,95%	6,43%	8,64%	9,57%					
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	0,94%	2,21%	3,35%	4,41%	5,08%	5,43%	5,99%					

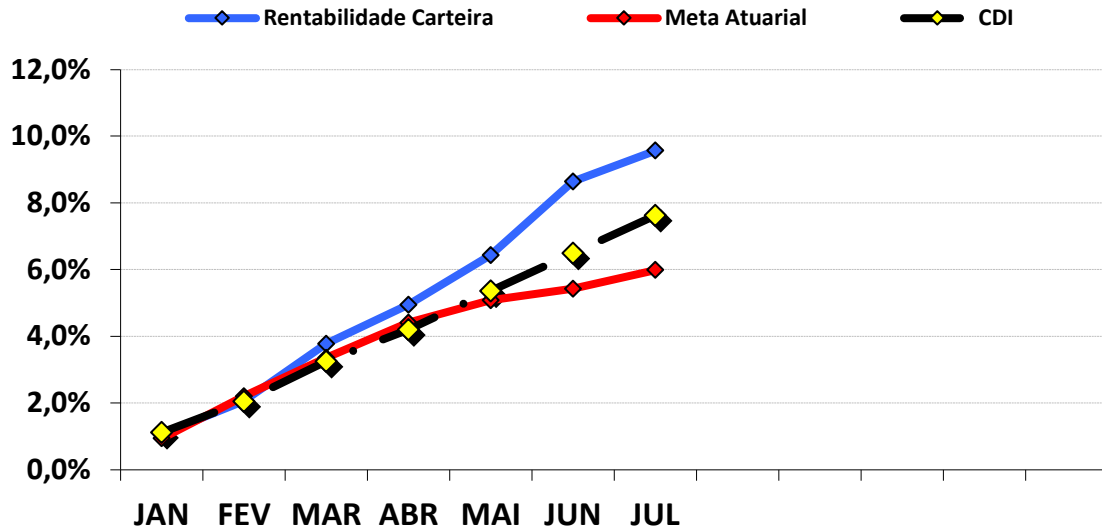
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVISÃO: R\$ 27.462.162,94

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 17.185.938,72

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 10.276.224,22

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,07%	0,94%	1,12%
FEV	2,06%	2,21%	2,05%
MAR	3,77%	3,35%	3,24%
ABR	4,95%	4,41%	4,19%
MAI	6,43%	5,08%	5,36%
JUN	8,64%	5,43%	6,49%
JUL	9,57%	5,99%	7,63%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVISÃO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,57% 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 125,47% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVISÃO é de 9,57% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,99%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 159,78% 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..

