

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO  
2023**

**19 de setembro 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):** 10,35%

Data Focal: 31/08/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%	0,59%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%			

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%	10,20%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%	2,89%	3,31%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%			

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	7
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	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
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>15</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>16</b>
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
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>25</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>34</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	34
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	35
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	37
9.4 - Meta Atuarial .....	37
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>38</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>42</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>45</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de AGOSTO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do 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	277.283,22	(423.144,62)	-	85.539,96	(12.538,50)	73.001,46	12.410.131,10
9	SETEMBRO	12.410.131,10	-	-	-	-	-	-	12.410.131,10
10	OUTUBRO	12.410.131,10	-	-	-	-	-	-	12.410.131,10
11	NOVEMBRO	12.410.131,10	-	-	-	-	-	-	12.410.131,10
12	DEZEMBRO	12.410.131,10	-	-	-	-	-	-	12.410.131,10
13	ANO	10.744.599,74	4.292.825,53	(3.734.091,54)	-	1.121.214,58	(14.417,21)	1.106.797,37	12.410.131,10

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	53,3%	73,0%	69,9%	8.684.042,36	-
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%	30,0%	3.726.088,74	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>99,9%</b>	<b>12.410.131,10</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	15.534,41	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.425.665,51</b>	

## 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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	11,9%	1.472.680,20	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	1,1%	130.585,73	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,4%	673.996,30	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,1%	1.251.241,23	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	23,7%	2.941.197,86	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	24,9%	2,6%	322.693,07	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,1%	1.134.484,54	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	36,1%	4.483.252,17	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	15.534,41	-

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	1.932.865,54	15,56%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	69,89%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.651.394,26	13,29%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	673.996,30	5,42%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.550.386,63	20,53%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	610.329,36	4,91%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.134.484,54	9,13%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	130.585,73	1,05%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	322.693,07	2,60%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	30,0%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	640.911,87	5,16%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.289.803,60	10,38%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.398.454,15	11,25%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	74.226,05	0,60%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>12.410.131,10</b>	<b>99,87%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco do Brasil S.A.	15.534,41	0,13%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>15.534,41</b>	<b>0,13%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.410.131,10	99,87%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	15.534,41	0,13%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>12.425.665,51</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.932.865,54	2.413.618.165,51	0,080%	-
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.651.394,26	5.260.991.740,78	0,031%	-
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	673.996,30	3.281.620.346,76	0,021%	-
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.550.386,63	5.967.981.074,09	0,043%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	610.329,36	5.437.581.646,17	0,011%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.134.484,54	6.160.923.946,07	0,018%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	130.585,73	6.785.029.538,03	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	322.693,07	183.949.721,27	0,175%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	640.911,87	980.045.918,76	0,065%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.289.803,60	953.178.073,80	0,135%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.398.454,15	14.734.335.445,36	0,009%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	74.226,05	3.554.344.878,79	0,002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>12.410.131,10</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>15.534,41</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>12.425.665,51</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.550.386,63</b>	<b>20,53%</b>	<b>5.967.981.074,09</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.550.386,63	20,53%	5.967.553.733,39	0,043%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>610.329,36</b>	<b>4,91%</b>	<b>5.437.581.646,17</b>	<b>0,011%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	69,9%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	610.329,36	4,91%	7.188.488.589,64	0,01%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>130.585,73</b>	<b>1,05%</b>	<b>6.785.029.538,03</b>	<b>0,002%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	130.585,73	1,05%	6.785.069.039,63	0,002%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>74.226,05</b>	<b>0,60%</b>	<b>3.554.344.878,79</b>	<b>0,002%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	74.226,05	0,60%	90.380.616.706,51	0,0001%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.398.454,15</b>	<b>11,25%</b>	<b>14.734.335.445,36</b>	<b>0,009%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	30,0%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.398.454,15	11,25%	27.854.889.195,26	0,01%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>99,99%</b>	<b>322.693,07</b>	<b>2,60%</b>	<b>183.949.721,27</b>	<b>0,175%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	322.673,71	2,60%	365.695.348,53	0,09%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>640.911,87</b>	<b>5,16%</b>	<b>980.045.918,76</b>	<b>0,065%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	640.899,05	5,16%	3.669.634.098,33	0,02%	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	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	25,4620961	25,6100005	23831,680885	0,000000	0,000000	23831,680885
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8002506	6,7693630	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	7,1948944	7,2470036	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	7,6615980	7,6308540	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	3,3633662	3,4008942	38397,468638	0,000000	0,000000	38397,468638
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5579256	3,5842269	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	2,9165515	2,9502401	501930,231571	90984,233876	118900,783470	474013,681977
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,2845966	1,2979442	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	5,1994439	5,2542127	30607,213873	3670,425063	6023,719537	28253,919399
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8002506	6,7693633	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	7,1948945	7,2470035	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	3,5579257	3,5842270	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	1,0178467	1,0271361	1536501,965642	0,000000	44094,111315	1492407,854327
14	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,0178467	1,0271361	400897,886842	0,000000	11504,861045	389393,025797
15	-	-	BRANCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,3469391	5,3724468	60064,451225	0,000000	0,000000	60064,451225
16	-	-	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5091941	2,5237159	253955,633377	0,000000	0,000000	253955,633377

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

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

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

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.446.526,16	1.491.383.393.921,24	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	963.604,94	539.814.252.290,44	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>12.410.131,10</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>15.534,41</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>12.425.665,51</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	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)	1.603.265,93	12,9%

*Referência: AGOSTO*

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.376.085,77	11,1%

*Referência: AGOSTO*

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

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.532.905,92	12,35%	10.806.865,17	87,08%
2			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	399.959,62	3,22%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	610.329,36	4,92%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.239.683,21	9,99%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	438.074,21	3,53%		
6			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.651.394,26	13,31%		
7			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	864.801,94	6,97%		
8			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.550.386,63	20,55%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	50.120,39	0,40%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	235.922,09	1,90%		
11			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	269.682,60	2,17%		
12			-	-	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL	322.693,07	2,60%		
13			-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	640.911,87	5,16%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	130.585,73	1,05%	1.603.265,93	12,92%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.398.454,15	11,27%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	74.226,05	0,60%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>12.410.131,10</b>	<b>100%</b>	<b>12.410.131,10</b>	<b>100%</b>

