

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
APIACÁS - MT / PREVIAP

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO
2023**

18 de outubro de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,01% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,25%

Data Focal: 29/09/2023

MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	0,82%	1,49%	1,27%	1,54%	1,83%	1,06%	0,44%	0,29%			
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	0,96%	1,79%	3,30%	4,61%	6,22%	8,16%	9,31%	9,78%	10,11%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%			
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%			
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	35
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	36
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	38
9.4 - Meta Atuarial	38
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	38
10 – ANÁLISE DO MERCADO	39
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	43
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	46

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 PREVIAP.

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	32.188.720,81	447.010,09	(210.398,03)	-	312.447,96	(3.971,16)	308.476,80	32.733.809,67
2	FEVEREIRO	32.733.809,67	-	(20.000,00)	-	352.519,15	(83.905,85)	268.613,30	32.982.422,97
3	MARÇO	32.982.422,97	167.505,02	(30.000,00)	-	536.139,57	(46.209,01)	489.930,56	33.609.858,55
4	ABRIL	33.609.858,55	215.362,24	(35.000,00)	-	426.552,47	-	426.552,47	34.216.773,26
5	MAIO	34.216.773,26	119.007,34	(15.000,00)	-	526.089,90	-	526.089,90	34.846.870,50
6	JUNHO	34.846.870,50	83.422,41	(30.000,00)	-	636.420,10	-	636.420,10	35.536.713,01
7	JULHO	35.536.713,01	85.612,72	(20.000,00)	-	377.371,41	-	377.371,41	35.979.697,14
8	AGOSTO	35.979.697,14	-	(20.000,00)	-	249.479,89	(92.952,25)	156.527,64	36.116.224,78
9	SETEMBRO	36.116.224,78	142.005,32	(20.000,00)	-	198.185,45	(92.161,58)	106.023,87	36.344.253,97
10	OUTUBRO	36.344.253,97	-	-	-	-	-	-	36.344.253,97
11	NOVEMBRO	36.344.253,97	-	-	-	-	-	-	36.344.253,97
12	DEZEMBRO	36.344.253,97	-	-	-	-	-	-	36.344.253,97
13	ANO	32.188.720,81	1.259.925,14	(400.398,03)	-	3.615.205,90	(319.199,85)	3.296.006,05	36.344.253,97

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

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

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%	59,2%	79,0%	58,5%	21.256.262,12	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	79,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	36,7%	60,0%	37,6%	13.669.065,15	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					96,1%	34.925.327,27	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,1%	14,0%	3,9%	1.418.926,70	-
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%)				3,9%	1.418.926,70	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)				0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
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	-				0,0%	16.288,05	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	36.360.542,02	6

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

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%	19,5%	7.074.022,51	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	24,5%	8.920.747,87	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,9%	1.407.053,46	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,3%	5.566.293,29	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	25,6%	9.296.671,42	-
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%	7,3%	2.660.538,72	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,9%	1.418.926,70	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	16.288,05	-

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.032,33	8,66%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	58,46%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.241.855,98	11,67%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.901.569,21	7,98%	SIM			
4	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	251.423,32	0,69%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.566.293,29	15,31%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.660.538,72	7,32%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.487.549,27	6,84%	SIM			
8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.124.790,90	3,09%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	37,6%	SIM
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.407.053,46	3,87%	SIM			
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.939.919,30	5,34%	SIM			
11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.123.278,98	5,84%	SIM			
12	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.464.409,84	4,03%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.609.612,67	15,43%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			34.925.327,27	96,05%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

RENDA VARIÁVEL

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	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	348.785,17	0,96%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,9%	SIM
15	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.070.141,53	2,94%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.418.926,70	3,90%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.288,05	0,04%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		16.288,05	0,04%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	34.925.327,27	96,05%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.418.926,70	3,90%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	16.288,05	0,04%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	36.360.542,02	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	10.986.880/0001-70	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.032,33	559.428.321,06	0,563%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.241.855,98	697.408.847,56	0,608%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.901.569,21	5.222.821.325,49	0,056%	-
	4	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	251.423,32	7.513.988.203,57	0,003%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.566.293,29	5.453.684.801,95	0,102%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.660.538,72	6.063.437.379,24	0,044%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.487.549,27	7.028.296.292,55	0,035%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.124.790,90	610.972.724,31	0,184%	SIM
	9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.407.053,46	563.913.337,62	0,250%	SIM
	10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.939.919,30	657.761.377,45	0,295%	SIM
	11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.123.278,98	1.357.142.226,13	0,156%	SIM
	12	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.464.409,84	14.368.447.188,06	0,010%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.609.612,67	15.259.689.366,93	0,037%	SIM
	14	03.916.081/0001-62	BRABESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	348.785,17	262.911.907,71	0,133%	SIM
	15	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.070.141,53	233.474.809,22	0,458%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				36.344.253,97			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				16.288,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				36.360.542,02			

* 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								
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	3.147.032,33	8,66%	559.428.321,06	0,563%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	58,5%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	3.146.969,39	8,65%	578.907.110,49	0,54%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	5.566.293,29	15,31%	5.453.684.801,95	0,102%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	5.566.293,29	15,31%	7.220.336.052,35	0,08%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.487.549,27	6,84%	7.028.296.292,55	0,035%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.487.549,27	6,84%	7.028.342.170,21	0,04%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.124.790,90	3,09%	610.972.724,31	0,184%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	37,6%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.124.790,90	3,09%	742.802.030,62	0,15%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	2.123.278,98	5,84%	1.357.142.226,13	0,156%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	2.123.278,98	5,84%	1.490.641.019,48	0,14%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.609.612,67	15,43%	15.259.689.367	0,037%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.609.612,67	15,43%	28.330.547.129,5	0,02%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,85%	1.070.141,53	2,94%	233.474.809,22	0,458%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,9%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	0,001%	10,70	0,00%	28.330.547.129,5	0,00000004%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,89%	1.068.953,67	2,94%	542.435.765,13	0,20%	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	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,8020550	9,7026740	296.274,968801	5.581,991108	0,000000	301.856,959909
2	1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,5937610	4,5480530	466.854,495350	0,000000	0,000000	466.854,495350
3	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3155750	4,2742720	678.845,242057	0,000000	0,000000	678.845,242057
4	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,2662180	3,2959149	76.283,316067	0,000000	0,000000	76.283,316067
5	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	25,6100005	51,2769328	212622,986278	4484,121822	0,000000	217107,108100
6	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4008942	3,4316429	538867,739140	0,000000	0,000000	538867,739140
7	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5842270	3,5918148	740722,690255	0,000000	0,000000	740722,690255
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9502400	2,9788568	1883142,747178	0,000000	0,000000	1883142,747178
9	4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4008942	3,4316429	153582,894308	0,000000	0,000000	153582,894308
10	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	6,8017883	3,4316429	38266,384180	0,000000	5831,202783	32435,181397
11	0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5457236	4,4982545	250050,526151	0,000000	0,000000	250050,526151
12	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5273135	3,5322408	398345,849311	0,000000	0,000000	398345,849311
13	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3253897	2,3470109	826548,909791	0,000000	0,000000	826548,909791
14	1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3644452	4,3219886	728144,523537	0,000000	0,000000	728144,523537
15	1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2187801	3,2482227	1305900,606220	0,000000	0,000000	1305900,606220
16	4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,4467966	1,4556502	735163,946042	0,000000	0,000000	735163,946042
17	1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	22,5958883	24,6039340	14175,991920	0,000000	0,000000	14175,991920

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/09/2023).

