
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JULHO
2023**

14 de agosto de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,00% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,00% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,33%

Data Focal: 31/07/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%				
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%				
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%				

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%	2,89%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%				
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%				
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%				

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	12
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	13
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	14
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	15
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	26
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	35
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	36
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	38
9.4 - Meta Atuarial	38
10 – ANÁLISE DO MERCADO	39
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	43
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	46

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	10.744.599,74	659.737,88	(298.593,09)	-	78.835,79	(771,20)	78.064,59	11.183.809,12
2	FEVEREIRO	11.183.809,12	208.024,65	(383.021,91)	-	124.500,51	-	124.500,51	11.133.312,37
3	MARÇO	11.133.312,37	202.046,15	(355.012,91)	-	203.121,80	-	203.121,80	11.183.467,41
4	ABRIL	11.183.467,41	604.397,22	(339.907,28)	-	142.875,65	-	142.875,65	11.590.833,00
5	MAIO	11.590.833,00	293.996,53	(354.381,53)	-	190.108,48	-	190.108,48	11.720.556,48
6	JUNHO	11.720.556,48	12.018,02	(246.116,27)	-	192.645,62	-	192.645,62	11.679.103,85
7	JULHO	11.679.103,85	2.035.321,86	(1.333.913,93)	-	103.586,77	(1.107,51)	102.479,26	12.482.991,04
8	AGOSTO	12.482.991,04	-	-	-	-	-	-	12.482.991,04
9	SETEMBRO	12.482.991,04	-	-	-	-	-	-	12.482.991,04
10	OUTUBRO	12.482.991,04	-	-	-	-	-	-	12.482.991,04
11	NOVEMBRO	12.482.991,04	-	-	-	-	-	-	12.482.991,04
12	DEZEMBRO	12.482.991,04	-	-	-	-	-	-	12.482.991,04
13	ANO	10.744.599,74	4.015.542,31	(3.310.946,92)	-	1.035.674,62	(1.878,71)	1.033.795,91	12.482.991,04

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

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

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%	53,3%	73,0%	69,6%	8.685.441,74	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	73,0%	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%	46,7%	60,0%	30,4%	3.797.549,30	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	12.482.991,04	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	3.757,68	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.486.748,72	

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

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%	12,4%	1.543.475,59	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	1,0%	129.144,75	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,4%	669.149,97	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,0%	1.244.028,52	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	23,7%	2.953.736,36	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	24,9%	2,6%	321.160,96	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,0%	1.126.159,61	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	36,0%	4.496.135,28	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	3.757,68	-

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	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.971.976,05	15,79%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	69,56%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.658.047,58	13,28%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	669.149,97	5,36%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.524.159,23	20,21%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	606.804,55	4,86%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.126.159,61	9,02%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	129.144,75	1,03%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	321.160,96	2,57%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	30,4%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	637.223,97	5,10%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.295.688,78	10,38%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.463.905,35	11,72%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	79.570,24	0,64%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			12.482.991,04	99,97%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco do Brasil S.A.	3.757,68	0,03%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.757,68	0,03%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.482.991,04	99,97%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	3.757,68	0,03%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	12.486.748,72	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.971.976,05	2.407.366.882,67	0,082%	-
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.658.047,58	4.905.523.474,02	0,034%	-
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	669.149,97	2.921.880.225,01	0,023%	-
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.524.159,23	5.898.923.569,05	0,043%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	606.804,55	5.434.496.212,00	0,011%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.126.159,61	6.277.767.899,83	0,018%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	129.144,75	7.147.233.323,14	0,002%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	321.160,96	177.650.278,73	0,181%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	637.223,97	946.252.745,21	0,067%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.295.688,78	771.342.326,34	0,168%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.463.905,35	14.673.774.494,53	0,010%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	79.570,24	3.542.574.797,77	0,002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				12.482.991,04			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				3.757,68			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				12.486.748,72			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.524.159,23	20,21%	5.898.923.569,05	0,043%	SIM		
BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	957.009,73	7,66%	27.441.142.566,91	0,003%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	788.320,17	6,31%	2.921.880.225,01	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	778.627,40	6,24%	4.905.523.474,02	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	606.804,55	4,86%	5.434.496.212,00	0,011%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	606.804,55	4,86%	7.241.765.728,76	0,01%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	129.144,75	1,03%	7.147.233.323,14	0,002%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	129.144,75	1,03%	7.147.267.517,16	0,002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	79.570,24	0,64%	3.542.574.797,77	0,002%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	79.570,24	0,64%	89.748.209.784,00	0,0001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.463.905,35	11,72%	14.673.774.494,53	0,010%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.463.905,35	11,72%	27.767.251.779,03	0,01%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	99,99%	321.160,96	2,57%	177.650.278,73	0,181%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	321.141,69	2,57%	370.691.274,28	0,09%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	637.223,97	5,10%	946.252.745,21	0,067%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	637.211,23	5,10%	3.702.723.515,85	0,02%	SIM		
							F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	69,6%
							F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	30,4%

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	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	25,2224467	25,4620961	23831,680885	0,000000	0,000000	23831,680885
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7482716	6,8002506	183131,442778	0,000000	0,000000	183131,442778
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,1392299	7,1948944	60449,012647	0,000000	0,000000	60449,012647
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,6058233	7,6615980	216410,150937	0,000000	0,000000	216410,150937
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,3281370	3,3633662	193501,690672	713,083471	155817,305505	38397,468638
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5246772	3,5579256	241279,905896	0,000000	0,000000	241279,905896
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,8858309	2,9165515	501930,231571	0,000000	0,000000	501930,231571
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,2745712	1,2845966	1964943,148250	0,000000	0,000000	1964943,148250
9	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,5744066	5,1994439	9786,022025	27504,797606	6683,605758	30607,213873
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7482720	6,8002506	7404,003571	0,000000	0,000000	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,1392299	7,1948945	32554,432837	0,000000	0,000000	32554,432837
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5246773	3,5579257	75241,495995	0,000000	0,000000	75241,495995
13	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	0,0000000	1,0178467	0,000000	1536501,965642	0,000000	1536501,965642
14	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	0,0000000	1,0178467	0,000000	400897,886842	0,000000	400897,886842
15	-	-	BRANCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,2960615	5,3469391	60064,451225	0,000000	0,000000	60064,451225
16	-	-	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4856345	2,5091941	253955,633377	0,000000	0,000000	253955,633377

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/06/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/07/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.524.606,11	1.463.885.720.952,18	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	958.384,93	605.388.878.877,31	0,0002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		12.482.991,04			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.757,68			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		12.486.748,72			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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?	3.577.822,99	34,2%

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

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	1.672.620,34	13,4%

Referência: JULHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.651.302,92	13,2%

Referência: JULHO

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	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.563.923,46	12,53%	10.810.370,70	86,60%
2			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	408.052,59	3,27%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	606.804,55	4,86%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.245.339,70	9,98%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	434.924,26	3,48%		
6			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.658.047,58	13,28%		
7			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	858.455,96	6,88%		
8			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.524.159,23	20,22%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	50.349,08	0,40%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	234.225,71	1,88%		
11			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	267.703,65	2,14%		
12			-	-	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL	321.160,96	2,57%		
13			-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	637.223,97	5,10%		
14	PROVISÃO DE CAIXA		543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	129.144,75	1,03%	1.672.620,34	13,40%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.463.905,35	11,73%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	79.570,24	0,64%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						12.482.991,04	100%	12.482.991,04	100%