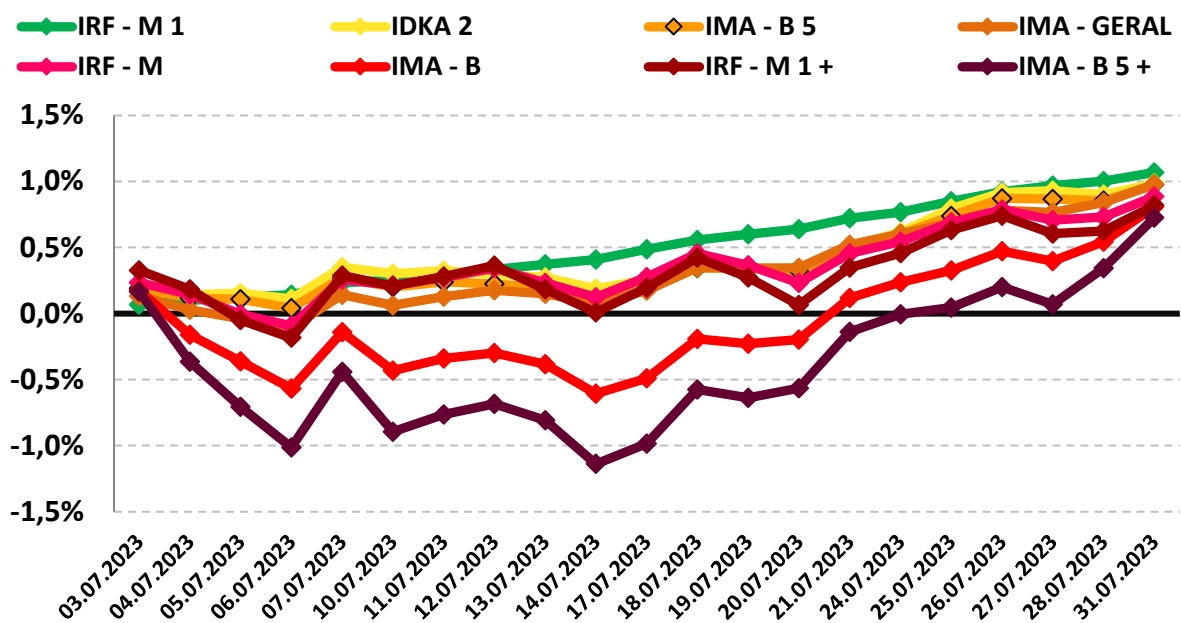
10.2-RENDA FIXA

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

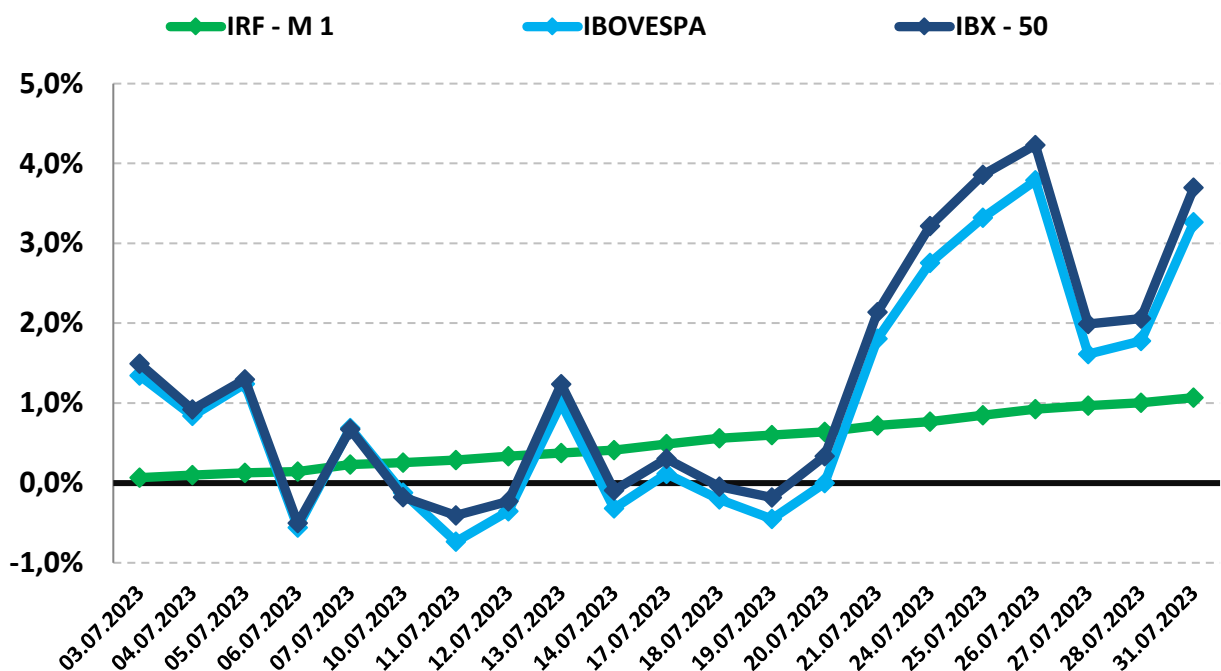
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela 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)



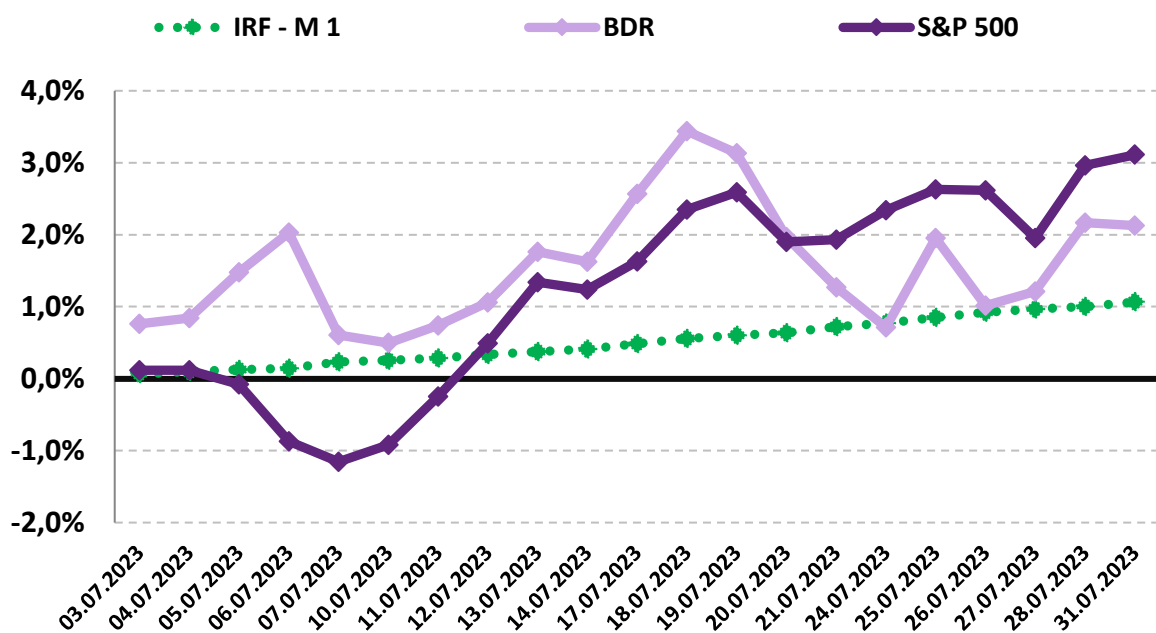
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

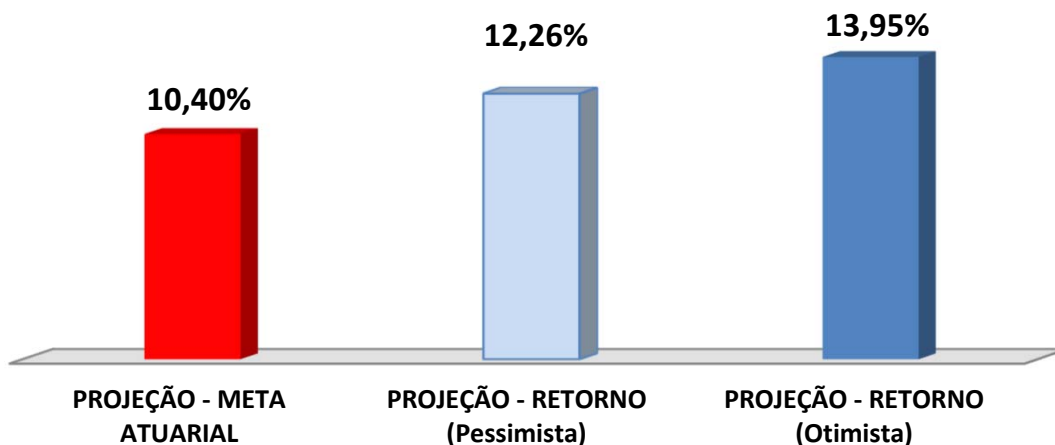
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os 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 10,40%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 12,26% a 13,95% 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.