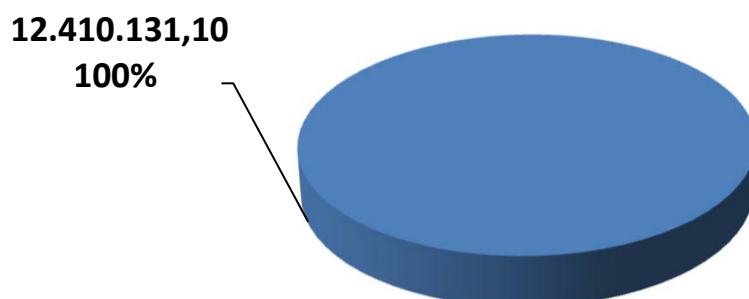
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.410.131,10	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.410.131,10</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA



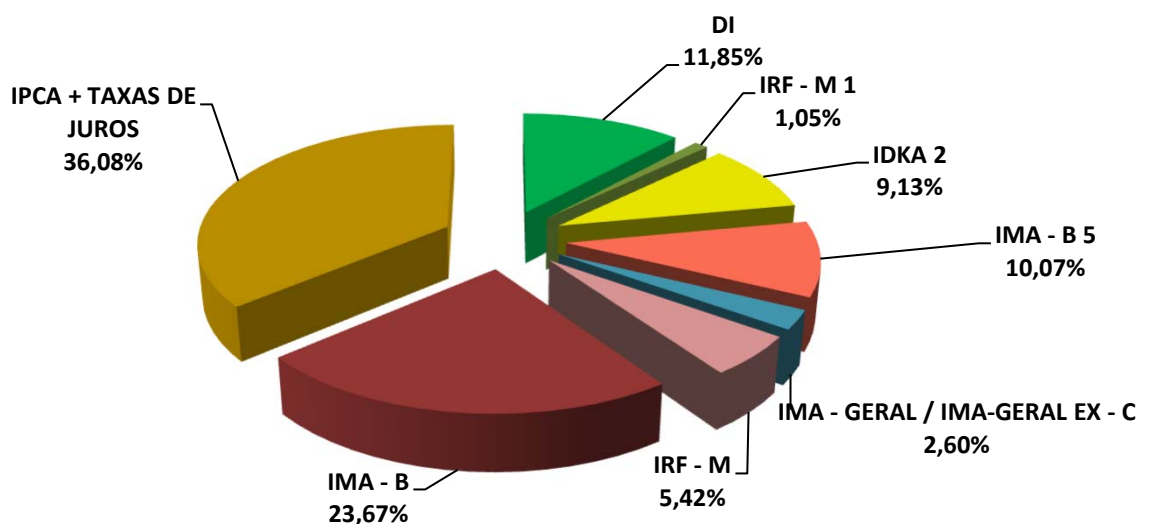
*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



## 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	1.472.680,20	11,85%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.603.265,93	12,90%
IRF - M 1	130.585,73	1,05%			
IDKA 2	1.134.484,54	9,13%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.385.725,77	19,20%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	1.251.241,23	10,07%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	322.693,07	2,60%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	3.937.887,23	31,69%
IRF - M	673.996,30	5,42%			
IMA - B	2.941.197,86	23,67%			
IPCA	2.550.386,63	20,53%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.483.252,17	36,08%
IPCA + 5,00% a.a.	1.932.865,54	15,56%			
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%
<b>TOTAL</b>	<b>12.410.131,10</b>	<b>99,87%</b>		<b>12.410.131,10</b>	<b>99,87%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

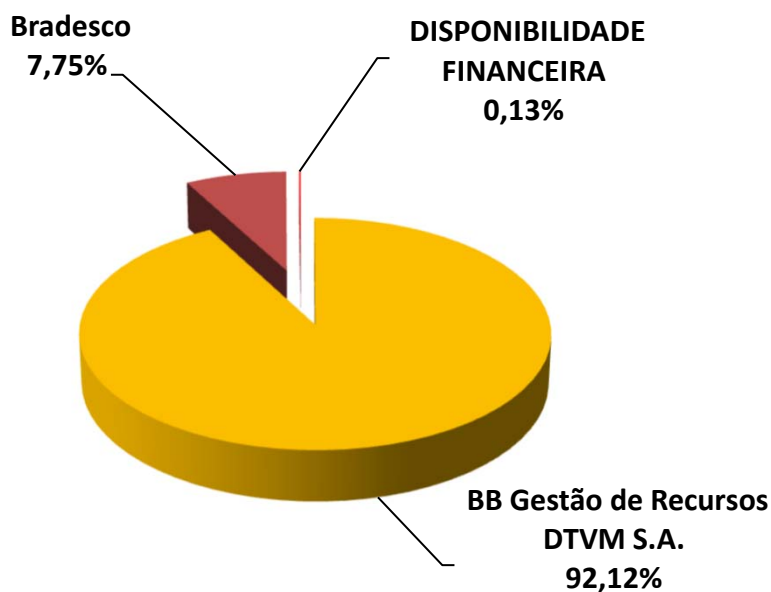


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.446.526,16	92,12%
Bradesco	963.604,94	7,75%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.534,41	0,13%
<b>TOTAL</b>	<b>12.425.665,51</b>	<b>100,00%</b>

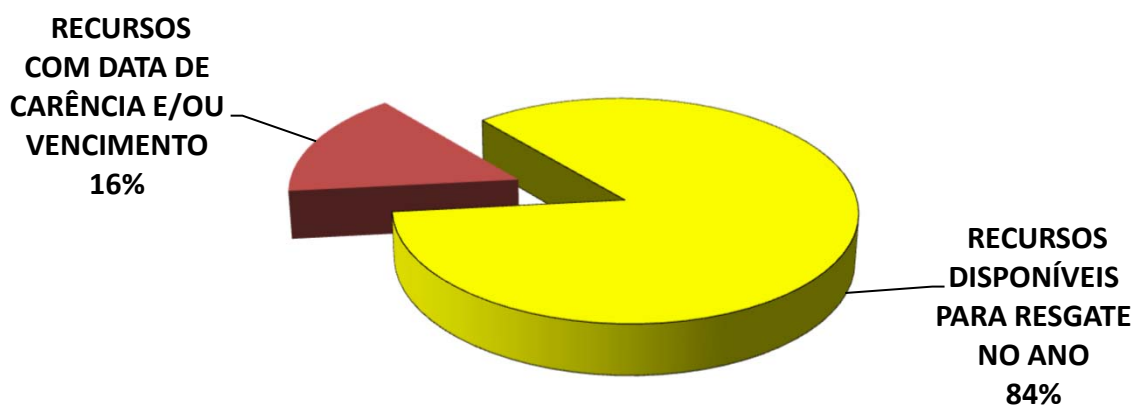
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.492.799,97	84,44%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.932.865,54	15,56%
<b>TOTAL</b>	<b>12.425.665,51</b>	<b>100,00%</b>

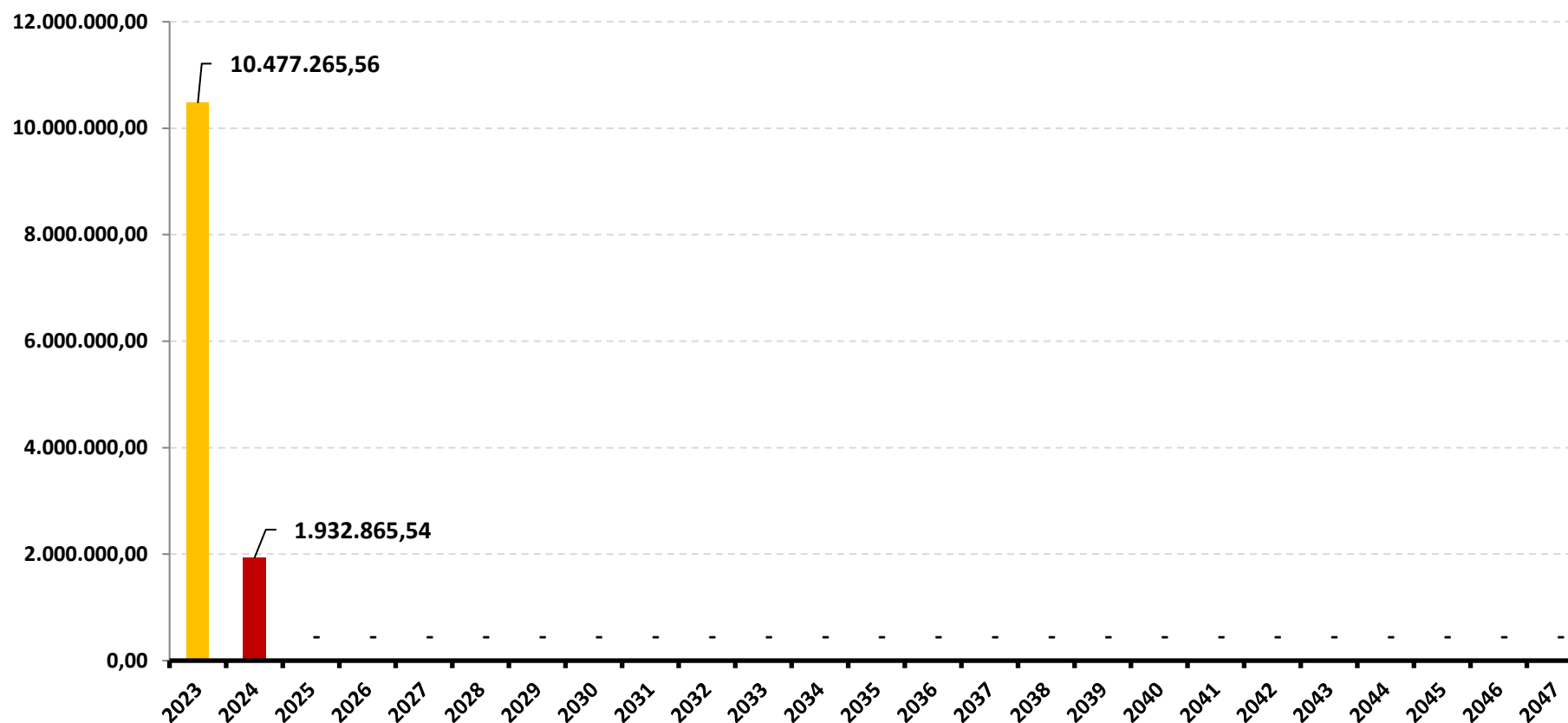
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

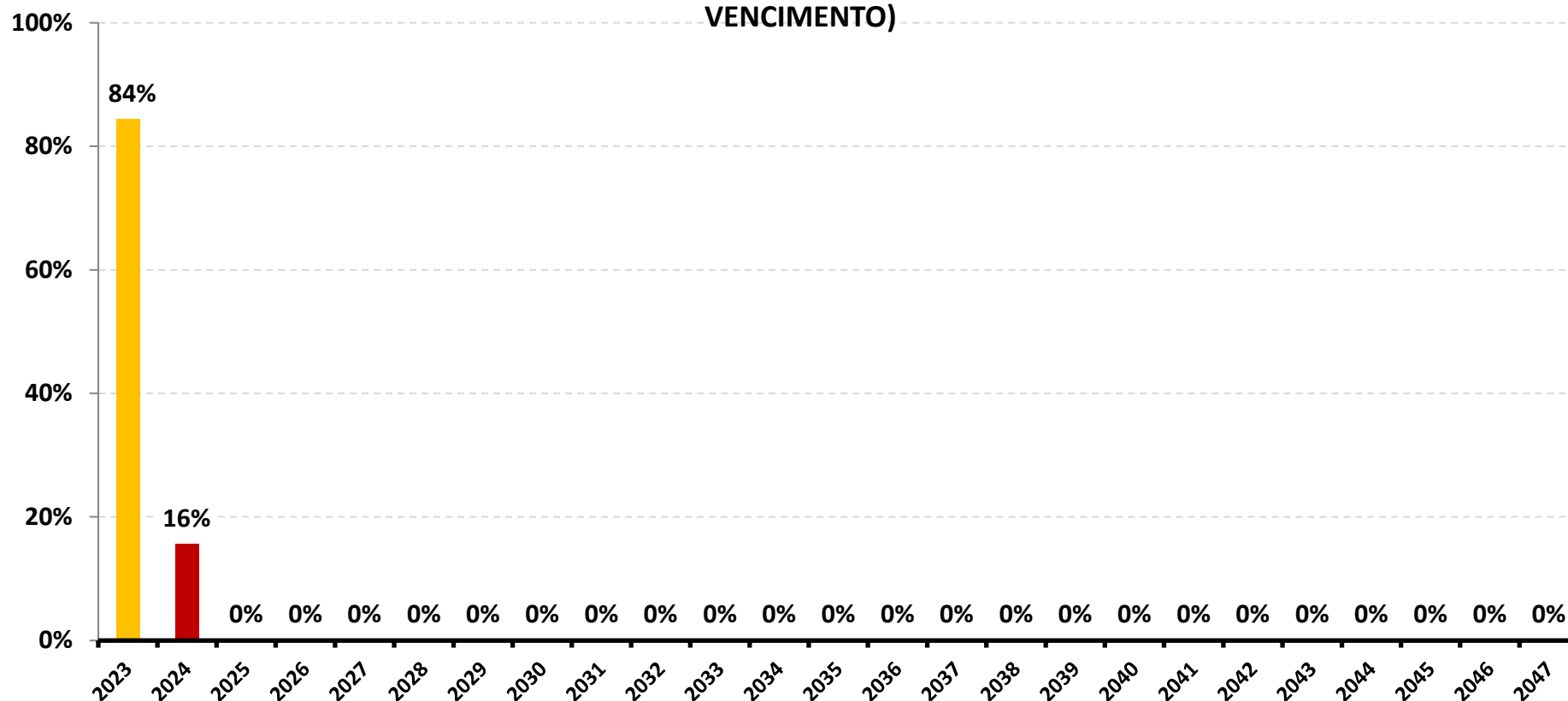
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO 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 *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.554.344.878,79	14.734.335.445,36	6.785.029.538,03	6.160.923.946,07
NÚMERO DE COTISTAS **	996	1116	1128	914
VALOR DA COTA **	2,627106416	2,950240051	3,400894198	3,584226948
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 **	5.437.581.646,17	5.967.981.074,09	3.281.620.346,76	5.260.991.740,78
NÚMERO DE COTISTAS **	790	686	577	623
VALOR DA COTA **	25,61000048	1,297944235	7,247003632	7,630853994
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	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	07.861.554/0001-22	49.964.484/0001-88	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
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.	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	16/05/2023	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100000	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	5000	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	953.178.073,80	2.413.618.165,51	980.045.918,76	183.949.721,27
NÚMERO DE COTISTAS **	243	300	148	28
VALOR DA COTA **	6,769362974	1,027136057	2,5237159	5,3724467
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	09/05/2023	06/07/2018	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.

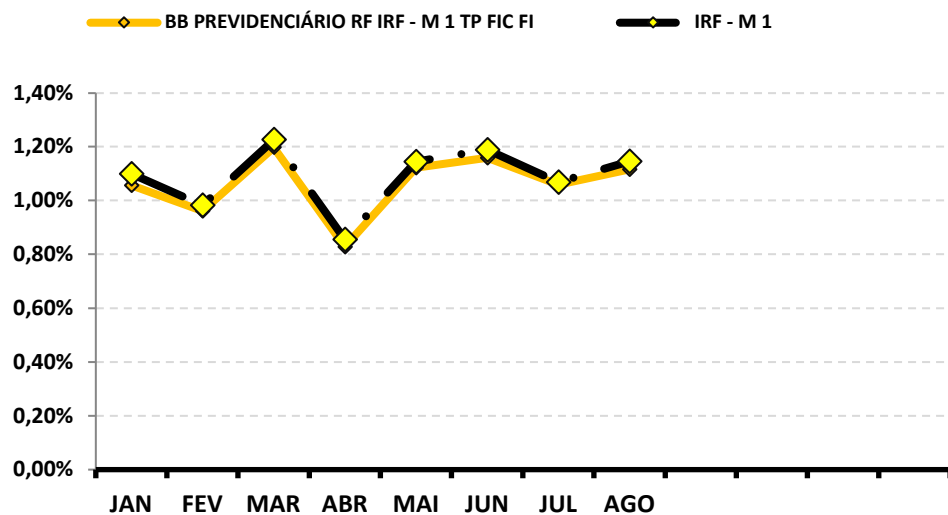




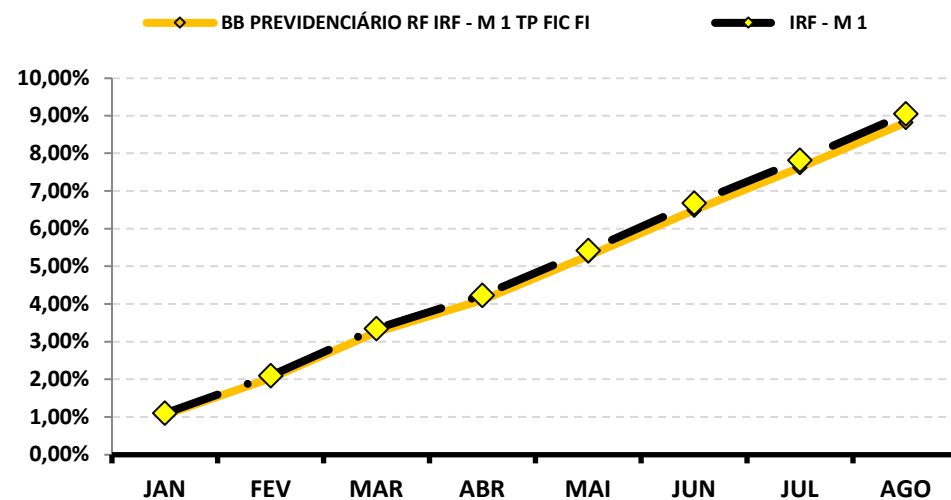
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%					<b>8,82%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>					<b>9,05%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**







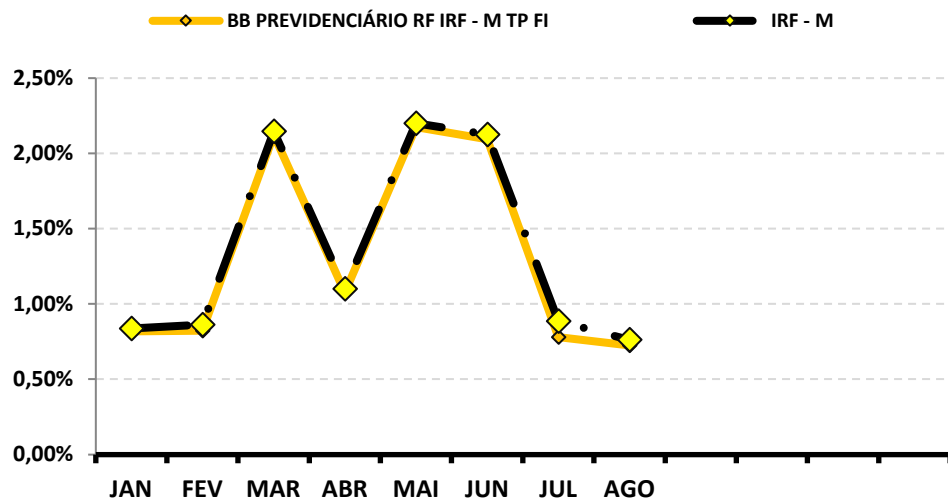




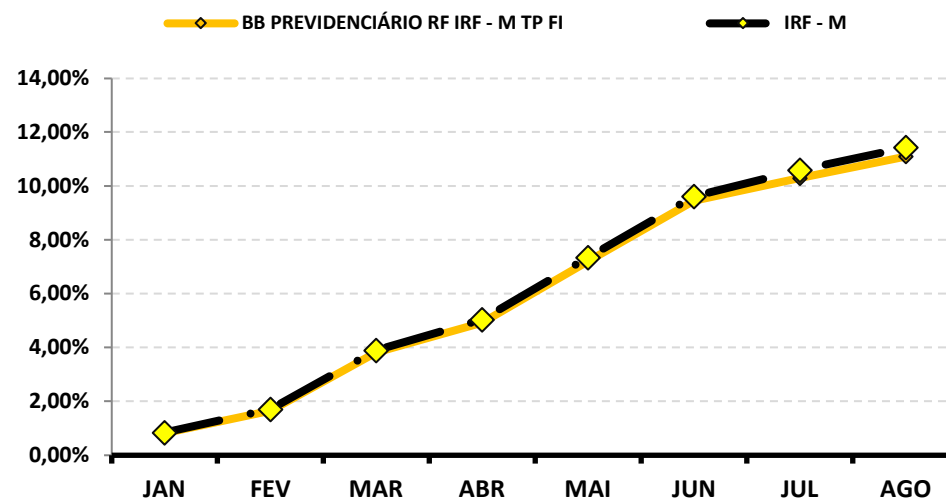
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					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%	0,72%					<b>11,10%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,86%</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,12%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,76%</b>					<b>11,43%</b>

**Rentabilidade Mensal**



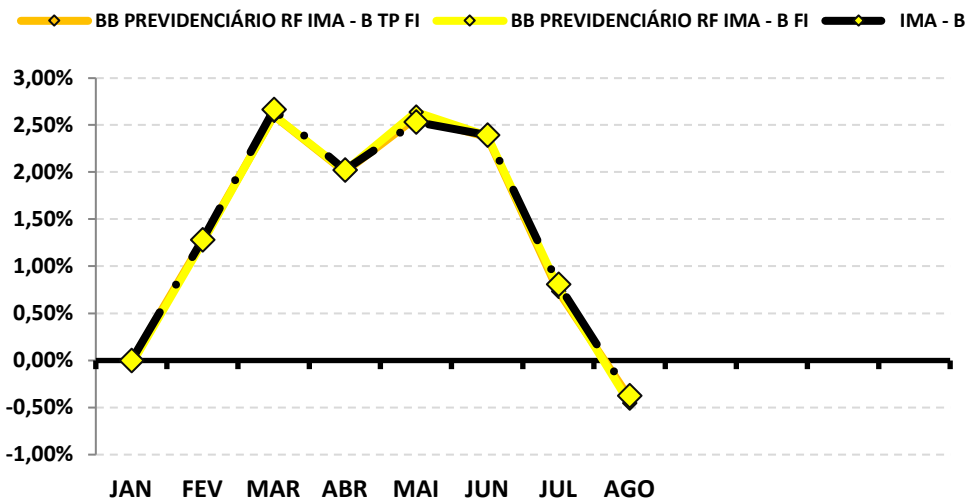
**Rentabilidade Acumulada**



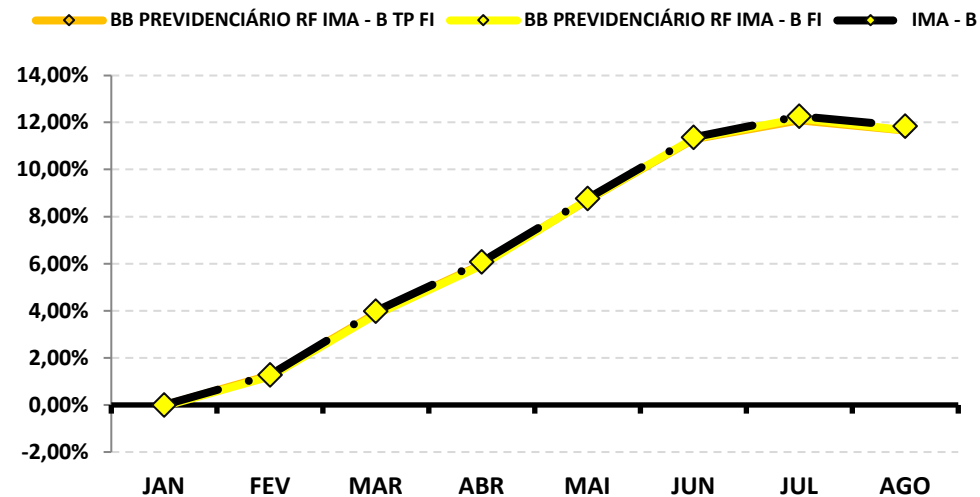
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%	-0,40%					11,65%
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%	-0,45%					11,66%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,39%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,38%</b>					<b>11,84%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



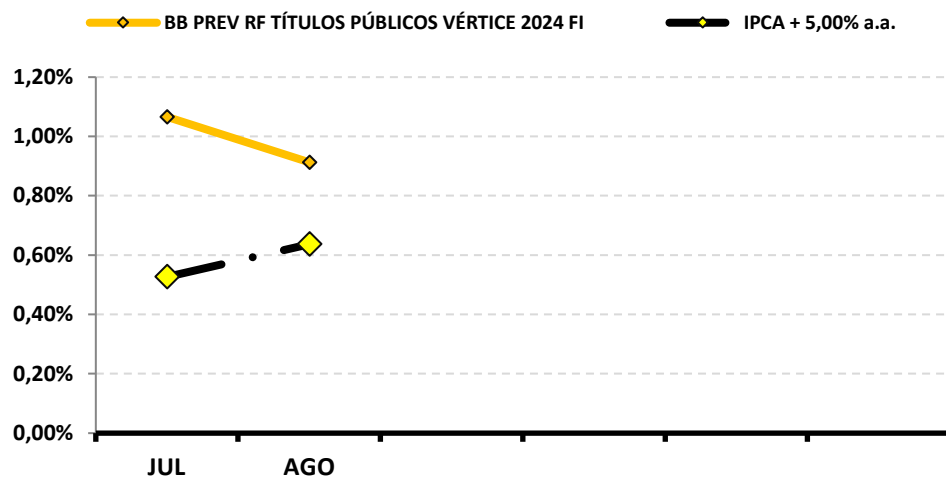


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

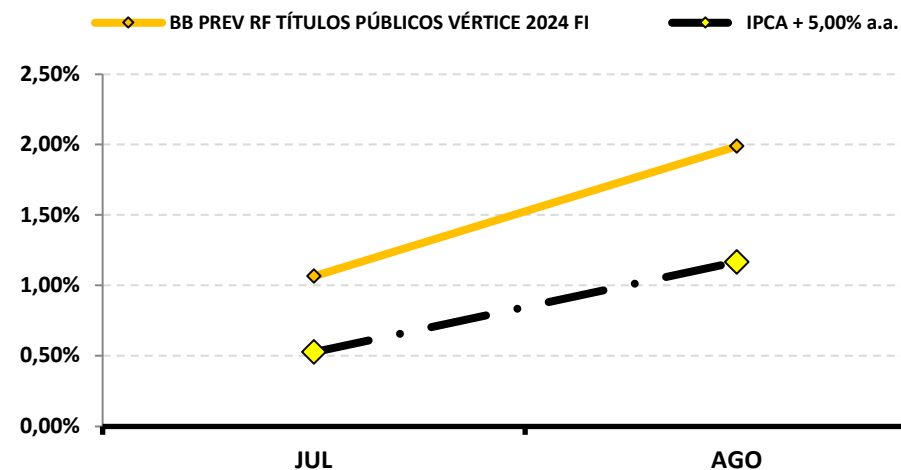
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 F	*	*	*	*	*	*	1,07%	0,91%					<b>1,99%</b>
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	*	*	*	*	*	*	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>					<b>1,17%</b>

\* 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	AGO				
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,85%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,68%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,59%</b>				
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%				
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%				

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

**R\$ 73.001,46**

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

**R\$ 79.568,13**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,87%</b>	<b>3,75%</b>	<b>5,08%</b>	<b>6,81%</b>	<b>8,60%</b>	<b>9,55%</b>	<b>10,20%</b>				
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%				
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%				

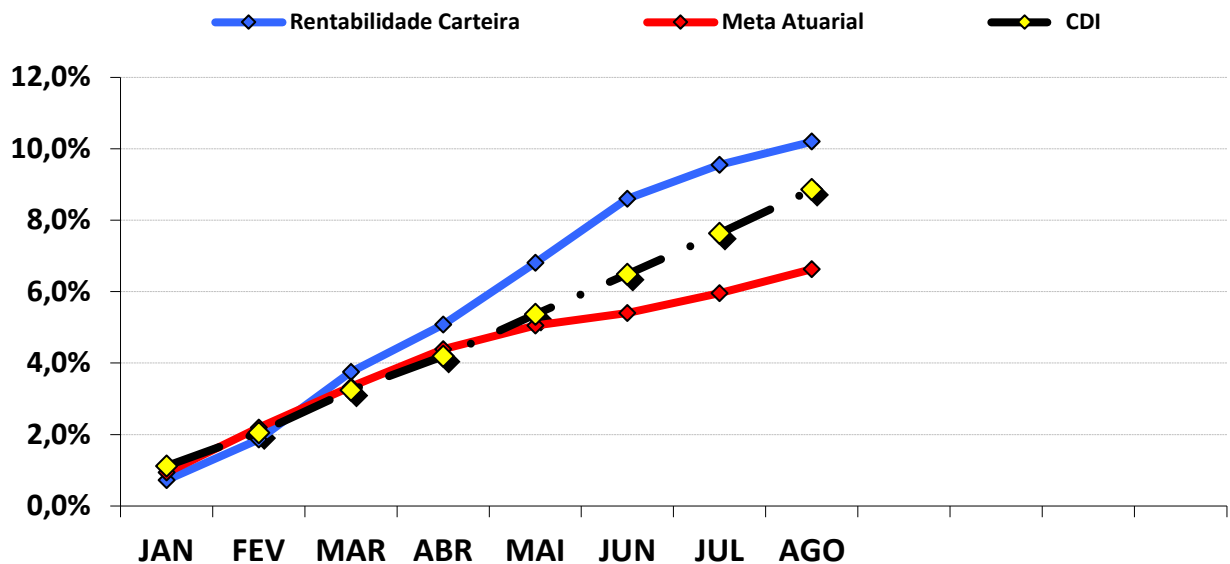
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 1.106.797,37**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 731.837,55**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 374.959,82**

**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%
AGO	10,20%	6,63%	8,85%

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

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,20% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,85% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 115,20% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 10,20% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,63%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 153,84% sobre a Meta Atuarial.

## **10-ANÁLISE DE MERCADO**

### **10.1-TAXA SELIC**

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

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

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

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

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

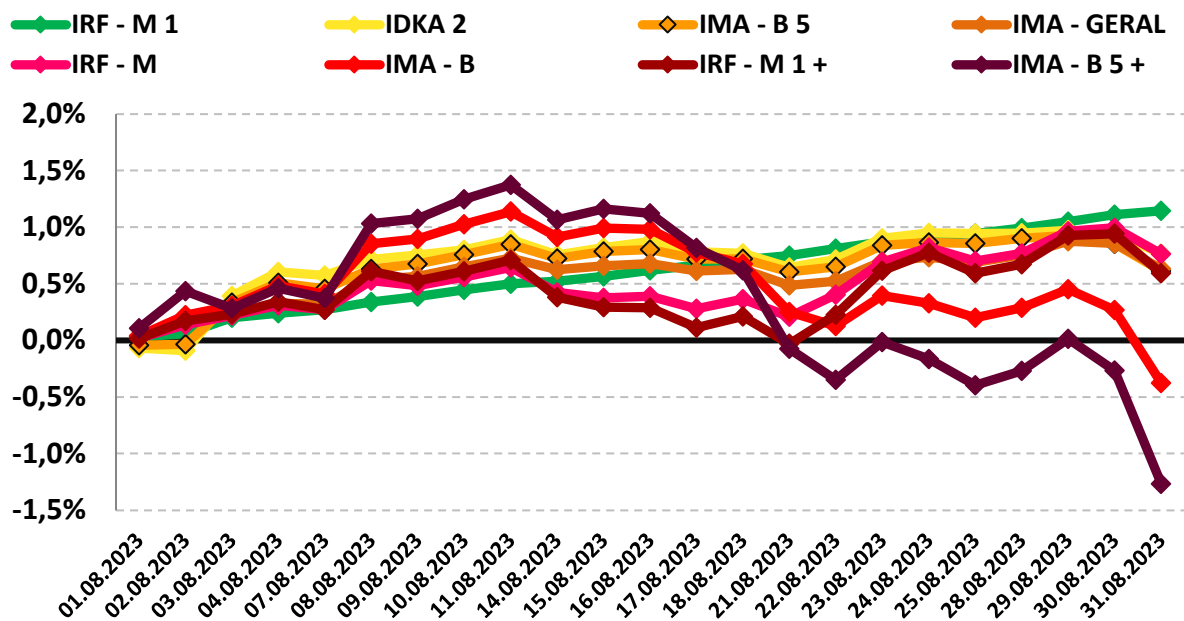
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

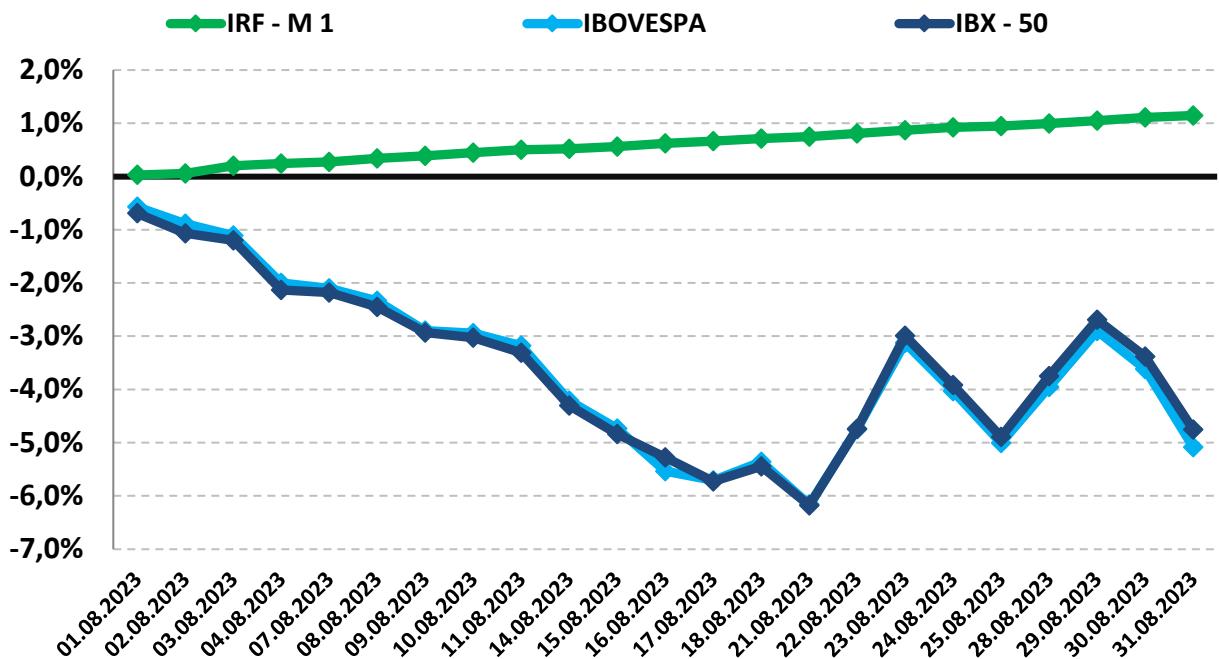
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de agosto com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. As discussões políticas internas sobre o orçamento do governo para o próximo ano e os impactos do esfriamento do mercado de trabalho americano, junto com a baixa da atividade industrial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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)





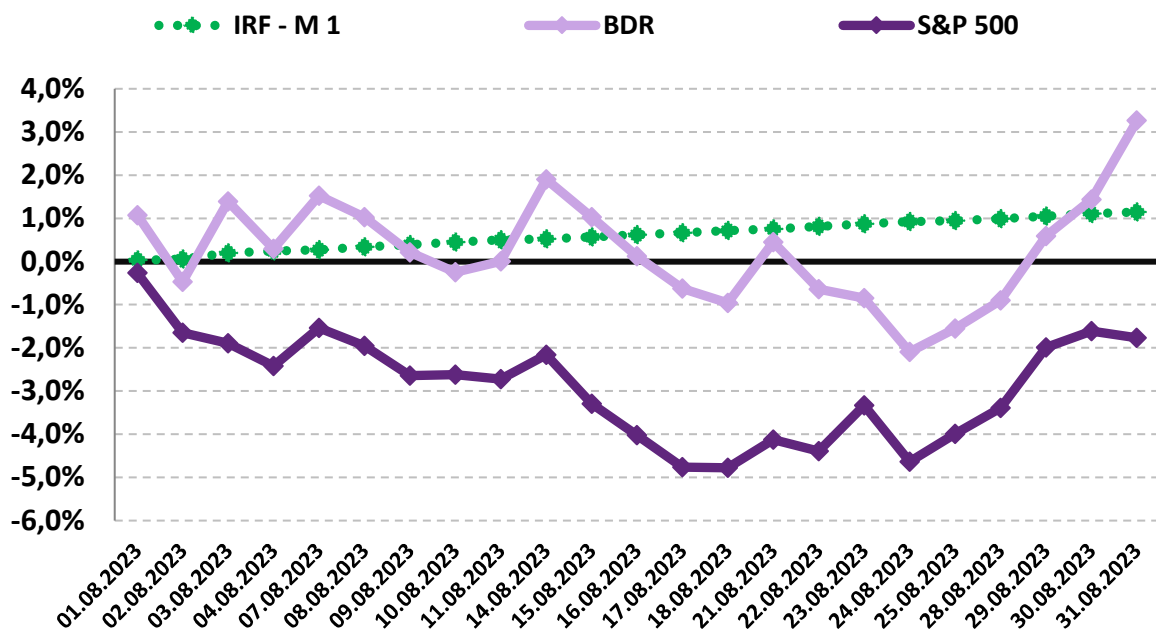
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

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

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

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

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

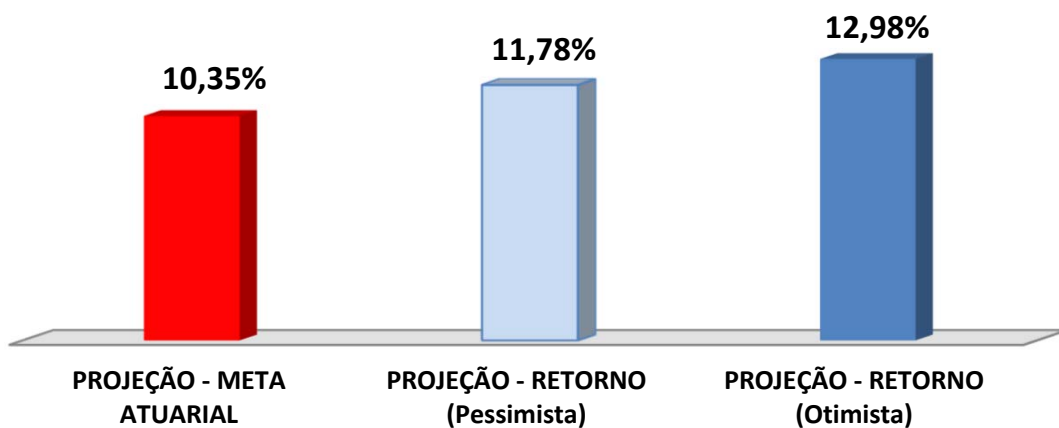
No mês de agosto, a atividade econômica mostrou gradativamente sinais de desaceleração. O balanço de pagamentos apresentou uma situação confortável e a balança comercial caminha para níveis recordes no ano, impulsionada pelo alto volume de exportações. Além disso, as expectativas de reformas estruturais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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 15/09/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,86% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,35%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 11,78% a 12,98% 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.