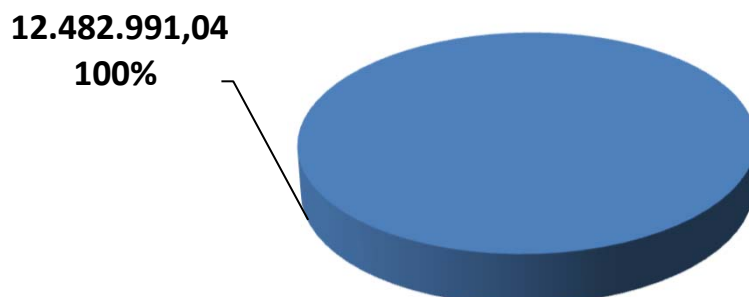
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.482.991,04	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	12.482.991,04	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

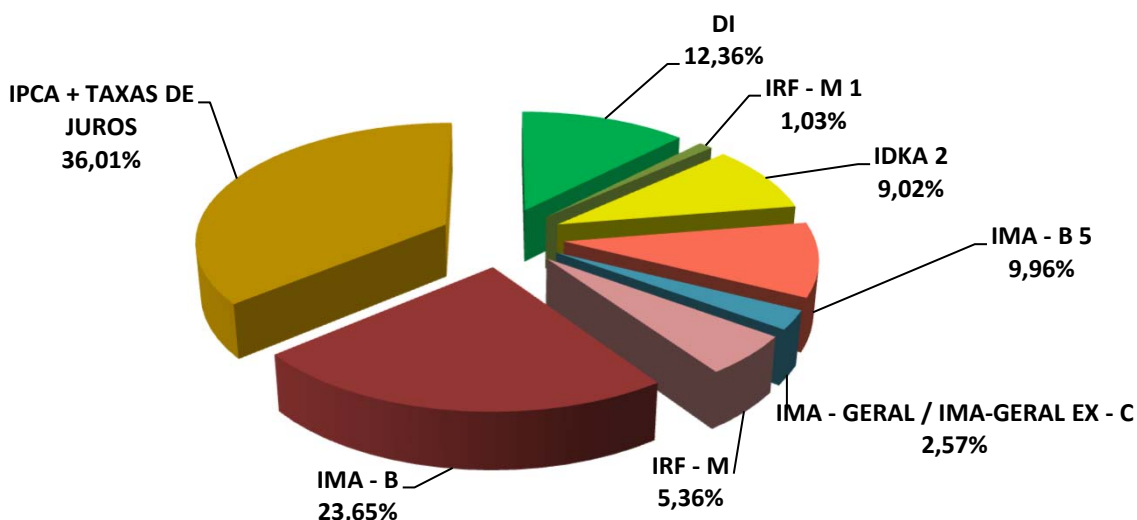


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	1.543.475,59	12,36%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.672.620,34	13,40%
IRF - M 1	129.144,75	1,03%			
IDKA 2	1.126.159,61	9,02%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.370.188,13	18,98%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	1.244.028,52	9,96%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	321.160,96	2,57%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	3.944.047,29	31,59%
IRF - M	669.149,97	5,36%			
IMA - B	2.953.736,36	23,65%			
IPCA	2.524.159,23	20,21%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.496.135,28	36,01%
IPCA + 5,00% a.a.	1.971.976,05	15,79%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
TOTAL	12.482.991,04	99,97%		12.482.991,04	99,97%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

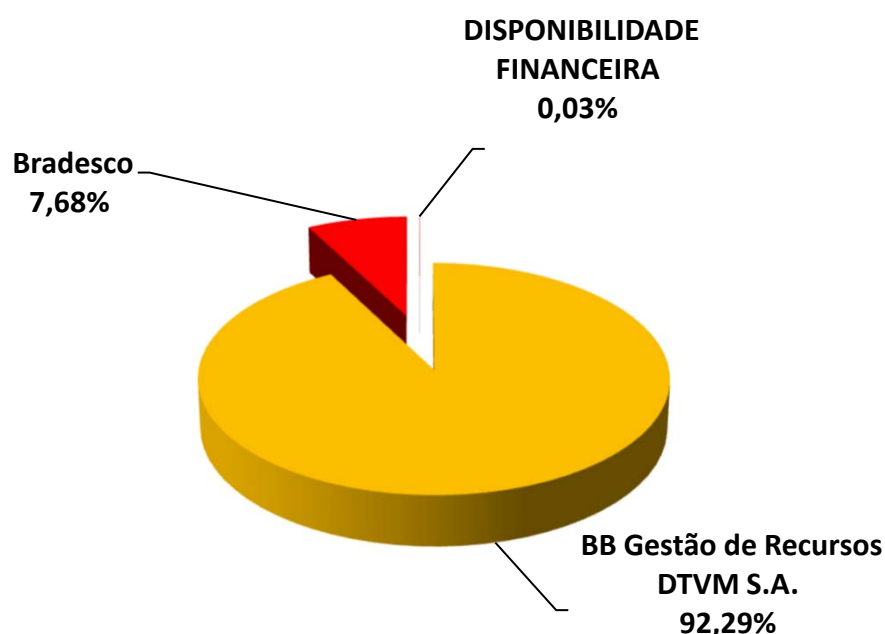


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.524.606,11	92,29%
Bradesco	958.384,93	7,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.757,68	0,03%
TOTAL	12.486.748,72	100,00%

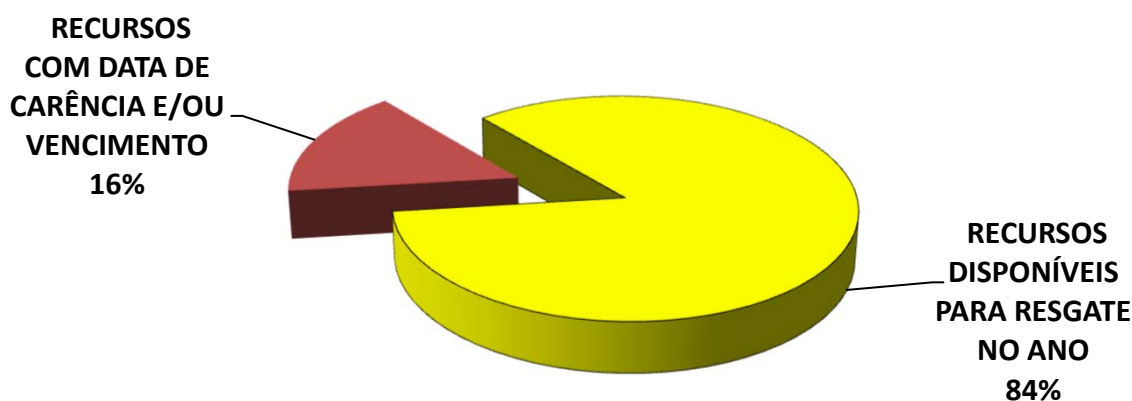
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.514.772,67	84,21%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.971.976,05	15,79%
TOTAL	12.486.748,72	100,00%

