

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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

SETEMBRO
2023

13 de outubro 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): 10,42%

Data Focal: 29/09/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,07%	0,97%	1,68%	1,14%	1,41%	2,08%	0,85%	0,14%	-0,36%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	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%	0,23%	0,26%			
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%			
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,07%	2,06%	3,77%	4,95%	6,43%	8,64%	9,57%	9,72%	9,33%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,24%	1,66%	2,08%	2,50%	2,92%	3,35%	3,77%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%			
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,35%	4,41%	5,08%	5,43%	5,99%	6,67%	7,39%			
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			

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
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	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 SETEMBRO, 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	377.661,85	-	-	1.497.453,17	(1.049.460,90)	447.992,27	322.977.371,27
9	SETEMBRO	322.977.371,27	3.427.661,85	-	-	642.411,72	(1.815.762,42)	(1.173.350,70)	325.231.682,42
10	OUTUBRO	325.231.682,42	-	-	-	-	-	-	325.231.682,42
11	NOVEMBRO	325.231.682,42	-	-	-	-	-	-	325.231.682,42
12	DEZEMBRO	325.231.682,42	-	-	-	-	-	-	325.231.682,42
13	ANO	282.940.001,91	75.554.876,00	(60.000.000,00)	-	30.265.362,49	(3.528.557,98)	26.736.804,51	325.231.682,42

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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%	88,3%	287.299.179,25	-
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%	8,5%	27.595.441,78	-
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					96,7%	314.894.621,03	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,5%	12,0%	2,0%	6.575.133,80	-
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					2,0%	6.575.133,80	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,8%	2.672.713,50	-
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					0,8%	2.672.713,50	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	1.089.214,09	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,3%	1.089.214,09	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	264.155,89	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	325.495.838,31	6

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

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%	8,2%	26.604.123,57	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	4,1%	13.273.449,52	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	16,1%	52.317.506,81	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,9%	51.821.682,26	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	19,9%	64.836.245,43	-
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%	13,9%	45.211.742,59	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	18,7%	60.829.870,85	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,0%	6.575.133,80	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,2%	3.761.927,59	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	264.155,89	-

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	15.249.581,15	4,69%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,27%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	29.543.895,17	9,08%	SIM			
3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.860.377,79	7,94%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.821.682,26	15,92%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.564.936,08	3,55%	SIM			
6	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.580.289,70	14,00%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.301.032,05	10,54%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.457.129,02	8,13%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	33.646.806,51	10,34%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.273.449,52	4,08%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.713.456,76	2,06%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,5%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	991.318,21	0,30%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.890.666,81	6,11%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			314.894.621,03	96,74%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	1.475.547,35	0,45%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,0%	SIM
15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.038.650,08	0,63%	SIM			
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.060.936,37	0,94%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.672.713,50	0,82%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,8%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			9.247.847,30	2,84%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	1.089.214,09	0,33%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.089.214,09	0,33%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	89.355,59	0,03%
20	Caixa Econômica Federal	174.800,30	0,05%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		264.155,89	0,08%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	314.894.621,03	96,74%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	9.247.847,30	2,84%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.089.214,09	0,33%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	264.155,89	0,08%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	325.495.838,31	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.249.581,15	599.434.357,26	2,544%	-
	2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	29.543.895,17	5.222.821.325,49	0,566%	-
	3	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.860.377,79	2.124.960.940,76	1,217%	-
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.821.682,26	8.162.684.334,70	0,635%	-
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.564.936,08	5.412.384.350,74	0,214%	-
	6	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.580.289,70	614.082.709,10	7,423%	-
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.301.032,05	5.367.605.963,99	0,639%	-
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.457.129,02	3.601.727.255,66	0,735%	-
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	33.646.806,51	6.063.437.379,24	0,555%	-
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.273.449,52	7.028.296.292,55	0,189%	-
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	6.713.456,76	14.368.447.188,06	0,047%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	991.318,21	923.636.374,46	0,107%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.890.666,81	15.259.689.366,93	0,130%	SIM
	14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.475.547,35	663.773.561,70	0,222%	SIM
	15	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.038.650,08	22.299.426,47	9,142%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.060.936,37	416.879.369,35	0,734%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.672.713,50	1.537.651.847,22	0,174%	SIM
	18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.089.214,09	1.999.422.357,55	0,054%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				325.231.682,42			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				264.155,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				325.495.838,31			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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%	13.273.449,52	4,08%	7.028.296.292,55	0,189%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	88,3%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	13.273.449,52	4,08%	7.028.342.170,21	0,19%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	19.890.666,81	6,11%	15.259.689.366,93	0,130%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,5%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	19.890.666,81	6,11%	28.330.547.129,49	0,07%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,88%	1.475.547,35	0,45%	663.773.561,70	0,222%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,88%	13.029,08	0,00%	15.345.626.941,97	0,00008%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2,08%	2.038.650,08	0,63%	22.299.426,47	9,142%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,0%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,24%	4.913,15	0,00%	15.345.626.941,97	0,00003%	SIM		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,95%	3.060.936,37	0,94%	416.879.369,35	0,734%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,95%	29.017,68	0,01%	15.345.626.941,97	0,00019%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	1.089.214,09	0,33%	1.999.422.357,55	0,054%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	10.608,95	0,00%	15.345.626.941,97	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	4,8020550	4,8513370	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	2,9657460	2,9763000	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	4,0138560	4,0183480	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	4,3155750	8,5485440	4.703.377,703190	710.136,935410	0,000000	5.413.514,638602
5	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,7884810	2,7925530	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	4,3155750	4,2742720	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	1,0398561	1,0249721	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	7,1684539	7,1836296	6.699.521,410643	105.145,134578	0,000000	6.804.666,545221
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7693629	6,7034579	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	7,2470036	7,2571240	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	7,6308540	7,5569188	4.539.023,488410	0,000000	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	3,4008942	3,4316429	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	3,5842269	3,5918148	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	2,9502401	2,9788568	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	1,0421357	1,0256424	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	1,9222370	1,8365320	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	980,9335107	963,6780654	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	2,6167600	2,6342910	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	1,4732570	1,4310160	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	5,8914780	5,6808644	191.733,865029	0,000000	0,000000	191.733,865029

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/09/2023).

