

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO  
2023**

**13 de novembro de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,05% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,05% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,12%

Data Focal: 31/10/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%	1,16%	0,40%	0,11%	-0,14%		
TAXA DE JUROS	0,41%	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%	0,24%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%		
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%	9,91%	10,35%	10,47%	10,3%		
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,24%	1,66%	2,07%	2,49%	2,92%	3,34%	3,76%	4,19%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%	6,66%	7,38%	8,08%		
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>48</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	48
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	49
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	51
9.4 - Meta Atuarial .....	51
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	51
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>52</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>56</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>59</b>

## 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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	47.383.740,58	913.239,31	(461.696,89)	-	589.517,24	(25.972,85)	563.544,39	48.398.827,39
2	FEVEREIRO	48.398.827,39	1.370.373,70	(871.975,10)	-	495.711,48	(177.038,59)	318.672,89	49.215.898,88
3	MARÇO	49.215.898,88	2.291.995,89	(1.590.678,69)	-	775.554,97	(105.984,01)	669.570,96	50.586.787,04
4	ABRIL	50.586.787,04	1.553.202,39	(1.001.515,36)	-	676.620,52	(2.906,69)	673.713,83	51.812.187,90
5	MAIO	51.812.187,90	1.925.850,16	(1.205.599,27)	-	900.048,40	-	900.048,40	53.432.487,19
6	JUNHO	53.432.487,19	1.782.450,42	(1.105.083,74)	-	1.110.292,52	-	1.110.292,52	55.220.146,39
7	JULHO	55.220.146,39	1.752.867,79	(1.077.952,41)	-	641.761,00	-	641.761,00	56.536.822,77
8	AGOSTO	56.536.822,77	7.933.048,30	(7.353.516,52)	-	444.764,69	(219.510,49)	225.254,20	57.341.608,75
9	SETEMBRO	57.341.608,75	1.708.731,78	(1.081.401,32)	-	332.395,78	(268.379,14)	64.016,64	58.032.955,85
10	OUTUBRO	58.032.955,85	1.671.255,03	(1.057.752,76)	-	218.840,39	(302.049,90)	(83.209,51)	58.563.248,61
11	NOVEMBRO	58.563.248,61	-	-	-	-	-	-	58.563.248,61
12	DEZEMBRO	58.563.248,61	-	-	-	-	-	-	58.563.248,61
13	ANO	47.383.740,58	22.903.014,77	(16.807.172,06)	-	6.185.506,99	(1.101.841,67)	5.083.665,32	58.563.248,61

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	41,2%	61,0%	41,0%	24.027.346,34	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	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%	50,4%	60,0%	50,3%	29.469.167,15	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>91,3%</b>	<b>53.496.513,49</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	5,6%	3.257.408,45	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>5,6%</b>	<b>3.257.408,45</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,1%	1.256.427,32	-
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>2,1%</b>	<b>1.256.427,32</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,2%	10,0%	0,9%	552.899,35	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,9%</b>	<b>552.899,35</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	58.825,38	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>58.622.073,99</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	30,8%	18.034.838,67	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	5,6%	3.297.901,79	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,8%	3.407.626,12	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,1%	1,9%	1.124.070,88	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	18,0%	10.568.039,19	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	15,1%	8.845.664,17	-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,3%	1.923.578,03	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,9%	1.089.339,80	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,0%	3.528.175,43	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,9%	1.677.279,41	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,6%	3.257.408,45	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,1%	1.809.326,67	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	58.825,38	-

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	3.025.781,50	5,16%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	40,99%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.894.603,93	3,23%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.124.070,88	1,92%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.677.279,41	2,86%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.053.720,03	12,03%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.291.817,42	2,20%	SIM			
7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	62.158,11	0,11%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.253.930,93	3,84%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.407.626,12	5,81%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.236.358,01	3,81%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	179.624,00	0,31%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	50,3%	SIM
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.403.297,86	2,39%	SIM			
13	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.403.284,68	9,22%	SIM			
14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.923.578,03	3,28%	SIM			
15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.089.339,80	1,86%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.514.319,16	5,99%	SIM			
17	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.360.071,15	7,44%	SIM			
18	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.640.258,67	9,62%	SIM			
19	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	535.298,41	0,91%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.420.095,39	9,25%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>53.496.513,49</b>	<b>91,26%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO



**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?
21	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.081.476,16	1,84%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,6%	SIM
22	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.237.825,15	2,11%	SIM			
23	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	576.802,24	0,98%	SIM			
24	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	361.304,90	0,62%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	161.240,44	0,28%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,1%	SIM
26	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.095.186,88	1,87%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>4.513.835,77</b>	<b>7,70%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

**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?
27	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	552.899,35	0,94%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,9%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>552.899,35</b>	<b>0,94%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
28	Banco Bradesco S.A.	58.825,38	0,10%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>58.825,38</b>	<b>0,10%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	53.496.513,49	91,26%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.513.835,77	7,70%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	552.899,35	0,94%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	58.825,38	0,10%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>58.622.073,99</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.025.781,50	557.432.822,88	0,543%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.894.603,93	719.678.543,43	0,263%	-
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.124.070,88	1.646.050.653,70	0,068%	-
	4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.677.279,41	5.136.324.306,86	0,033%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.053.720,03	7.787.487.970,57	0,091%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.291.817,42	5.184.421.071,28	0,025%	-
	7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	62.158,11	790.012.856,98	0,008%	-
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.253.930,93	12.230.065.528,97	0,018%	-
	9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.407.626,12	3.620.971.555,98	0,094%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.236.358,01	5.824.441.376,72	0,038%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	179.624,00	560.834.418,92	0,032%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.403.297,86	723.610.534,87	0,194%	SIM
	13	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.403.284,68	1.199.029.057,59	0,451%	SIM
	14	13.400.077/0001-09	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.923.578,03	154.273.833,15	1,247%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.089.339,80	184.969.225,53	0,589%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.514.319,16	918.763.261,01	0,383%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.360.071,15	11.598.043.392,40	0,038%	SIM
	18	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.640.258,67	1.238.456.183,31	0,455%	SIM
	19	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	535.298,41	19.812.563.529,21	0,003%	SIM
	20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.420.095,39	15.296.039.303,73	0,035%	SIM
	21	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.081.476,16	610.653.217,70	0,177%	SIM
	22	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.237.825,15	808.675.739,69	0,153%	SIM
	23	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	576.802,24	20.787.189,15	2,775%	SIM
	24	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	361.304,90	95.481.121,01	0,378%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	161.240,44	181.917.622,15	0,089%	SIM
	26	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.095.186,88	1.452.300.441,47	0,075%	SIM
	27	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	552.899,35	1.202.637.787,52	0,046%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>58.563.248,61</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>58.825,38</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>58.622.073,99</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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								
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.025.781,50</b>	<b>5,16%</b>	<b>557.432.822,88</b>	<b>0,543%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>41,0%</b>
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	3.025.720,98	5,16%	576.792.335,69	0,52%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.677.279,41</b>	<b>2,86%</b>	<b>5.136.324.306,86</b>	<b>0,033%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.677.279,41	2,86%	5.136.523.595,77	0,03%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>62.158,11</b>	<b>0,11%</b>	<b>790.012.856,98</b>	<b>0,008%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	62.158,11	0,11%	8.592.607.908,77	0,001%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>179.624,00</b>	<b>0,31%</b>	<b>560.834.418,92</b>	<b>0,032%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>50,3%</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	179.624,00	0,31%	673.872.196,74	0,03%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.403.284,68</b>	<b>9,22%</b>	<b>1.199.029.057,59</b>	<b>0,451%</b>	<b>SIM</b>		
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.403.284,68	9,22%	1.741.896.877,63	0,31%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.923.578,03</b>	<b>3,28%</b>	<b>154.273.833,15</b>	<b>1,247%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	1.923.520,32	3,28%	607.199.194,99	0,32%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>99,99%</b>	<b>1.089.339,80</b>	<b>1,86%</b>	<b>184.969.225,53</b>	<b>0,589%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	1.089.274,44	1,86%	346.566.165,08	0,31%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.514.319,16</b>	<b>5,99%</b>	<b>918.763.261,01</b>	<b>0,383%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.514.248,87	5,99%	3.598.018.333,27	0,10%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.640.258,67</b>	<b>9,62%</b>	<b>1.238.456.183,31</b>	<b>0,455%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.640.258,67	9,62%	1.362.295.911,60	0,41%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.420.095,39</b>	<b>9,25%</b>	<b>15.296.039.303,73</b>	<b>0,035%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.420.095,39	9,25%	28.258.373.276,04	0,02%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO</b>	<b>100,00%</b>	<b>535.298,41</b>	<b>0,91%</b>	<b>19.812.563.529,21</b>	<b>0,003%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	535.298,41	0,91%	8.592.607.908,77	0,006%	SIM		

## Continuação...

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									
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>0,88%</b>	<b>1.081.476,16</b>	<b>1,84%</b>	<b>610.653.217,70</b>	<b>0,177%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,88%</i>	<i>9.549,43</i>	<i>0,02%</i>	<i>15.012.532.462,10</i>	<i>0,00006%</i>	<i>SIM</i>		
<b>FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS</b>		<b>0,36%</b>	<b>1.237.825,15</b>	<b>2,11%</b>	<b>808.675.739,69</b>	<b>0,153%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,67%</i>	<i>8.243,92</i>	<i>0,01%</i>	<i>15.012.532.462,10</i>	<i>0,00005%</i>	<i>SIM</i>	<b>F.I. Ações, Art. 8, I (30%)</b>	<b>5,6%</b>
<b>CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES</b>		<b>2,08%</b>	<b>576.802,24</b>	<b>0,98%</b>	<b>20.787.189,15</b>	<b>2,775%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,24%</i>	<i>1.390,09</i>	<i>0,002%</i>	<i>15.012.532.462,10</i>	<i>0,00001%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES CONSUMO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>361.304,90</b>	<b>0,62%</b>	<b>95.481.121,01</b>	<b>0,378%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>361.304,90</i>	<i>0,62%</i>	<i>95.486.966,52</i>	<i>0,38%</i>	<i>SIM</i>		