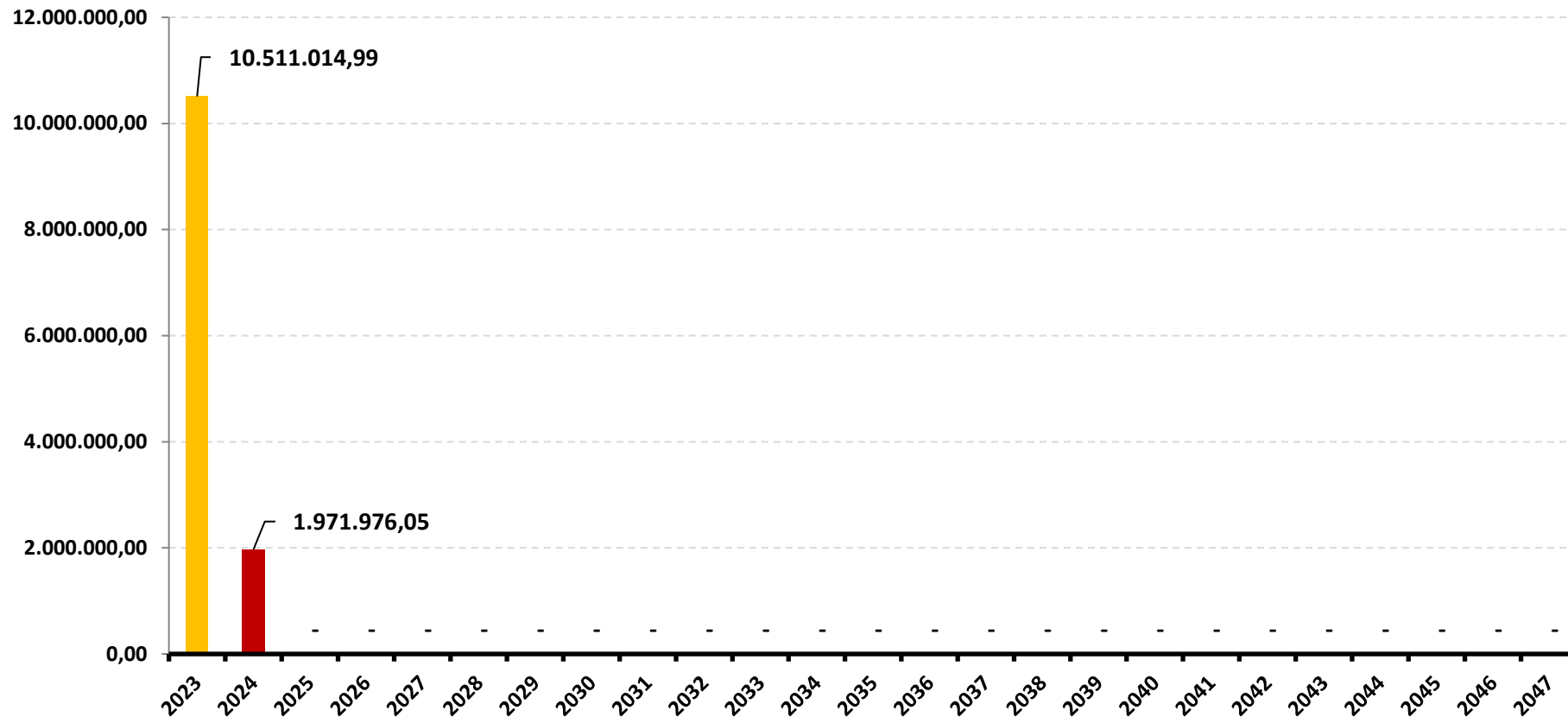
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

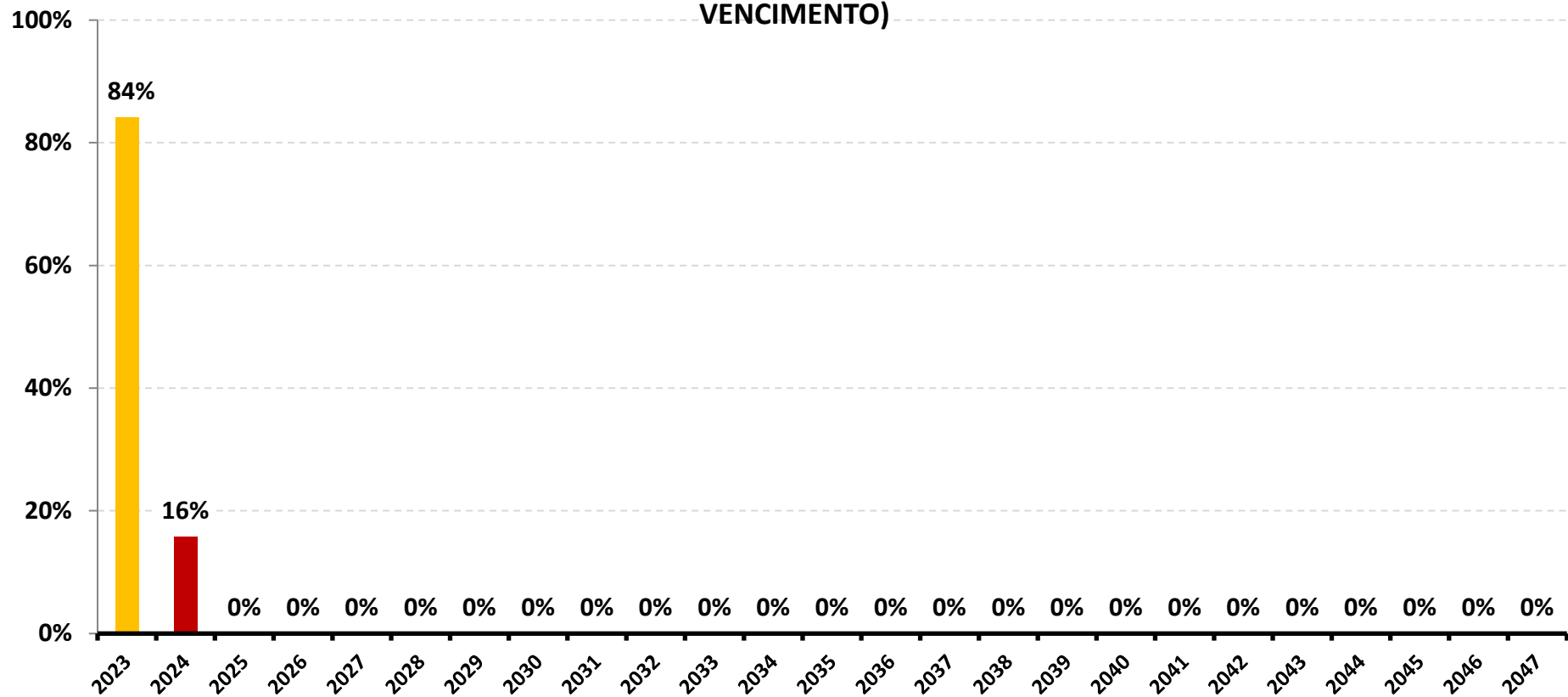
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
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	SELIC	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.542.574.797,77	14.673.774.494,53	7.147.233.323,14	6.277.767.899,83
NÚMERO DE COTISTAS **	980	1126	1132	931
VALOR DA COTA **	2,599721813	2,916551466	3,363366283	3,557925607
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
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 - B 5	IPCA	IRF-M	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.434.496.212,00	5.898.923.569,05	2.921.880.225,01	4.905.523.474,02
NÚMERO DE COTISTAS **	786	675	552	589
VALOR DA COTA **	25,46209604	1,284596572	7,194894401	7,661597985
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	09/10/2017	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
CNPJ	07.861.554/0001-22	49.964.484/0001-88	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IPCA + 5,00% a.a.	CDI	IMA-GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	16/05/2023	10/02/2006	08/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100000	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	771.342.326,34	2.407.366.882,67	13.970.526.845,65	557.454.164,61
NÚMERO DE COTISTAS **	225	292	720	147
VALOR DA COTA **	6,800250567	1,017846702	5,114748	3,590147
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	09/05/2023	14/09/2022	14/09/2018
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
CNPJ	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IMA-B	IMA - B 5	IMA - GERAL	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	0	
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.916.698.620,80	946.252.745,21	177.650.278,73	
NÚMERO DE COTISTAS **	741	138	27	
VALOR DA COTA **	4,331636	2,5091941	5,3469391	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/07/2018	06/07/2018	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

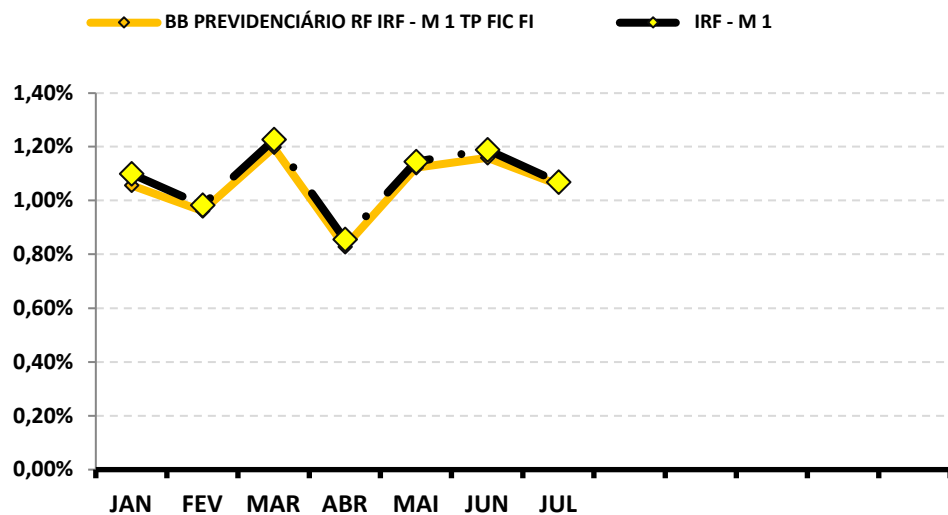
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

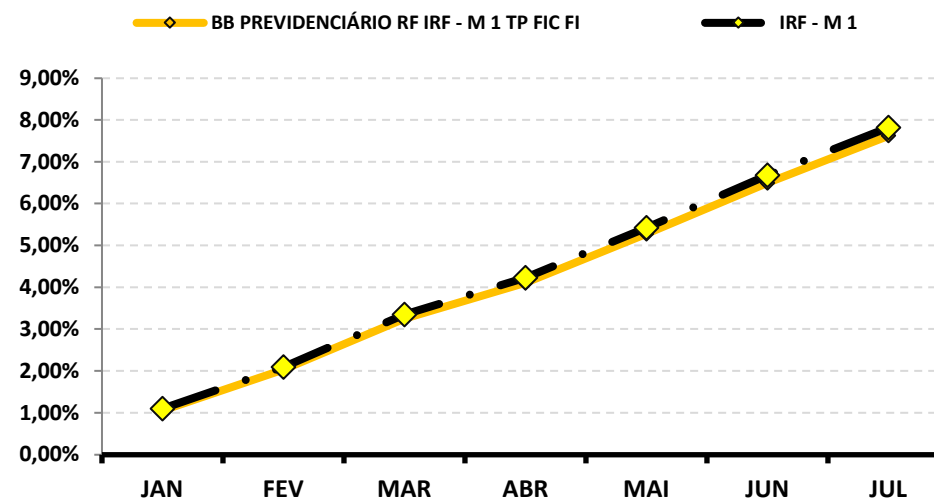
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%						7,62%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%						7,81%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

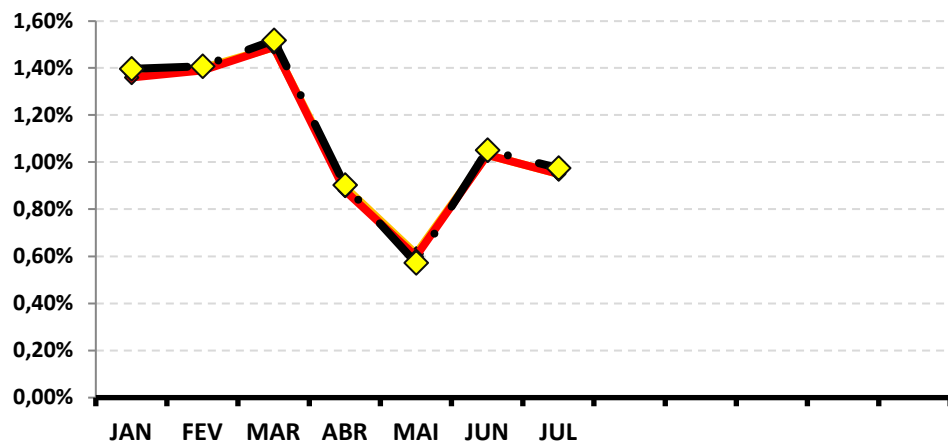


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%	0,95%						8,01%
20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%						7,96%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%						8,08%

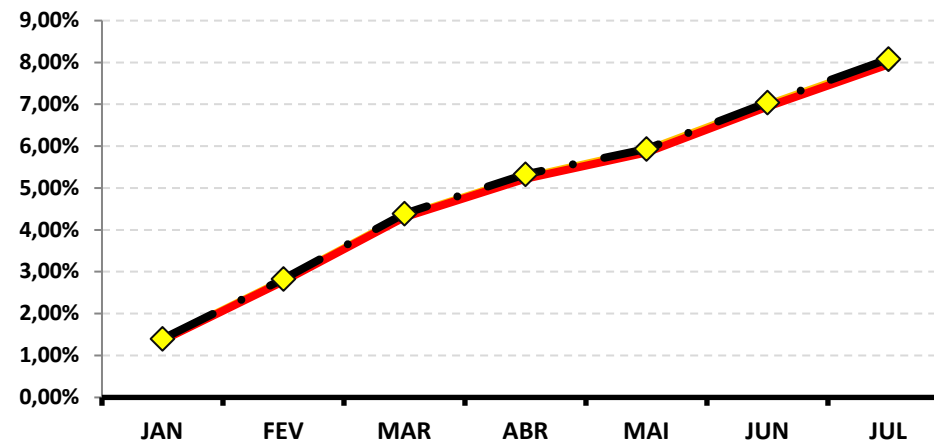
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

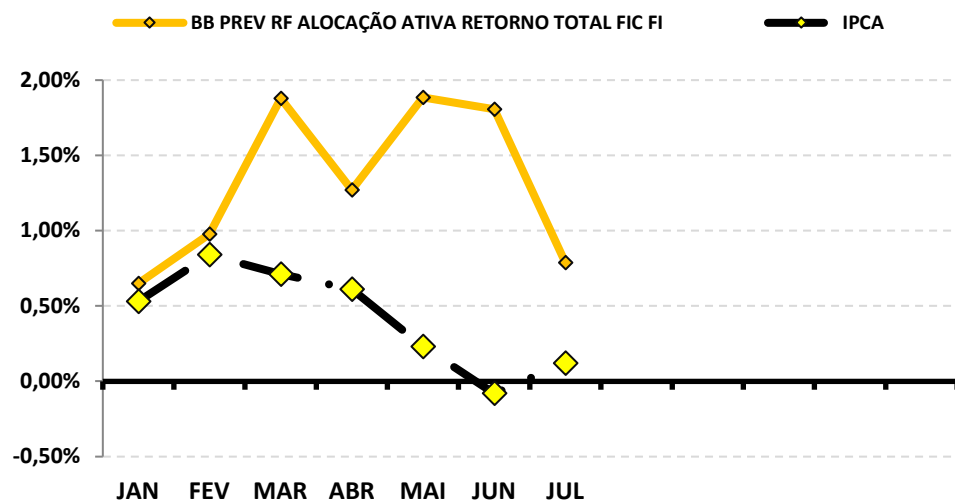
◆ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
◆ BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
◆ IMA - B 5



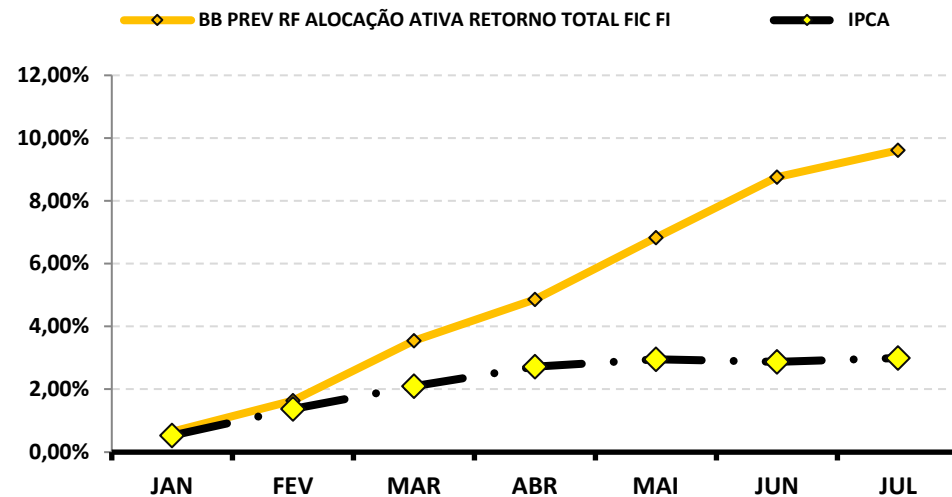
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	0,79%						9,61%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%						2,99%

Rentabilidade Mensal



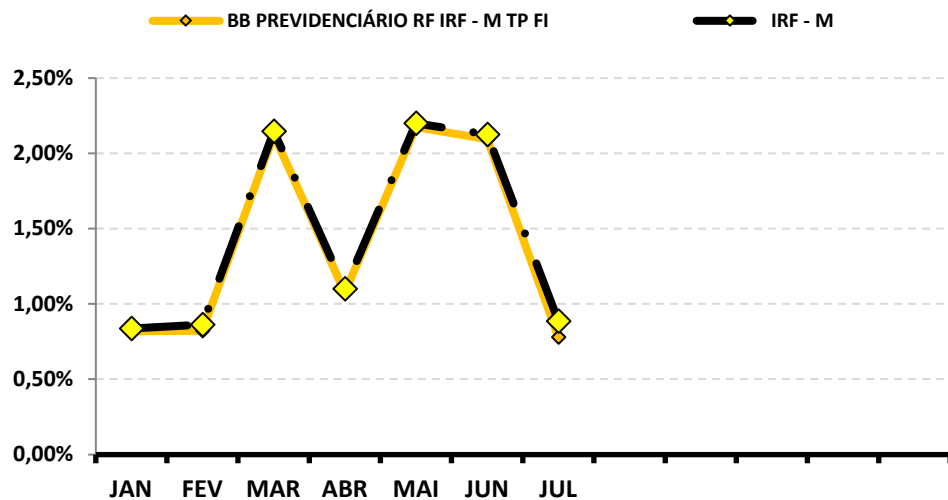
Rentabilidade Acumulada



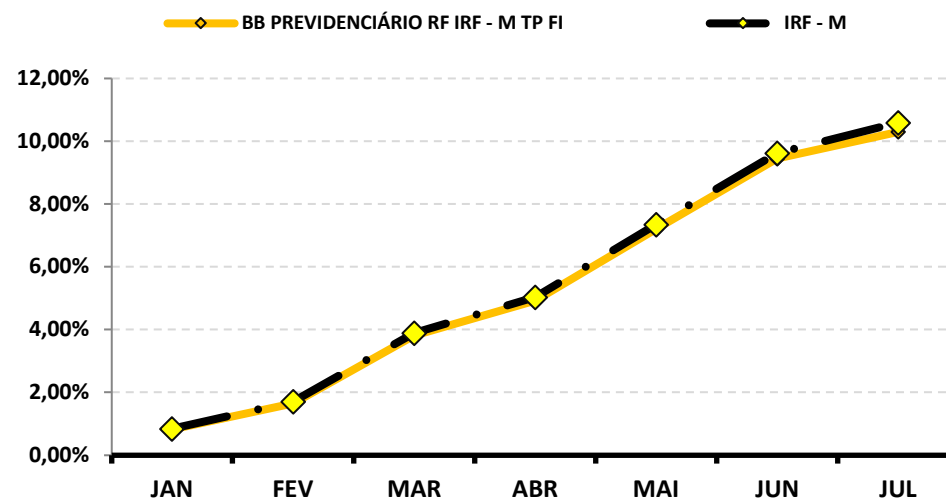
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	0,78%						10,30%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%						10,59%

Rentabilidade Mensal



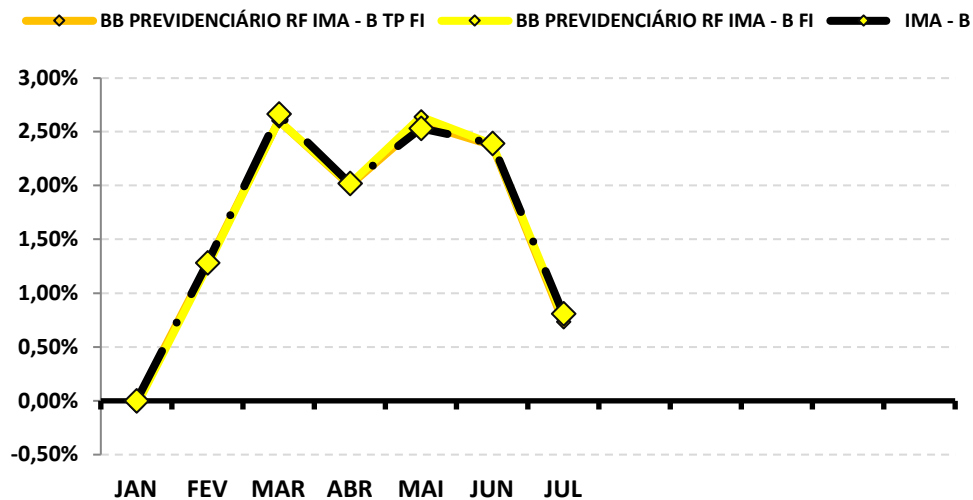
Rentabilidade Acumulada



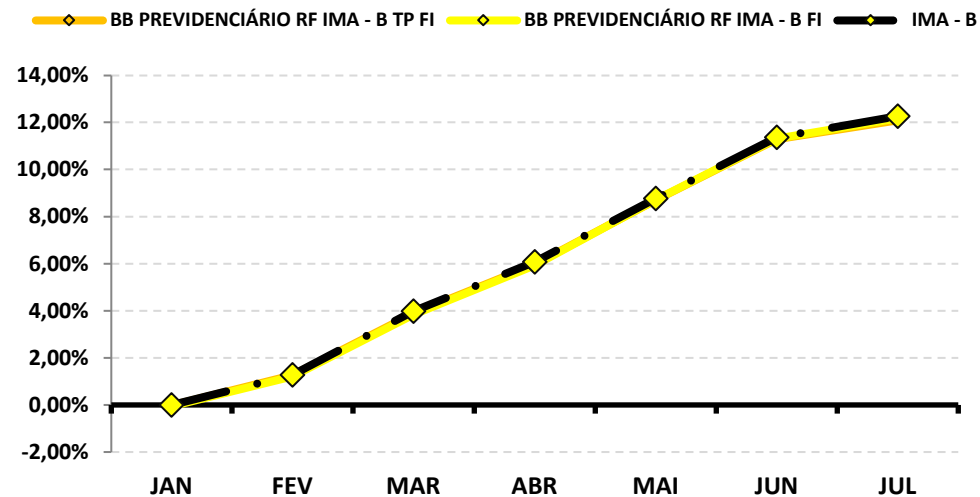
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						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%						12,10%
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	2,39%	0,77%						12,17%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%						12,27%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

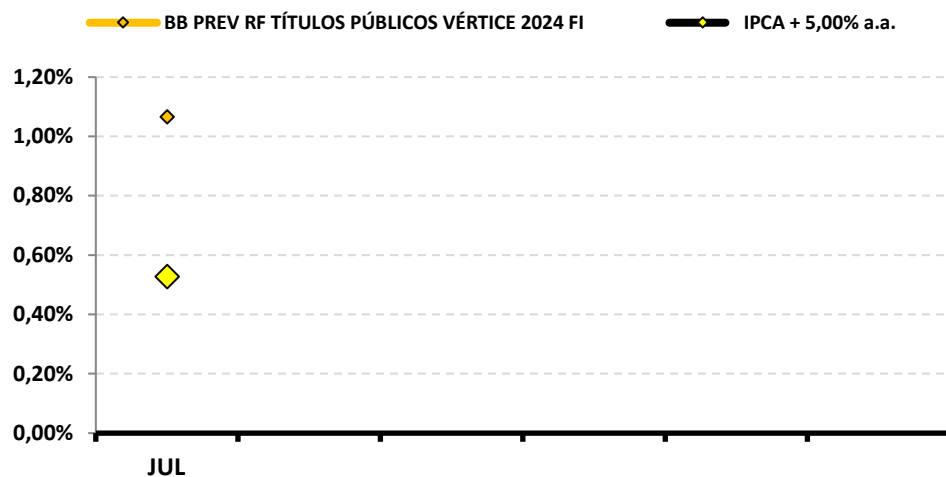


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

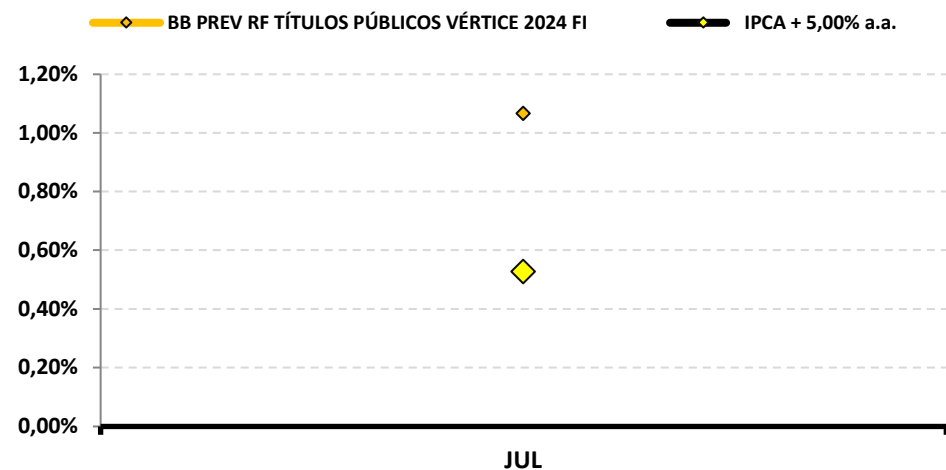
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 F	*	*	*	*	*	*	1,07%						1,07%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	*	*	0,53%						0,53%

* O RPPS aplicou no fundo pela primeira vez em julho/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%					
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%					
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%					
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 102.479,26

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 61.597,04

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%					
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%					
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%					
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%					

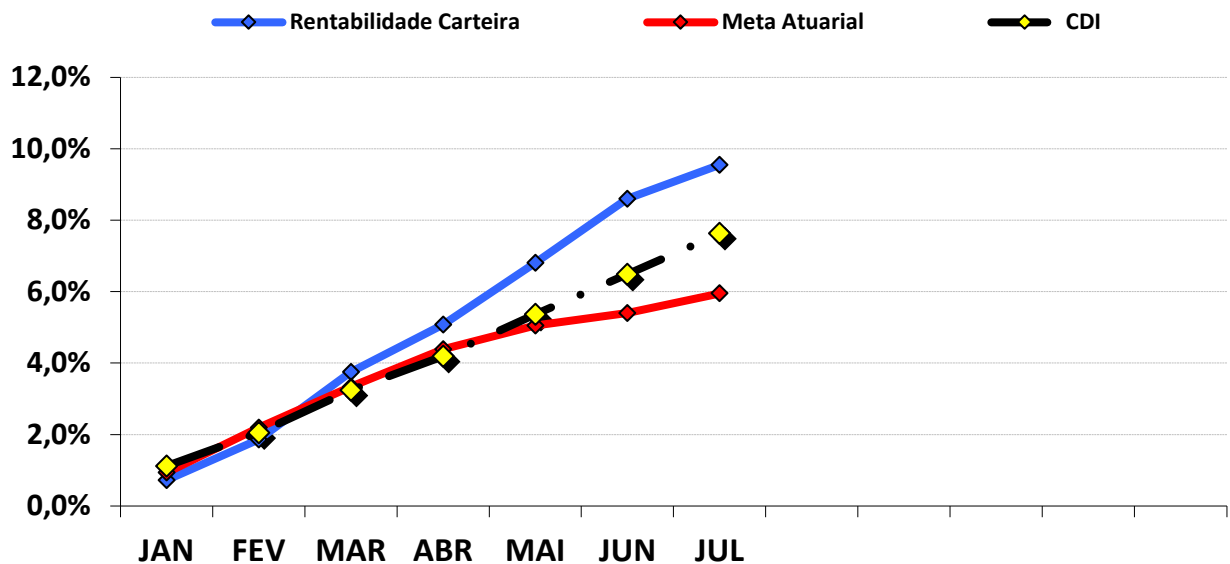
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 1.033.795,91

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 652.269,42

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 381.526,49

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,73%	0,94%	1,12%
FEV	1,87%	2,20%	2,05%
MAR	3,75%	3,34%	3,24%
ABR	5,08%	4,39%	4,19%
MAI	6,81%	5,06%	5,36%
JUN	8,60%	5,40%	6,49%
JUL	9,55%	5,96%	7,63%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,55% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,63% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 125,23% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 9,55% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,96%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 160,40% 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..

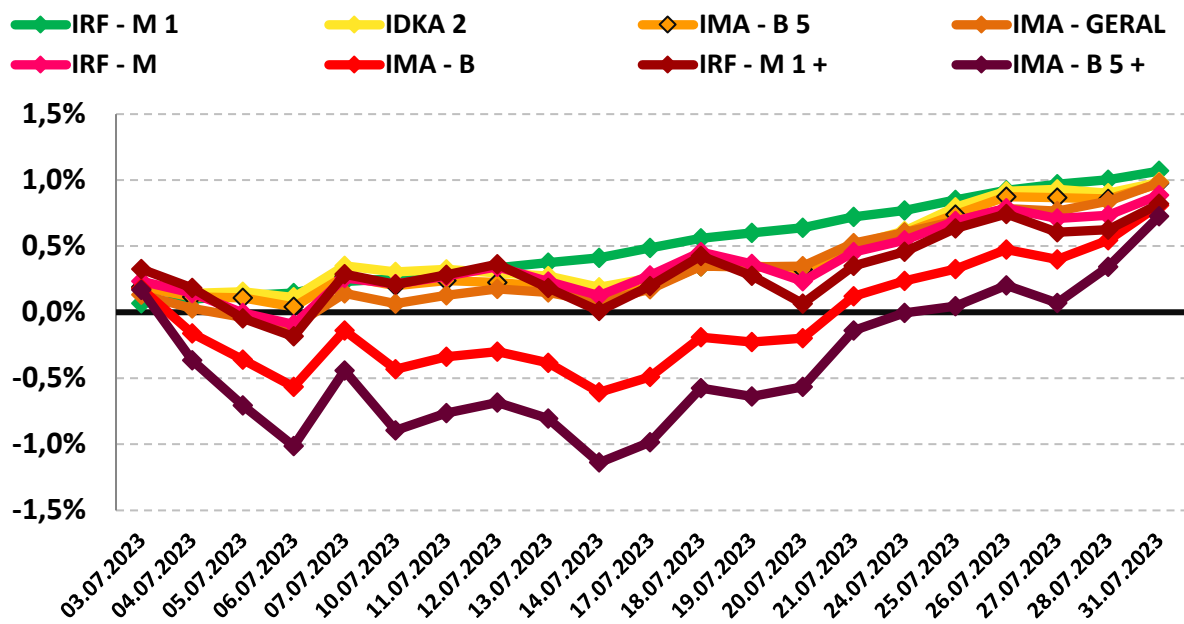
10.2-RENDA FIXA

O mês de julho foi de recuperação para os Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização, principalmente dos ativos Arrojados de Longo Prazo. Apesar da desvalorização inicial, os índices recuperaram durante o mês e finalizaram de forma positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,04%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,98% e 0,97%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados de Longo Prazo IMA – B e IMA – B 5+ que, nas primeiras semanas do mês, chegaram a rentabilizar -0,61% e -1,14%, respectivamente, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,81% e 0,73%.

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+
JULHO	1,07%	0,98%	0,97%	0,98%	0,89%	0,81%	0,82%	0,73%
Acumulado/2023	7,81%	7,84%	8,08%	9,70%	10,59%	12,27%	12,33%	15,74%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

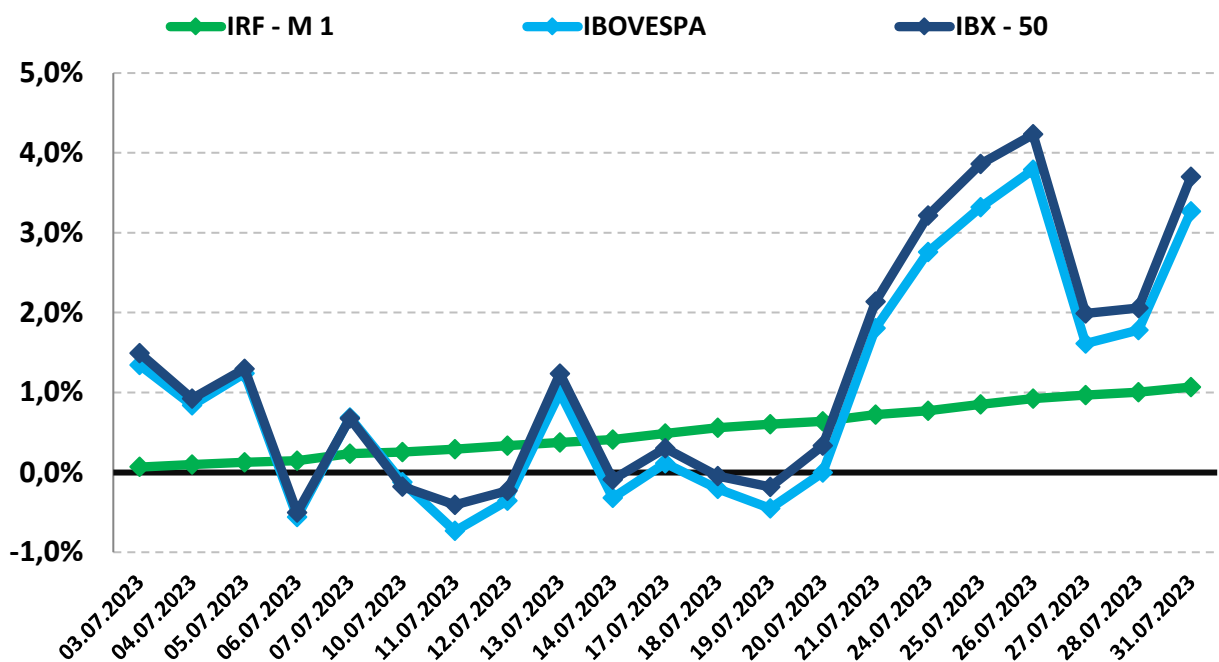
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela Fitchs, fizeram com que ações ligadas a economia local tomassem força e corroborassem para o fechamento de forma positiva no mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,26% aos 121.942,98 pontos. O índice acumula a variação positiva de 11,12% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,70% aos 20.139,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 8,84% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Minério (Vale) negociadas na B3, com valorização de 8,92% e 7,47%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	VALE
JULHO	1,07%	3,26%	8,92%	7,47%
Acumulado/2023	7,81%	11,12%	3,13%	-21,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



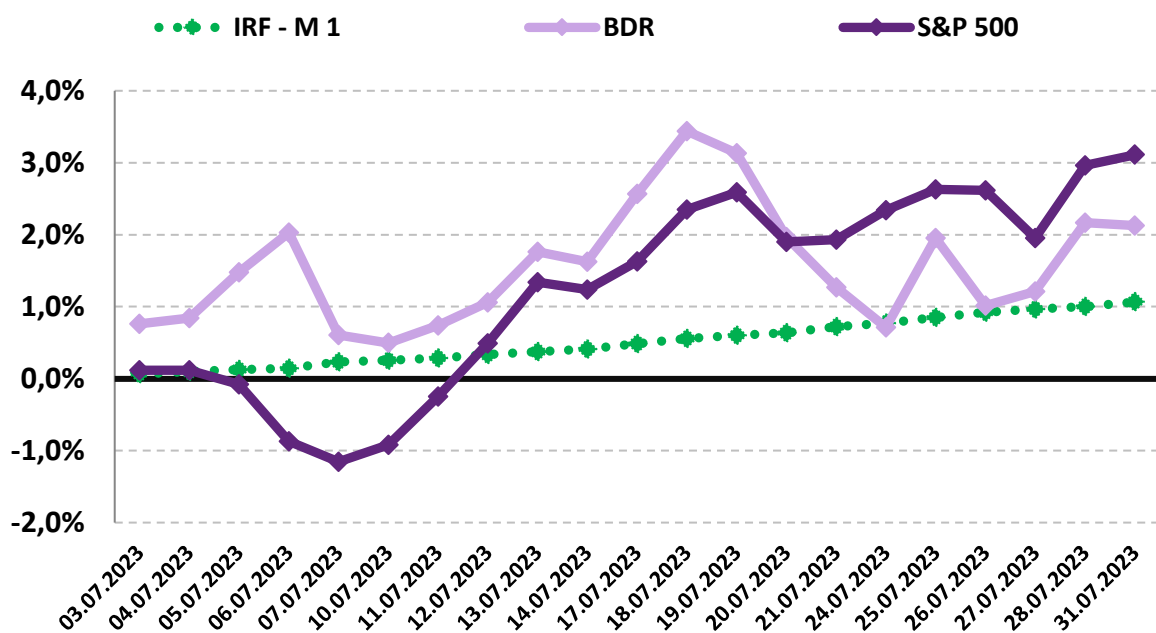
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de julho. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na última semana do mês, mas ainda finalizando o mês de forma positiva. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, se recuperando de forma expressiva e finalizando positivamente o mês.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,13% com cotação de R\$ 13.012,89. O índice acumula uma variação positiva de 17,58% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,11% com cotação de R\$ 4.588,96. O índice acumula uma variação positiva de 19,52% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JULHO	1,07%	2,13%	3,11%
Acumulado/2023	7,81%	17,58%	19,52%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de julho/2023 (0,12%), apresentou aumento da inflação e considerável elevação em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,08%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,99%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,99%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,16%.

Em julho de 2022, o IPCA havia ficado em -0,68%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 1,50%, influenciado pelo aumento nos preços da gasolina.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -1,01% do IPCA, influenciado pela energia elétrica residencial.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,46%, uma redução em relação ao mês anterior (junho/2023 = -0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Banana-prata (4,44% a.m. e -4,98% a.a.), Refrigerante e água mineral (1,06% a.m. e 4,96% a.a.) e Lanche (0,49% a.m. e 5,64% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Feijão-carioca (rajado) (-9,24% a.m. e -4,90% a.a.), o Óleo de soja (-4,77% a.m. e -28,12% a.a.) e a Alcatra (-3,71% a.m. e -11,50% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,53%), enquanto Belo Horizonte - MG apresentou deflação de -0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,12%.

Em 2023, Porto Alegre - MS é a capital que apresenta a maior inflação (3,36%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 0,96%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,99%.

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 julho foi marcado pela passagem de alta de juros para níveis mais estáveis mesmo que ainda elevadas. Nos EUA, o FED aumentou a taxa de juros em 0,25%, ficando em 5,5% na última reunião de política monetária e descrevendo o ritmo de crescimento da economia de “modesto” para “moderado.” O FED ainda enfatizou que as novas decisões referentes a novos aumentos na taxa de juros, dependerão dos dados nos próximos meses em relação ao mercado de trabalho e a inflação. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu deixou aberta a possibilidade de novos aumentos na taxa de juros. Foi reconhecida a desaceleração da atividade econômica e do crédito, assim como condições financeiras mais restritas e mudanças sobre as expectativas sobre o mercado de trabalho e à inflação. Na China, foi adotado estímulos em setores como imobiliário e o de infraestrutura após as baixas expectativas sobre o crescimento econômico. A expectativa de uma recuperação liderada pelo consumo ainda não ocorreu, e a desaceleração global do consumo afeta os setores industriais exportadores. Na América Latina, foi iniciado o ciclo de redução das taxas de juros em diversos países. O Chile e Brasil fizeram cortes significativos, enquanto Uruguai, República Dominicana e Costa Rica também reduziram suas taxas. No Peru, o possível impacto do El Niño na inflação pode atrasar o início dos cortes de juros. No México, a atividade econômica superou as expectativas, mas a inflação ainda se encontra acima da meta, diminuindo as expectativas de cortes de juros no curto prazo.

BRASIL

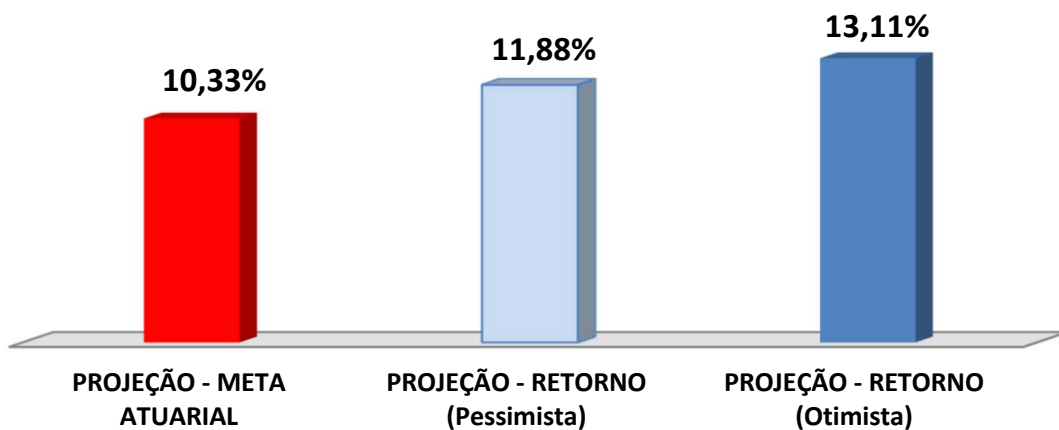
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os riscos domésticos, levando a melhorias nas avaliações da S&P e Fitch e resultando em uma valorização do Real em relação a outras moedas emergentes. O avanço da reforma tributária e a agenda de recomposição fiscal têm potencial para diminuir ainda mais os riscos na economia do país. O Banco Central começou a reduzir a taxa de juros projetando que a taxa Selic atingirá 9,25% aproximadamente na metade de 2024. Embora a decisão sobre a magnitude do corte tenha sido dividida nesta reunião, é indicado consenso para que os próximos cortes tenham a mesma amplitude.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/08/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,84% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 11,88% a 13,11% 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM