

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO  
2023**

**13 de setembro de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,15% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,42%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,15% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,58%

Data Focal: 31/08/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%	2,24%	2,06%	0,93%	0,14%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%			

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%	7,31%	9,52%	10,54%	10,69%			
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%			

## 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 .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	15
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>16</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>17</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>18</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	22
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>29</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>40</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	40
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	41
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	43
9.4 - Meta Atuarial .....	43
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>44</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>48</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>51</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 AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

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

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

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

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

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	33.377.148,27	-	-	-	215.139,02	(48.634,85)	166.504,17	33.543.652,44
2	FEVEREIRO	33.543.652,44	142.272,55	(22.272,55)	-	351.810,19	(50.789,11)	301.021,08	33.964.673,52
3	MARÇO	33.964.673,52	480.000,00	(50.000,00)	-	717.315,99	(22.197,99)	695.118,00	35.089.791,52
4	ABRIL	35.089.791,52	-	-	-	503.440,49	(574,50)	502.865,99	35.592.657,51
5	MAIO	35.592.657,51	300.000,00	(3.531,44)	-	798.715,66	(70,94)	798.644,72	36.687.770,79
6	JUNHO	36.687.770,79	155.000,00	-	-	755.489,65	-	755.489,65	37.598.260,44
7	JULHO	37.598.260,44	160.000,00	-	-	349.076,57	-	349.076,57	38.107.337,01
8	AGOSTO	38.107.337,01	-	(22.097,03)	-	221.702,13	(169.295,35)	52.406,78	38.137.646,76
9	SETEMBRO	38.137.646,76	-	-	-	-	-	-	38.137.646,76
10	OUTUBRO	38.137.646,76	-	-	-	-	-	-	38.137.646,76
11	NOVEMBRO	38.137.646,76	-	-	-	-	-	-	38.137.646,76
12	DEZEMBRO	38.137.646,76	-	-	-	-	-	-	38.137.646,76
13	ANO	33.377.148,27	1.237.272,55	(97.901,02)	-	3.912.689,70	(291.562,74)	3.621.126,96	38.137.646,76

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPSAJ

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%	66,4%	86,0%	54,7%	20.951.748,15	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	86,0%	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%	27,5%	50,0%	39,7%	15.202.762,74	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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>94,4%</b>	<b>36.154.510,89</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,3%	892.715,65	-
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>2,3%</b>	<b>892.715,65</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</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%	3,0%	10,0%	2,8%	1.090.420,22	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>2,8%</b>	<b>1.090.420,22</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	-				0,4%	147.296,46	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>38.284.943,22</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IMPSAJ

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%	14,7%	5.644.554,08	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	7,9%	3.007.110,82	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,9%	3.009.891,89	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,8%	4,7%	1.804.191,49	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	9,8%	3.749.733,18	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,3%	10.451.198,57	-
7	IMA - B 5+	0,0%	14,5%	10,9%	4.174.953,10	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,7%	2.929.097,23	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	3,6%	1.383.780,53	-
<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%	2,3%	892.715,65	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.090.420,22	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	147.296,46	-

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	5.340.881,97	13,95%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,73%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.007.110,82	7,85%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.804.191,49	4,71%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.110.316,60	13,35%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.468.312,18	9,06%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.818,34	2,06%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	593.962,19	1,55%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	837.154,56	2,19%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.009.891,89	7,86%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,7%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	706.640,92	1,85%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.912.578,62	7,61%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.929.097,23	7,65%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.796.171,48	4,69%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.774.032,50	4,63%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.074.350,10	5,42%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>36.154.510,89</b>	<b>94,44%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	892.715,65	2,33%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,3%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>892.715,65</b>	<b>2,33%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.090.420,22	2,85%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,8%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.090.420,22</b>	<b>2,85%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	25.638,47	0,06697%
19	Banco Bradesco S.A.	121.657,99	0,32%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>147.296,46</b>	<b>0,38%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	36.154.510,89	94,44%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	892.715,65	2,33%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.090.420,22	2,85%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	147.296,46	0,38%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>38.284.943,22</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.340.881,97	561.329.311,89	0,951%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.007.110,82	667.857.891,98	0,450%	-
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.804.191,49	1.608.678.980,95	0,112%	-
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.110.316,60	5.260.991.740,78	0,097%	-
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.468.312,18	1.858.783.140,34	0,187%	-
	6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.818,34	3.482.446.500,34	0,023%	-
	7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	593.962,19	983.239.722,07	0,060%	-
	8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	837.154,56	5.437.581.646,17	0,015%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.009.891,89	507.024.213,68	0,594%	SIM
	10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	706.640,92	148.401.947,12	0,476%	SIM
	11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.912.578,62	980.045.918,76	0,297%	SIM
	12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.929.097,23	341.938.321,39	0,857%	SIM
	13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.796.171,48	10.508.951.085,13	0,017%	SIM
	14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.774.032,50	9.013.672.474,30	0,020%	SIM
	15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.074.350,10	14.734.335.445,36	0,014%	SIM
	16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	892.715,65	21.578.836,49	4,137%	SIM
	17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.090.420,22	118.766.126,13	0,918%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>38.137.646,76</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>147.296,46</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>38.284.943,22</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 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>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>		<b>100,00%</b>	<b>5.340.881,97</b>	<b>13,95%</b>	<b>561.329.311,89</b>	<b>0,951%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>54,7%</b>
	BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	5.340.775,15	13,95%	580.999.375,75	0,92%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>837.154,56</b>	<b>2,19%</b>	<b>5.437.581.646,17</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>39,7%</b>
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	837.154,56	2,19%	7.188.488.589,64	0,01%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>		<b>100,00%</b>	<b>706.640,92</b>	<b>1,85%</b>	<b>148.401.947,12</b>	<b>0,476%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>39,7%</b>
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	706.619,72	1,85%	613.095.850,63	0,12%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.912.578,62</b>	<b>7,61%</b>	<b>980.045.918,76</b>	<b>0,297%</b>	<b>SIM</b>		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.912.520,37	7,61%	3.669.634.098,33	0,08%	SIM		
<b>BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>		<b>1,08%</b>	<b>1.774.032,50</b>	<b>4,63%</b>	<b>9.013.672.474,30</b>	<b>0,020%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>39,7%</b>
*	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCI	0,22%	3.938,35	0,01%	794.688.058,10	0,0005%	SIM		
*	SYNGENTA TECH I FIDC	0,21%	3.760,95	0,01%	826.581.907,04	0,0005%	SIM		
*	FIDC CIELO EMISSORES II	0,18%	3.122,30	0,01%	5.386.614.991,60	0,0001%	SIM		
*	CHEMICAL XII - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,06%	1.046,68	0,003%	506.783.052,63	0,0002%	SIM		
*	DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCI	0,03%	496,73	0,001%	264.815.955,31	0,0002%	SIM		
*	SUMUP I FIDC	0,00%	53,22	0,000%	324.337.779,30	0,0000%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>2.074.350,10</b>	<b>5,42%</b>	<b>14.734.335.445,36</b>	<b>0,014%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>2,8%</b>
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	2.074.350,10	5,42%	27.854.889.195,26	0,01%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>4,73%</b>	<b>1.090.420,22</b>	<b>2,85%</b>	<b>118.766.126,13</b>	<b>0,918%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>2,8%</b>
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	43.780,37	0,11%	2.800.786.753,73	0,002%	SIM		

\* Até o fechamento deste Relatório os Fundos de Investimentos não haviam informado o Patrimônio Líquido posicionado em 31/08/2023. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

### 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	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,9406010	2,9567180	610.200,735315	0,000000	0,000000	610.200,735315
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	25,4620961	25,6100004	32688,580515	0,000000	0,000000	32688,580515
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,6615980	7,6308540	669691,309023	0,000000	0,000000	669691,309023
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,9560956	3,9051700	888133,475162	0,000000	0,000000	888133,475162
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,9165515	2,9502400	703112,311298	0,000000	0,000000	703112,311298
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1584101	1,1688812	694672,896701	0,000000	18968,327600	675704,569101
7	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,1122709	1,1167237	531879,262318	0,000000	0,000000	531879,262318
8	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,5008350	3,5273135	853310,001196	0,000000	0,000000	853310,001196
9	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,2472253	15,4193637	116488,041944	0,000000	0,000000	116488,041944
10	-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	15,7036334	15,9026007	111556,124000	0,000000	0,000000	111556,124000
11	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3821847	4,3644452	1223725,288887	0,000000	0,000000	1223725,288887
12	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1825833	3,2187801	934239,289577	0,000000	0,000000	934239,289577
13	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,8296308	3,7803736	186923,566110	0,000000	0,000000	186923,566110
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5091941	2,5237159	1154083,394090	0,000000	0,000000	1154083,394090
15	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9458256	1,9615692	1493241,846038	0,000000	0,000000	1493241,846038
16	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1927877	2,0279510	440205,730014	0,000000	0,000000	440205,730014
17	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9727021	8,2359307	132397,935042	0,000000	0,000000	132397,935042

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.873.913,97	1.491.383.393.921,24	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.804.191,49	500.470.902.220,71	0,0004%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.449.649,41	539.814.252.290,44	0,0038%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.009.891,89	88.766.967.297,97	0,0034%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>38.137.646,76</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>147.296,46</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>38.284.943,22</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	5.416.181,11	16,4%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.651.664,90	22,7%

Referência: AGOSTO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.083.146,58	5,4%

Referência: AGOSTO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).



## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.804.191,49	4,73%	29.485.981,86	77,31%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	837.154,56	2,20%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.110.316,60	13,40%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.468.312,18	9,09%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.818,34	2,07%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	593.962,19	1,56%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.009.891,89	7,89%		
8			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.340.881,97	14,00%		
9			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	706.640,92	1,85%		
10			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.912.578,62	7,64%		
11			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.929.097,23	7,68%		
12			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	892.715,65	2,34%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.090.420,22	2,86%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.074.350,10	5,44%	8.651.664,90	22,69%
15			-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.796.171,48	4,71%		
16			-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.774.032,50	4,65%		
17			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.007.110,82	7,88%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>38.137.646,76</b>	<b>100%</b>	<b>38.137.646,76</b>	<b>100%</b>

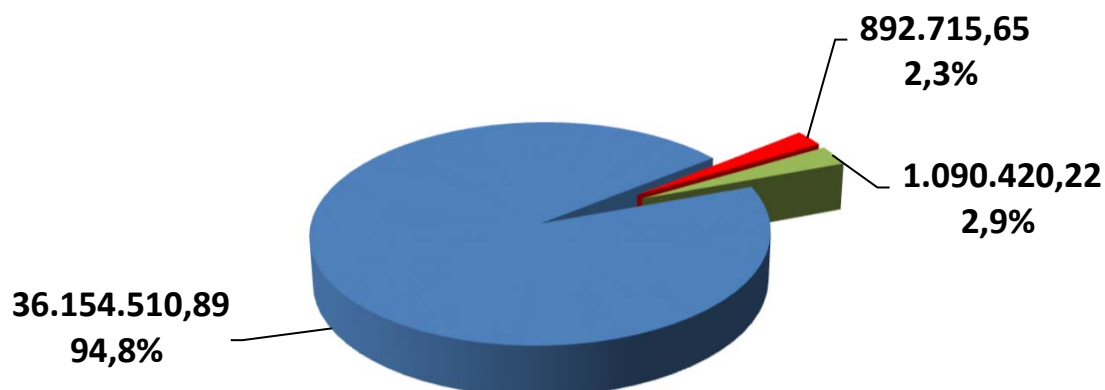
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	36.154.510,89	94,8%
RENDA VARIÁVEL	892.715,65	2,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.090.420,22	2,9%
<b>TOTAL</b>	<b>38.137.646,76</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

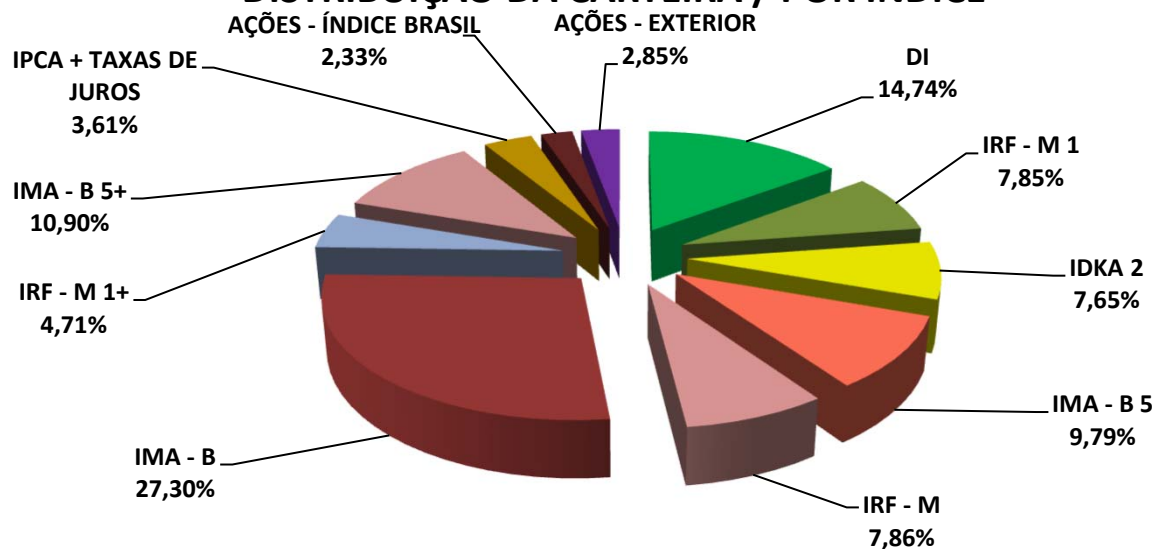


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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	5.644.554,08	14,74%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	8.651.664,90	22,60%
IRF - M 1	3.007.110,82	7,85%			
IDKA 2	2.929.097,23	7,65%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.678.830,41	17,45%
IMA - B 5	3.749.733,18	9,79%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	13.461.090,46	35,16%
IRF - M	3.009.891,89	7,86%			
IMA - B	10.451.198,57	27,30%			
IRF - M 1+	1.804.191,49	4,71%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.979.144,59	15,62%
IMA - B 5+	4.174.953,10	10,90%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.383.780,53	3,61%
IPCA + 5,00% a.a.	1.383.780,53	3,61%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	892.715,65	2,33%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	892.715,65	2,33%			
ISE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.090.420,22	2,85%	AÇÕES - EXTERIOR	1.090.420,22	2,85%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>38.137.646,76</b>	<b>99,62%</b>		<b>38.137.646,76</b>	<b>99,62%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

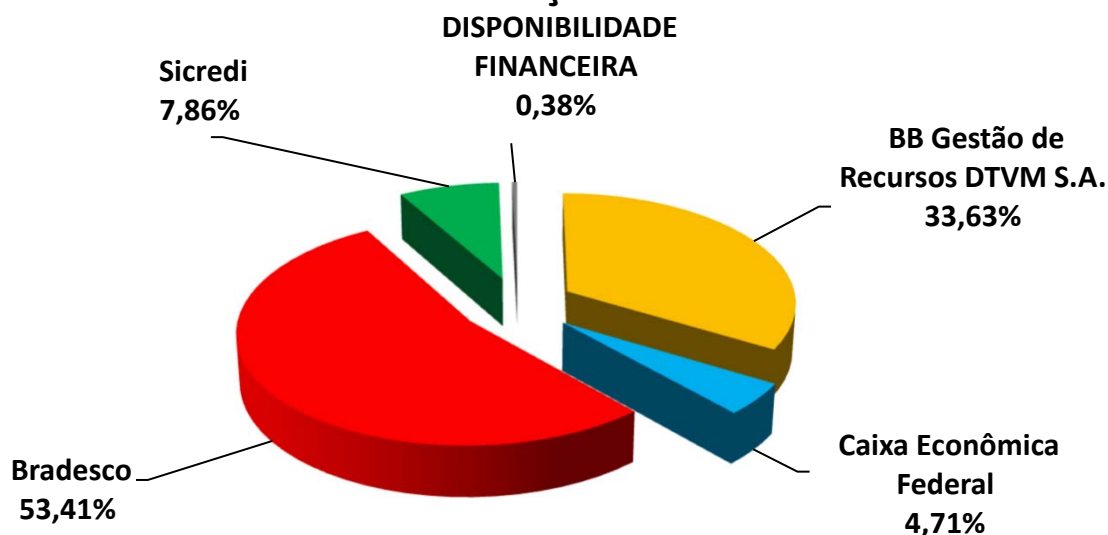


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.873.913,97	33,63%
Caixa Econômica Federal	1.804.191,49	4,71%
Bradesco	20.449.649,41	53,41%
Sicredi	3.009.891,89	7,86%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	147.296,46	0,38%
<b>TOTAL</b>	<b>38.284.943,22</b>	<b>100,00%</b>

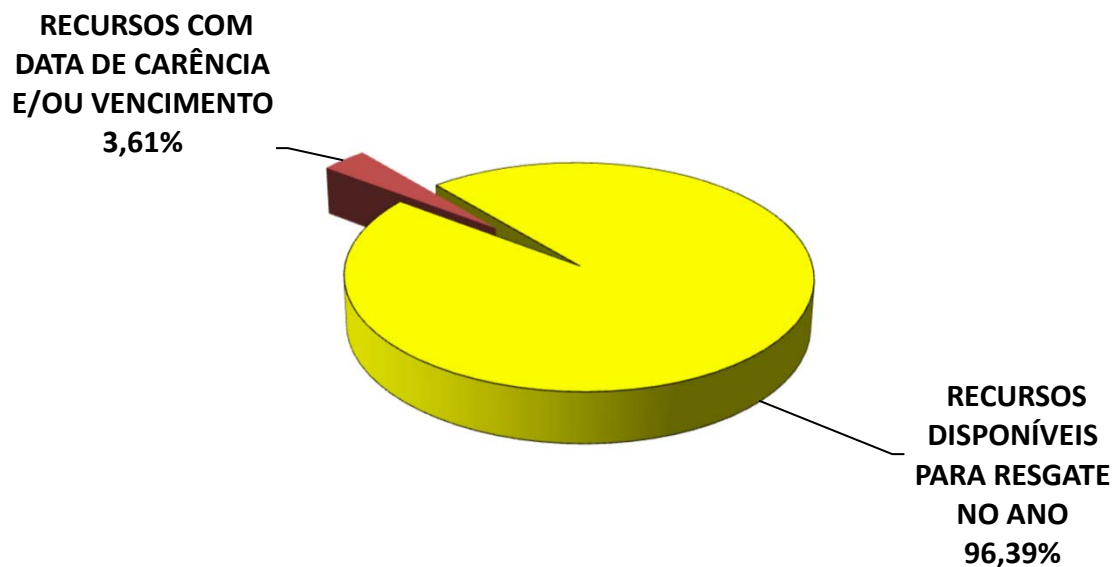
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	36.901.162,69	96,39%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.383.780,53	3,61%
<b>TOTAL</b>	<b>38.284.943,22</b>	<b>100,00%</b>

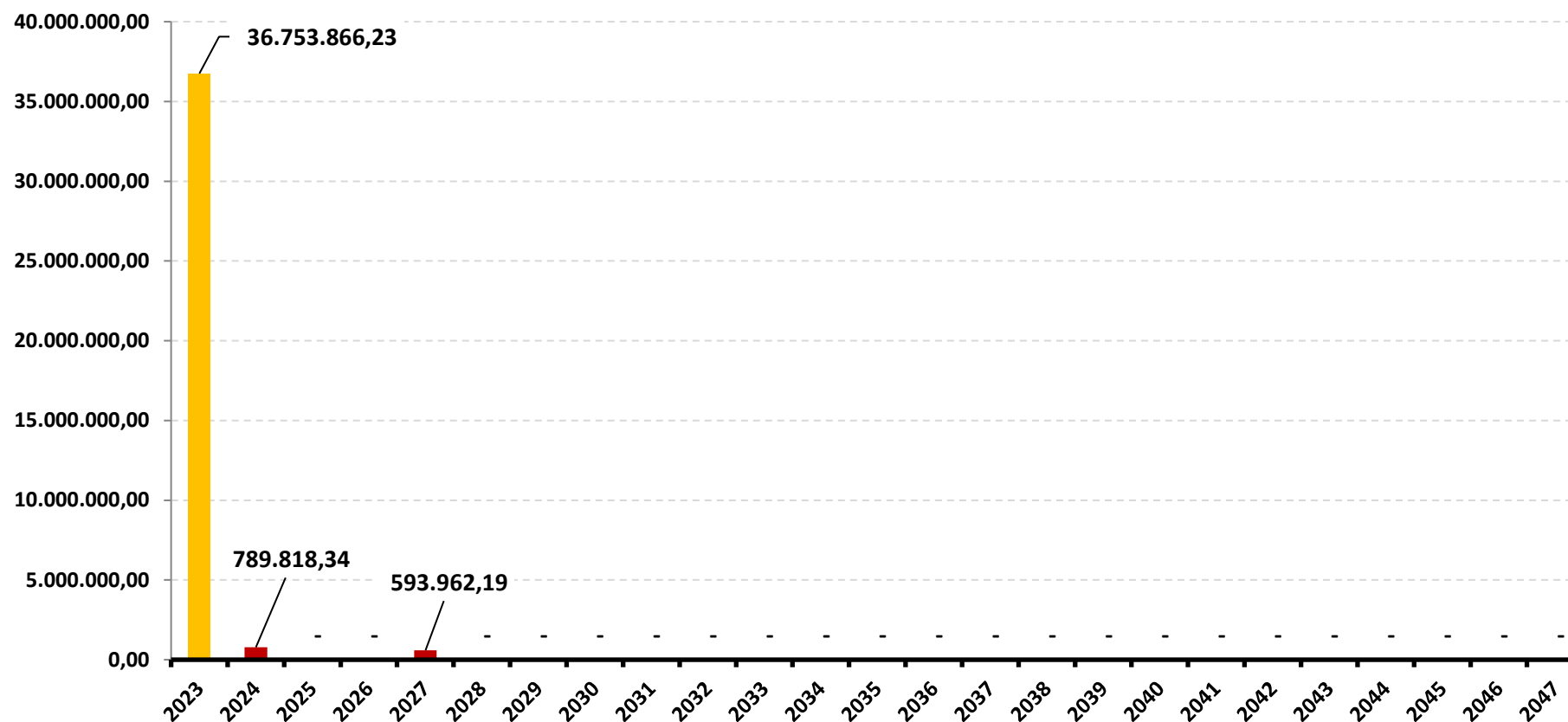
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

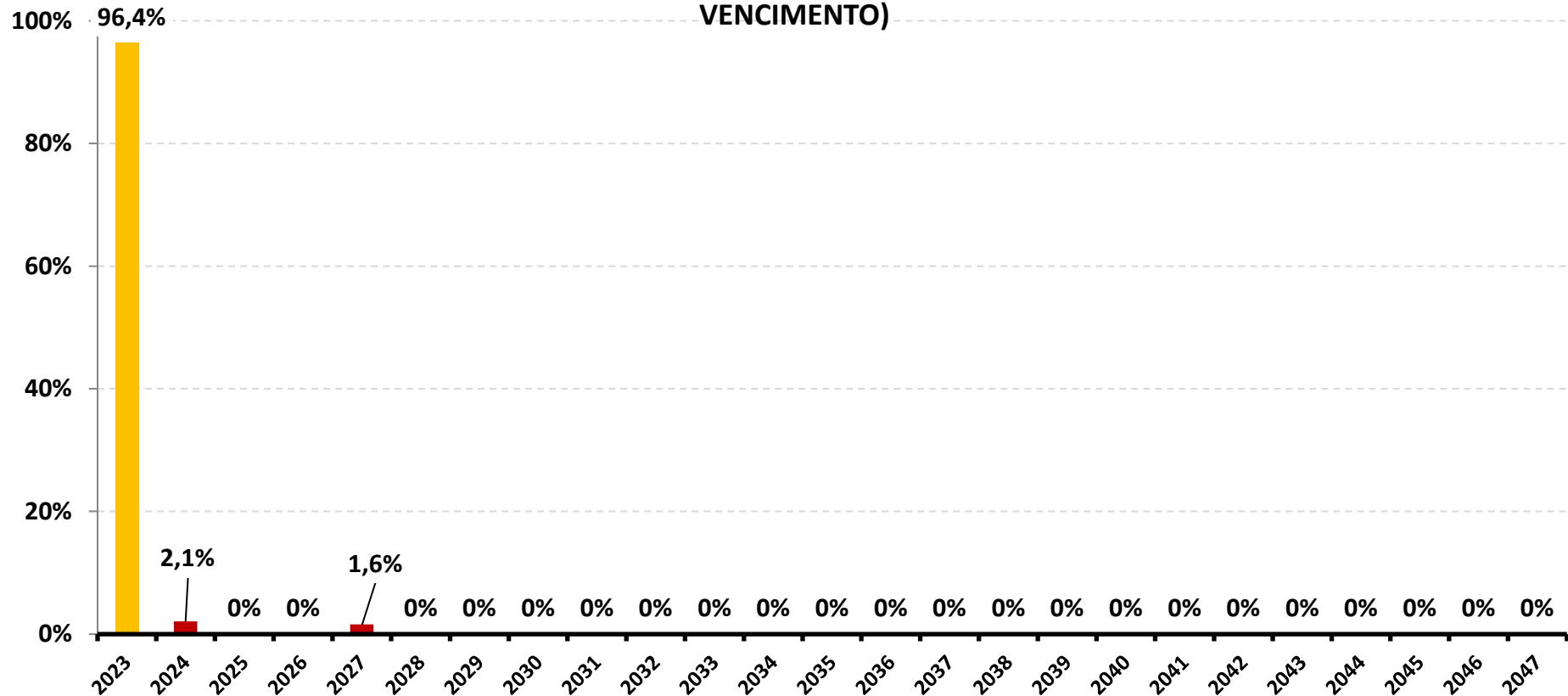
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)**



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
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	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.734.335.445,36	5.437.581.646,17	983.239.722,07	3.482.446.500,34
NÚMERO DE COTISTAS **	1116	790	192	370
VALOR DA COTA **	2,950240051	25,61000048	1,116723722	1,168881158
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	07/06/2022	19/01/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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



2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B5+	IMA-B	IRF-M 1+	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	11/05/2012	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	1000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	200000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	200000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.858.783.140,34	5.260.991.740,78	1.608.678.980,95	9.013.672.474,30
NÚMERO DE COTISTAS **	280	623	243	389
VALOR DA COTA **	3,905169979	7,630853994	2,956718	15,9026007
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	11/10/2017	25/09/2018	26/04/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.508.951.085,13	667.857.891,98	341.938.321,39	980.045.918,76
NÚMERO DE COTISTAS **	686	239	80	148
VALOR DA COTA **	15,4193636	3,2187801	1,9615692	2,5237159
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. 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.

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5+	IMA-B	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	17/02/2010	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1000	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	100	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	1000
SALDO MÍNIMO	5000	0	100	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	148.401.947,12	561.329.311,89	21.578.836,49	118.766.126,13
NÚMERO DE COTISTAS **	38	92	634	70
VALOR DA COTA **	3,7803736	4,3644452	2,027951	8,2359307
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

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

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF – M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5000			
SALDO MÍNIMO	50000			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	507.024.213,68			
NÚMERO DE COTISTAS **	520			
VALOR DA COTA **	3,5273135			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

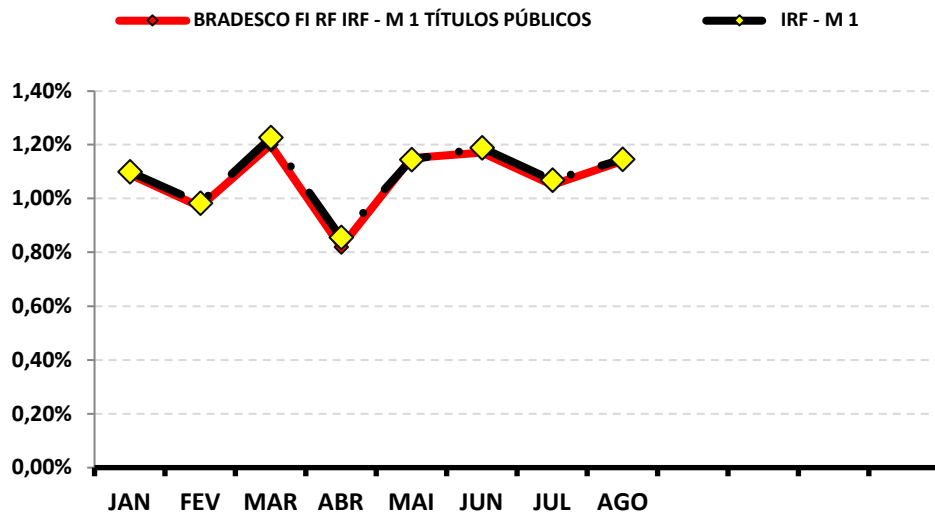
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



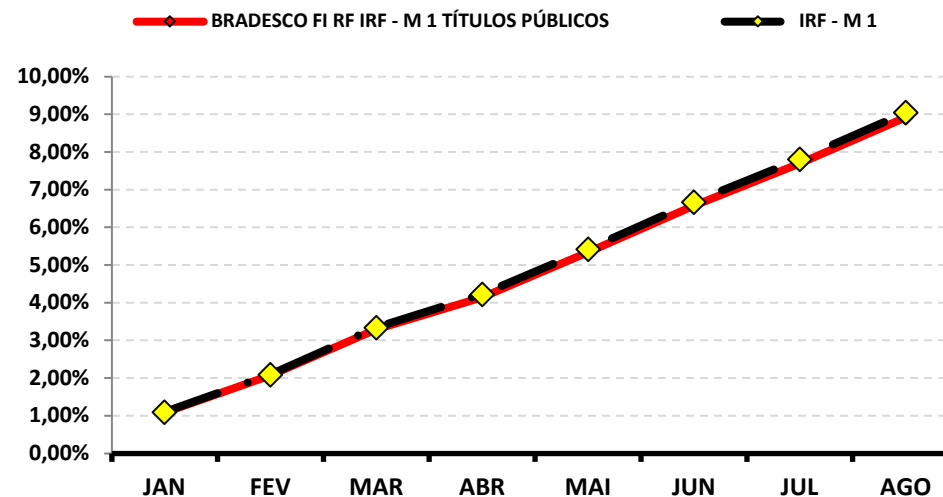
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%					<b>8,92%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>					<b>9,05%</b>

**Rentabilidade Mensal**



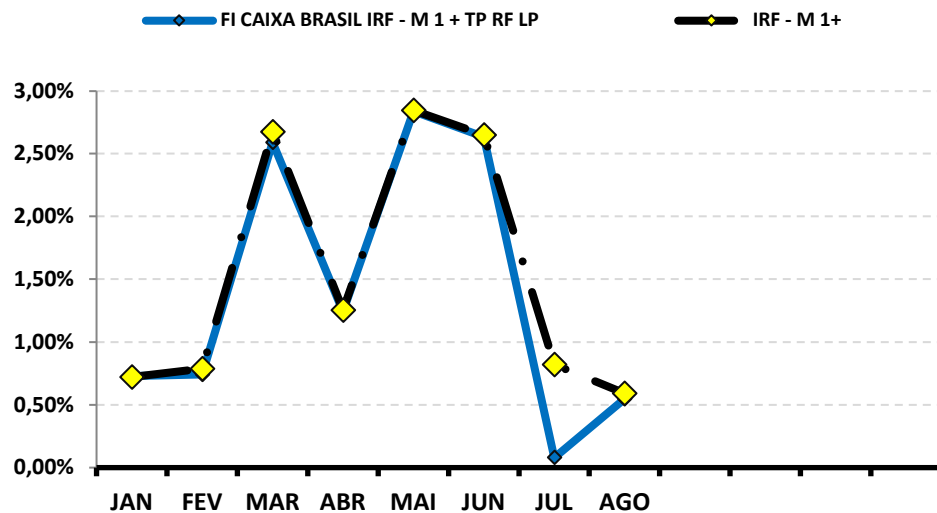
**Rentabilidade Acumulada**



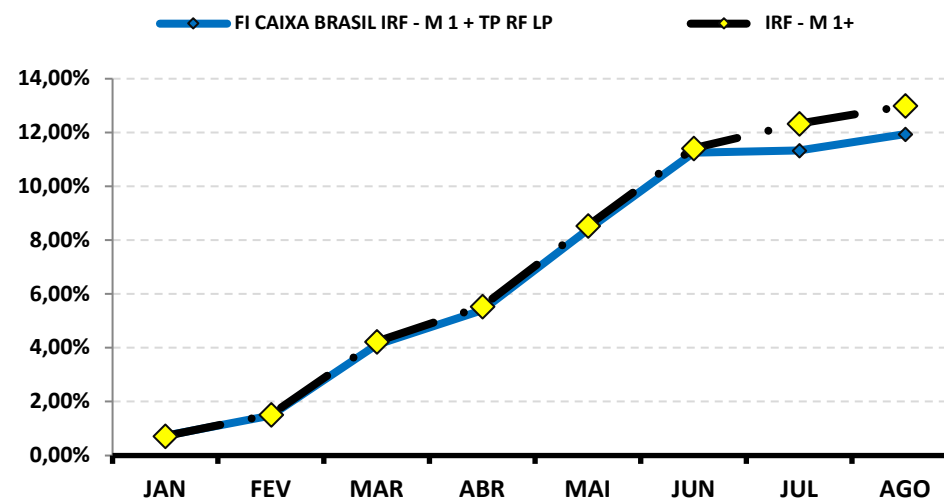
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					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%					<b>11,94%</b>
	<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>12,99%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**









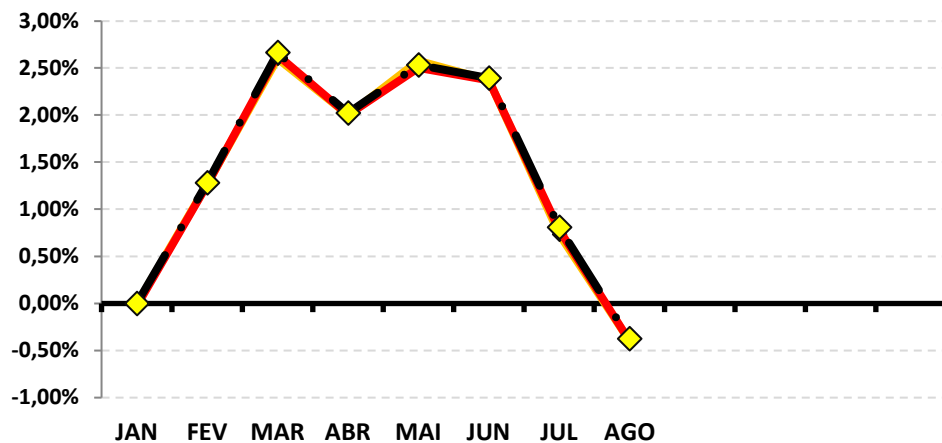


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%	-0,40%					11,65%
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%	-0,40%					11,62%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,38%</b>					<b>11,84%</b>

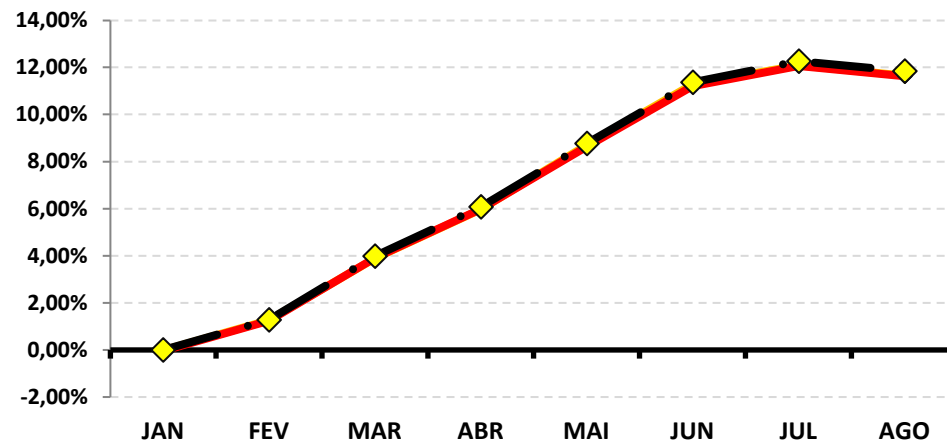
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  
◆ IMA - B



**Rentabilidade Acumulada**

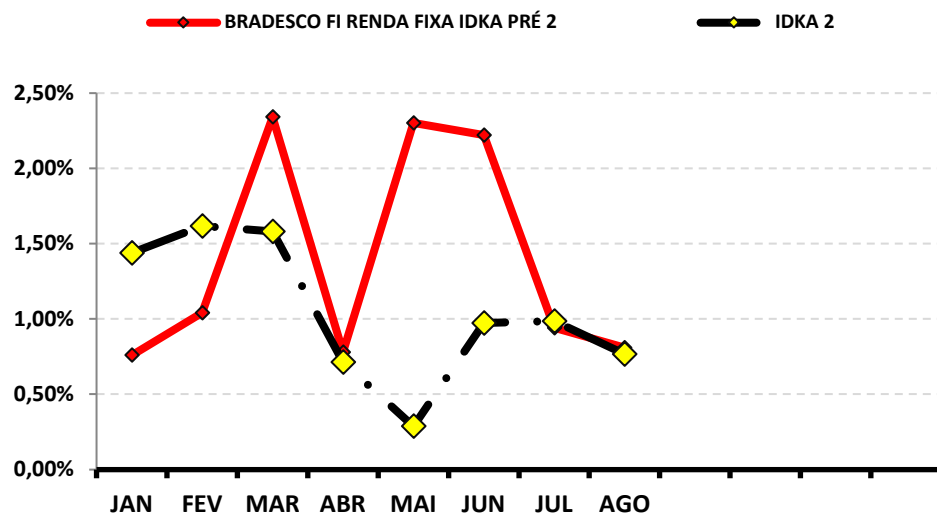
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI  
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP  
◆ IMA - B



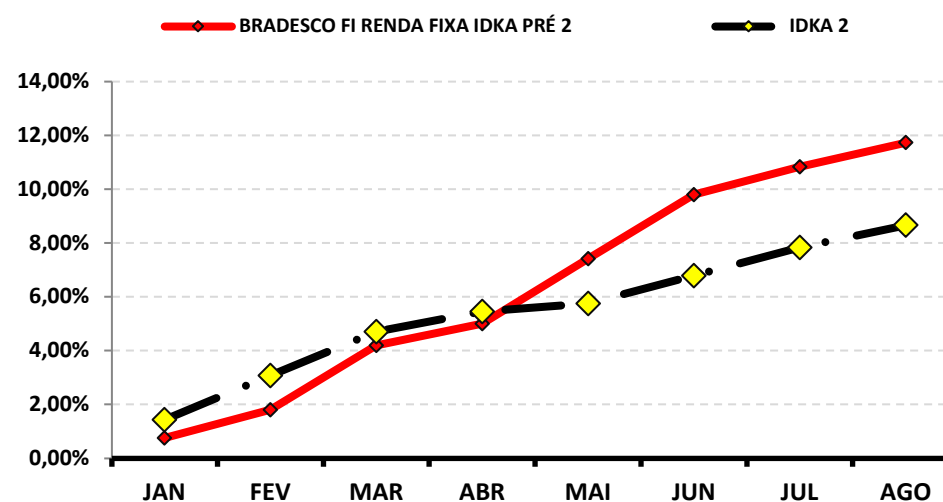
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%					<b>11,73%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,77%</b>					<b>8,66%</b>

**Rentabilidade Mensal**



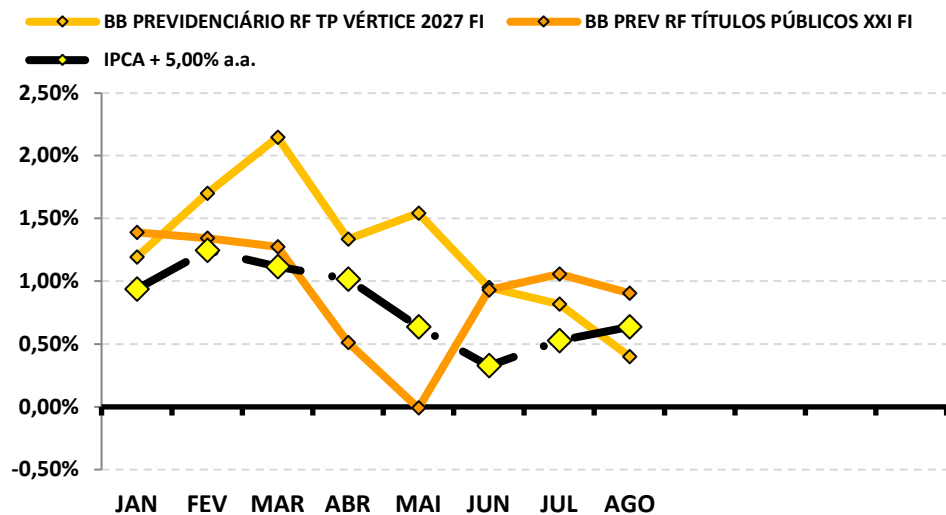
**Rentabilidade Acumulada**



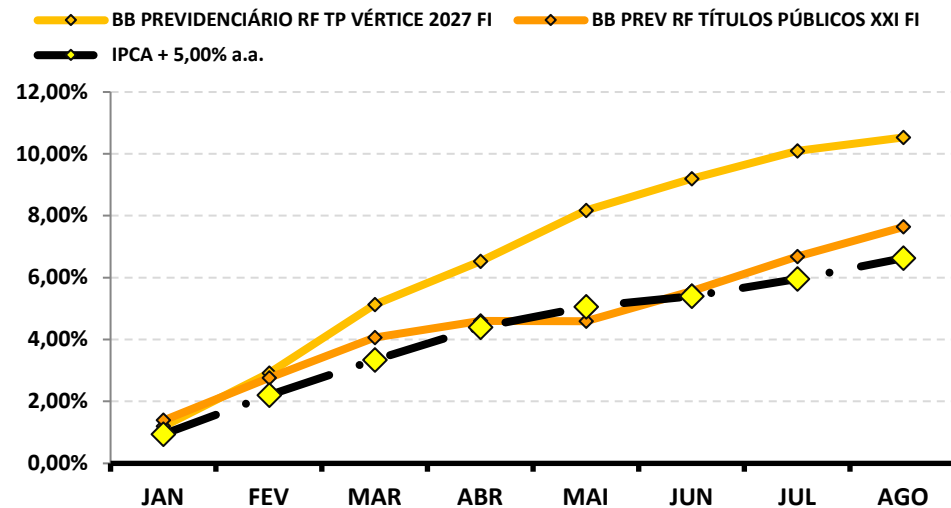
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1,19%	1,70%	2,15%	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%	0,40%					<b>10,53%</b>
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%					<b>7,64%</b>
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</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>6,63%</b>

**Rentabilidade Mensal**



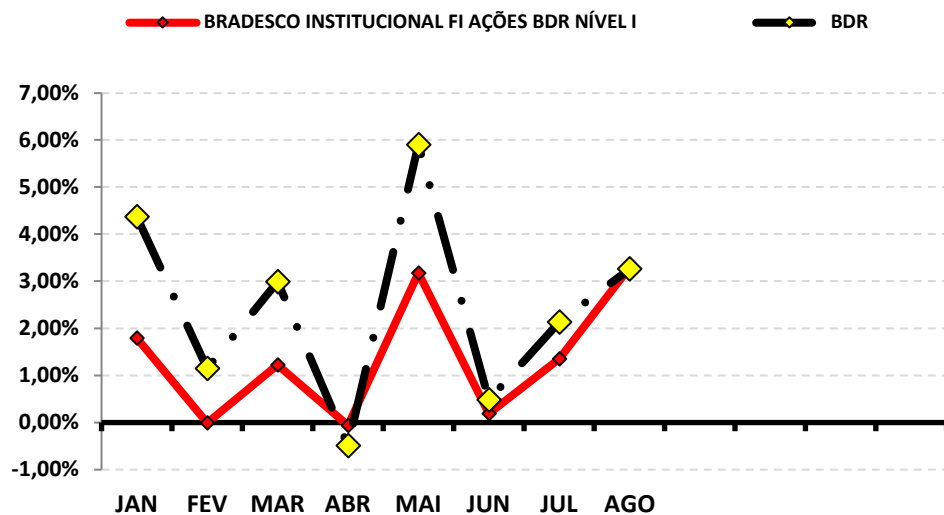
**Rentabilidade Acumulada**



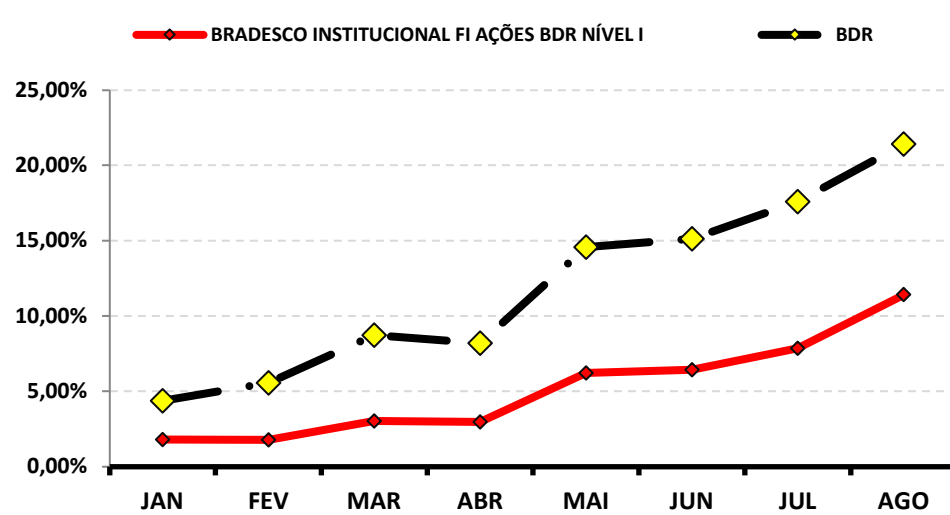
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍV I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	1,35%	3,30%					<b>11,42%</b>
	<b>BDR</b>	<b>4,37%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,99%</b>	<b>-0,49%</b>	<b>5,90%</b>	<b>0,48%</b>	<b>2,13%</b>	<b>3,26%</b>					<b>21,41%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,90%</b>	<b>2,05%</b>	<b>1,43%</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,06%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,14%</b>				
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%				
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%				

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:**

**R\$ 52.406,78**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:**

**R\$ 247.452,97**



## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,40%</b>	<b>3,48%</b>	<b>4,96%</b>	<b>7,31%</b>	<b>9,52%</b>	<b>10,54%</b>	<b>10,69%</b>				
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%				
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%				

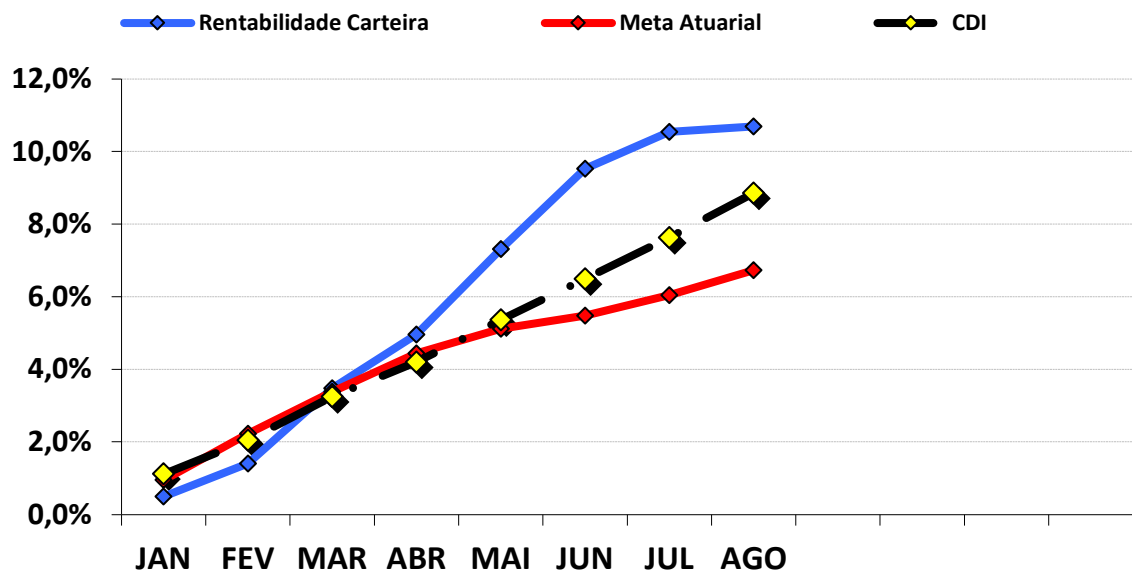
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 3.621.126,96**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.289.954,05**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.331.172,91**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,50%	0,95%	1,12%
FEV	1,40%	2,22%	2,05%
MAR	3,48%	3,38%	3,24%
ABR	4,96%	4,44%	4,19%
MAI	7,31%	5,12%	5,36%
JUN	9,52%	5,47%	6,49%
JUL	10,54%	6,04%	7,63%
AGO	10,69%	6,73%	8,85%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,69% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,85% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 120,76% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPSAJ é de 10,69% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,73%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 158,85% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 1 e 2 de agosto de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa SELIC em 0,50%, para 13,25% a.a.. A decisão reflete o acúmulo de confiança para iniciar o ciclo gradual de flexibilização monetária diante da evolução do cenário econômico, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta, seja no cenário usado como referência, quanto os demais cenários analisados na reunião.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais ainda mostram perspectiva de desaceleração gradual da atividade, com exceção do grande desempenho da agricultura no primeiro trimestre do ano. O ritmo de crescimento da atividade segue conforme como esperado pelo Comitê. Após os trimestres passados apresentarem maior ritmo, é possível observar retração quanto ao setor de comércio, estabilidade na indústria e certa acomodação no setor de serviços. Quanto ao consumidor, a inflação apresenta uma dinâmica benigna, principalmente sobre bens industriais e alimentos.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva ainda é incerta. Apesar da resiliência das economias avançadas, ainda existe a possibilidade de uma desaceleração mais brusca. Observa-se uma desinflação devido a pressões menores sobre as commodities após impactos iniciais da guerra da Ucrânia e normalizações dos setores produtivos, além de um recuo lento sobre os núcleos de inflação. Ainda existem incertezas sobre a inflação global. A recente interrupção na queda dos preços das commodities, os riscos associados a eventos climáticos, a guerra na Ucrânia e as políticas internacionais de preços do petróleo, indicam a possibilidade de novas pressões inflacionárias devido à oferta.

A principal mensagem do COPOM sobre a redução da Taxa Selic, é a melhora do quadro inflacionário, no entanto, ainda reforçando o objetivo de manter uma política monetária contracionista para reancoragem das expectativas e conversão da inflação no horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, marcada pelo processo desinflacionário mais lento e expectativas de inflação com reancoragem parcial, é esperado moderação quanto a condução da política monetária. Se as previsões se confirmarem, os membros do Comitê concordam de forma unânime que é apropriado prosseguir com uma redução da mesma proporção.

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

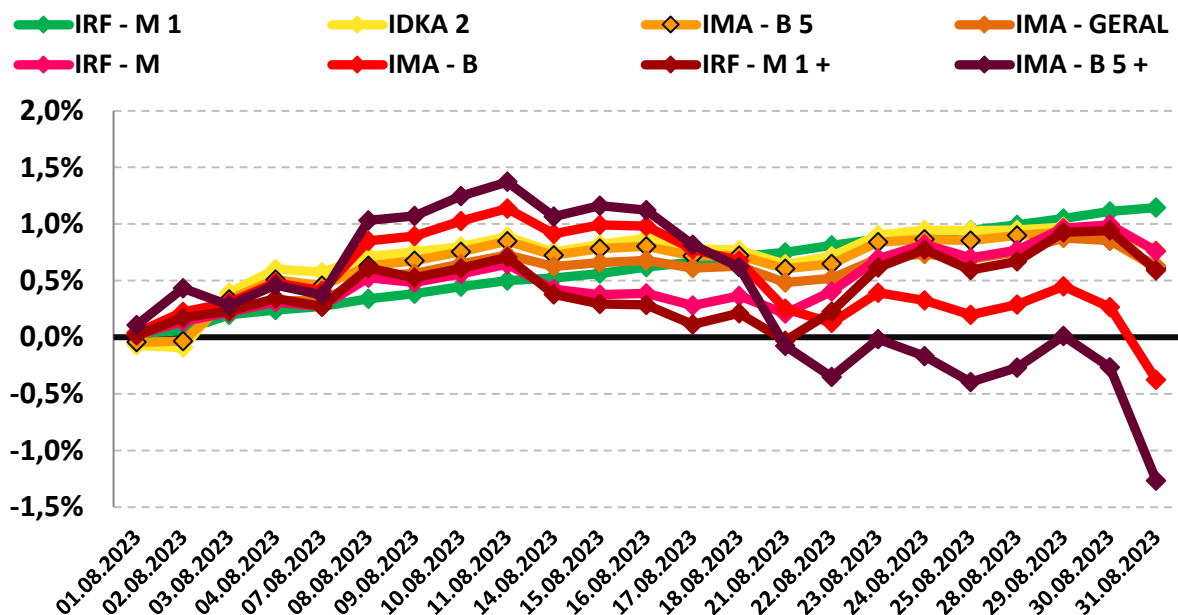
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
AGOSTO	1,15%	0,77%	0,61%	0,63%	0,76%	-0,38%	0,59%	-1,27%
Acumulado/2023	9,05%	8,66%	8,75%	10,39%	11,43%	11,84%	12,99%	14,28%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

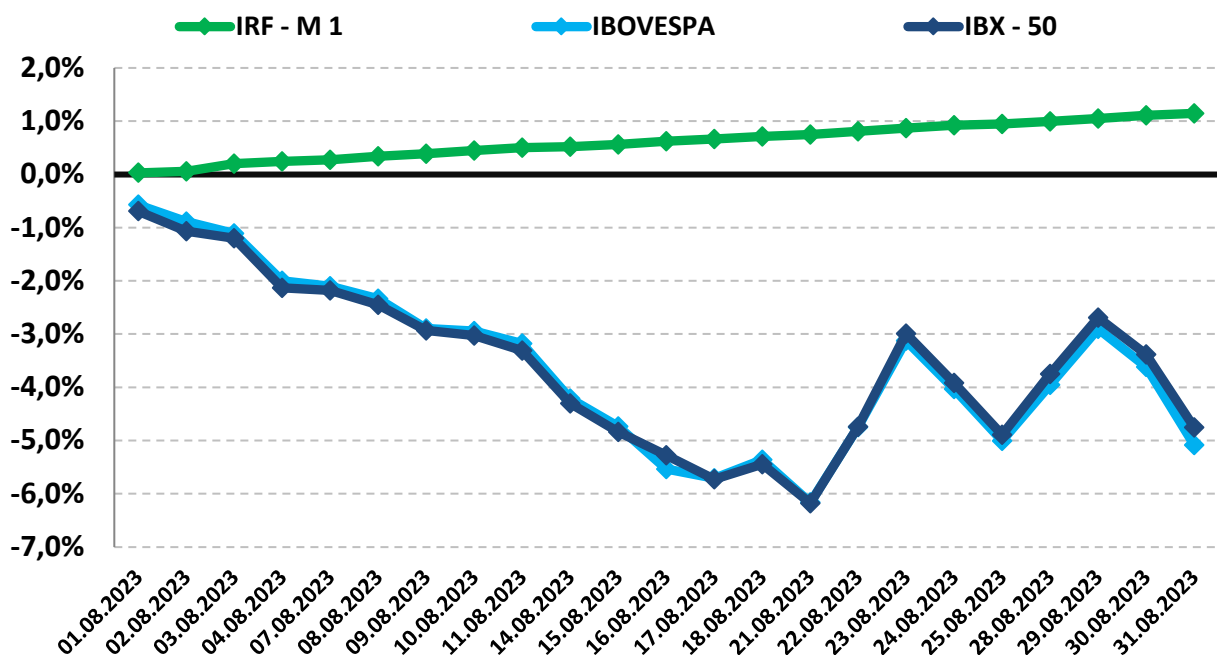
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. As discussões políticas internas sobre o orçamento do governo para o próximo ano e os impactos do esfriamento do mercado de trabalho americano, junto com a baixa da atividade industrial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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



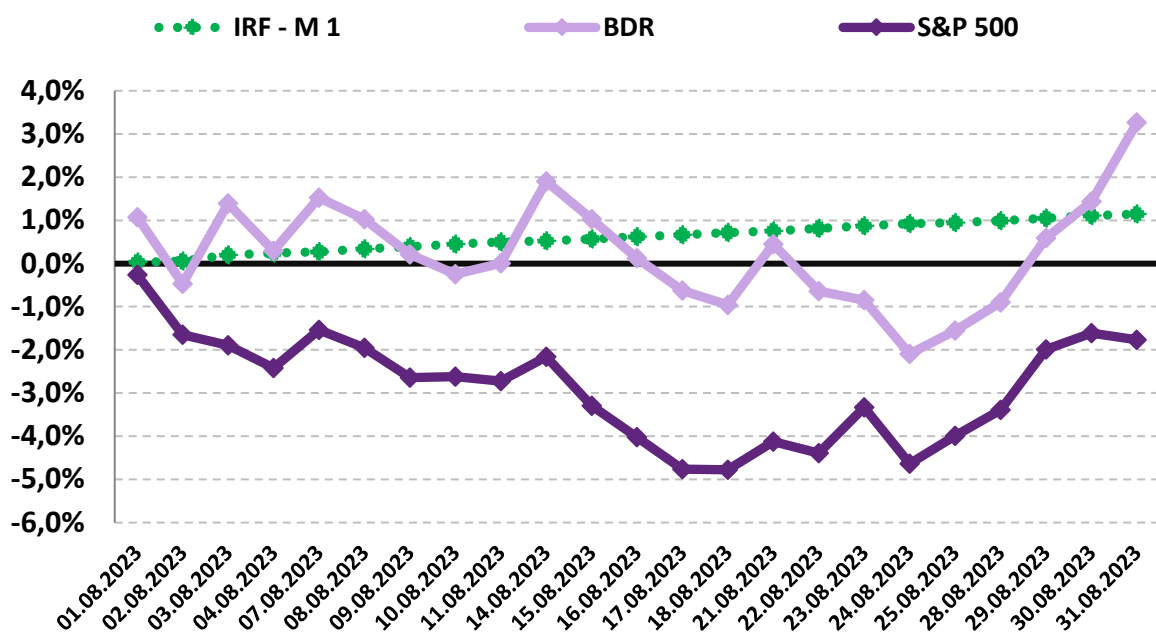
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

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

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

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

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,18%, influenciado pelo preço da energia elétrica residencial.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,18% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.



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

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

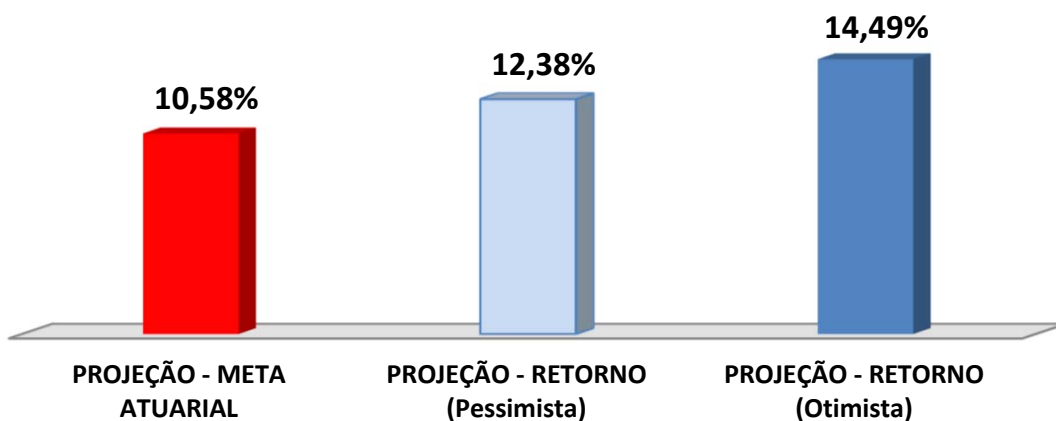
No mês de agosto, a atividade econômica mostrou gradativamente sinais de desaceleração. O balanço de pagamentos apresentou uma situação confortável e a balança comercial caminha para níveis recordes no ano, impulsionada pelo alto volume de exportações. Além disso, as expectativas de reformas estruturais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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/09/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,93% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,58%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 12,38% a 14,49% 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.