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.	17.394.135,48	1.495.916.895.796,71	0,0012%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.740.681,35	504.290.103.315,37	0,0013%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	7.737.673,48	627.309.519.258,80	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	4.471.763,66	95.340.760.921,04	0,0047%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		36.344.253,97			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		16.288,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		36.360.542,02			

* 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?	2.721.458,40	8,5%

*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)	5.609.612,67	15,4%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	837.371,82	2,3%

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)

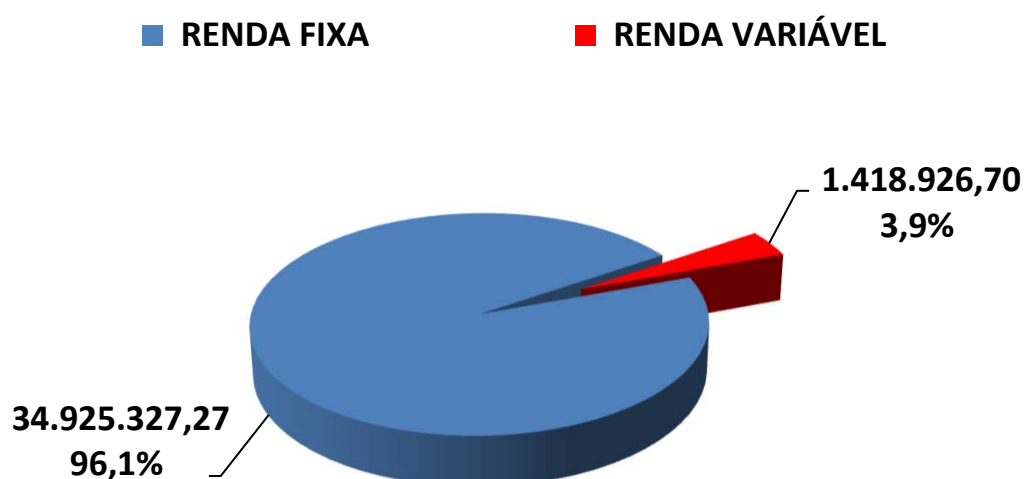
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.464.409,84	4,03%	30.734.641,30	84,57%
2			1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.123.278,98	5,84%		
3			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.901.569,21	7,98%		
4			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	251.423,32	0,69%		
5			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.566.293,29	15,32%		
6			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.849.201,66	5,09%		
7			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.660.538,72	7,32%		
8			4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	527.041,65	1,45%		
9			4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	111.305,96	0,31%		
10			4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.070.141,53	2,94%		
11			0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.124.790,90	3,09%		
12			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.407.053,46	3,87%		
13			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.939.919,30	5,34%		
14			1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.147.032,33	8,66%		
15			1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.241.855,98	11,67%		
16			1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	348.785,17	0,96%		
17		PROVISÃO DE CAIXA	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.609.612,67	15,43%	5.609.612,67	15,43%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						36.344.253,97	100%	36.344.253,97	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	34.925.327,27	96,1%
RENDA VARIÁVEL	1.418.926,70	3,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	36.344.253,97	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

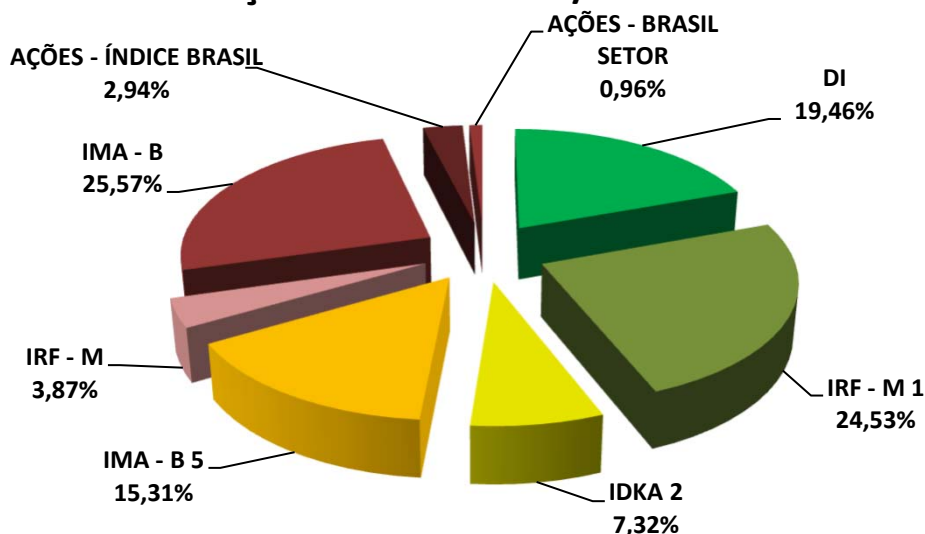


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	7.074.022,51	19,46%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.994.770,38	43,99%
IRF - M 1	8.920.747,87	24,53%			
IDKA 2	2.660.538,72	7,32%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.226.832,01	22,63%
IMA - B 5	5.566.293,29	15,31%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	10.703.724,88	29,44%
IRF - M	1.407.053,46	3,87%			
IMA - B	9.296.671,42	25,57%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IBOVESPA	1.070.141,53	2,94%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.070.141,53	2,94%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	348.785,17	0,96%	AÇÕES - BRASIL SETOR	348.785,17	0,96%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
TECNOLOGIA	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	36.344.253,97	99,96%		36.344.253,97	99,96%

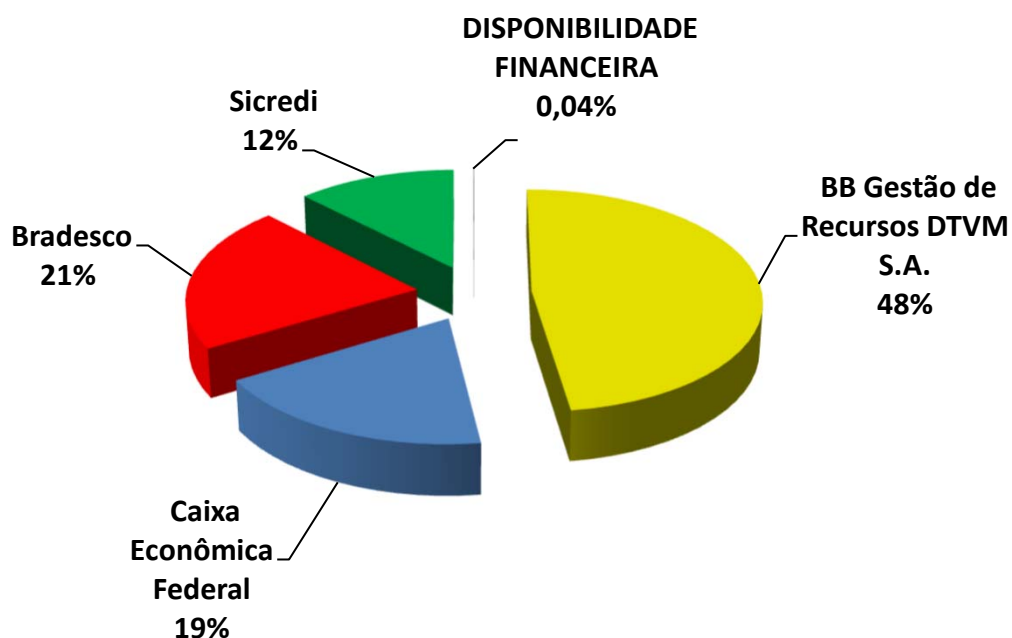
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	17.394.135,48	47,84%
Caixa Econômica Federal	6.740.681,35	18,54%
Bradesco	7.737.673,48	21,28%
Sicredi	4.471.763,66	12,30%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	16.288,05	0,04%
TOTAL	36.360.542,02	100,00%

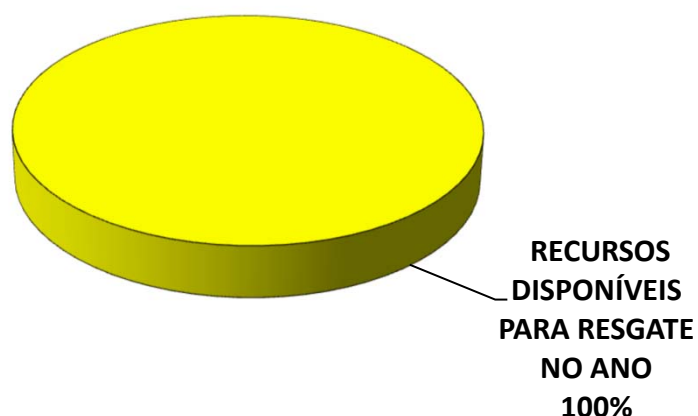
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	36.360.542,02	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	36.360.542,02	100,00%

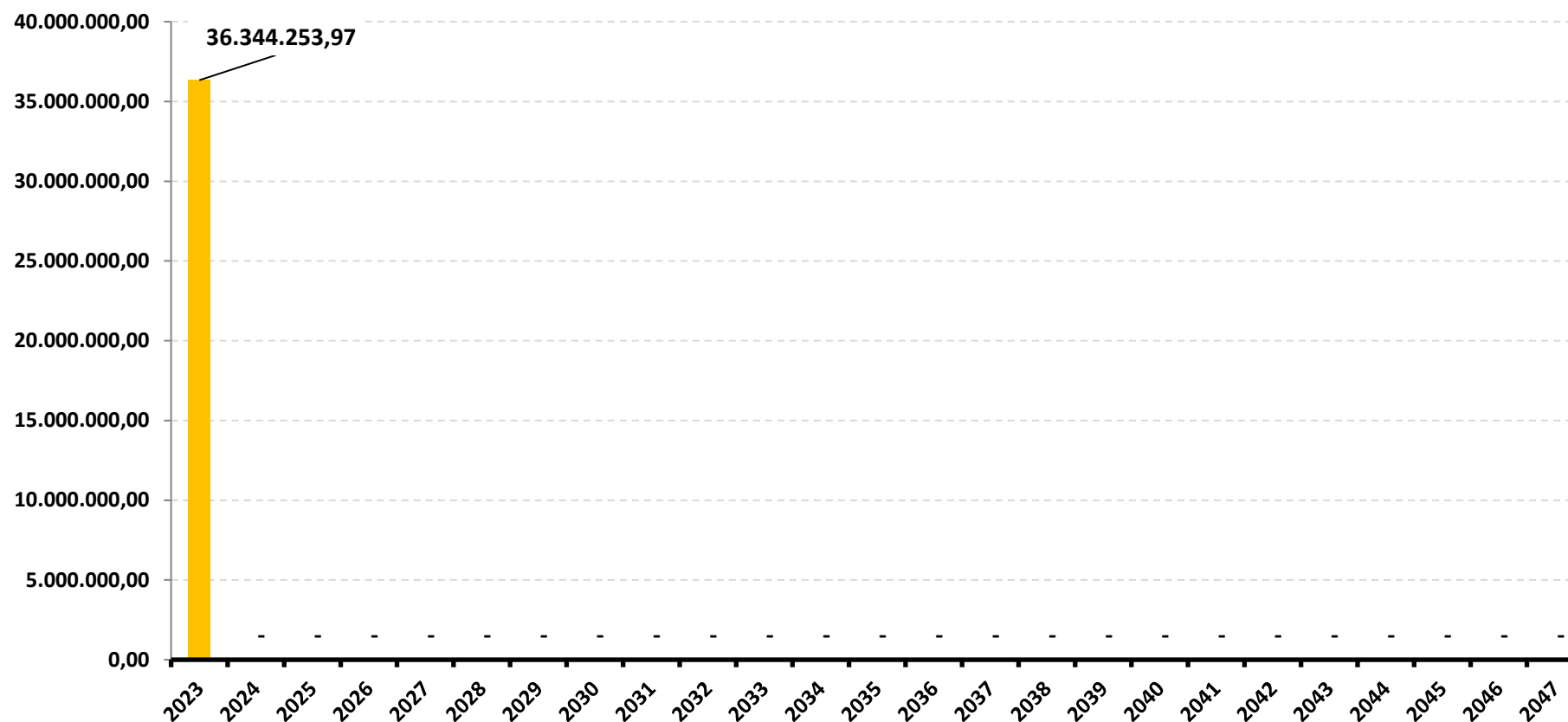
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



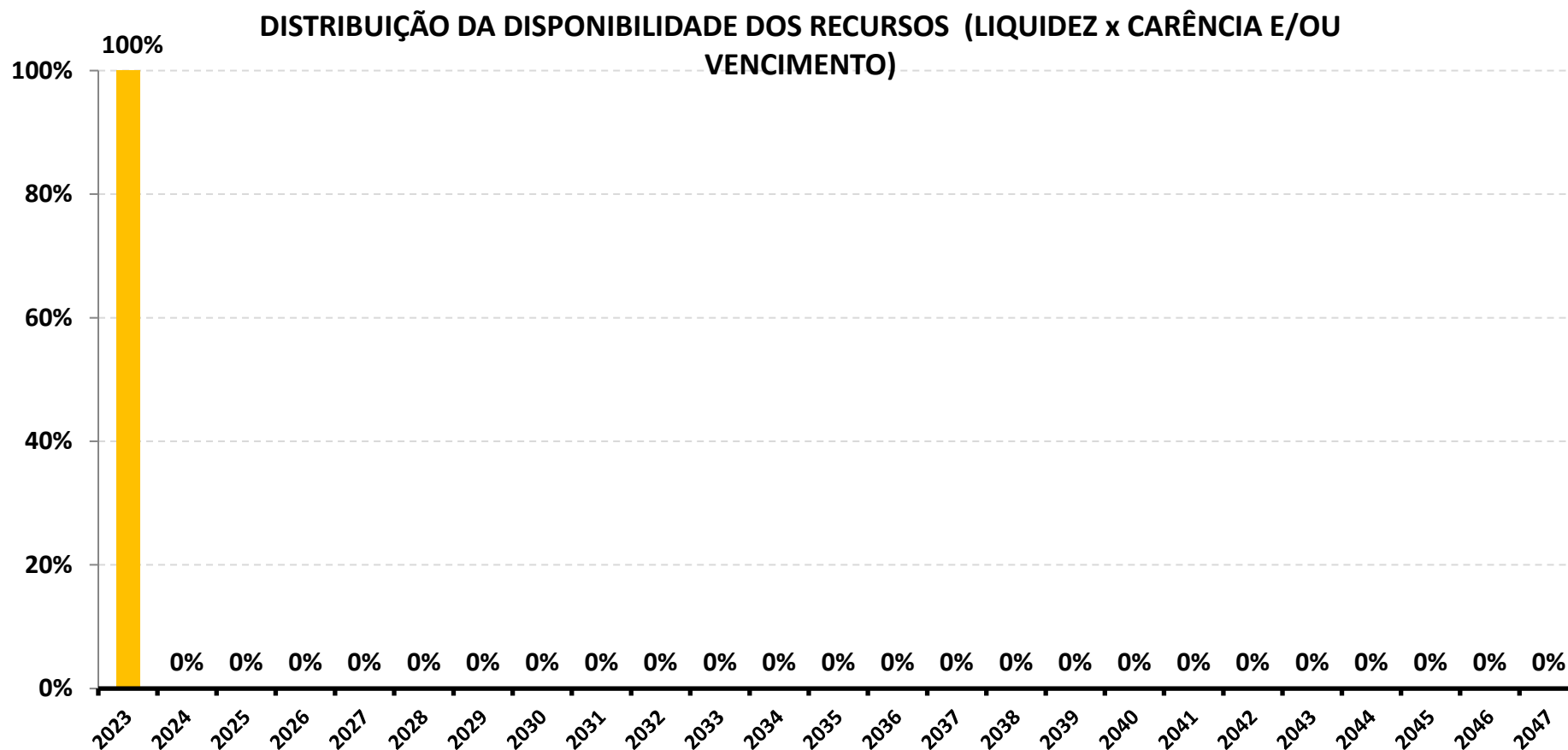
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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).



**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 IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
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	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
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	1000
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	5.453.684.801,95
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	1132	903	794
VALOR DA COTA **	2,978856849	3,431642917	3,591814795	25,63846639
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOVESPA	CDI	IRF-M 1	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	0,01	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a 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 *	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	233.474.809,22	14.368.447.188,06	7.513.988.203,57	5.222.821.325,49
NÚMERO DE COTISTAS **	6616	985	1185	782
VALOR DA COTA **	1,455650183	4,851337	3,295915	4,274272
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B	IRF-M 1	IMA-B	PETR3
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	50000	50000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	100
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.357.142.226,13	697.408.847,56	559.428.321,06	262.911.907,71
NÚMERO DE COTISTAS **	229	239	94	5873
VALOR DA COTA **	4,548053	3,2482227	4,3219886	24,6039345
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	5000	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	657.761.377,45	563.913.337,62	610.972.724,31	
NÚMERO DE COTISTAS **	405	518	333	
VALOR DA COTA **	2,3470109	3,5322408	4,4982545	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

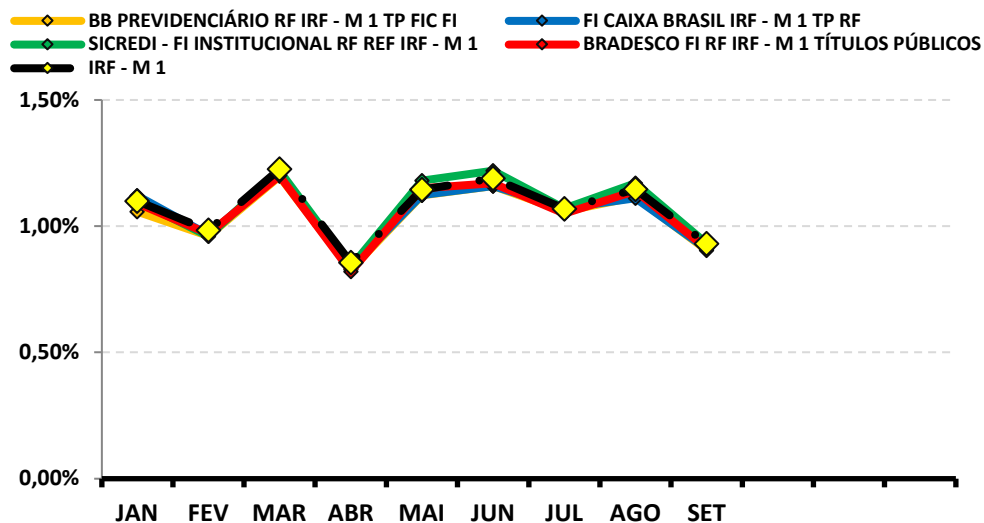
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

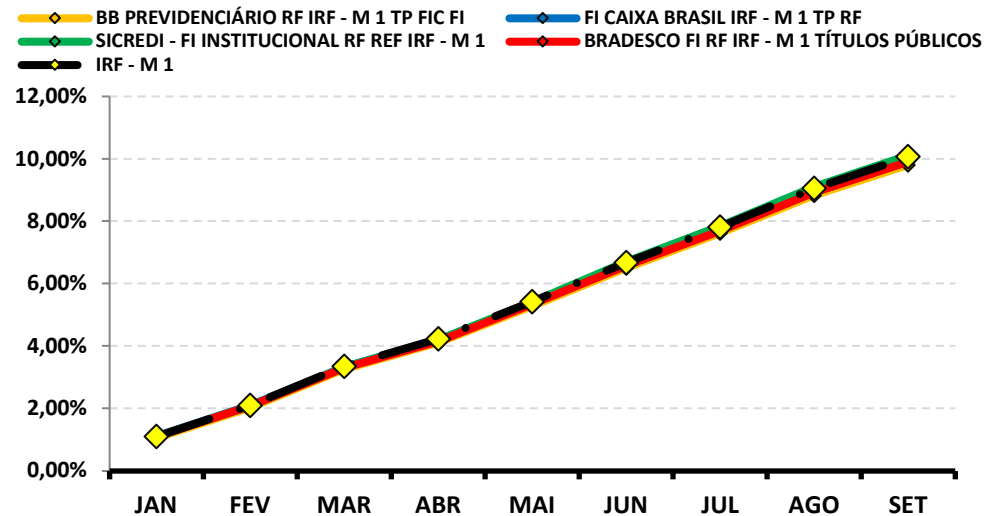
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%				9,80%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	1,07%	1,11%	0,91%				9,91%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,07%	1,17%	0,93%				10,12%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%				9,91%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%				10,06%

Rentabilidade Mensal



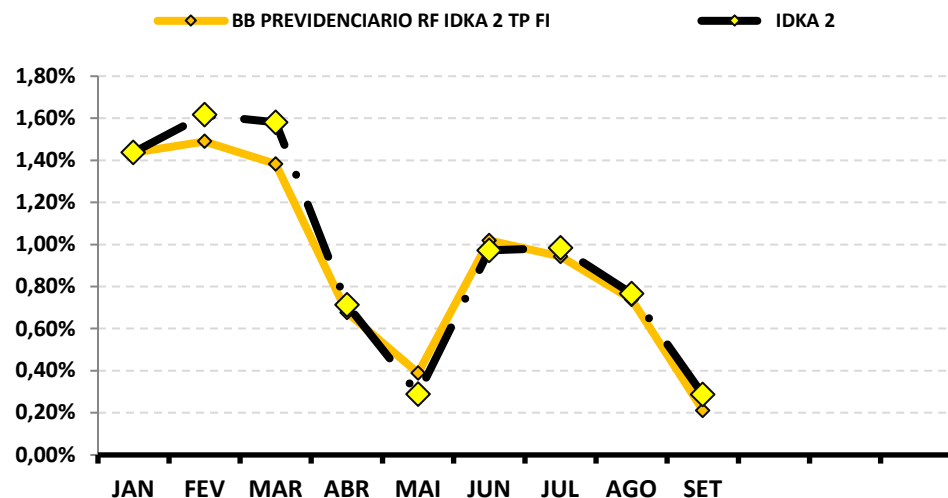
Rentabilidade Acumulada



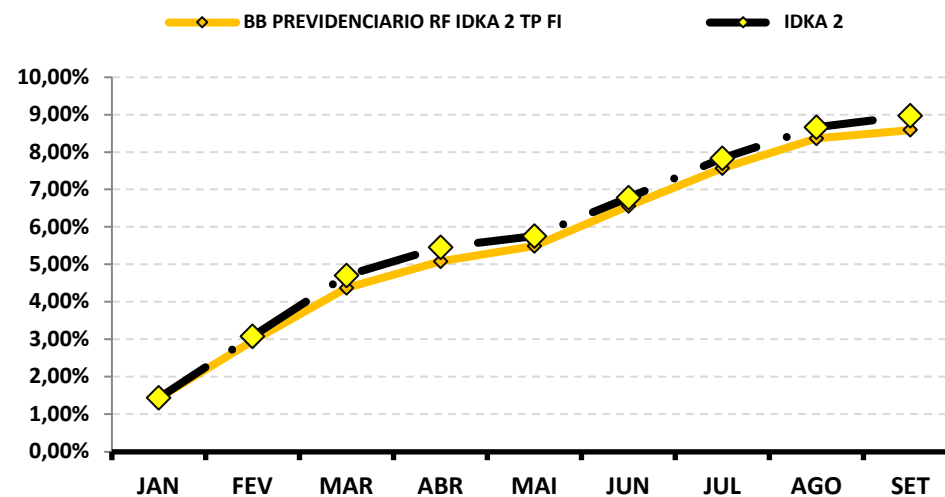
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%	0,21%				8,59%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%				8,97%

Rentabilidade Mensal



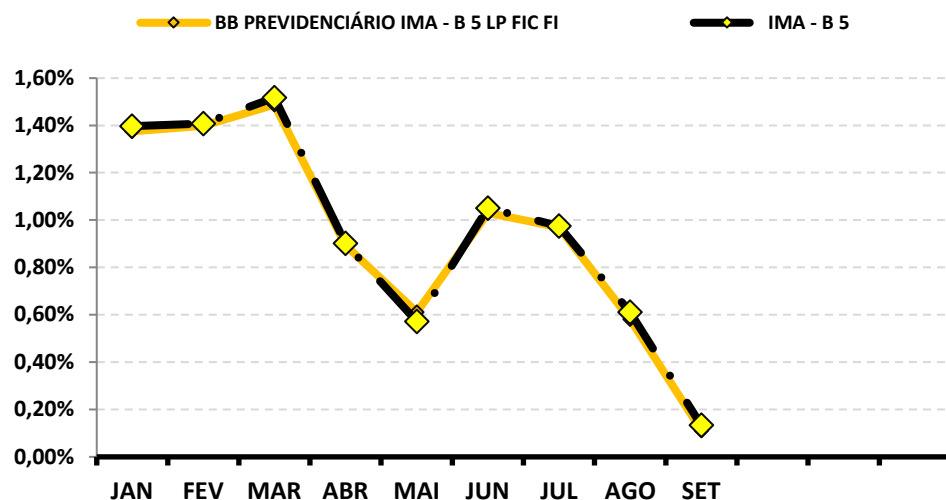
Rentabilidade Acumulada



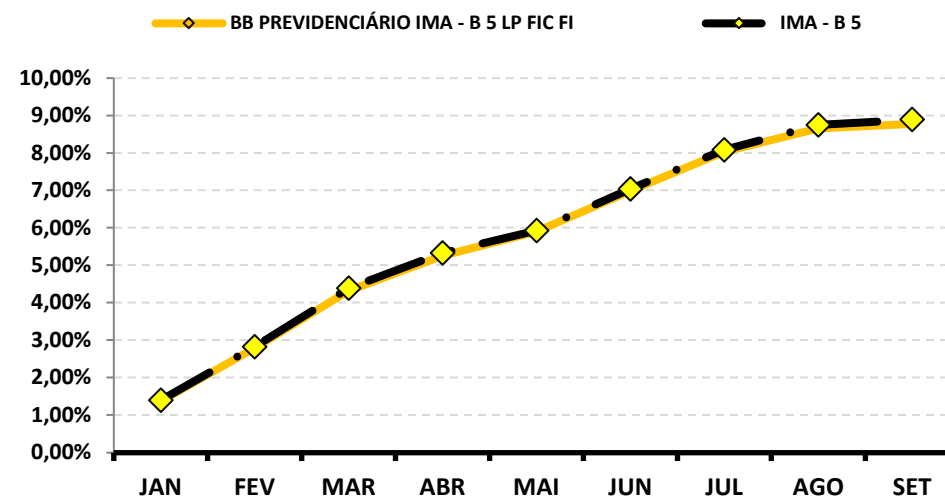
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%				8,78%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%				8,89%

Rentabilidade Mensal



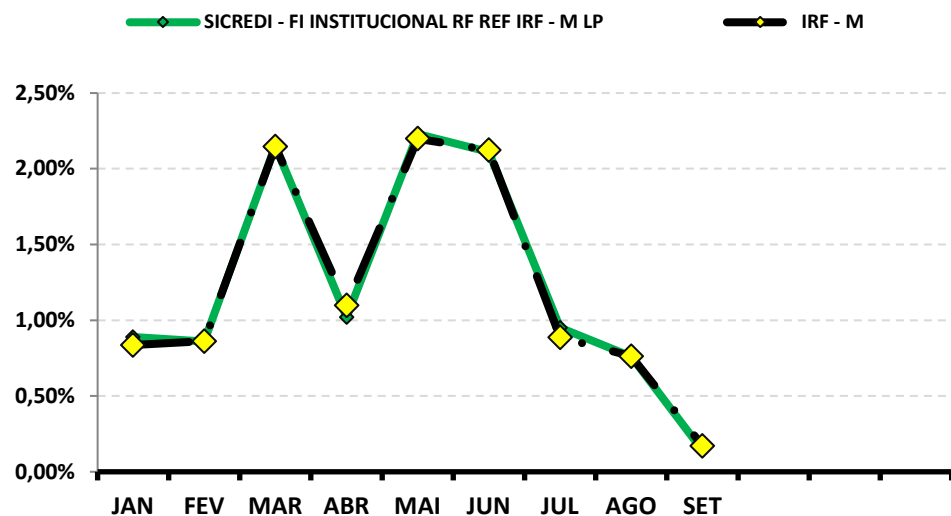
Rentabilidade Acumulada



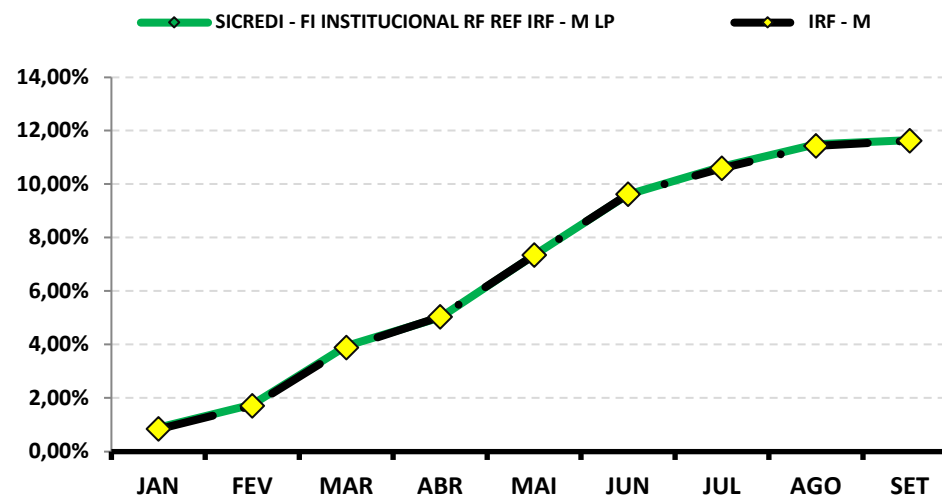
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%	0,14%				11,65%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%	0,17%				11,62%

Rentabilidade Mensal



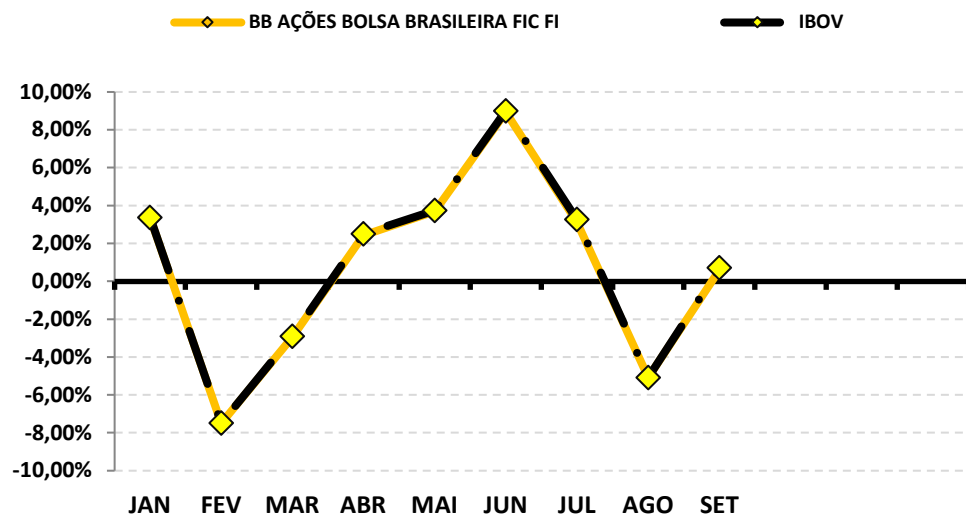
Rentabilidade Acumulada



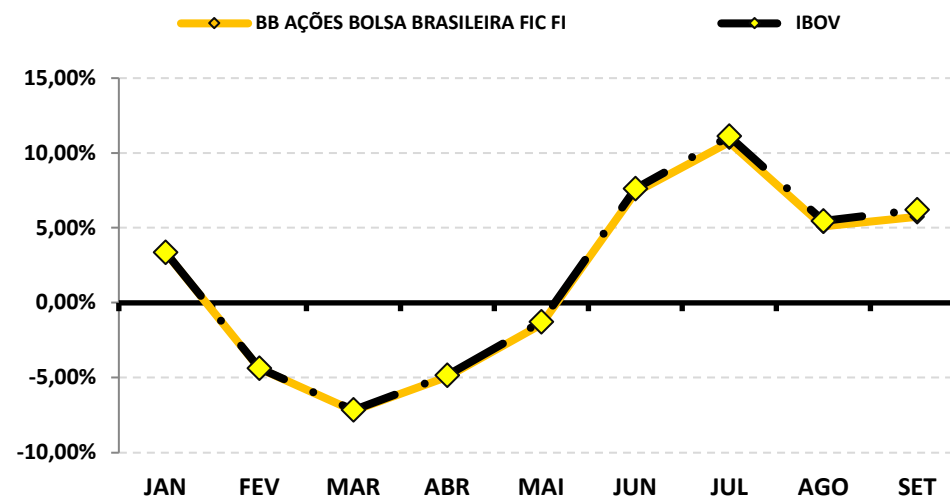
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	3,35%	-7,49%	-2,95%	2,43%	3,69%	8,95%	3,13%	-5,09%	0,61%				5,73%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%				6,21%

Rentabilidade Mensal



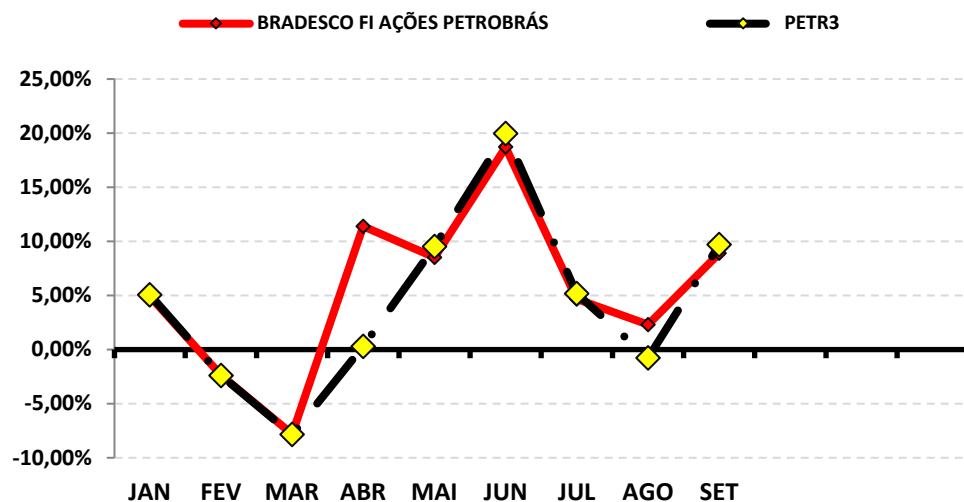
Rentabilidade Acumulada



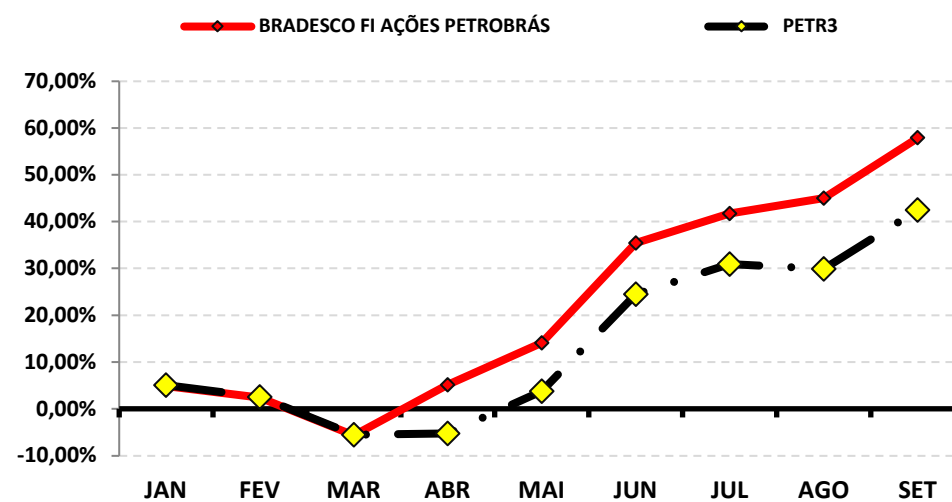
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao PETR3

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	4,89%	-2,39%	-7,81%	11,39%	8,51%	18,71%	4,67%	2,31%	8,89%				57,92%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	0,30%	9,52%	20,0%	5,2%	-0,8%	9,7%				42,50%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,96%	0,82%	1,49%	1,27%	1,54%	1,83%	1,06%	0,44%	0,29%			
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 DO PREVIAP NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$	106.023,87
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$	241.331,95
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,96%	1,79%	3,30%	4,61%	6,22%	8,16%	9,31%	9,78%	10,11%			
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%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%			

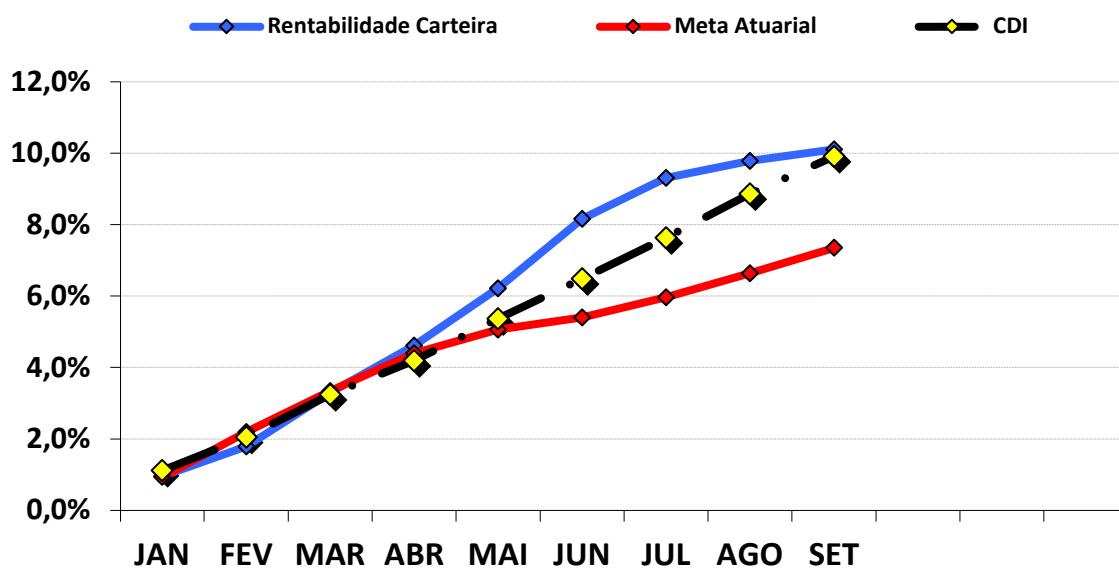
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP: R\$ **3.296.006,05**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **2.413.026,30**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **882.979,75**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,96%	0,94%	1,12%
FEV	1,79%	2,20%	2,05%
MAR	3,30%	3,34%	3,24%
ABR	4,61%	4,39%	4,19%
MAI	6,22%	5,06%	5,36%
JUN	8,16%	5,40%	6,49%
JUL	9,31%	5,96%	7,63%
AGO	9,78%	6,64%	8,85%
SET	10,11%	7,35%	9,91%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,11% 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 101,96% 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 5,01% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2023, o PREVIAP vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	10,11%	7,35%	137,49%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,25%	11,48%	13,06%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 13/10/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,75% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,25%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVIAP deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 46 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..

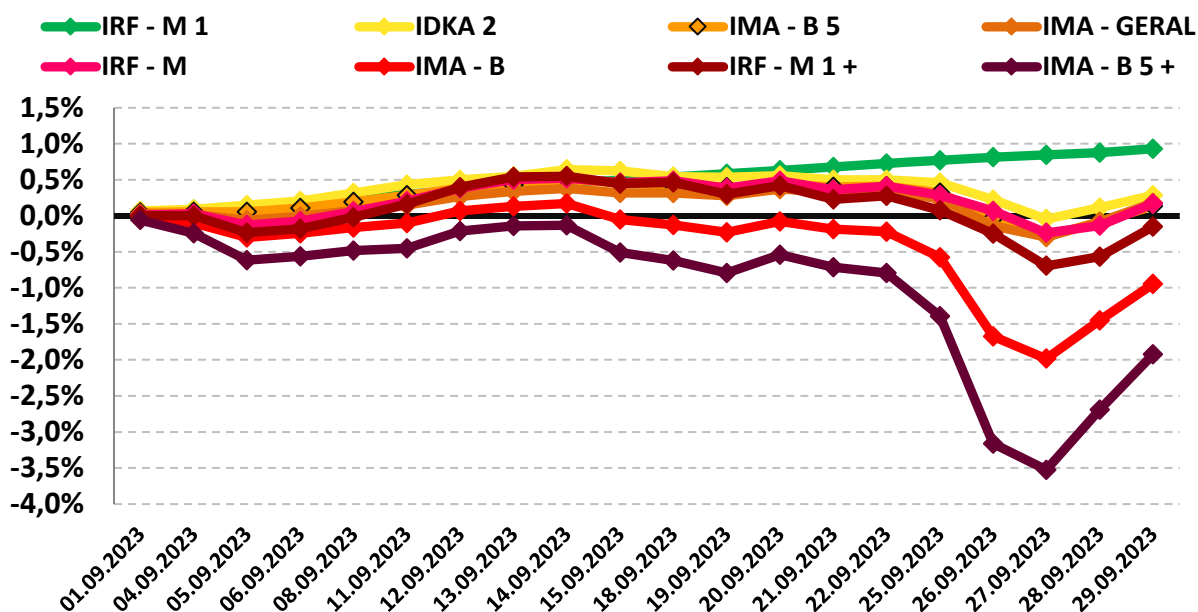
10.2-RENTA FIXA

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-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

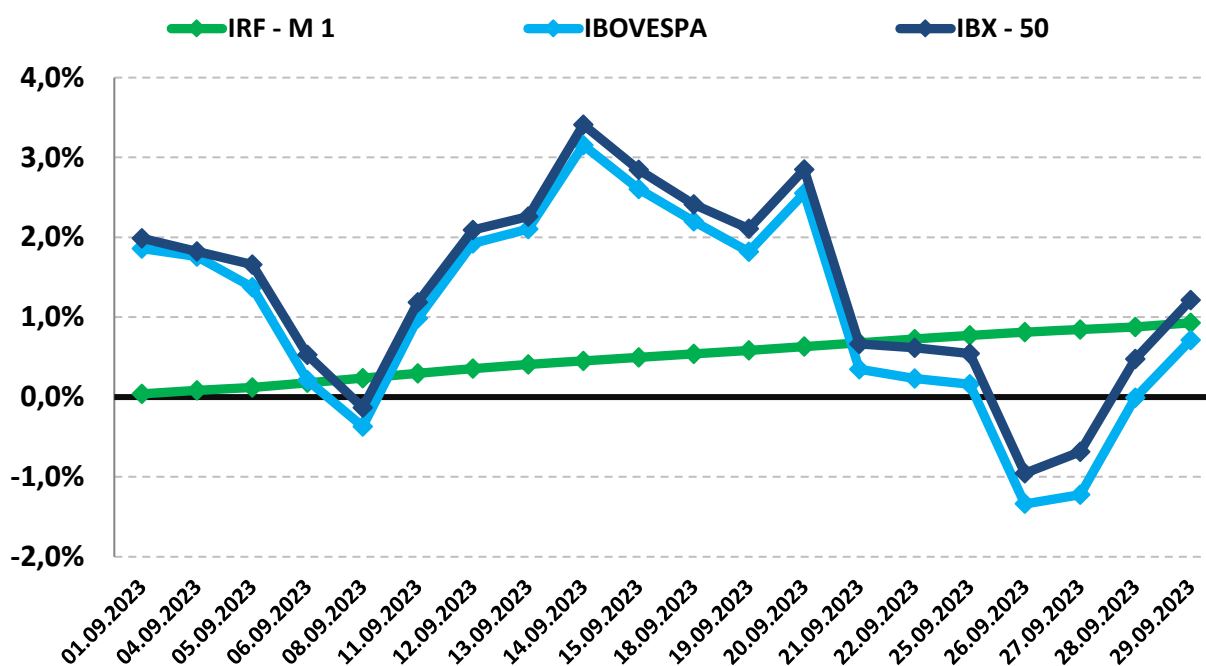
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com rentabilidade positiva, oscilando durante o mês, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar de forma positiva. Houve incertezas diante das discussões sobre a reforma tributária, sobre os gastos públicos e 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.

Analizando 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	ELETROBRÁS
SETEMBRO	0,93%	0,71%	8,49%	4,57%
Acumulado/2023	10,06%	6,21%	59,58%	-12,13%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



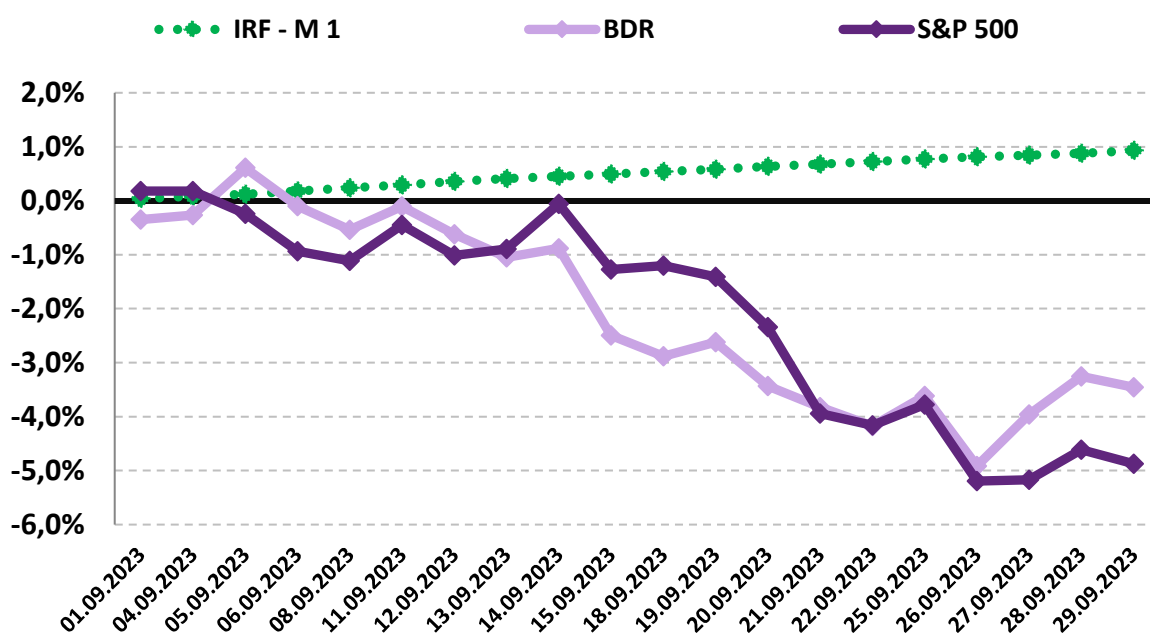
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

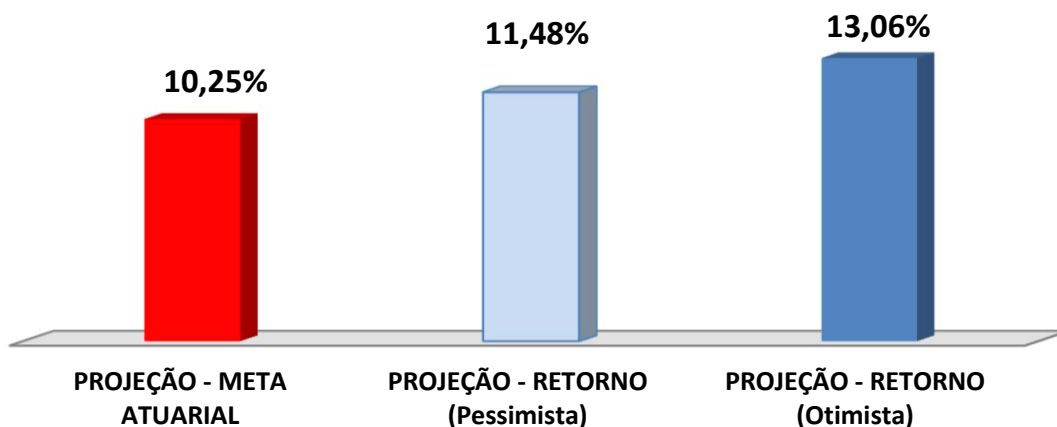
No mês de setembro, a atividade econômica demonstrou resiliência. A criação de empregos formais mostra avanço e ajuda a manter a taxa de desemprego em baixo nível, isso, por sua vez, impulsiona a demanda interna e o setor de serviços, mesmo que de forma mais amena do que observado anteriormente. É esperada 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 13/10/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,75% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,25%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 11,48% a 13,06% 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.