

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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2023**

21 de novembro 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): 10,23%

Data Focal: 31/10/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%	2,24%	2,06%	0,93%	0,14%	-0,35%	-0,27%		
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	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%	0,26%	0,24%		
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%		
CDI	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		
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%	7,31%	9,52%	10,54%	10,69%	10,30%	10,01%		
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%	3,84%	4,27%		
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%		
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%	7,46%	8,17%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	40
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
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	43
10 – ANÁLISE DO MERCADO	44
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	48
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	51

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 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	315.628,47	-	-	101.181,95	(235.957,96)	(134.776,01)	38.318.499,22
10	OUTUBRO	38.318.499,22	160.000,00	-	-	97.425,33	(200.517,31)	(103.091,98)	38.375.407,24
11	NOVEMBRO	38.375.407,24	-	-	-	-	-	-	38.375.407,24
12	DEZEMBRO	38.375.407,24	-	-	-	-	-	-	38.375.407,24
13	ANO	33.377.148,27	1.712.901,02	(97.901,02)	-	4.111.296,98	(728.038,01)	3.383.258,97	38.375.407,24

*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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	66,4%	86,0%	54,5%	20.979.937,50	-
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%	39,9%	15.370.695,42	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					94,4%	36.350.632,92	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,6%	986.313,73	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					2,6%	986.313,73	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,7%	1.038.460,59	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					2,7%	1.038.460,59	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,4%	145.625,59	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	38.521.032,83	

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	15,1%	5.828.222,11	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,4%	3.222.631,37	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,8%	3.020.588,38	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,8%	4,7%	1.802.635,48	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	9,8%	3.765.282,41	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	26,8%	10.341.061,31	-
7	IMA - B 5+	0,0%	14,5%	10,5%	4.052.733,50	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,6%	2.930.100,09	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	3,6%	1.387.378,27	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,6%	986.313,73	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,7%	1.038.460,59	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	145.625,59	-

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	5.252.837,38	13,64%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,46%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.222.631,37	8,37%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.802.635,48	4,68%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.088.223,93	13,21%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.366.885,75	8,74%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	801.974,63	2,08%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	585.403,64	1,52%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	859.345,32	2,23%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.020.588,38	7,84%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,9%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	685.847,75	1,78%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.905.937,09	7,54%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.930.100,09	7,61%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.830.744,42	4,75%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.811.550,34	4,70%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.185.927,35	5,67%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			36.350.632,92	94,37%				

* 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?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	986.313,73	2,56%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,6%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			986.313,73	2,56%				

* 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?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.038.460,59	2,70%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,7%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.038.460,59	2,70%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	10,00	0,00003%
19	Banco Bradesco S.A.	145.615,59	0,38%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		145.625,59	0,38%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	36.350.632,92	94,37%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	986.313,73	2,56%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.038.460,59	2,70%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	145.625,59	0,38%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	38.521.032,83	100,00%

* 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	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.252.837,38	557.432.822,88	0,942%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.222.631,37	719.678.543,43	0,448%	-
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.802.635,48	1.646.050.653,70	0,110%	-
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.088.223,93	5.052.854.726,15	0,101%	-
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.366.885,75	1.473.904.353,82	0,228%	-
	6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	801.974,63	3.536.045.684,72	0,023%	-
	7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	585.403,64	990.612.617,19	0,059%	-
	8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	859.345,32	5.252.934.178,04	0,016%	-
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	3.020.588,38	577.592.958,51	0,523%	SIM
	10	13.400.077/0001-09	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	685.847,75	154.273.833,15	0,445%	SIM
	11	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.905.937,09	918.763.261,01	0,316%	SIM
	12	24.022.566/0001-82	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.930.100,09	316.820.991,72	0,925%	SIM
	13	03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.830.744,42	11.598.043.392,40	0,016%	SIM
	14	03.399.411/0001-90	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.811.550,34	8.965.211.424,43	0,020%	SIM
	15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.185.927,35	15.296.039.303,73	0,014%	SIM
	16	07.187.751/0001-08	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	986.313,73	13.741.647,21	7,178%	SIM
	17	21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.038.460,59	112.449.121,34	0,923%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				38.375.407,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				145.625,59			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				38.521.032,83			

* 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								
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	5.252.837,38	13,64%	557.432.822,88	0,942%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,5%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	5.252.732,32	13,64%	576.792.335,69	0,91%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	859.345,32	2,23%	5.252.934.178,04	0,016%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,9%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	859.345,32	2,23%	6.874.796.472,49	0,01%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	685.847,75	1,78%	154.273.833,15	0,445%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,9%
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	685.827,17	1,78%	607.199.194,99	0,11%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.905.937,09	7,54%	918.763.261,01	0,316%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.905.878,97	7,54%	3.598.018.333,27	0,08%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,08%	1.811.550,34	4,70%	8.965.211.424,43	0,020%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,9%
DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCI	0,22%	4.021,64	0,01%	658.451.806,75	0,0006%	SIM		
SYNGENTA TECH I FIDC	0,21%	3.840,49	0,01%	847.712.192,24	0,0005%	SIM		
FIDC CIELO EMISSORES II	0,18%	3.188,33	0,01%	5.533.906.239,16	0,0001%	SIM		
CHEMICAL XII - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,06%	1.068,81	0,003%	525.946.590,80	0,0002%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANCI	0,03%	507,23	0,001%	200.881.731,10	0,0003%	SIM		
SUMUP I FIDC	0,00%	54,35	0,000%	225.845.872,58	0,00002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.185.927,35	5,67%	15.296.039.303,73	0,014%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,7%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	2.185.927,35	5,67%	28.258.373.276,04	0,01%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,73%	1.038.460,59	2,70%	112.449.121,34	0,923%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,7%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	41.694,19	0,11%	2.665.967.220,21	0,002%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,9514580	2,9541680	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	25,6384665	25,5554020	33626,758111	0,000000	0,000000	33626,758111
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,5569188	7,5059920	677888,270893	0,000000	0,000000	677888,270893
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,8288012	3,7909682	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	2,9788569	3,0082948	726633,358922	0,000000	0,000000	726633,358922
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1817193	1,1868717	675704,569101	0,000000	0,000000	675704,569101
7	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,1122133	1,1006326	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	3,5322408	3,5398488	853310,001196	0,000000	0,000000	853310,001196
9	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,5670574	15,7161576	116488,041944	0,000000	0,000000	116488,041944
10	-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	16,0694819	16,2389143	111556,124000	0,000000	0,000000	111556,124000
11	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,3219886	4,2924972	1223725,288887	0,000000	0,000000	1223725,288887
12	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2482227	6,5564174	934239,289577	48807,142755	0,000000	983046,432332
13	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,7063290	3,6691347	186923,566110	0,000000	0,000000	186923,566110
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5262508	2,5179611	1154083,394090	0,000000	0,000000	1154083,394090
15	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,9621578	1,9622408	1493241,846038	0,000000	0,000000	1493241,846038
16	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,0124552	1,9042831	517944,907591	0,000000	0,000000	517944,907591
17	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,9553030	7,8434803	132397,935042	0,000000	0,000000	132397,935042

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

** 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.	12.887.760,62	1.495.057.598.151,84	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.802.635,48	501.666.967.532,41	0,0004%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	20.664.422,76	635.056.513.235,67	0,0033%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.020.588,38	95.916.049.561,88	0,0031%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		38.375.407,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		145.625,59			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		38.521.032,83			

* 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?	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)	9.050.853,48	23,6%

Referência: OUTUBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.249.887,95	3,2%

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	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.802.635,48	4,70%	29.324.553,76	76,41%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	859.345,32	2,24%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.088.223,93	13,26%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.366.885,75	8,77%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	801.974,63	2,09%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	585.403,64	1,53%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.020.588,38	7,87%		
8			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.252.837,38	13,69%		
9			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	685.847,75	1,79%		
10			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.905.937,09	7,57%		
11			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.930.100,09	7,64%		
12			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	986.313,73	2,57%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.038.460,59	2,71%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.185.927,35	5,70%	9.050.853,48	23,59%
15			-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.830.744,42	4,77%		
16			-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.811.550,34	4,72%		
17			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.222.631,37	8,40%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						38.375.407,24	100%	38.375.407,24	100%

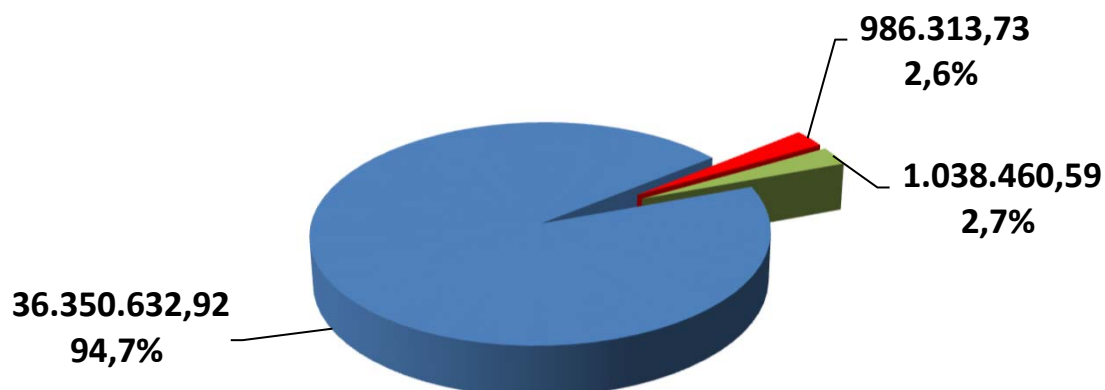
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	36.350.632,92	94,7%
RENDA VARIÁVEL	986.313,73	2,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.038.460,59	2,7%
TOTAL	38.375.407,24	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