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.	174.140.691,82	1.495.916.895.796,71	0,0116%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	151.090.990,60	504.290.103.315,37	0,0300%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		325.231.682,42			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		264.155,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		325.495.838,31			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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%

*POSICÃO 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)	26.604.123,57	8,2%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	7.276.923,08	2,2%

Referência: SETEMBRO

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	11.564.936,08	3,56%	298.627.558,85	91,82%
2			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	51.821.682,26	15,93%		
3			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	23.138.834,04	7,11%		
4			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	25.860.377,79	7,95%		
5			2756	006/34-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	6.405.061,13	1,97%		
6			2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.249.581,15	4,69%		
7			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	45.580.289,70	14,01%		
8			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	24.441.101,97	7,51%		
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	991.318,21	0,30%		
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	26.457.129,02	8,13%		
11			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	34.301.032,05	10,55%		
12			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.273.449,52	4,08%		
13			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	9.205.704,54	2,83%		
14			2756	006/07-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.672.713,50	0,82%		
15			2756	006/07-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.038.650,08	0,63%		
16			2756	006/07-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.060.936,37	0,94%		
17			2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.475.547,35	0,45%		
18			2756	006/07-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.089.214,09	0,33%		
19	PROVISÃO DE CAIXA	2756	006/07-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.713.456,76	2,06%	26.604.123,57	8,18%	
20			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	19.890.666,81			6,12%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					325.231.682,42	100%	325.231.682,42	100%	

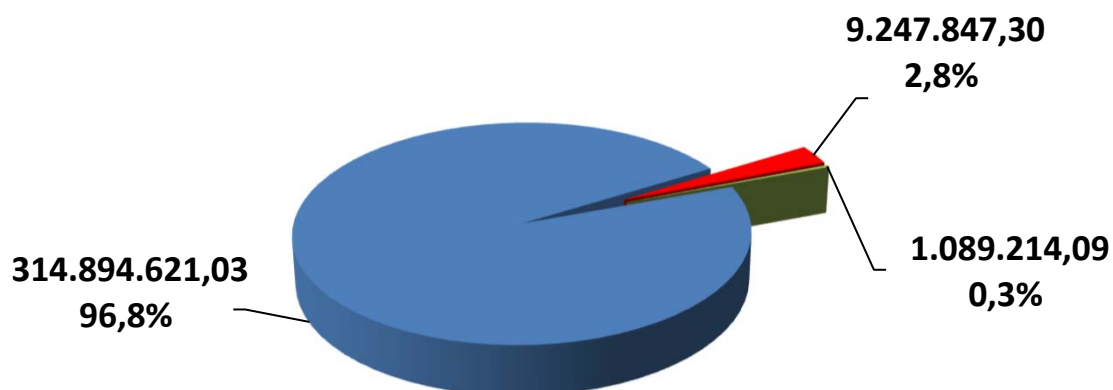
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	314.894.621,03	96,8%
RENDA VARIÁVEL	9.247.847,30	2,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.089.214,09	0,3%
TOTAL	325.231.682,42	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

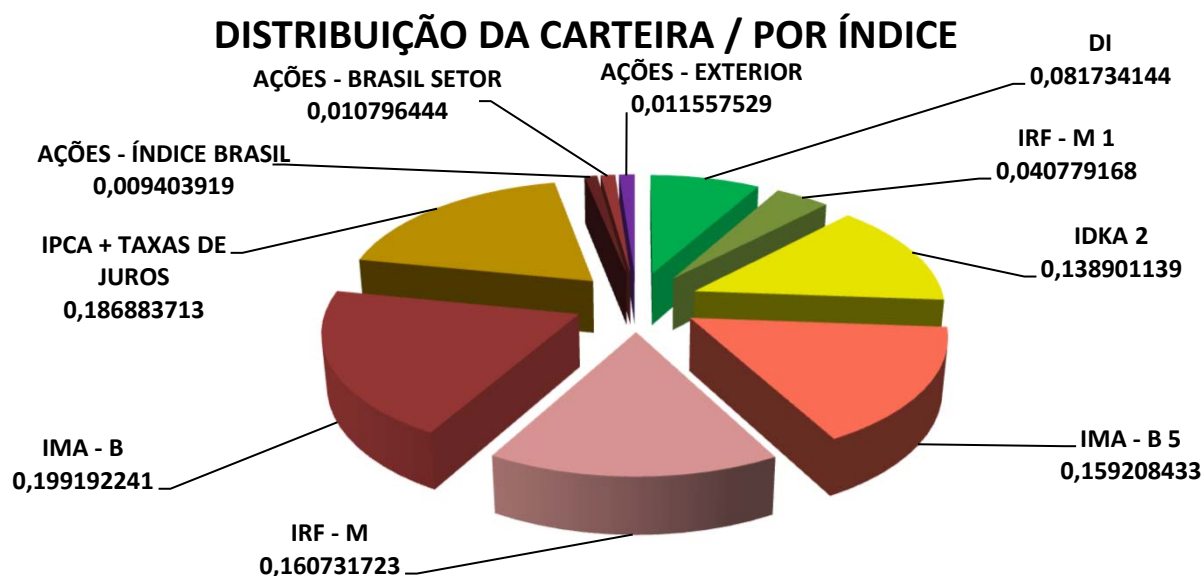
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