### 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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,97630001	2,96761699	435.304,63207	0,00000	0,00000	435.304,63207
2	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	8,03669600	4,00542100	1.761.043,35480	0,00000	0,00000	1.761.043,35480
3	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,95145799	2,95416801	380.503,36884	0,00000	0,00000	380.503,36884
4	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	10,44354400	5,27167300	427.555,14778	0,00000	0,00000	427.555,14778
5	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	4,67488199	2,35882588	28.518,93592	425.452,22595	427.619,86962	26.351,29225
6	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,84805899	1,85280199	905.266,41134	0,00000	0,00000	905.266,41134
7	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	9,09610602	4,51567899	1.249.038,88966	0,00000	0,00000	1.249.038,88966
8	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	14,47383239	0,00000000	71.646,01730	8.611,81650	4.991,84946	1.869,97880
9	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,59181480	3,57997118	624.686,03670	0,00000	0,00000	624.686,03670
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,97885685	3,00829480	1.801.716,83935	0,00000	0,00000	1.801.716,83935
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,25712398	7,28276486	467.902,80692	0,00000	0,00000	467.902,80692
12	0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,34701089	2,36894580	592.372,29530	0,00000	0,00000	592.372,29530
13	0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,49825443	4,46585051	40.221,67772	0,00000	0,00000	40.221,67772
14	0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,13382190	5,18291720	1.042.518,03914	0,00000	0,00000	1.042.518,03914
15			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,56705751	15,71615771	238.531,29449	38.894,72968	0,00000	277.426,02417
16			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,24822271	3,27820870	577.938,77752	0,00000	0,00000	577.938,77752
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,52625080	2,51796111	1.395.700,33580	0,00000	0,00000	1.395.700,33580
18			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,37677010	5,37330898	202.731,65094	0,00000	0,00000	202.731,65094
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,70632902	3,66913479	524.259,29861	0,00000	0,00000	524.259,29861
20			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,32198858	4,29249721	704.900,05048	0,00000	0,00000	704.900,05048
21	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	14.386.926/0001-71	25,43366102	25,37001407	48.790,87361	0,00000	0,00000	48.790,87361
22	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,43101598	1,32444101	816.552,91230	0,00000	0,00000	816.552,91230
23	2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	963,67806114	936,12160767	616,16166	0,00000	0,00000	616,16166
24	2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,83653202	1,80399502	607.089,74803	0,00000	0,00000	607.089,74803
25	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,71408541	1,56175463	231.345,49574	0,00000	0,00000	231.345,49574
26	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	4,64497212	4,57172830	120.938,80345	0,00000	0,00000	120.938,80345
27	0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,54363217	1,51685261	106.299,34580	0,00000	0,00000	106.299,34580

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

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2023).



### 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.	11.978.283,77	1.495.057.598.151,84	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	23.629.824,29	501.666.967.532,41	0,0047%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	15.807.693,57	635.056.513.235,67	0,0025%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	7.147.446,98	95.916.049.561,88	0,0075%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>58.563.248,61</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>58.825,38</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>58.622.073,99</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

## 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	6.352.500,00	13,8%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.

### 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)	18.034.838,67	30,8%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.465.961,54	2,5%

Referência: OUTUBRO

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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.291.817,42	2,21%	40.528.409,94	69,20%
2			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.053.720,03	12,04%		
3			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.124.070,88	1,92%		
4			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.677.279,41	2,86%		
5			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.640.258,67	9,63%		
6			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.236.358,01	3,82%		
7			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.407.626,12	5,82%		
8			0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.403.297,86	2,40%		
9			0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	179.624,00	0,31%		
10					BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.894.603,93	3,24%		
11					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.514.319,16	6,00%		
12					BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.089.339,80	1,86%		
13					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.923.578,03	3,28%		
14					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.025.781,50	5,17%		
15			2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.237.825,15	2,11%		
16			2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.081.476,16	1,85%		
17			2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	576.802,24	0,98%		
18			2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.095.186,88	1,87%		
19			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	361.304,90	0,62%		
20			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	552.899,35	0,94%		
21			0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	161.240,44	0,28%		
22	PROVISÃO DE CAIXA		2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.253.930,93	3,85%	18.034.838,67	30,80%
23			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	62.158,11	0,11%		
24			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	535.298,41	0,91%		
25			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.420.095,39	9,26%		
26			0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.403.284,68	9,23%		
27				BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.360.071,15	7,45%			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>					<b>58.563.248,61</b>	<b>100%</b>	<b>58.563.248,61</b>	<b>100%</b>	

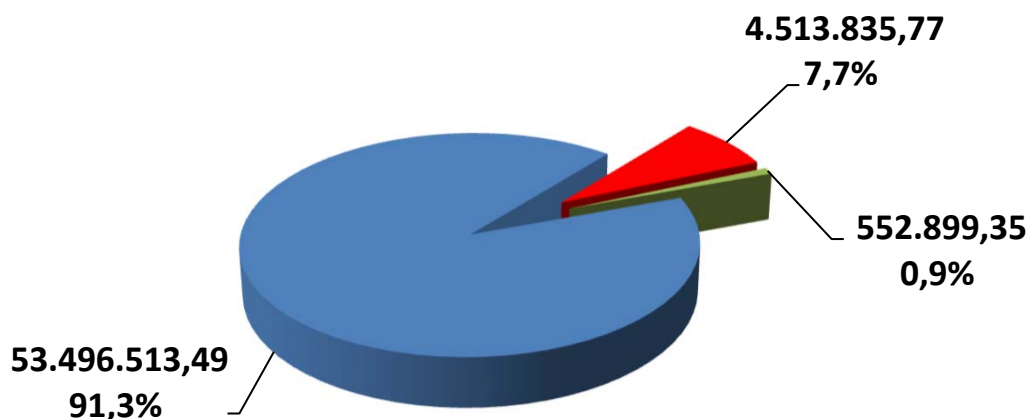
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	53.496.513,49	91,3%
RENDA VARIÁVEL	4.513.835,77	7,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	552.899,35	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>58.563.248,61</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   
 ■ RENDA VARIÁVEL   
 ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

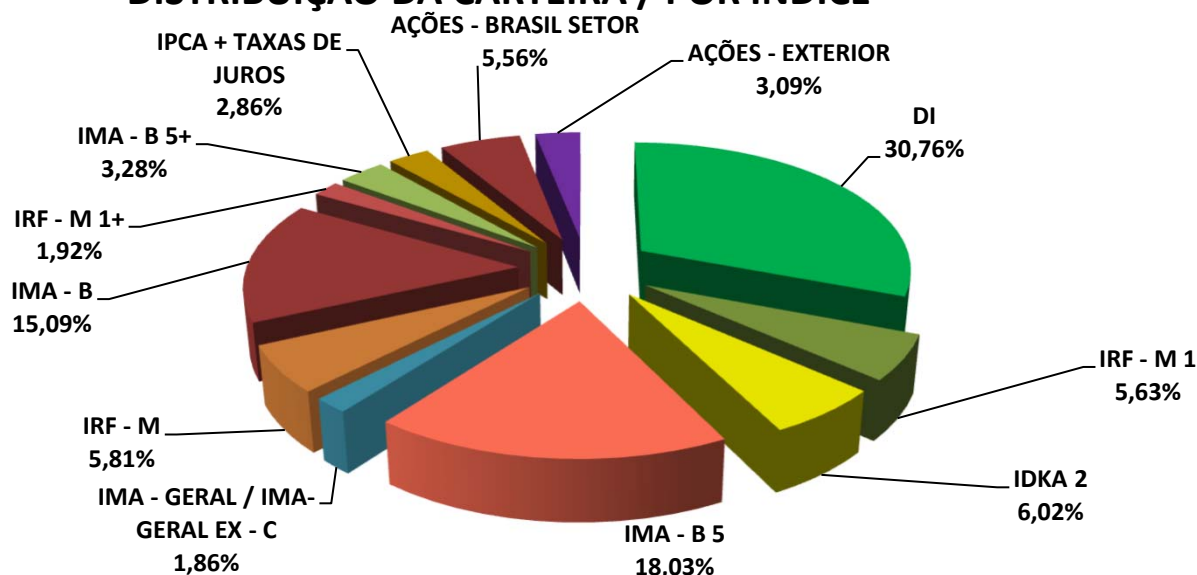


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	18.034.838,67	30,76%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	21.332.740,46	36,39%
IRF - M 1	3.297.901,79	5,63%			
IDKA 2	3.528.175,43	6,02%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.096.214,62	24,05%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	10.568.039,19	18,03%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.342.630,09	22,76%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.089.339,80	1,86%			
IRF - M	3.407.626,12	5,81%			
IMA - B	8.845.664,17	15,09%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.047.648,91	5,20%
IRF - M 1+	1.124.070,88	1,92%			
IMA - B 5+	1.923.578,03	3,28%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.677.279,41	2,86%
IPCA	1.677.279,41	2,86%			
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%			
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.257.408,45	5,56%
PETROBRÁS	1.237.825,15	2,11%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	361.304,90	0,62%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.081.476,16	1,84%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	576.802,24	0,98%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	552.899,35	0,94%	AÇÕES - EXTERIOR	1.809.326,67	3,09%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.256.427,32	2,14%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>58.563.248,61</b>	<b>99,90%</b>		<b>58.563.248,61</b>	<b>99,90%</b>