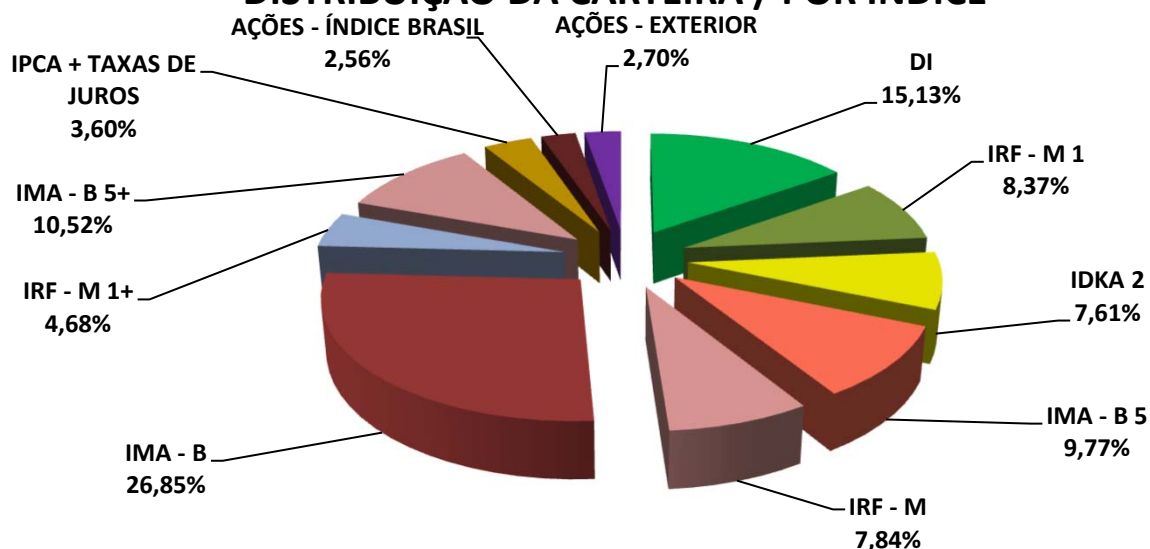


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	5.828.222,11	15,13%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	9.050.853,48	23,50%
IRF - M 1	3.222.631,37	8,37%			
IDKA 2	2.930.100,09	7,61%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.695.382,50	17,38%
IMA - B 5	3.765.282,41	9,77%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.361.649,69	34,69%
IRF - M	3.020.588,38	7,84%			
IMA - B	10.341.061,31	26,85%			
IRF - M 1+	1.802.635,48	4,68%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.855.368,98	15,20%
IMA - B 5+	4.052.733,50	10,52%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.387.378,27	3,60%
IPCA + 5,00% a.a.	1.387.378,27	3,60%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	986.313,73	2,56%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	986.313,73	2,56%			
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	1.038.460,59	2,70%	AÇÕES - EXTERIOR	1.038.460,59	2,70%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	38.375.407,24	99,62%		38.375.407,24	99,62%

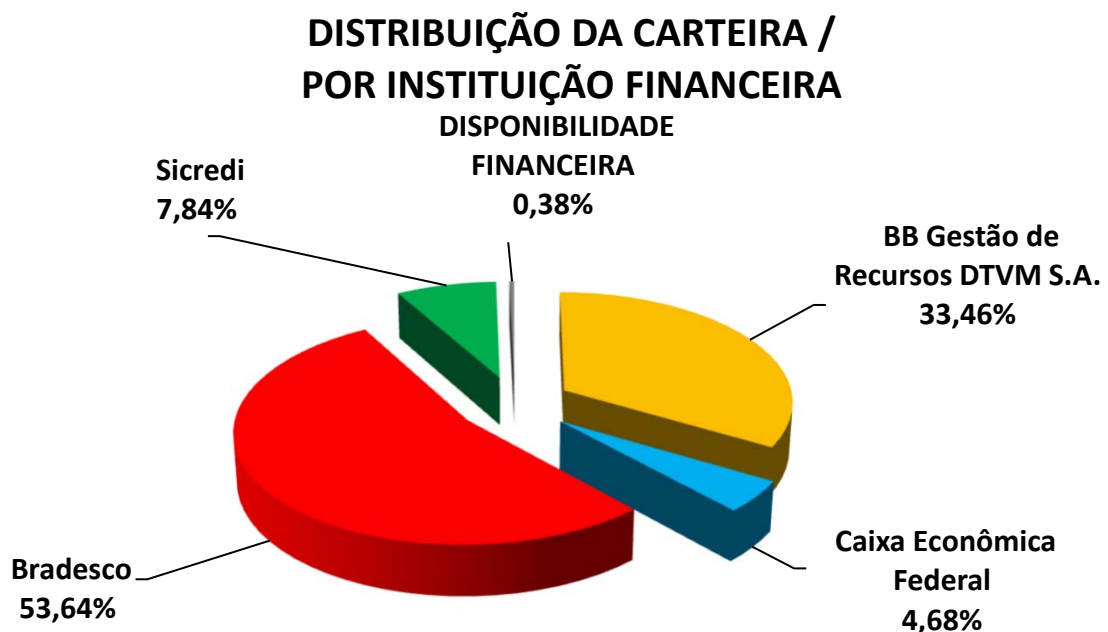
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



*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.	12.887.760,62	33,46%
Caixa Econômica Federal	1.802.635,48	4,68%
Bradesco	20.664.422,76	53,64%
Sicredi	3.020.588,38	7,84%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	145.625,59	0,38%
TOTAL	38.521.032,83	100,00%

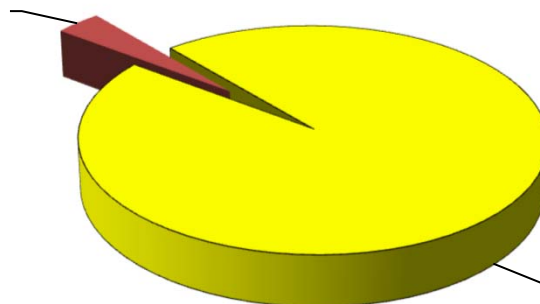


6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	37.133.654,56	96,40%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.387.378,27	3,60%
TOTAL	38.521.032,83	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