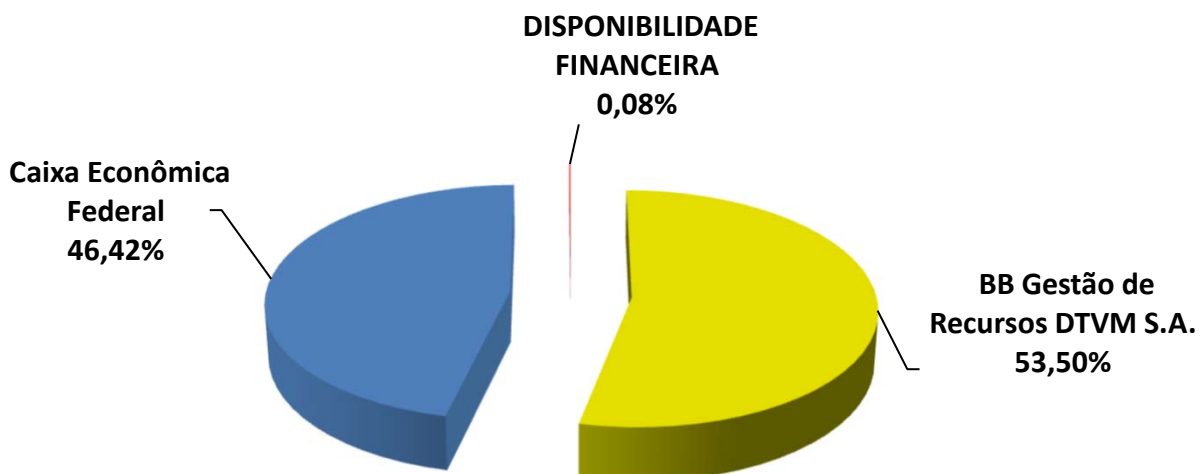
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	26.604.123,57	8,17%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	39.877.573,09	12,25%
IRF - M 1	13.273.449,52	4,08%			
IDKA 2	45.211.742,59	13,89%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	97.033.424,85	29,81%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	51.821.682,26	15,92%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	117.153.752,24	35,99%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	52.317.506,81	16,07%			
IMA - B	64.836.245,43	19,92%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	60.829.870,85	18,69%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	60.829.870,85	18,69%			
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	3.060.936,37	0,94%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.060.936,37	0,94%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.514.197,43	1,08%
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.475.547,35	0,45%			
SETOR FINANCEIRO	2.038.650,08	0,63%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	3.761.927,59	1,16%
BDR - NÍVEL I	1.089.214,09	0,33%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.672.713,50	0,82%			
TOTAL	325.231.682,42	99,92%		325.231.682,42	99,92%



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	174.140.691,82	53,50%
Caixa Econômica Federal	151.090.990,60	46,42%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	264.155,89	0,08%
TOTAL	325.495.838,31	100,00%

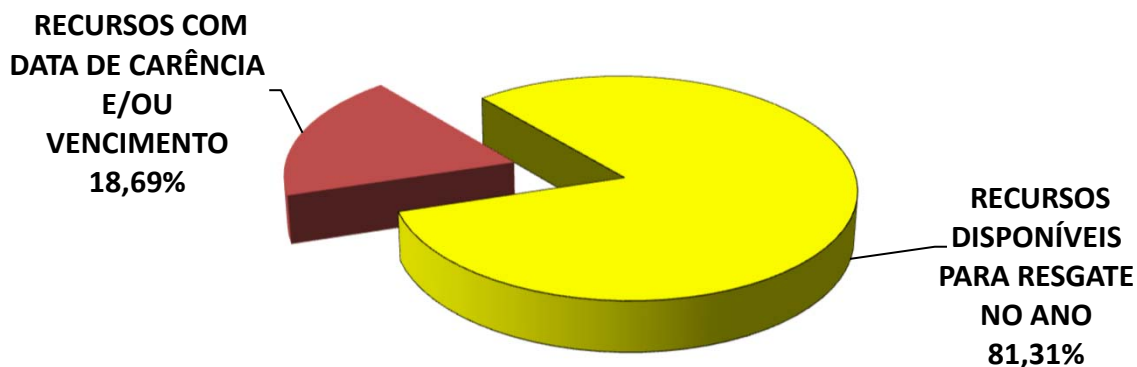
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	264.665.967,46	81,31%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	60.829.870,85	18,69%
TOTAL	325.495.838,31	100,00%

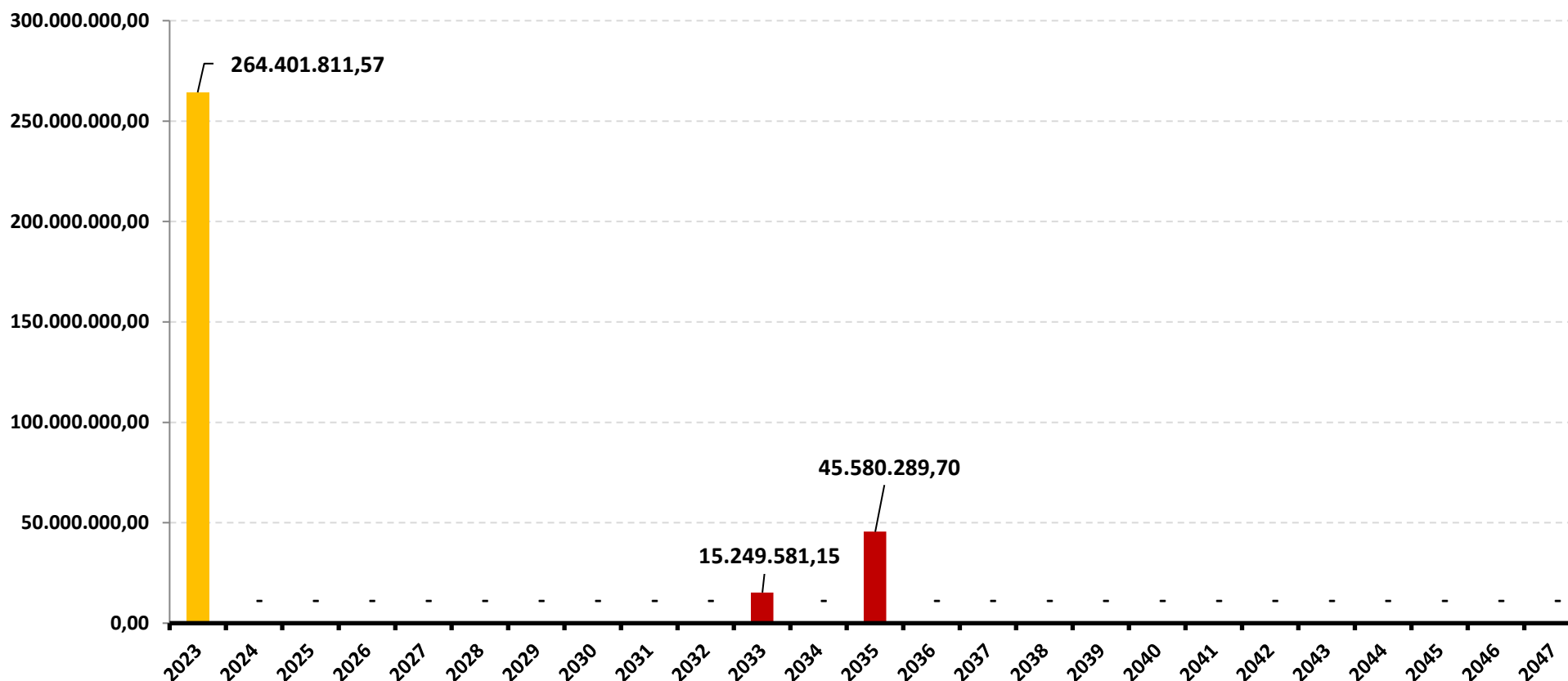
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

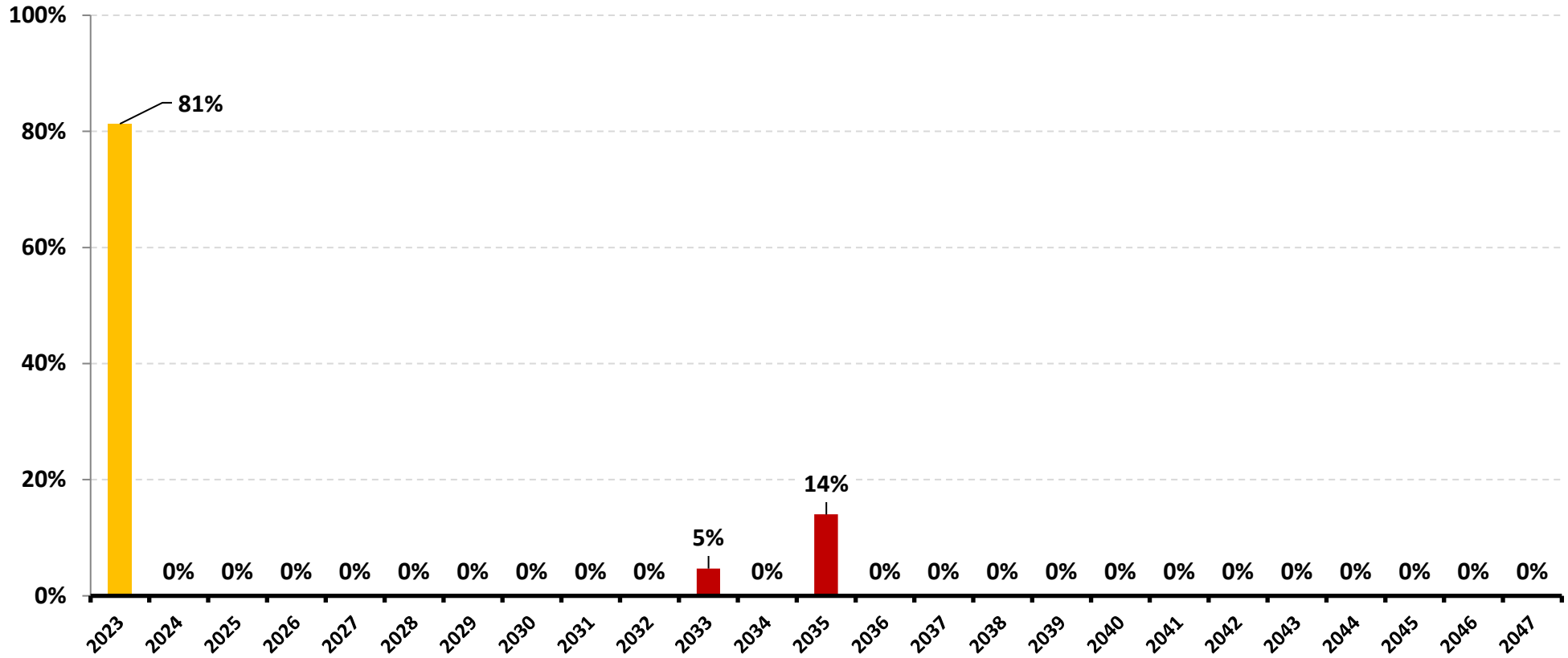
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	15.259.689.366,93	7.028.296.292,55	6.063.437.379,24	3.601.727.255,66
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	1132	903	598
VALOR DA COTA **	2,978856849	3,431642917	3,591814795	7,257123989
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 **	5.367.605.963,99	923.636.374,46	614.082.709,10	14.368.447.188,06
NÚMERO DE COTISTAS **	638	246	44	985
VALOR DA COTA **	7,556918825	6,703457918	1,025642426	4,851337
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.

25

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	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	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 **	5.412.384.350,74	8.162.684.334,70	2.124.960.940,76	5.222.821.325,49
NÚMERO DE COTISTAS **	873	933	426	782
VALOR DA COTA **	2,9763	4,018348	2,792553	4,274272
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	15/09/2022	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.

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 **	416.879.369,35	22.299.426,47	663.773.561,70	1.537.651.847,22
NÚMERO DE COTISTAS **	91	301	5718	6682
VALOR DA COTA **	2,634291	963,678067	1,431016	1,836532
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.

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 **	1.999.422.357,55	599.434.357,26		
NÚMERO DE COTISTAS **	477	28		
VALOR DA COTA **	5,6808644	1,02497206		
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.

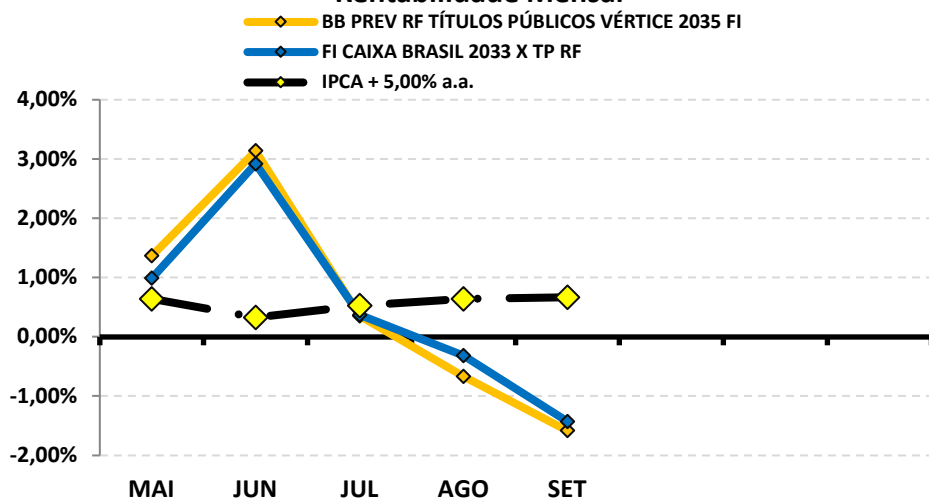
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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

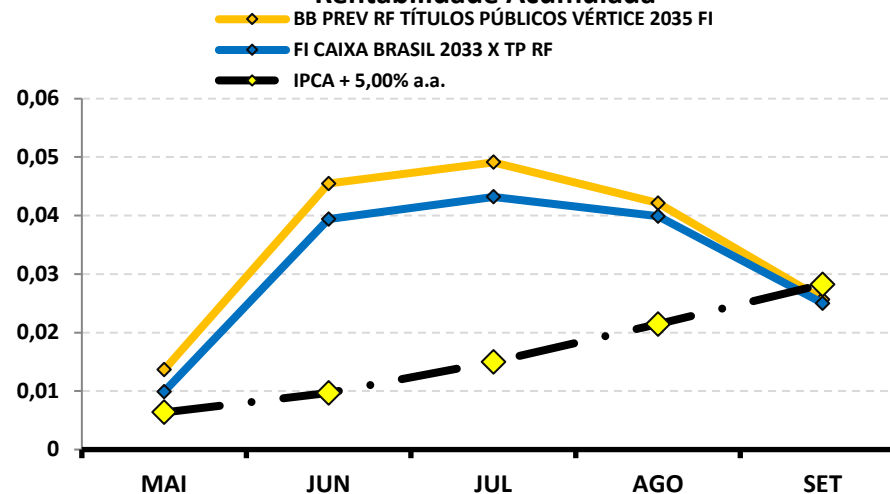
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035	*	*	*	*	1,37%	3,14%	0,35%	-0,67%	-1,58%				2,56%
50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	*	*	*	*	0,99%	2,92%	0,37%	-0,32%	-1,43%				2,50%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%				2,83%

*O PREVISO 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 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	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,07%	0,97%	1,68%	1,14%	1,41%	2,08%	0,85%	0,14%	-0,36%			
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%			
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%			

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

R\$ (1.173.350,70)

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ 2.171.029,45

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVISO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,07%	2,06%	3,77%	4,95%	6,43%	8,64%	9,57%	9,72%	9,33%			
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%			
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,35%	4,41%	5,08%	5,43%	5,99%	6,67%	7,39%			

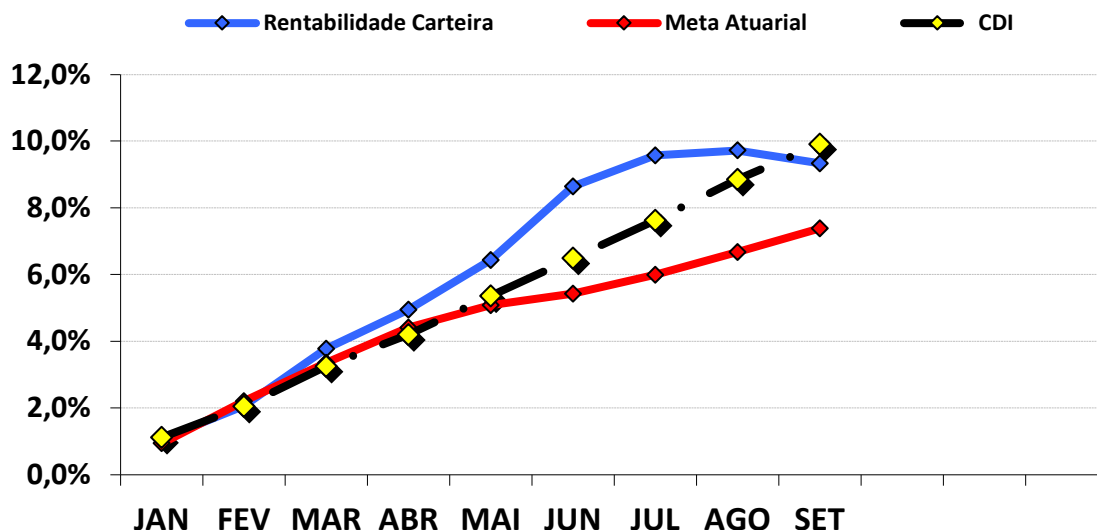
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVISO: R\$ **26.736.804,51**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **21.425.802,11**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **5.311.002,40**

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%
AGO	9,72%	6,67%	8,85%
SET	9,33%	7,39%	9,91%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,33% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,91% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 94,13% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,06% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2023, a PREVISÓ vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	9,33%	7,39%	126,27%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,42%	11,08%	12,75%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/10/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,86% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,42%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da PREVISÓ deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 19 e 20 de setembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza diante do contínuo processo de desinflação, apesar da resiliência observada nos mercados de trabalho de outros países, junto a evolução do cenário econômico desde a última reunião do COPOM. Assim, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta nos cenários observados.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores recentes apontam para uma econômica mais resiliente. Os dados do 2º trimestre, especialmente o PIB, indicam que setores não relacionados com o ciclo econômicos continuam apresentando dinamismo, além de ocorrer crescimento no consumo das famílias. Os dados setoriais indicam uma desaceleração no comércio, uma reaceleração moderada na indústria e uma estabilidade no crescimento do setor de serviços. O mercado de trabalho segue resiliente, embora tenha levemente desacelerado em comparação com períodos anteriores.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global. Houve um processo de desinflação vindo do alívio nas pressões sobre os preços das commodities após os primeiros impactos da guerra da Ucrânia, às ações iniciais de aperto na política monetária global e normalização das cadeias de produção. Os bancos centrais continuam comprometidos em controlar a inflação através de políticas monetárias restritivas nos países desenvolvidos, mantendo o aperto por um período maior. As políticas monetárias restritivas nos países têm grande influência na contenção da inflação global, ajudando a controlar a inflação nos países emergentes. No entanto, o aperto global pode afetar os ativos domésticos, o que pode resultar em um processo de desinflação mais lento no curto prazo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a., após considerar que a alteração se encontra de acordo com a estratégia de levar a inflação para a meta ao longo do horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, é esperado que a política monetária seja conduzida com moderação diante do processo de desinflação que se espera que seja gradual. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que não apenas a desinflação se solidifique, mas também as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

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

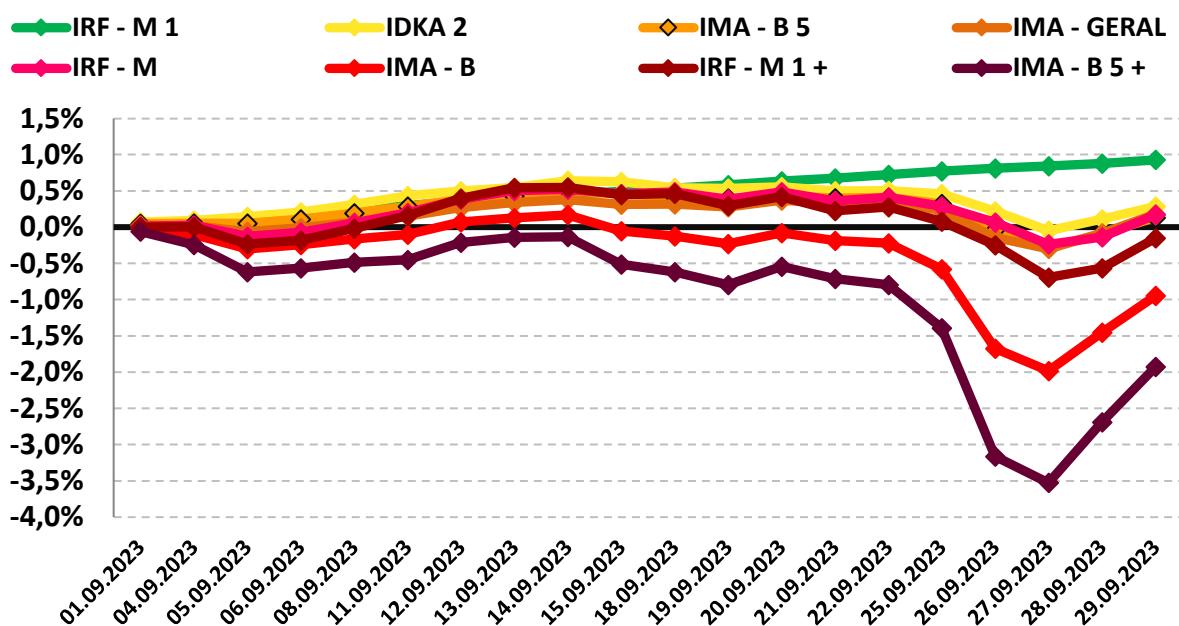
10.2-RENDA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização e “andando de lado” até a metade do período, oscilando, voltando a apresentar desvalorização e conseguindo tomar forças na última semana do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – GERAL iniciaram o mês rentabilizando 0,07% e 0,03%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,29% e 0,18%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices IMA – B 5 e IRF – M, que durante o mês chegaram a rentabilizar -0,28% e -0,23%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,13% e 0,17%.

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+
SETEMBRO	0,93%	0,29%	0,13%	0,18%	0,17%	-0,95%	-0,15%	-1,92%
Acumulado/2023	10,06%	8,97%	8,89%	10,59%	11,62%	10,79%	12,82%	12,08%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

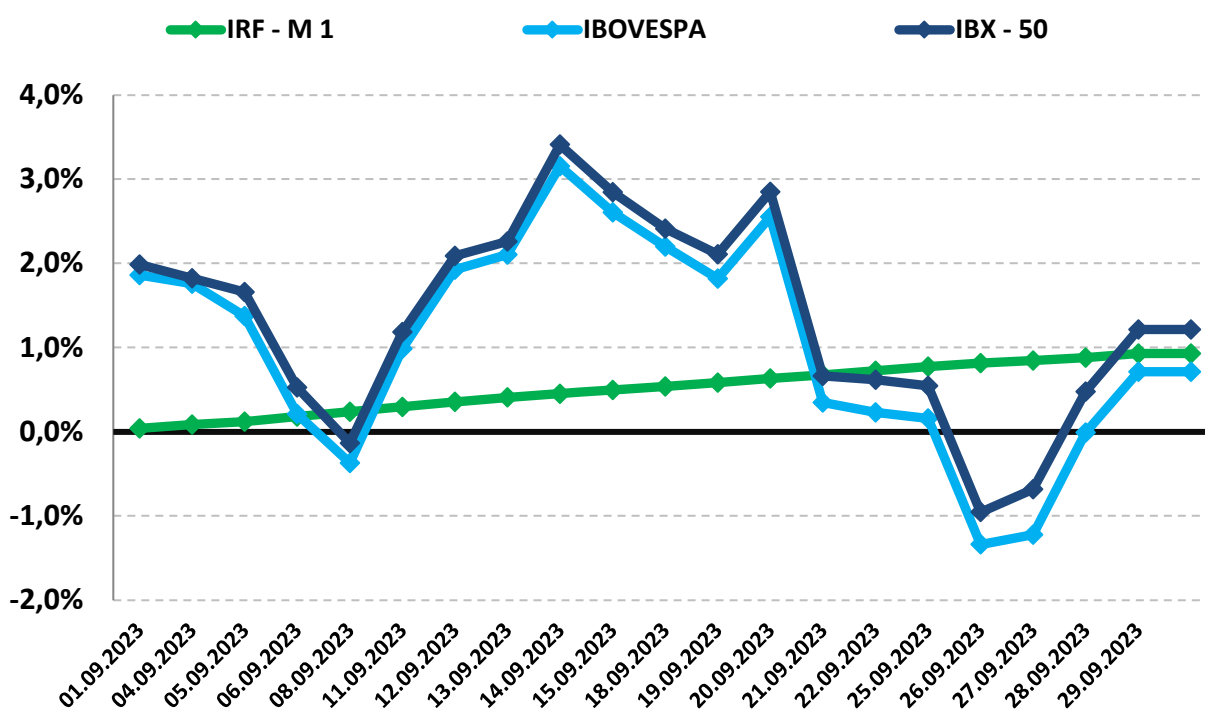
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com rentabilidade positiva, oscilando durante o mês, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar de forma positiva. Houve incertezas diante das discussões sobre a reforma tributária, sobre os gastos públicos e as pressões sobre o câmbio, no entanto, o bom desempenho das ações ligadas ao ciclo econômico corroborou para a recuperação dos índices.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 0,71% aos 116.565,17 pontos. O índice acumula a variação positiva de 6,21% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,21% aos 19.415,09 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 4,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Energia negociadas na B3, com valorização de 8,49% e 4,57%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	ELETOBRÁS
SETEMBRO	0,93%	0,71%	8,49%	4,57%
Acumulado/2023	10,06%	6,21%	59,58%	-12,13%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



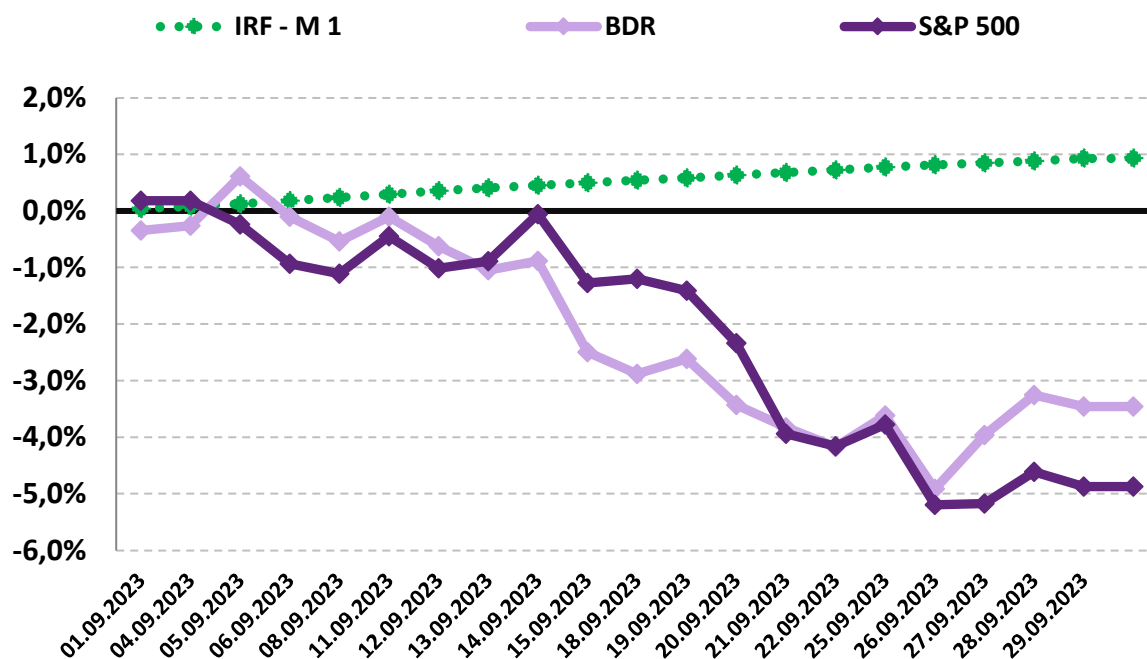
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização no mês de setembro. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força durante o mês e finalizando de forma negativa. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, oscilando, mas não conseguindo se recuperar totalmente 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 negativa de -3,46% com cotação de R\$ 12.972,87. O índice acumula uma variação positiva de 17,21% 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 -4,87% com cotação de R\$ 4.288,05. O índice acumula uma variação positiva de 11,69% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	0,93%	-3,46%	-4,87%
Acumulado/2023	10,06%	17,21%	11,69%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de setembro/2023 (0,26%), apresentou aumento da inflação e elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = 0,23%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,50%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,19%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,61%.

Em setembro de 2022, o IPCA havia ficado em -0,29%.

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 0,29%, influenciado pelo aumento do preço da gasolina.

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 -0,15% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,15%, uma elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = -0,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Maçã (4,21% a.m. e -2,83% a.a.), o Arroz (3,20% a.m. e 10,29% a.a.) e o Tomate (2,89% a.m. e -1,69% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-10,41% a.m. e -27,73% a.a.), a Cenoura (-9,19% a.m. e -48,03% a.a.) e o Mamão (-9,06% a.m. e -6,82% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação (0,50%), enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,11%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2023, Belém - PA é a capital que apresenta a maior inflação (3,98%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,90%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,50%.

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 setembro foi marcado pela alta da taxa de juros americana. Nos EUA, a direção tomada pelo FED quanto as condições financeiras, está de acordo com o planejado para desacelerar a atividade econômica e controlar a inflação. Apesar da taxa de desemprego em níveis baixos, os salários passam por aumento em um ritmo alinhado com a meta de inflação do FED. Os preços ao consumidor também indicam desaceleração dos núcleos, de acordo com os objetivos do FED. As expectativas de inflação se encontram estáveis, e o aumento sobre a taxa de juros se mostra de forma significativa. Na Zona do Euro, há enfraquecimento na atividade econômica quanto a inflação, o que implica na possibilidade de que o Banco Central Europeu opte por interromper o ciclo de aumento das taxas de juros. A produção industrial apresentou queda nos meses de julho e agosto, o que corroboram com a indicação de uma contração na atividade econômica da região, o que pode influenciar no BCE optar por manter o ciclo de aumento das taxas de juros em pausa. Na China, os indicadores econômicos apresentam resultados positivos após um período de dados fracos. Essa melhoria não foi uniforme ou generalizada em toda a economia, uma vez que os dados do setor imobiliário continuam fracos. A demanda doméstica tem melhoras na categoria de bens e serviços, mas o consumo ainda continua abaixo do período pré-pandêmicos. Na América Latina, a tendência da moderação na inflação continua. Os dados sobre a inflação e as expectativas estão em declínio, com exceção da Argentina, no qual as taxas de inflação subiram antes das eleições presidenciais. No México, a economia permanece resistente frente a demanda dos EUA, e as demais moedas da região sofreram impactos pelo dólar e achatamento das curvas de juros.

BRASIL

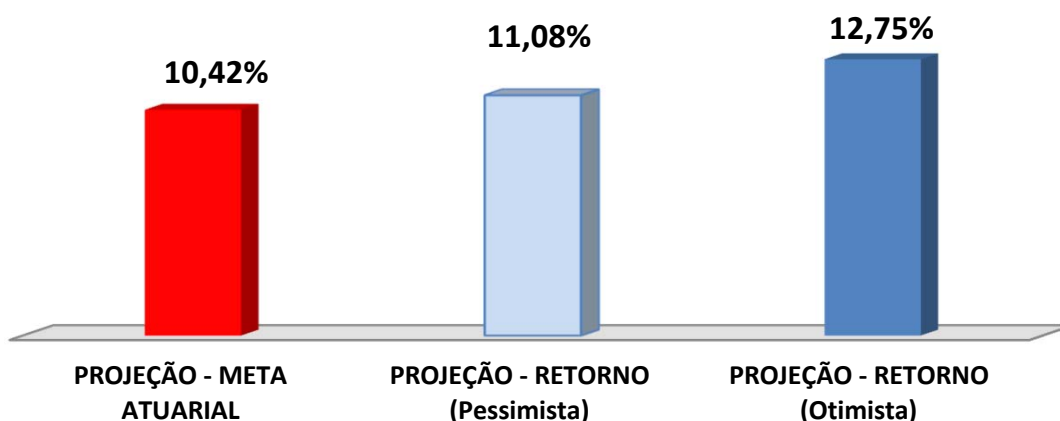
No mês de setembro, a atividade econômica demonstrou resiliência. A criação de empregos formais mostra avanço e ajuda a manter a taxa de desemprego em baixo nível, isso, por sua vez, impulsiona a demanda interna e o setor de serviços, mesmo que de forma mais amena do que observado anteriormente. É esperada desaceleração no 2º semestre influenciado pelo setor agropecuário. No contexto fiscal, ainda é buscado um meio de aumento das receitas. O resultado primário indica leve piora diante da desaceleração da arrecadação, fazendo assim, que seja discutido no Congresso um meio de aumentar as receitas. As metas fiscais ainda persistem os desafios para alcançar a consolidação fiscal. A balança de pagamentos continua em uma posição confortável, e é esperado que a balança comercial atinja um recorde neste ano.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/10/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,86% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,42%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 11,08% a 12,75% 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.