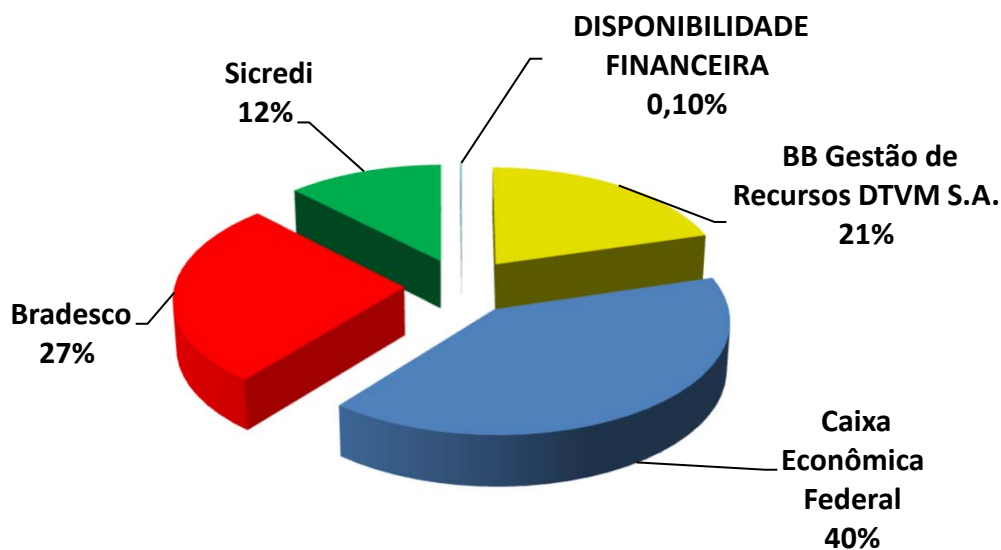
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.978.283,77	20,43%
Caixa Econômica Federal	23.629.824,29	40,31%
Bradesco	15.807.693,57	26,97%
Sicredi	7.147.446,98	12,19%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	58.825,38	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>58.622.073,99</b>	<b>100,00%</b>

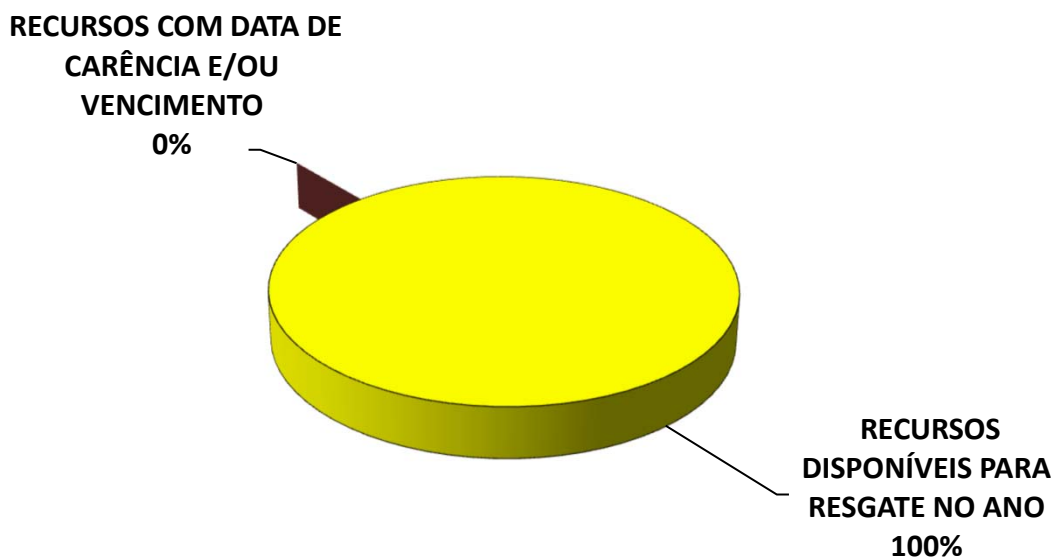
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	58.622.073,99	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>58.622.073,99</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