RECURSOS COM
DATA DE CARÊNCIA
E/OU VENCIMENTO
3,60%

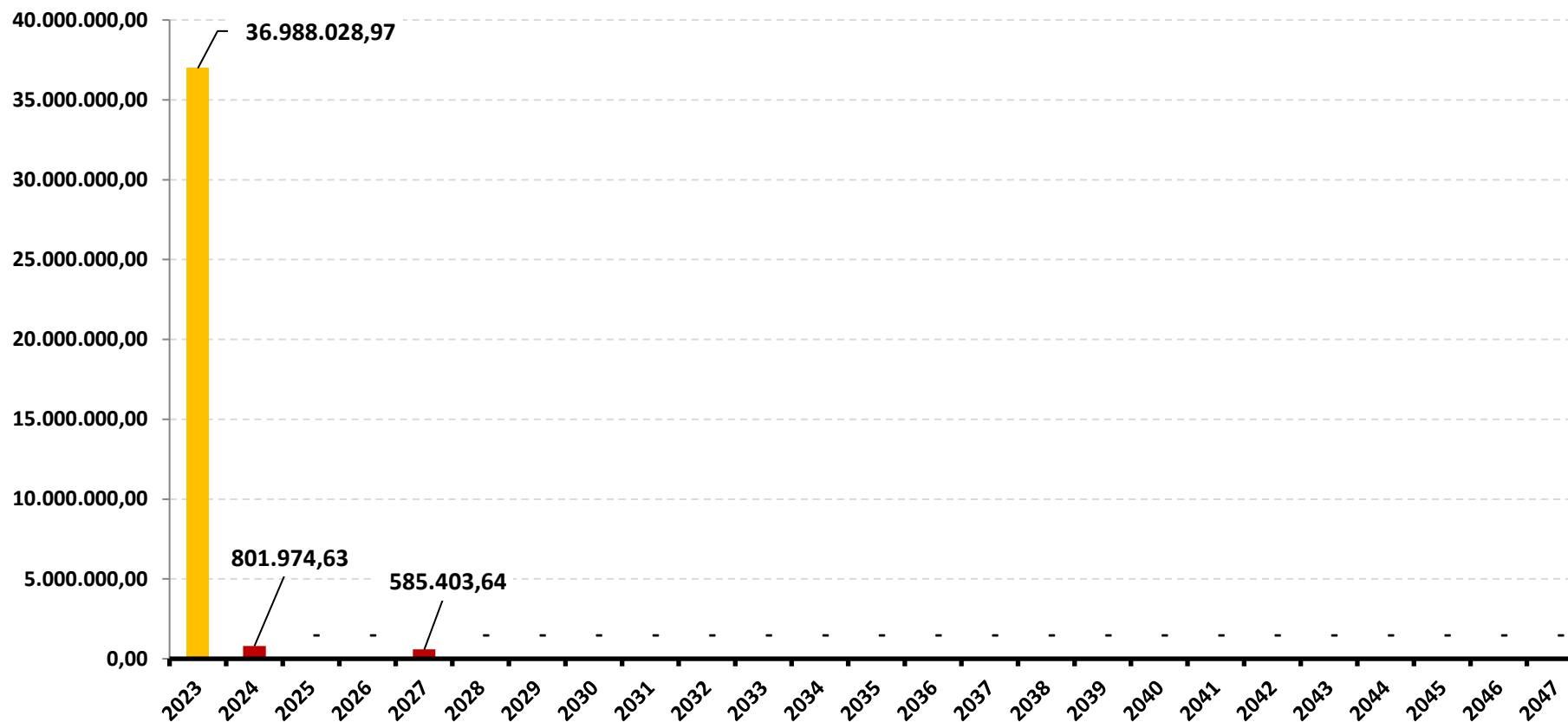


RECURSOS
DISPONÍVEIS
PARA RESGATE
NO ANO
96,40%

6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

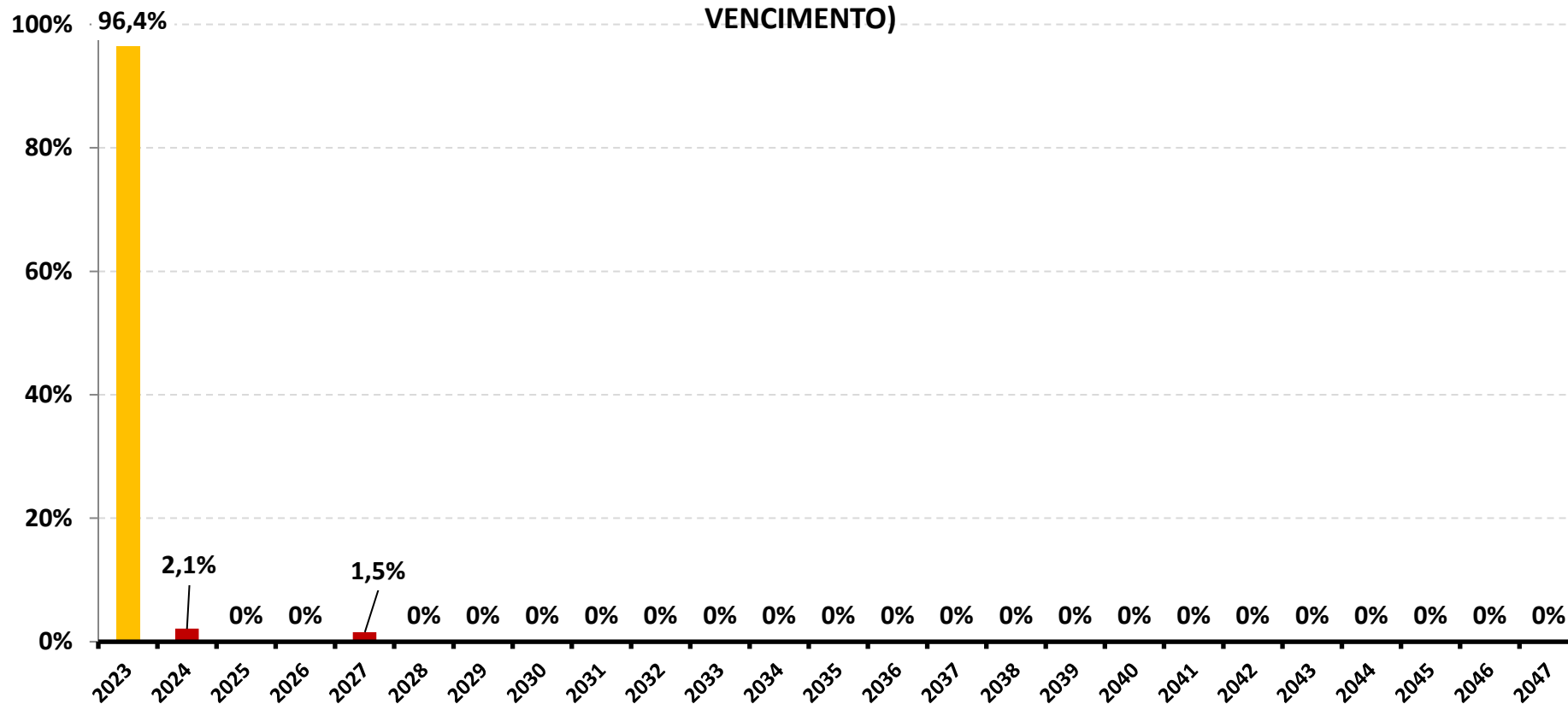
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.296.039.303,73	5.252.934.178,04	990.612.617,19	3.536.045.684,72
NÚMERO DE COTISTAS **	1125	785	195	370
VALOR DA COTA **	3,008294795	25,55540184	1,100632569	1,186871693
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	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-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 *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.473.904.353,82	5.052.854.726,15	1.646.050.653,70	8.965.211.424,43
NÚMERO DE COTISTAS **	285	640	244	418
VALOR DA COTA **	3,790968192	7,505991986	2,954168	16,2389144
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.

25

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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.598.043.392,40	719.678.543,43	316.820.991,72	918.763.261,01
NÚMERO DE COTISTAS **	681	241	83	150
VALOR DA COTA **	15,7161577	3,2782087	1,9622408	2,5179611
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.

26

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 **	154.273.833,15	557.432.822,88	13.741.647,21	112.449.121,34
NÚMERO DE COTISTAS **	41	97	598	69
VALOR DA COTA **	3,6691348	4,2924972	1,9042831	7,8434803
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 **	577.592.958,51			
NÚMERO DE COTISTAS **	482			
VALOR DA COTA **	3,5398488			
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.

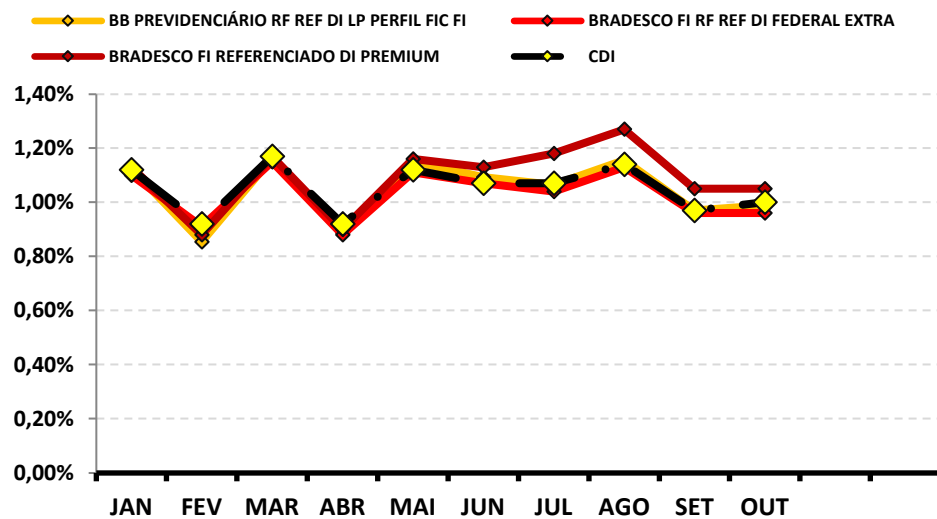
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

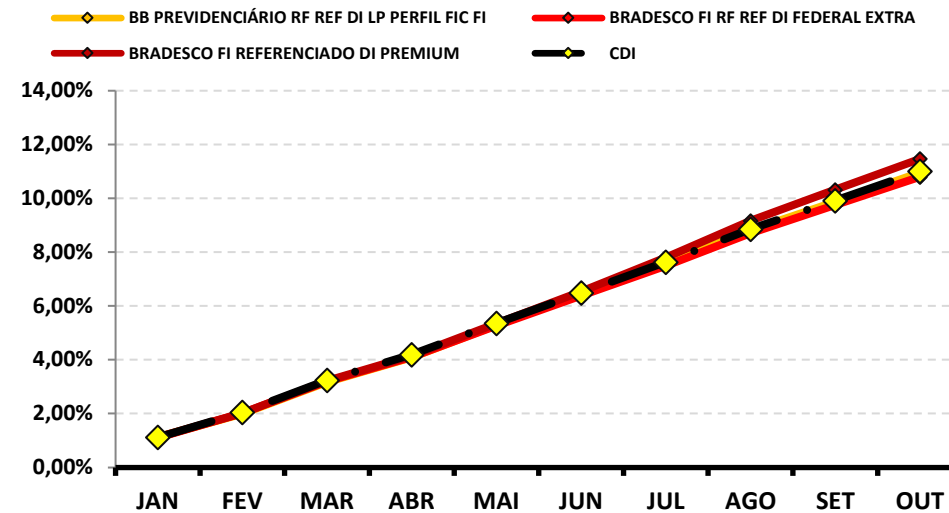
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

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%
03.256.793/0001-00	BRADESCO 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%
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,13%	0,88%	1,17%	0,90%	1,16%	1,13%	1,18%	1,27%	1,05%	1,05%			11,47%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%			11,01%

Rentabilidade Mensal

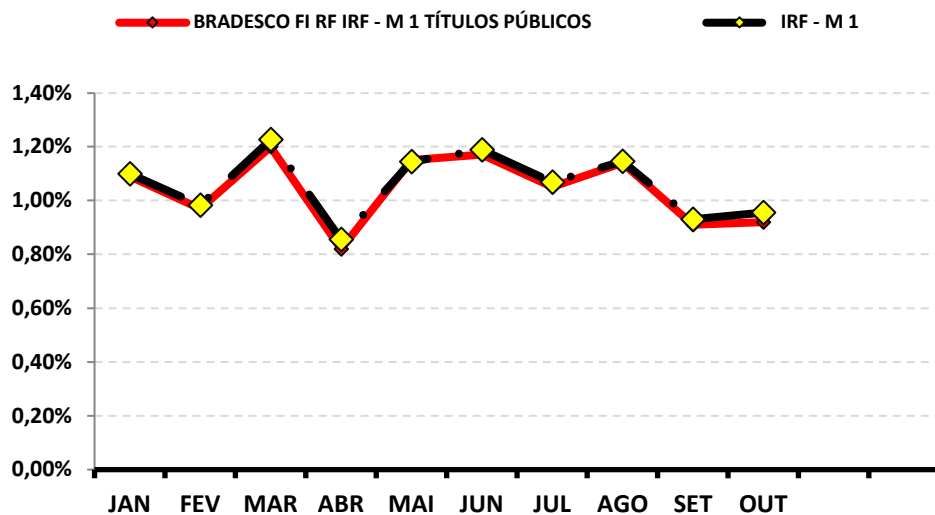
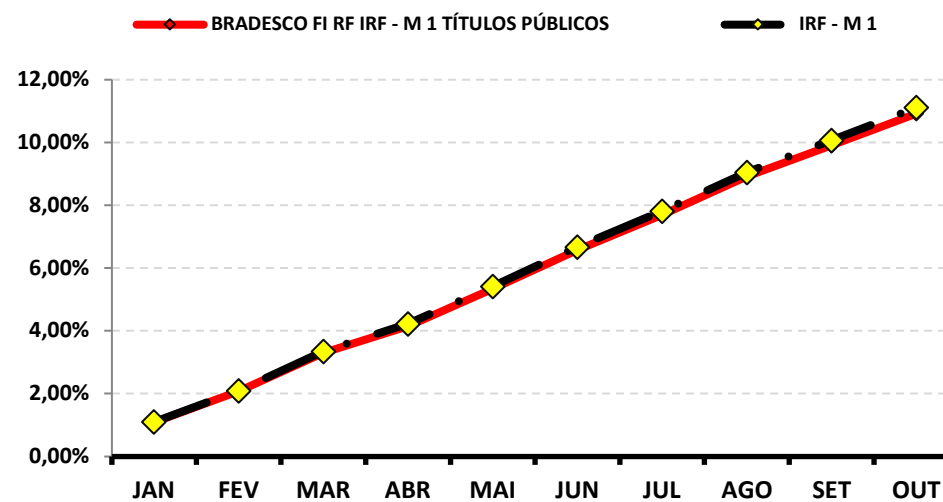


Rentabilidade Acumulada



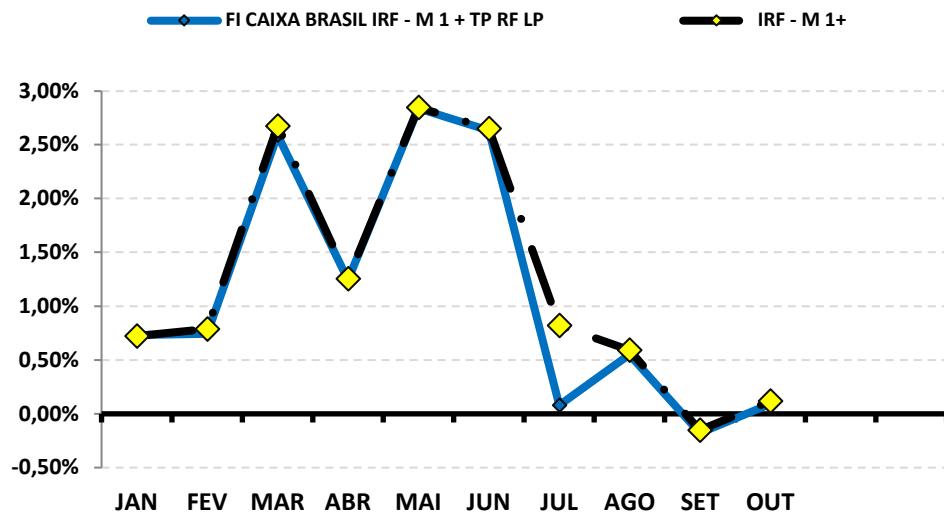
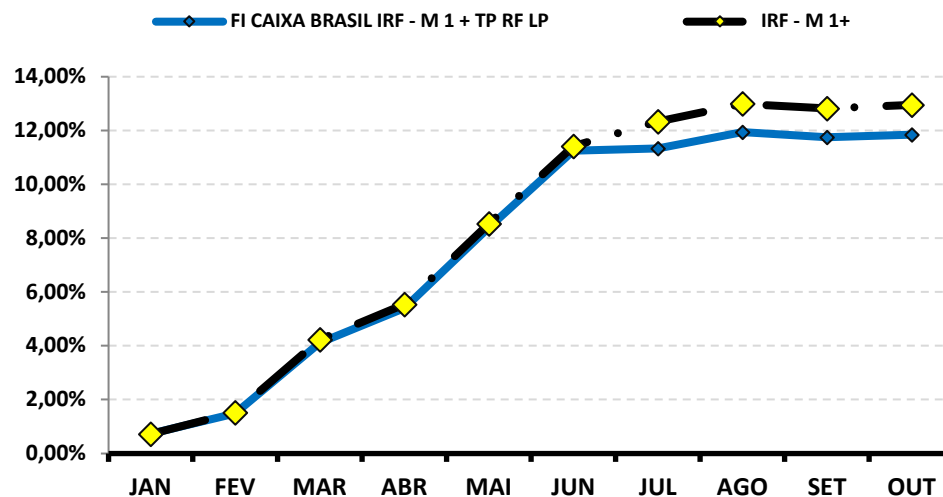
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
11.484.558/0001-06	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%			10,92%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%			11,12%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


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

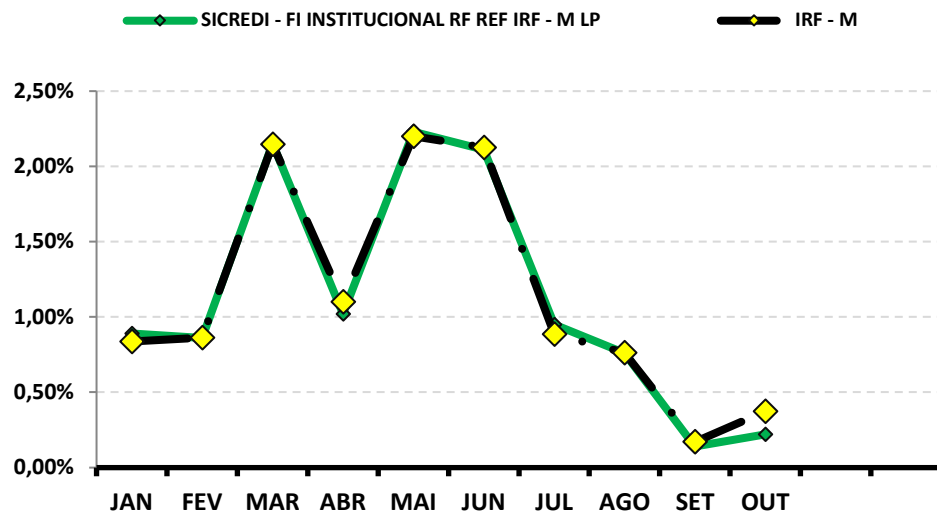
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	0,08%	0,55%	-0,18%	0,09%			11,85%
	IRF - M 1+	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	0,82%	0,59%	-0,15%	0,12%			12,95%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


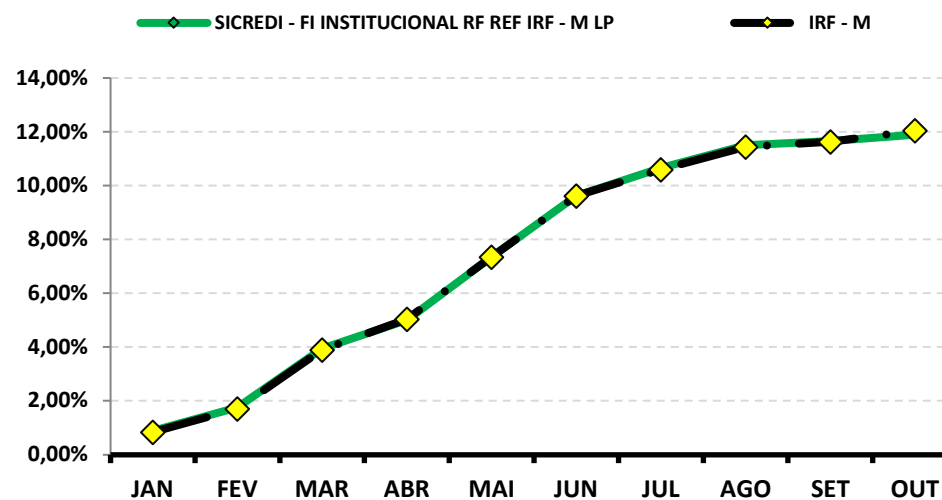
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%			11,90%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%	0,17%	0,37%			12,04%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

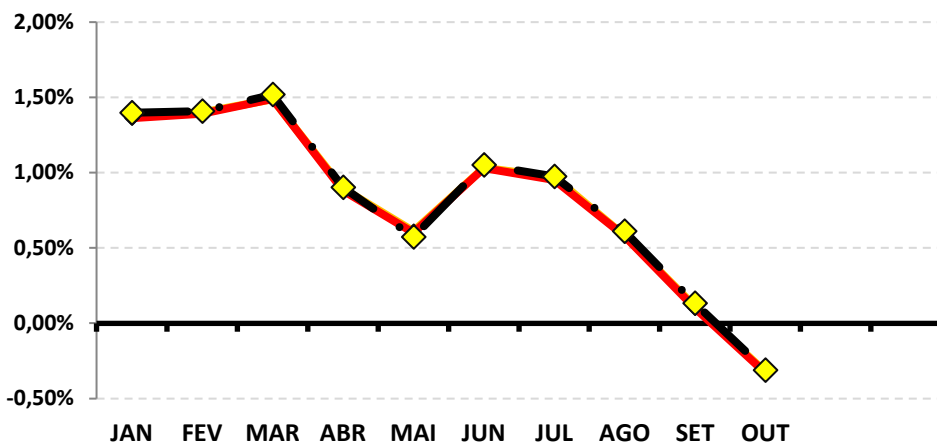


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%			8,42%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%			8,33%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%			8,55%

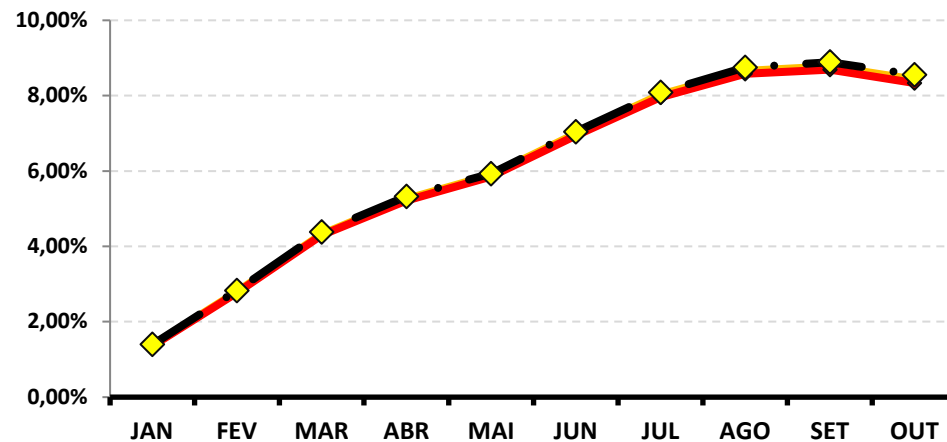
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
◆ IMA - B 5



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
◆ IMA - B 5

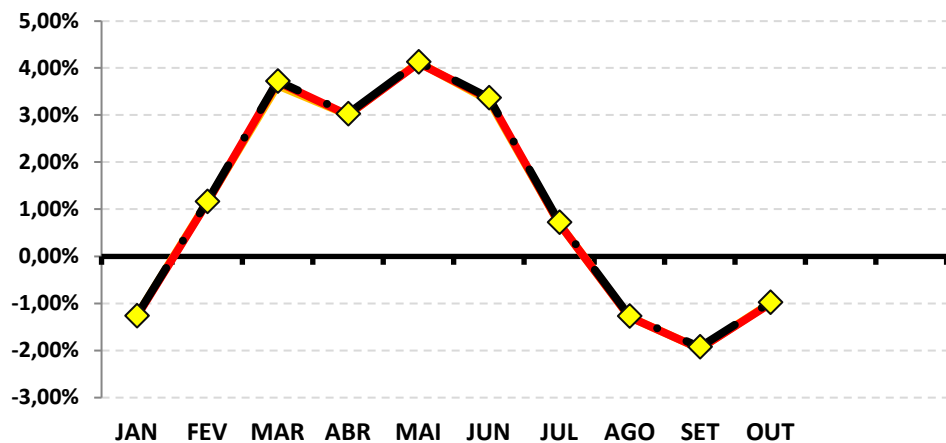


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

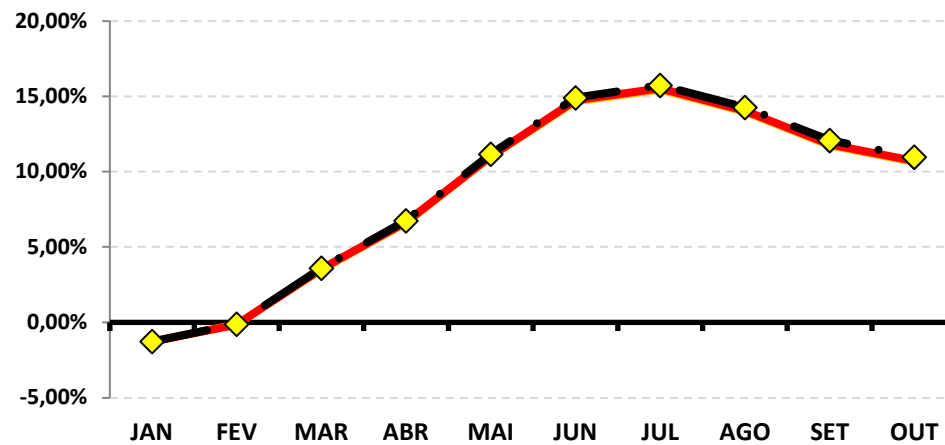
<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%			10,64%
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%			10,70%
IMA - B 5+		-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%	-1,92%	-0,98%			10,98%

Rentabilidade Mensal

 BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
 IMA - B 5+


Rentabilidade Acumulada

 BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
 IMA - B 5+

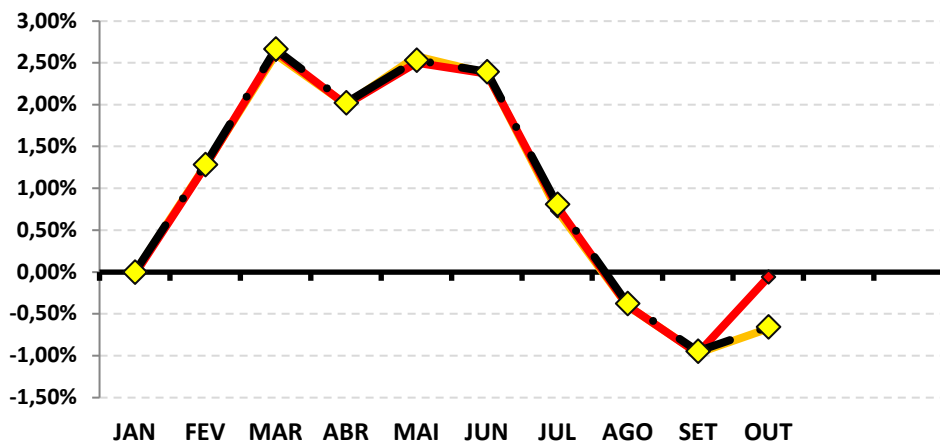


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

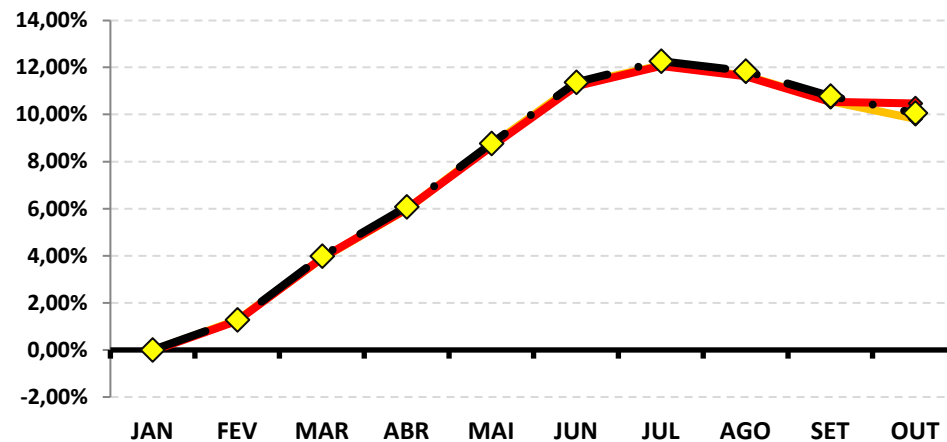
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%	-0,40%	-0,97%	-0,67%			9,82%
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%	-0,40%	-0,97%	-0,06%			10,47%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%			10,06%

Rentabilidade Mensal

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

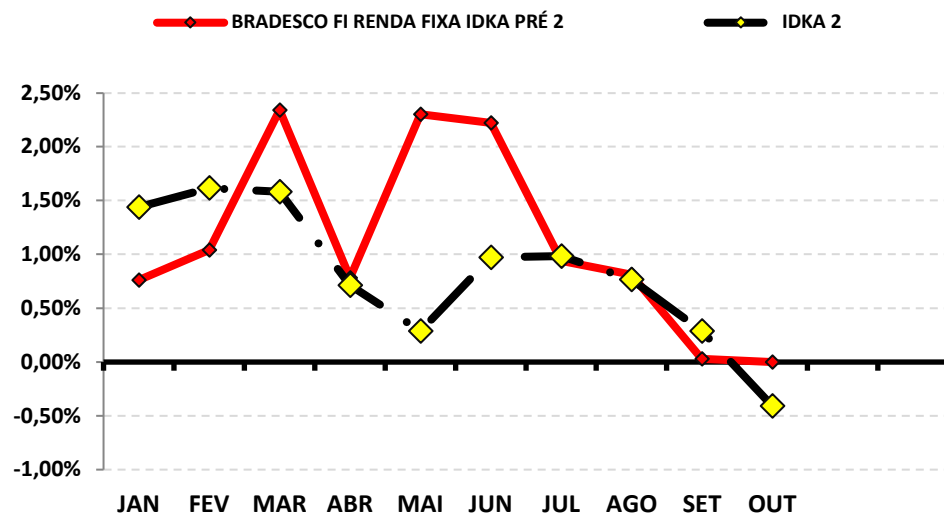
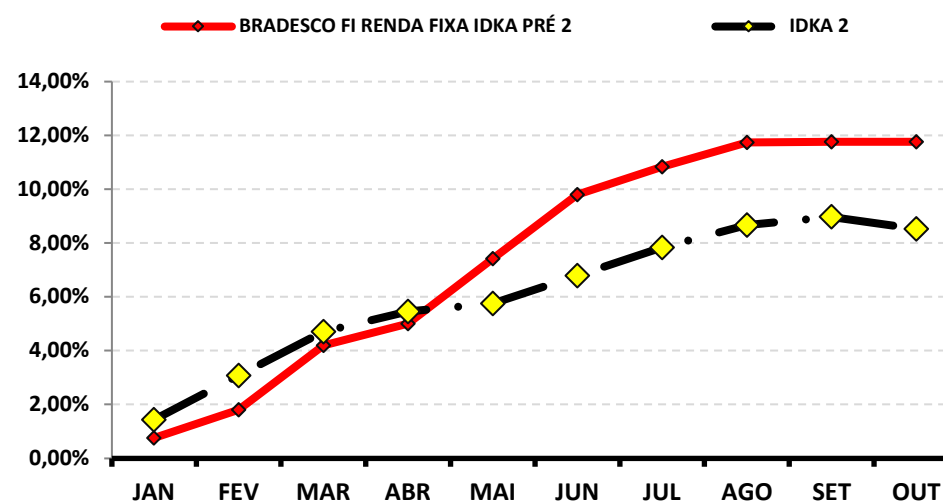

Rentabilidade Acumulada

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



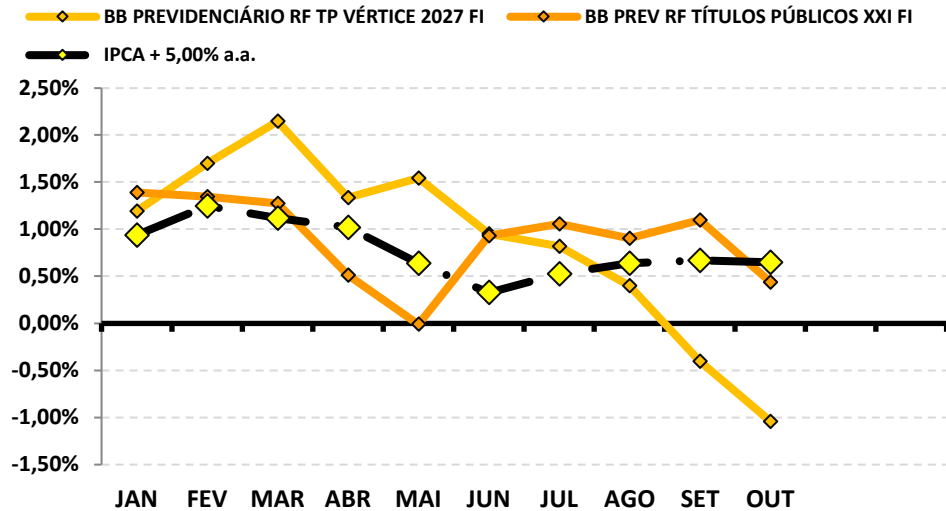
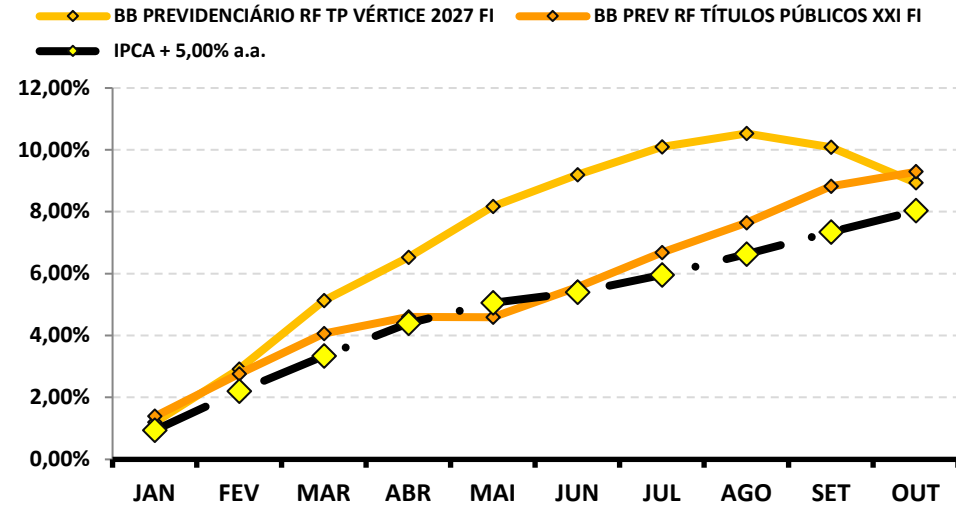
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%			11,77%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%			8,53%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


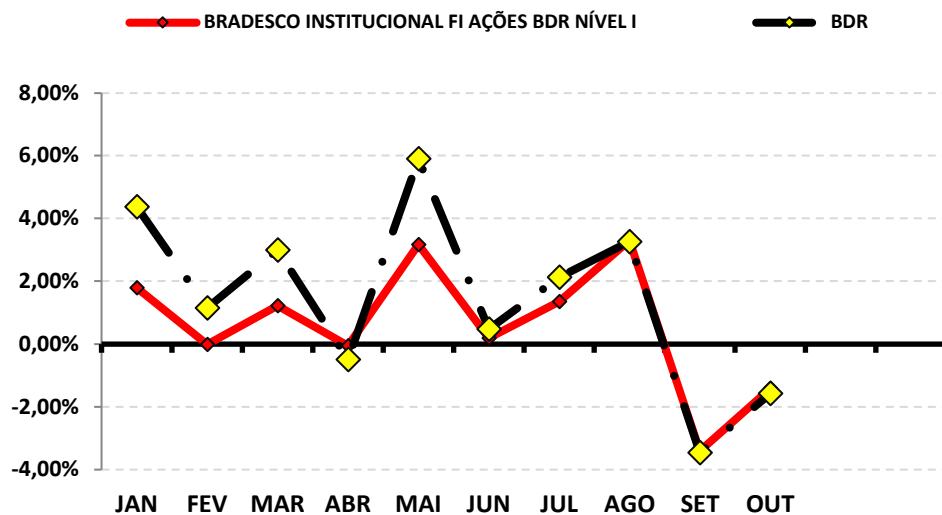
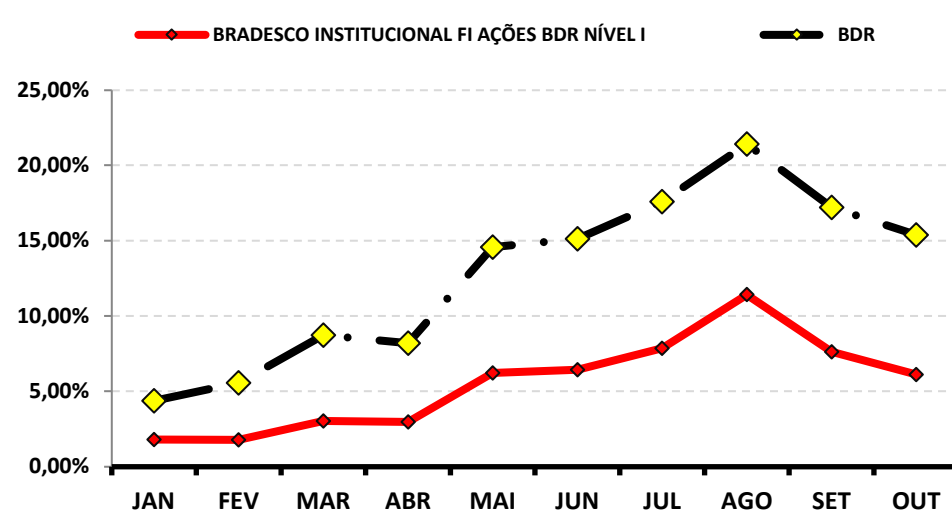
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		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%	-0,40%	-1,04%		8,94%
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%	1,10%	0,44%		9,30%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%		8,03%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

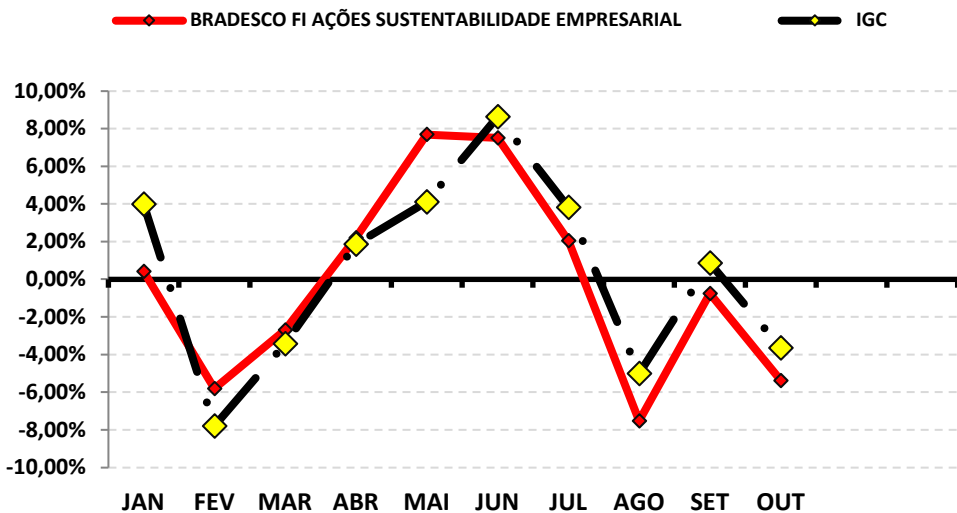
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍV I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%			6,10%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%			15,37%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


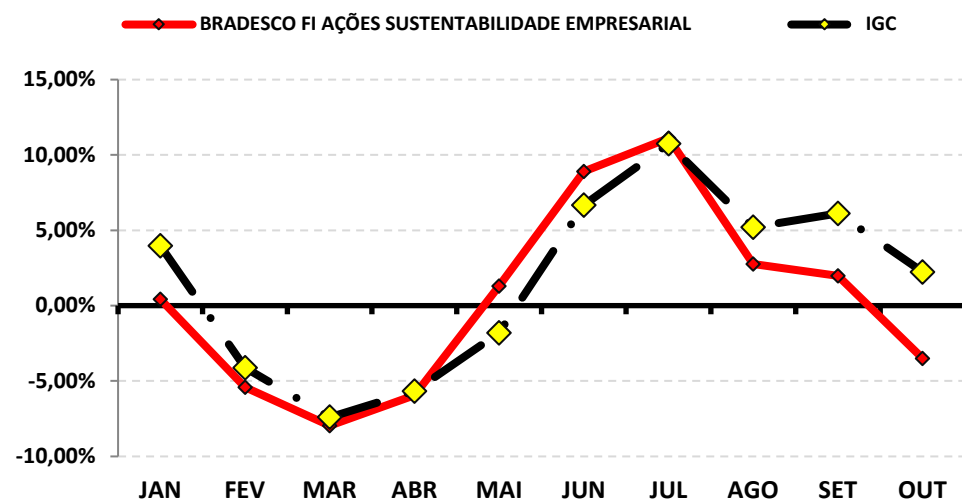
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EM	0,42%	-5,81%	-2,70%	2,20%	7,69%	7,51%	2,04%	-7,52%	-0,76%	-5,38%			-3,51%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	3,81%	-5,00%	0,86%	-3,65%			2,23%

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	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%	2,24%	2,06%	0,93%	0,14%	-0,35%	-0,27%		
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%		
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%		
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ (103.091,98)

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 252.656,02

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%	7,31%	9,52%	10,54%	10,69%	10,30%	10,01%		
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%		
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%		
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%	7,46%	8,17%		

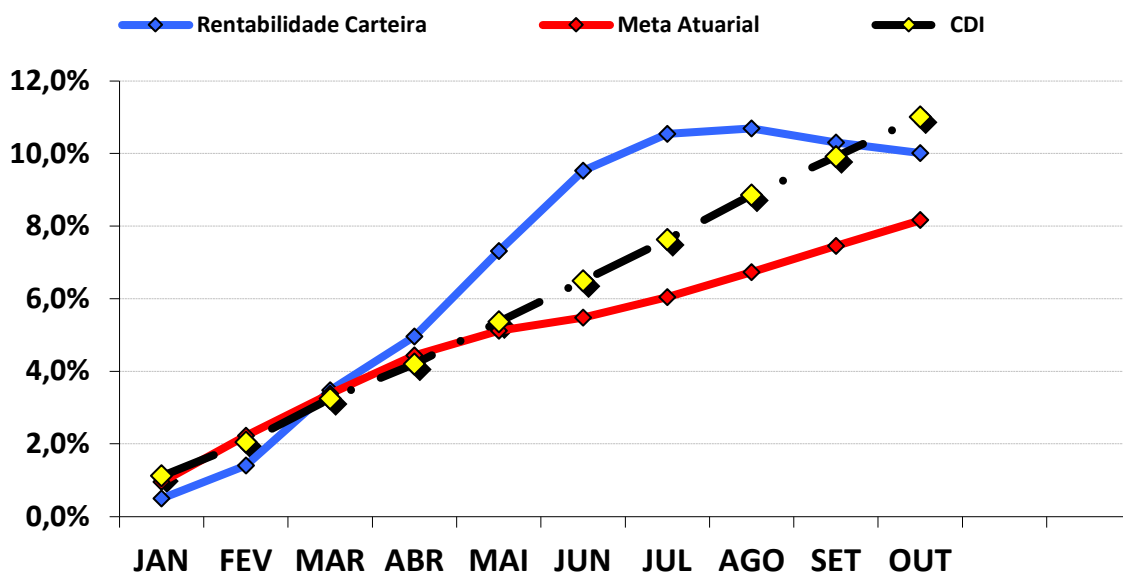
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ **3.383.258,97**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **2.801.701,16**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **581.557,81**

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%
SET	10,30%	7,46%	9,91%
OUT	10,01%	8,17%	11,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,01% 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 90,91% 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 5,15% a.a. mais a variação do IPCA. Até outubro/2023, o IMPSAJ vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
OUT	10,01%	8,17%	122,59%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,23%	9,36%	11,59%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/11/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,59% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,23%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IMPSAJ deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 51 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 11,75% a.a..

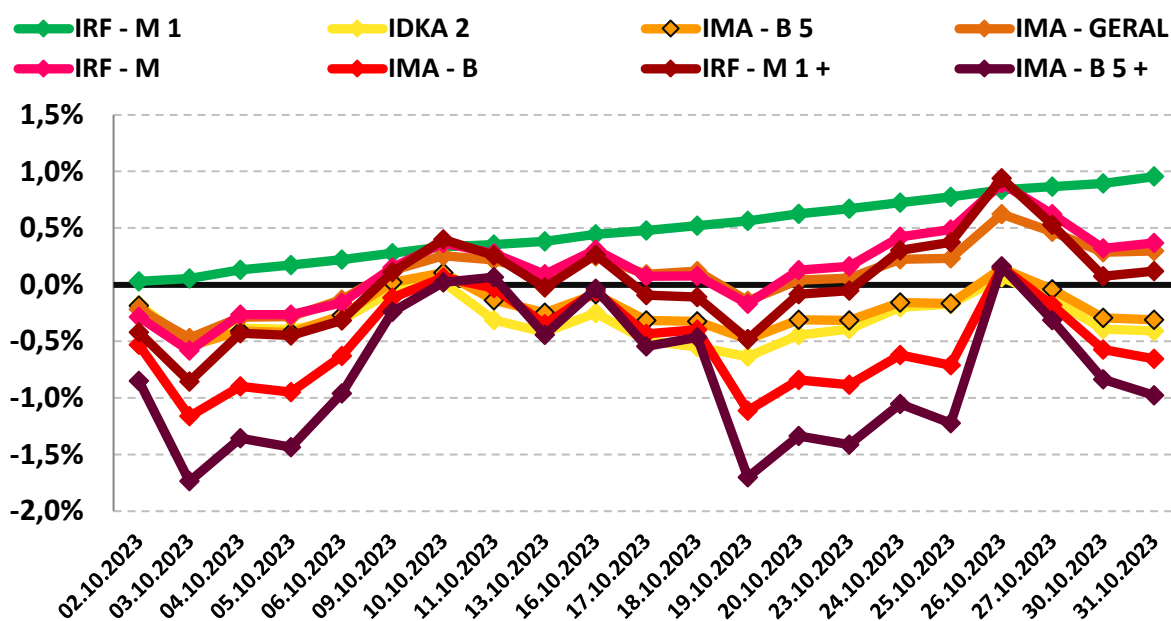
10.2-RENDA FIXA

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

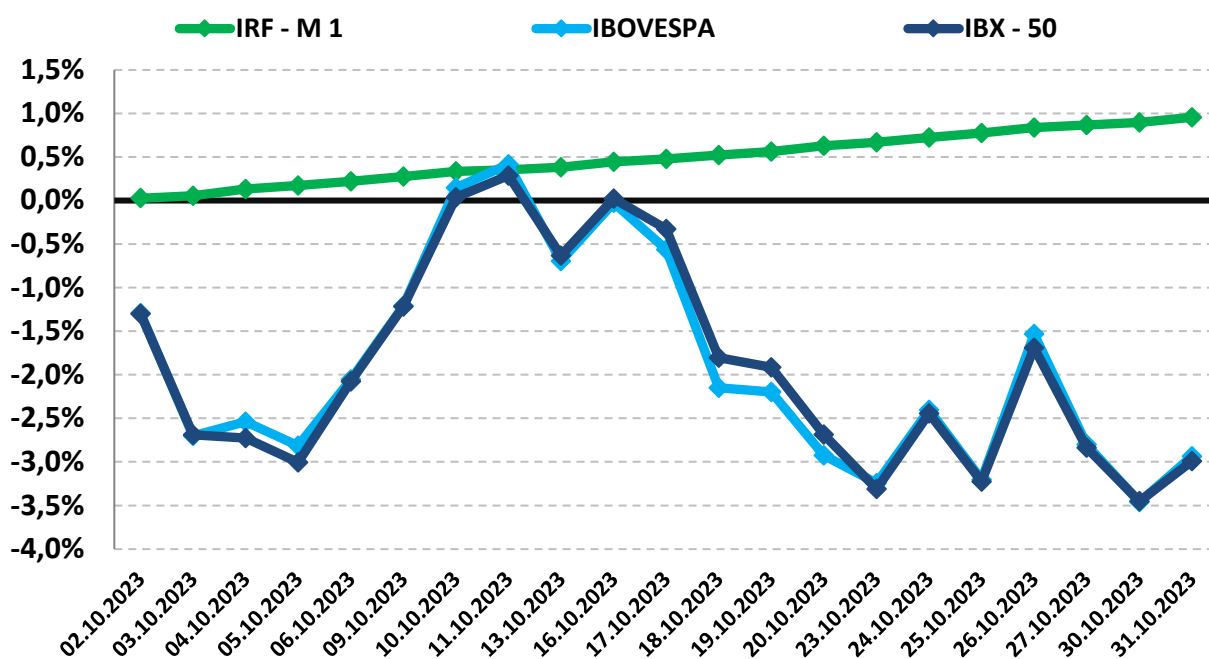
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com desvalorização, tomando força ainda na primeira semana do mês, mas, logo voltando a apresentar nova desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Com sinais de resiliência da economia dos EUA e as tensões no Oriente Médio foi gerado um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



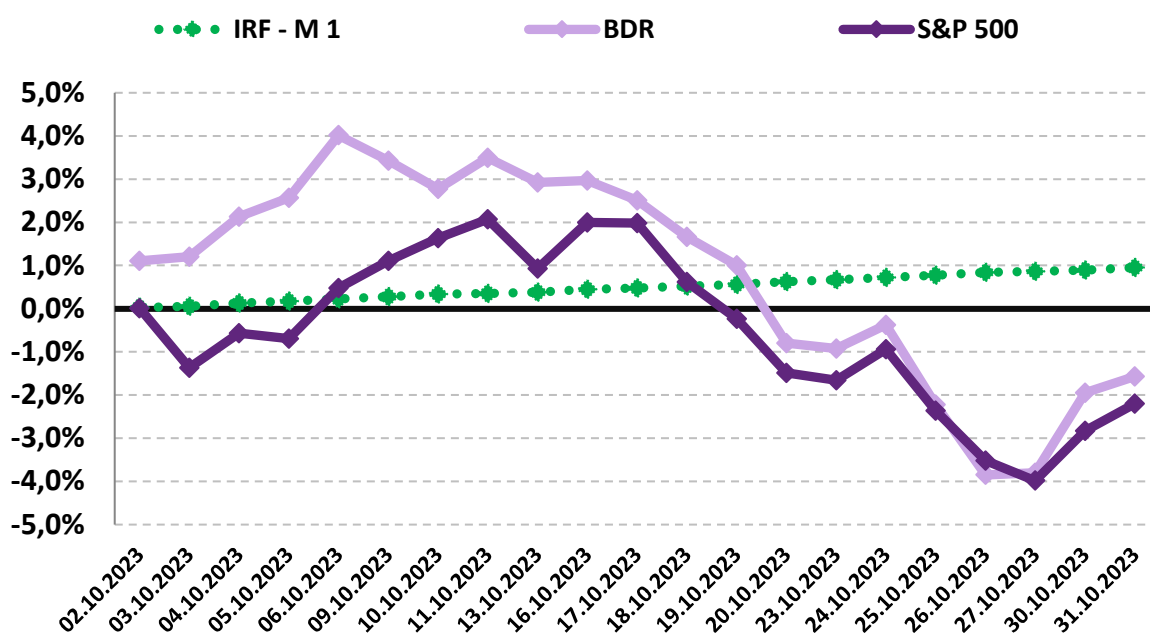
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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 ¹

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%.

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 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

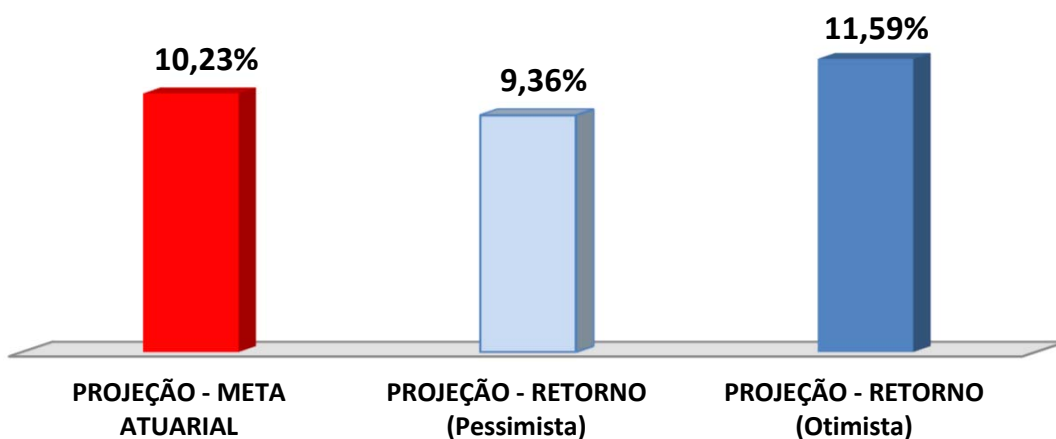
No mês de outubro, a atividade econômica segue direcionada a uma desaceleração depois dos resultados positivos do primeiro semestre, estando de acordo com a política monetária em vigor. Consequentemente, foi esperado que o PIB do terceiro trimestre tenha se mantido estável ou apresentado leve queda. 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 10,23%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 9,36% a 11,59% 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.