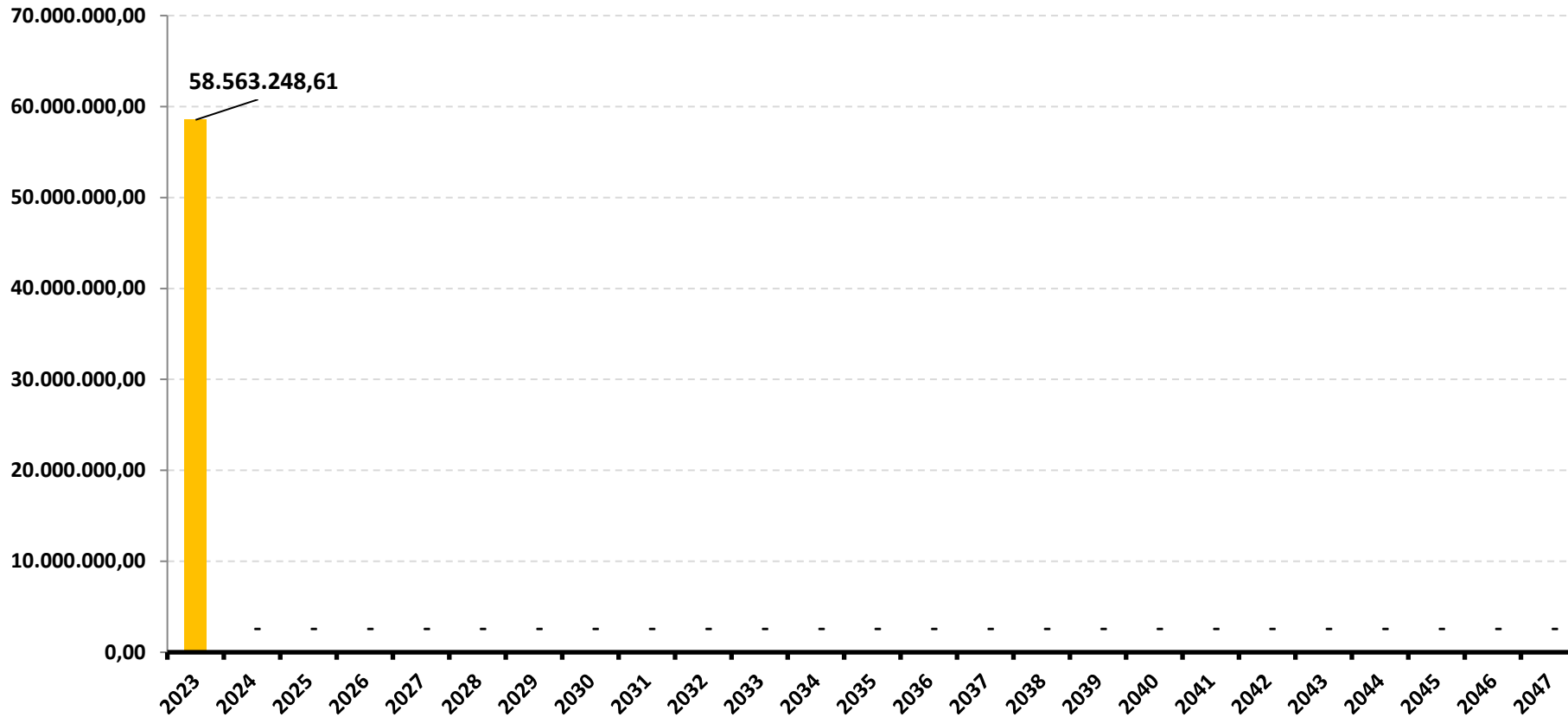




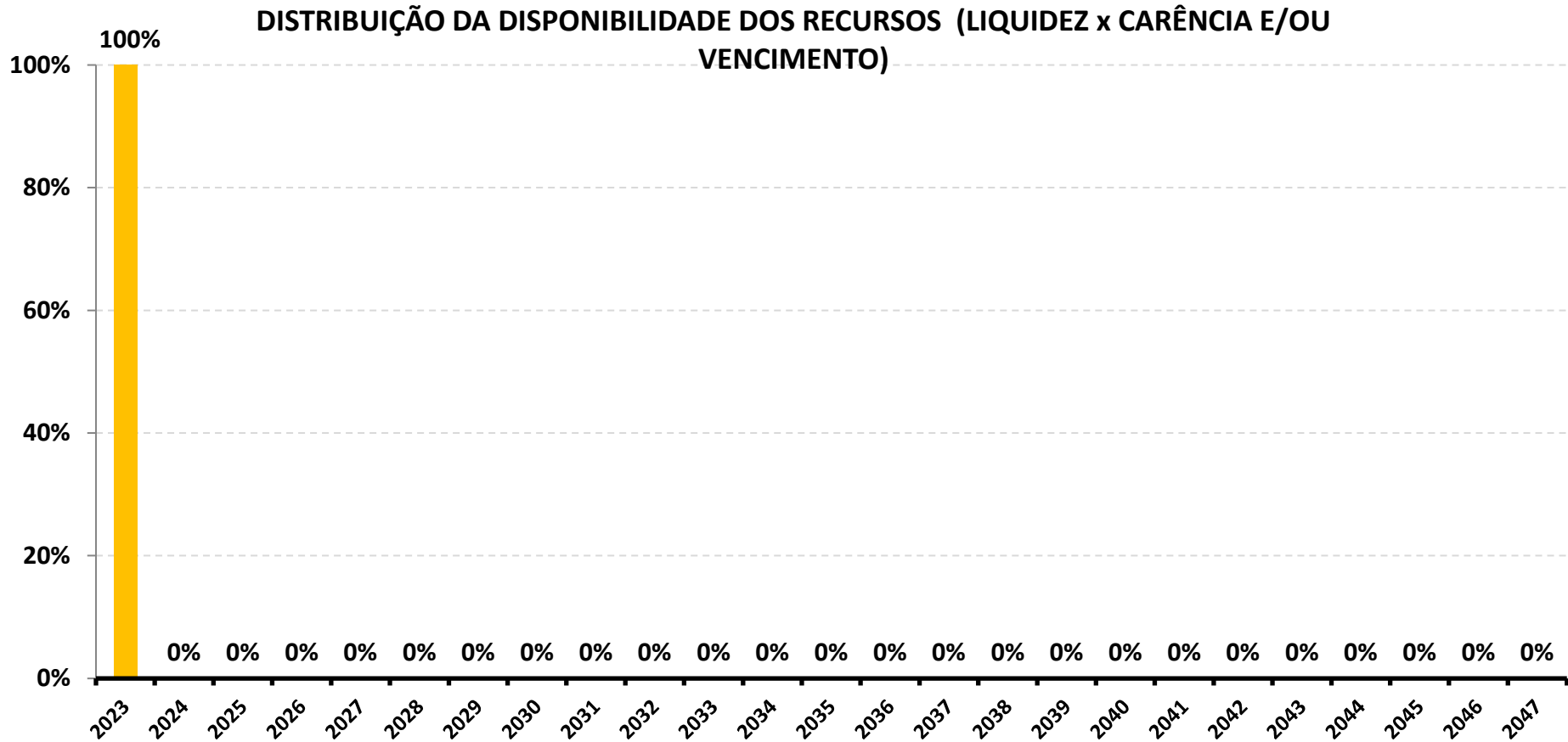
## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 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 IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69	08.973.942/0001-68
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	CDI	IDKA IPCA 2A	IRF-M	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2004	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.296.039.303,73	5.824.441.376,72	3.620.971.555,98	95.481.121,01
NÚMERO DE COTISTAS **	1125	890	608	5629
VALOR DA COTA **	3,008294795	3,579971182	7,282764856	1,561754618
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	09/10/2017	29/04/2021
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.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	100	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	10	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro 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 *	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.202.637.787,52	12.230.065.528,97	790.012.856,98	19.812.563.529,21
NÚMERO DE COTISTAS **	144	730	360	15103
VALOR DA COTA **	4,571728332	5,271673	2,358826	7,293291
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	14/09/2022	13/10/2020	07/10/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.577.519/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IRF-M 1+
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	11/05/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	5.184.421.071,28	7.787.487.970,57	5.136.324.306,86	1.646.050.653,70
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	863	926	791	244
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,967617	4,005421	1,852802	2,954168
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	25/09/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
<b>CNPJ</b>	10.646.895/0001-90	40.209.029/0001-00	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA-B	IFNC	PETR3	SMLL
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	27/10/2009	26/01/2021	10/07/2000	01/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	100	1000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	100	100	100
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	100	100	100
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	50	500	500
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	1.238.456.183,31	20.787.189,15	808.675.739,69	610.653.217,70
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	225	304	15716	5617
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,515679	936,1216094	25,370014	1,324441
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	02/08/2018	17/11/2020	27/05/2019	17/12/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	CDI	IRF-M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	0	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	0	0	0
SALDO MÍNIMO	50	0	5000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.452.300.441,47	11.598.043.392,40	719.678.543,43	918.763.261,01
NÚMERO DE COTISTAS **	6532	681	241	150
VALOR DA COTA **	1,803995	15,7161577	3,2782087	2,5179611
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	09/08/2018	21/01/2019	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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.



6

INFORMAÇÕES	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	08.246.318/0001-69	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - GERAL	IMA - B 5+	IMA-B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/04/2007	30/06/2011	17/02/2010	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,25% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	100
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	184.969.225,53	154.273.833,15	557.432.822,88	1.199.029.057,59
NÚMERO DE COTISTAS **	30	41	97	14936
VALOR DA COTA **	5,373309	3,6691348	4,2924972	5,1829172
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020
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. 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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	
CNPJ	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	20.216.216/0001-04	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B	IMA - B 5	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	18/12/2009	08/08/2014	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,20% 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	0	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	5000	
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 **	723.610.534,87	560.834.418,92	918.763.261,01	
NÚMERO DE COTISTAS **	412	307	150	
VALOR DA COTA **	2,3689458	4,4658505	2,5179611	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	06/07/2018	
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.

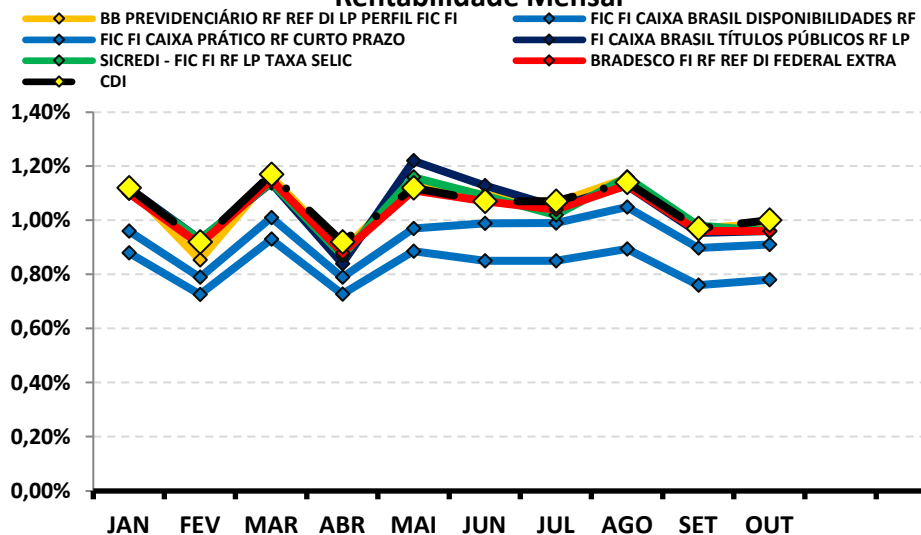
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

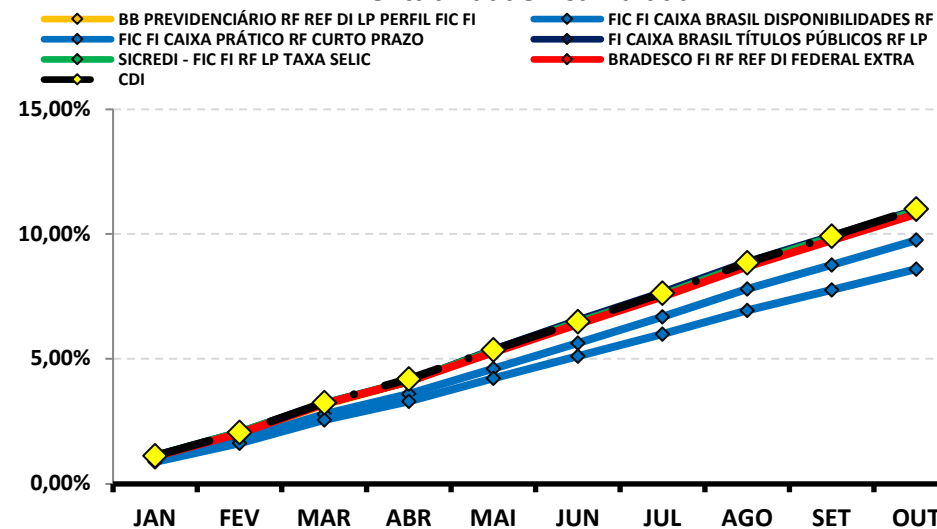
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%			10,95%
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,96%	0,79%	1,01%	0,79%	0,97%	0,99%	0,99%	1,05%	0,90%	0,91%			9,76%
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%	0,73%	0,89%	0,85%	0,85%	0,89%	0,76%	0,78%			8,60%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	1,05%	1,13%	0,95%	0,96%			10,97%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%	0,93%	1,14%	0,87%	1,16%	1,09%	1,02%	1,16%	0,98%	0,96%			10,92%
03.256.793/0001-00	BRAPRESA FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	1,04%	1,13%	0,96%	0,96%			10,80%
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>			<b>11,01%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

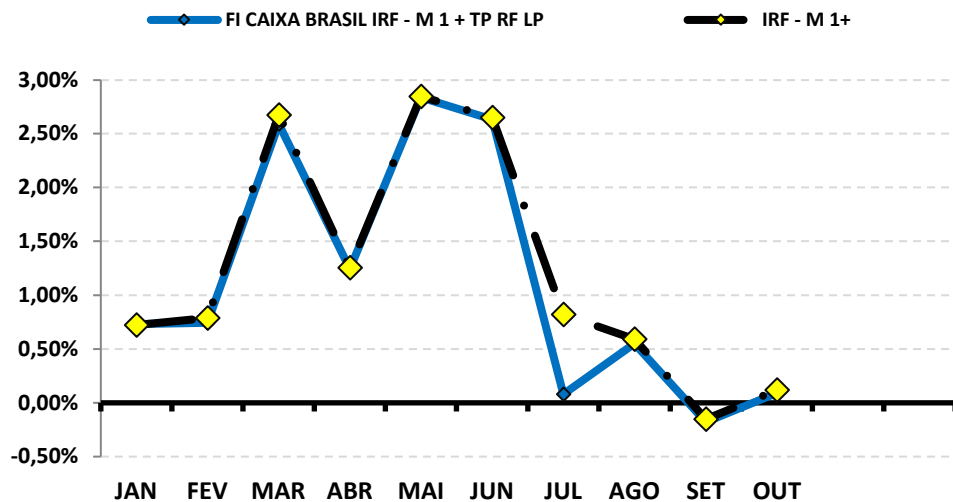




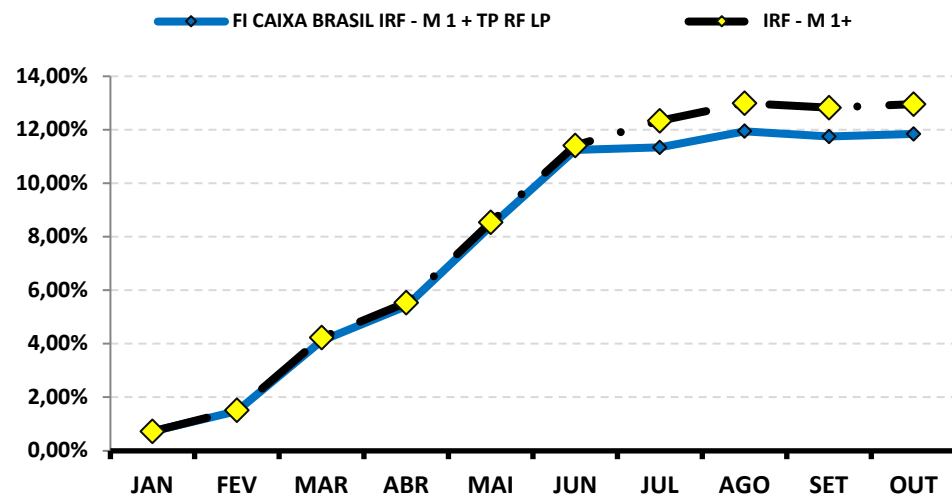
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	0,08%	0,55%	-0,18%	0,09%			11,85%
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,79%</b>	<b>2,67%</b>	<b>1,25%</b>	<b>2,85%</b>	<b>2,65%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,59%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>0,12%</b>			<b>11,12%</b>

Rentabilidade Mensal



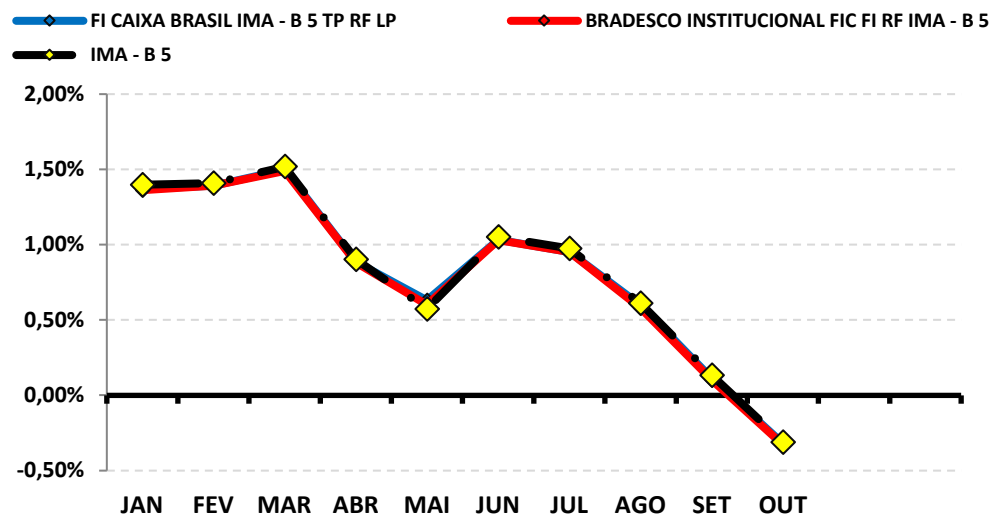
Rentabilidade Acumulada



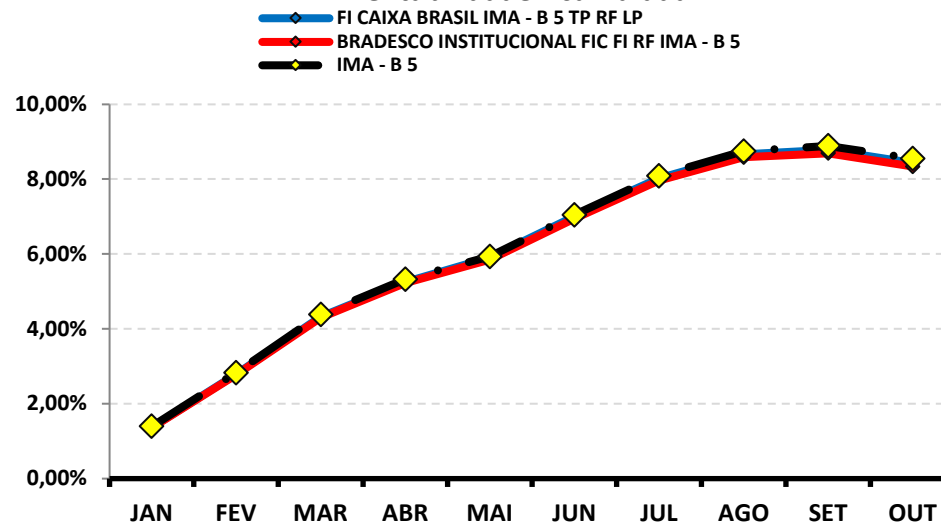
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%	0,60%	0,11%	-0,32%			8,43%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%			8,33%
	<b>IMA - B 5</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,52%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,31%</b>			<b>8,55%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

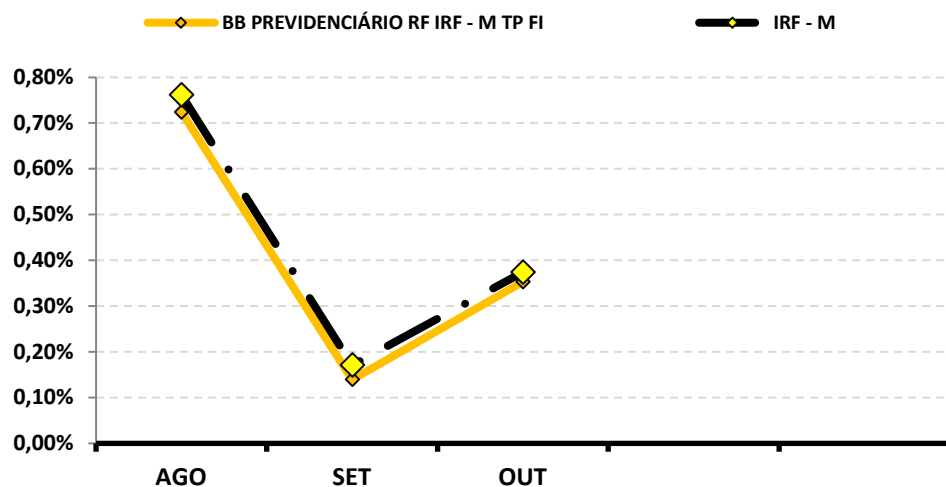


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

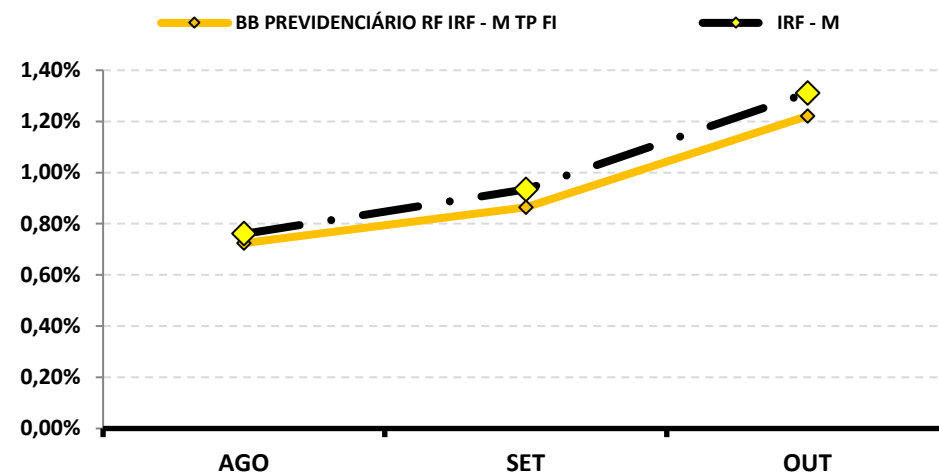
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	*	*	*	*	*	*	0,72%	0,14%	0,35%			<b>1,22%</b>
	<b>IRF - M</b>	*	*	*	*	*	*	*	<b>0,76%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,37%</b>			<b>1,31%</b>

\* O RPPS APLICOU NO FUNDO NO DIA 29/08/2023, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

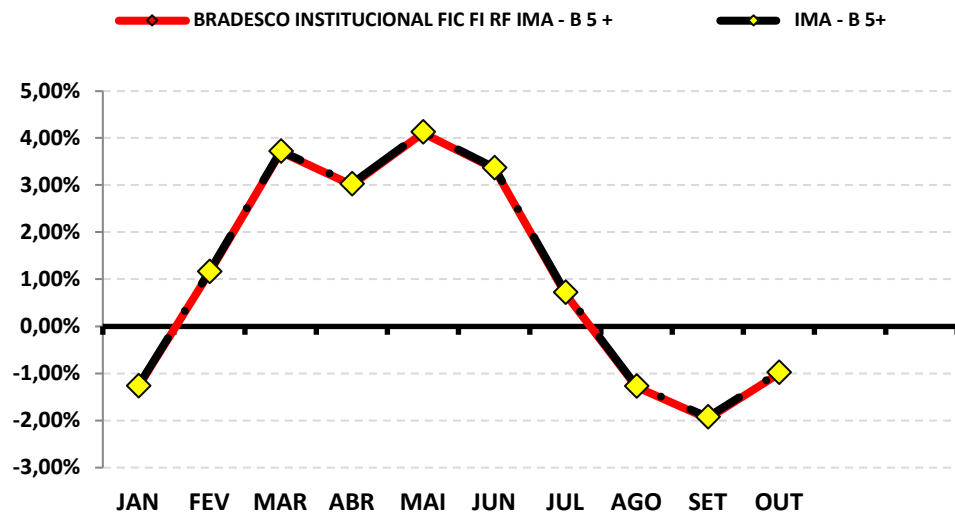




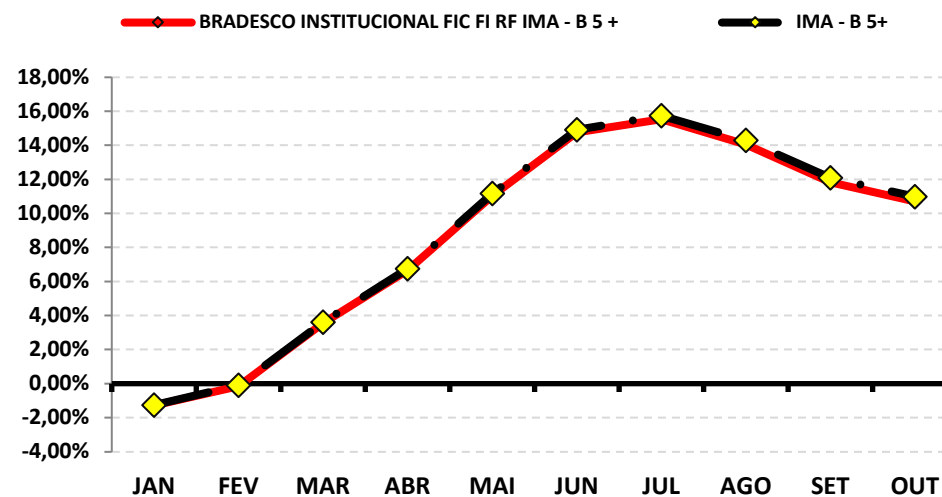
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.400.077/0001-09	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5+	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%			10,70%
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,26%</b>	<b>1,17%</b>	<b>3,73%</b>	<b>3,03%</b>	<b>4,13%</b>	<b>3,37%</b>	<b>0,73%</b>	<b>-1,27%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>-0,98%</b>			<b>10,98%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

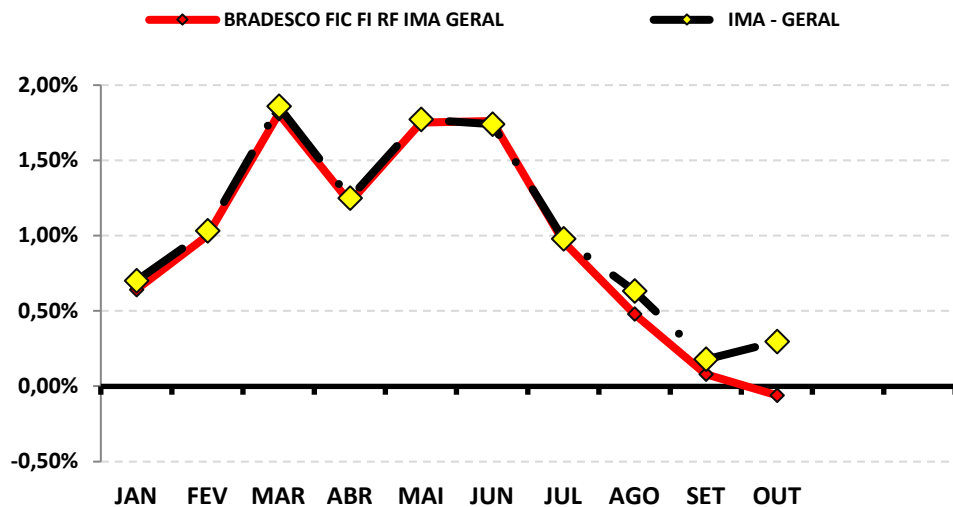




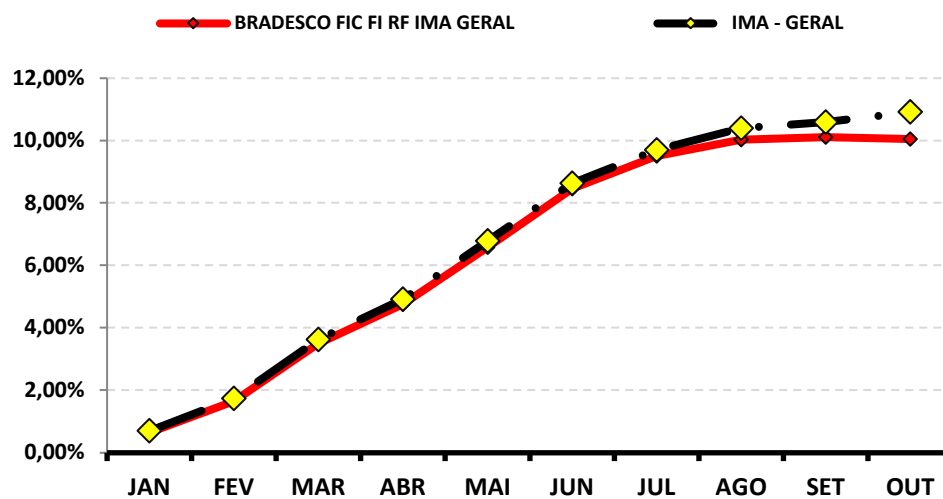
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	1,22%	1,75%	1,76%	0,96%	0,48%	0,08%	-0,06%			10,05%
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,74%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,30%</b>			<b>10,92%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**







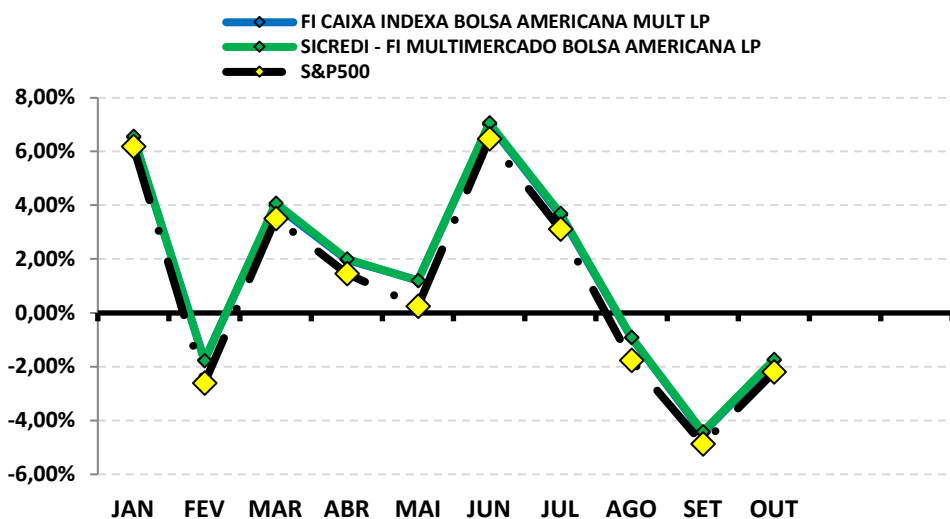




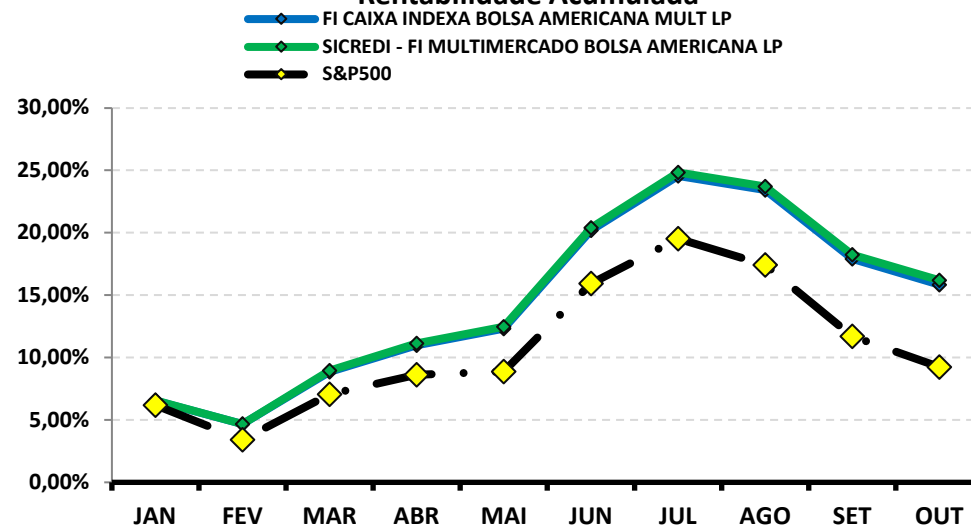
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%	-0,92%	-4,46%	-1,77%	15,82%
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,73%	16,18%
<b>S&amp;P500</b>		<b>6,18%</b>	<b>-2,61%</b>	<b>3,51%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,25%</b>	<b>6,47%</b>	<b>3,11%</b>	<b>-1,77%</b>	<b>-4,87%</b>	<b>-2,20%</b>	<b>9,23%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada











## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,74%</b>	<b>2,08%</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,14%</b>		
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>		
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>	<b>-5,09%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-2,94%</b>		
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

**R\$ (83.209,51)**

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

**R\$ 378.024,31**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,86%</b>	<b>3,24%</b>	<b>4,62%</b>	<b>6,43%</b>	<b>8,65%</b>	<b>9,91%</b>	<b>10,35%</b>	<b>10,47%</b>	<b>10,31%</b>		
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%		
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%	6,66%	7,38%	8,08%		

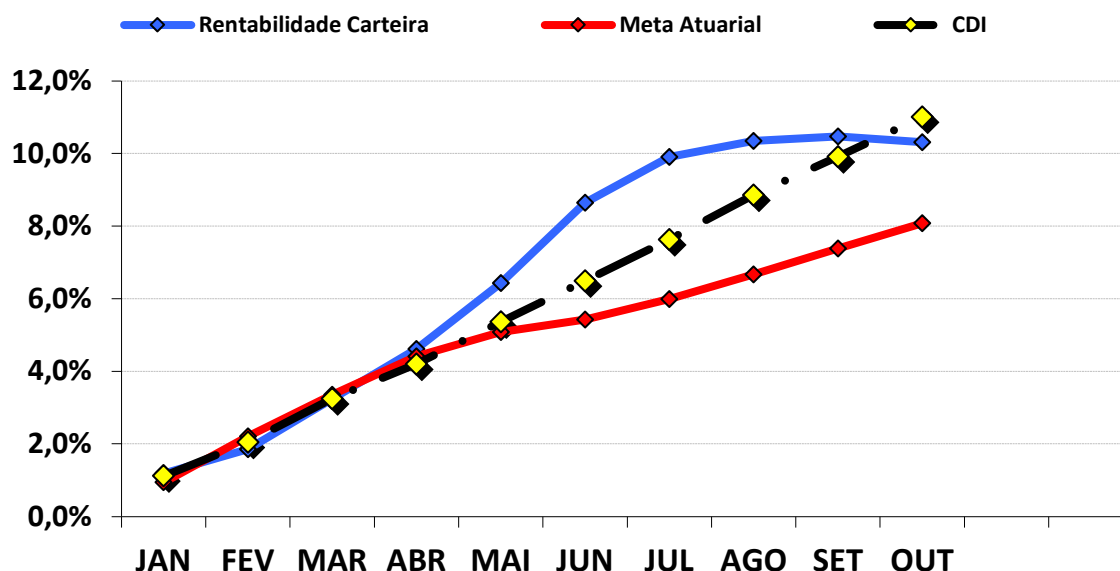
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 5.083.665,32**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.048.796,42**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.034.868,90**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,94%	1,12%
FEV	1,86%	2,20%	2,05%
MAR	3,24%	3,35%	3,24%
ABR	4,62%	4,41%	4,19%
MAI	6,43%	5,08%	5,36%
JUN	8,65%	5,42%	6,49%
JUL	9,91%	5,98%	7,63%
AGO	10,35%	6,66%	8,85%
SET	10,47%	7,38%	9,91%
OUT	10,31%	8,08%	11,01%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,31% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 11,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 93,66% 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 5,05% a.a. mais a variação do IPCA. Até outubro/2023, o ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	10,31%	7,82%	131,83%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,16%	9,35%	11,61%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 03/11/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,63% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,16%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 59 do Relatório Mensal.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 31 de outubro e 01 de novembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25%. A decisão reflete na conjuntura internacional incerta, o conflito no Oriente Médio e as significativas oscilações nos preços dos ativos internacionais e as variações na taxa de câmbio. 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 apontam para uma desaceleração no 2º semestre. Os últimos dados indicam desaceleração no setor de serviços, após um crescimento superior ao esperado no 1º semestre. É destacado a estabilidade na indústria, com setores mais dependentes de crédito mostrando desaceleração. O mercado de trabalho, a taxa de desocupação apresentou diminuição, embora a taxa de ocupação também tenha apresentado queda.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global diante da desinflação resultante da normalização das cadeias produtivas, medidas de aperto na política monetária e diminuição das pressões sobre commodities. Em meio ao cenário internacional incerto, com mercados de trabalho aquecidos e um estreitamento do hiato do produto nas economias avançadas, o Comitê enfatizou a importância de uma estratégia prolongada sobre o aperto monetário global para conter a inflação mundial e facilitar o controle inflacionário em países emergentes. No entanto, destaca-se que o aperto global pode causar pressões cambiais, assim, afetando ativos doméstico e contribuindo para o processo desinflacionário 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 12,25% 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 11,25% a.a..



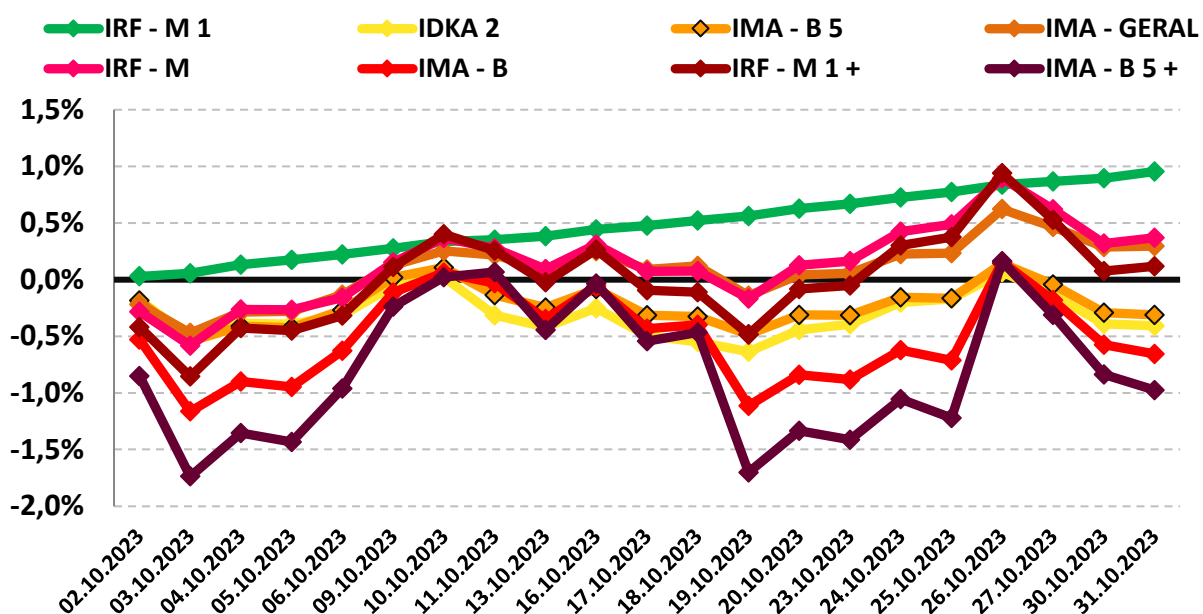
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de outubro foi de muita oscilação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, oscilando durante o mês, e, apesar de apresentar pequena valorização na última semana, acabou perdendo força no fechamento do mês, tendo a maioria dos índices rentabilizando negativamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio e Ativos Arrojados de Longo Prazo. O índice IMA – GERAL iniciou o mês rentabilizando -0,22% conseguindo se recuperar e finalizando o mês com 0,30%. Já os índices IRF – M e IRF- M 1+, iniciaram rentabilizando -0,28% e -0,42%, tomando força durante o mês e conseguindo finalizar de forma positiva com 0,37% e 0,12%, respectivamente.

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+
OUTUBRO	0,96%	-0,41%	-0,31%	0,30%	0,37%	-0,66%	0,12%	-0,98%
Acumulado/2023	11,12%	8,53%	8,55%	10,92%	12,04%	10,06%	12,95%	10,98%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

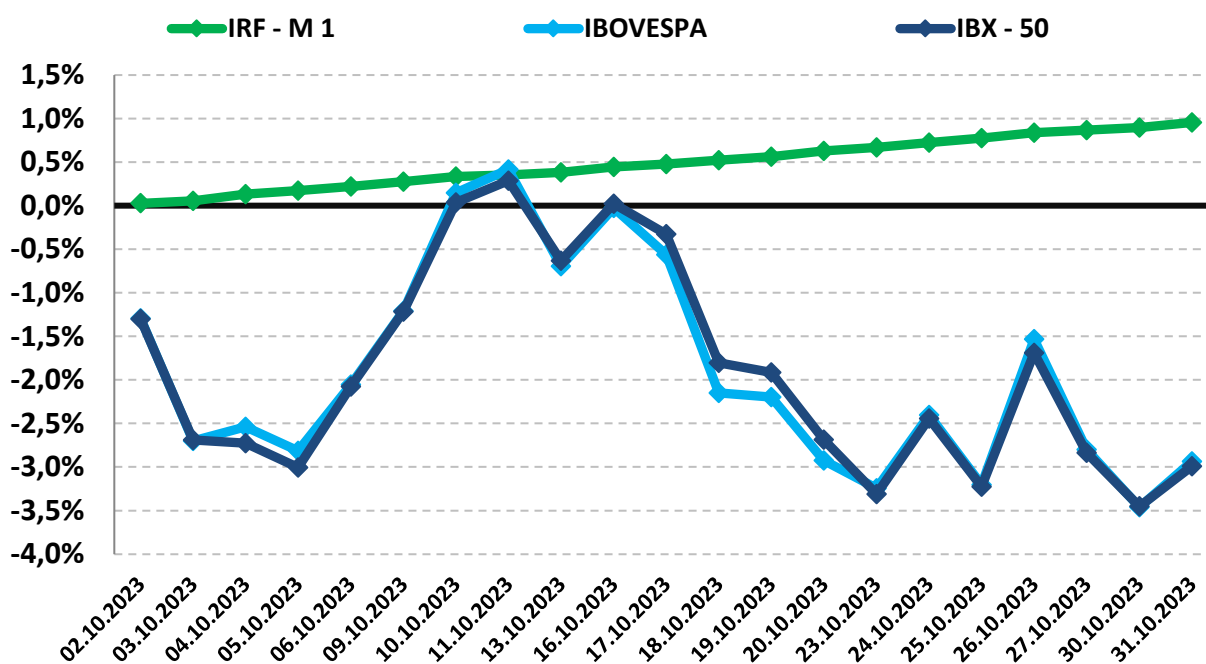
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com desvalorização, tomando força ainda na primeira semana do mês, mas, logo voltando a apresentar nova desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Com sinais de resiliência da economia dos EUA e as tensões no Oriente Médio foi gerado um aumento das taxas de juros globais e retornos negativos sobre índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,94% aos 113.143,67 pontos. O índice acumula a variação positiva de 3,09% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,99% aos 19.714,74 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,79% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Consumo e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com desvalorização de -8,89% e -8,55%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			CONSUMO	SMALL CAPS
OUTUBRO	0,96%	-2,94%	-8,89%	-8,55%
Acumulado/2023	11,12%	3,09%	-13,97%	-2,78%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



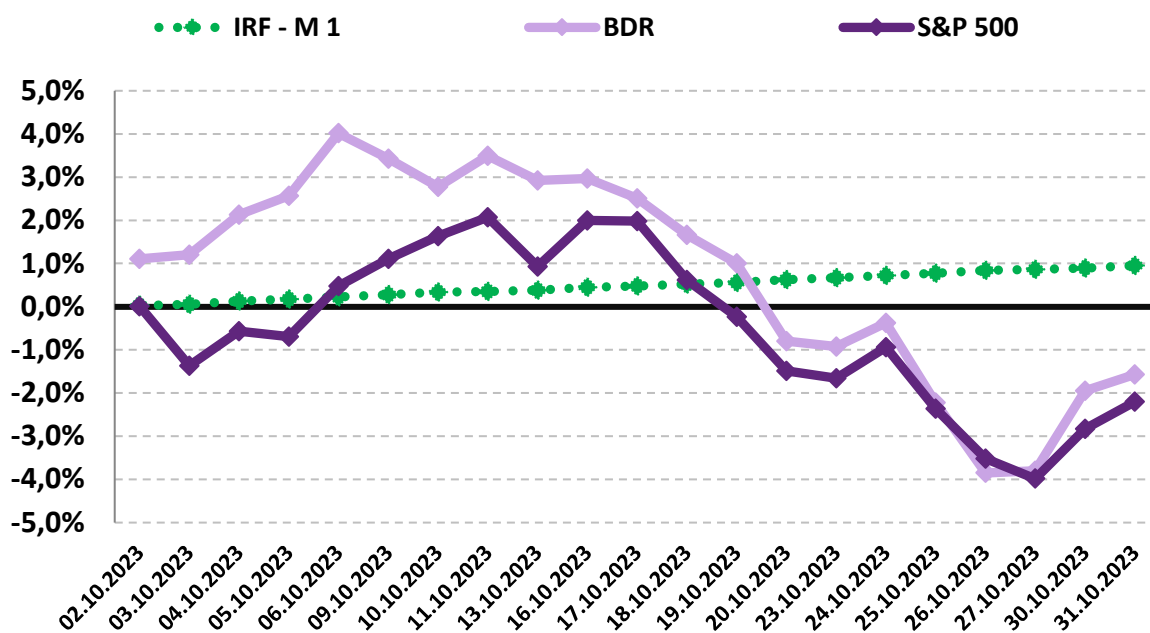
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização durante o mês de outubro. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram a primeira semana de outubro de forma positiva, perdendo força durante o mês e ambos finalizando negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -1,57% com cotação de R\$ 12.769,37. O índice acumula uma variação positiva de 15,37% 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 -2,20% com cotação de R\$ 4.193,8. O índice acumula uma variação positiva de 9,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	0,96%	-1,57%	-2,20%
Acumulado/2023	11,12%	15,37%	9,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de outubro/2023 (0,24%), apresentou diminuição da inflação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = 0,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,75%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,82%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,12%.

Em outubro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,59%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

Os grupos que apresentaram os maiores impactos de alta no IPCA, foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e TRANSPORTES, cujos índices apresentaram inflação de 0,07%, influenciados pelo aumento da alimentação em domicílio e nos preços de passagens aéreas, respectivamente.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo serviços de comunicação.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,07%, uma elevação em relação ao mês anterior (setembro/2023 = -0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (13,05% a.m. e 60,71% a.a.), a Batata-inglesa (11,23% a.m. e -19,61% a.a.) e a Cebola (8,46% a.m. e -43,88% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite Longa vida (-5,48% a.m. e -6,11% a.a.), o Feijão-carioca (rajado) (-4,67% a.m. e -23,11% a.a.) e o Ovo de galinha (-1,14% a.m. e 1,16% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (0,80%), enquanto São Luís - MA apresentou deflação de -0,23%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,24%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (4,27%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,66%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,75%.

---

<sup>1</sup> 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 outubro foi marcado pelas adversidades no cenário global. Nos EUA, a economia se mostra resiliente e refletindo sobre o crescimento do PIB, apesar do aperto monetário. Destaca-se o comportamento dos títulos públicos americanos, que apresentaram elevadas taxas de juros. O FED (Federal Reserve) indica o fim do ciclo do aumento das taxas de juros, esperando que as taxas permaneçam estáveis no longo prazo, seguindo com precaução sobre a abordagem utilizada em relação a trajetória inflacionária. Na Zona do Euro, é indicado desaceleração e possibilidade de pausa no aumento de juros pelo BCE. A demanda apresentou queda em toda a região, a indústria seguiu contraída e as projeções de sobre crescimento se mantiveram baixas. Na China, a economia mostrou recuperação. A demanda doméstica e o setor de serviços apresentaram bons desempenhos, apesar do setor imobiliário ainda não demonstrar melhores avanços. No final do mês, o governo anunciou estímulos aos títulos do governo central, tendo foco em investimentos de infraestrutura. Apesar disso, o cenário segue desafiador sobre o setor residencial e com os conflitos no cenário geopolítico. Na América Latina, a atividade sobre a inflação segue moderada. Na Argentina, o mercado ainda segue cauteloso sobre o período eleitoral, o que intensifica o cenário incerto sobre questões políticas e econômicas. No geral, as taxas básicas de juros devem permanecer acima das estimativas dos bancos centrais ao longo dos horizontes de política monetária. Embora juros mais altos possam impactar negativamente o crescimento, a resiliência da atividade e as perspectivas de crescimento nos principais parceiros comerciais, como China e EUA, podem mitigar esses efeitos ao longo do tempo. curvas de juros.

### BRASIL

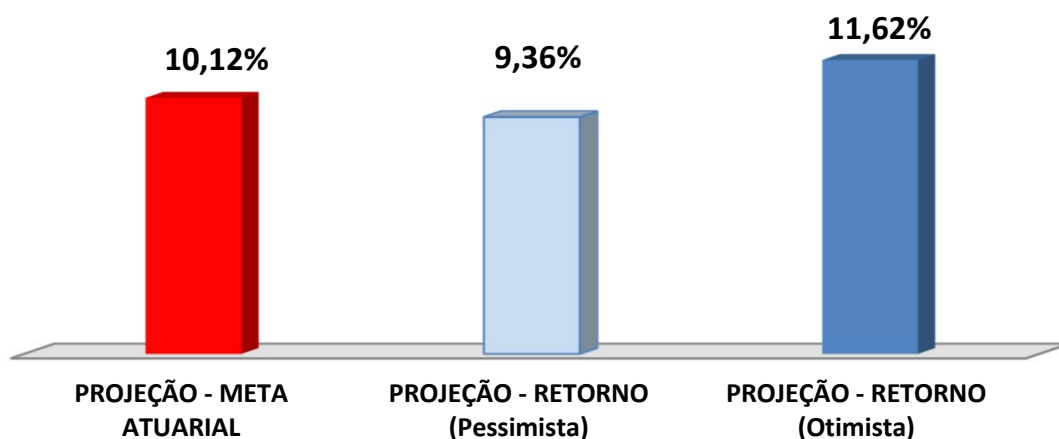
No mês de outubro, a atividade econômica segue direcionada a uma desaceleração depois dos resultados positivos do primeiro semestre, estando de acordo com a política monetária em vigor. Consequentemente, foi esperado que o PIB do terceiro trimestre tenha se mantido estável ou apresentado leve queda. Por sua vez, o IPCA demonstrou resultados positivos, destacando a tendência de desaceleração na inflação sobre serviços. De acordo com o COPOM, a situação atual justifica a continuidade do ritmo de redução de 0,5 ponto percentuais sobre a taxa de juros nas próximas reuniões. No cenário fiscal, o Brasil apresentou incertezas quanto a meta e a possibilidade de seu cumprimento de acordo com a arcabouço fiscal aprovado, o que pode gerar aumento sobre os juros futuros e das perspectivas sobre a inflação.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,12%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 9,36% a 11,62% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### 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.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM