

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO  
2023**

**23 de outubro 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):** 10,13%

Data Focal: 29/09/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%	0,59%	0,29%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%	10,20%	10,5%			
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%			
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			

## 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
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023 .....	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 SETEMBRO, 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	384.688,11	(381.922,60)	-	64.904,74	(28.557,57)	36.347,17	12.449.243,78
10	OUTUBRO	12.449.243,78	-	-	-	-	-	-	12.449.243,78
11	NOVEMBRO	12.449.243,78	-	-	-	-	-	-	12.449.243,78
12	DEZEMBRO	12.449.243,78	-	-	-	-	-	-	12.449.243,78
13	ANO	10.744.599,74	4.677.513,64	(4.116.014,14)	-	1.186.119,32	(42.974,78)	1.143.144,54	12.449.243,78

\*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%	70,1%	8.724.960,68	-
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%	29,9%	3.724.283,10	-
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>100,0%</b>	<b>12.449.243,78</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	<b>DESENQUADRADO</b>	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
28	<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>	-				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>12.449.243,78</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%	1.482.528,39	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	1,0%	124.143,76	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,5%	690.487,17	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,1%	1.252.563,38	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	23,4%	2.912.640,29	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	24,9%	2,6%	322.952,73	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,1%	1.136.886,26	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	36,4%	4.527.041,80	-
<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%	0,0%	-	-

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	1.954.254,32	15,70%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	70,08%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.635.393,94	13,14%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	690.487,17	5,55%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.572.787,48	20,67%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	611.007,75	4,91%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.136.886,26	9,13%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	124.143,76	1,00%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	322.952,73	2,59%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,9%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	641.555,63	5,15%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.277.246,35	10,26%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.420.773,33	11,41%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	61.755,06	0,50%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
13	-	
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS</b>		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 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	1.954.254,32	2.459.230.011,04	0,079%	-
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.635.393,94	5.367.605.963,99	0,030%	-
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	690.487,17	3.601.727.255,66	0,019%	-
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.572.787,48	6.050.581.610,41	0,043%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	611.007,75	5.453.684.801,95	0,011%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.136.886,26	6.063.437.379,24	0,019%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	124.143,76	7.028.296.292,55	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	322.952,73	184.590.546,58	0,175%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	641.555,63	935.876.857,53	0,069%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.277.246,35	923.636.374,46	0,138%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.420.773,33	15.259.689.366,93	0,009%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	61.755,06	3.380.807.738,12	0,002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>12.449.243,78</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>12.449.243,78</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 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>2.572.787,48</b>	<b>20,67%</b>	<b>6.050.581.610,41</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>		<b>70,1%</b>
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.572.787,48	20,67%	6.050.216.799,79	0,043%	SIM	<b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b>	
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>611.007,75</b>	<b>4,91%</b>	<b>5.453.684.801,95</b>	<b>0,011%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	611.007,75	4,91%	7.220.336.052,35	0,01%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>124.143,76</b>	<b>1,00%</b>	<b>7.028.296.292,55</b>	<b>0,002%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	124.143,76	1,00%	7.028.342.170,21	0,002%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.755,06</b>	<b>0,50%</b>	<b>3.380.807.738,12</b>	<b>0,002%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	61.755,06	0,50%	88.687.467.660,71	0,0001%	SIM	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.420.773,33</b>	<b>11,41%</b>	<b>15.259.689.366,93</b>	<b>0,009%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.420.773,33	11,41%	28.330.547.129,49	0,01%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>99,99%</b>	<b>322.952,73</b>	<b>2,59%</b>	<b>184.590.546,58</b>	<b>0,175%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	322.933,35	2,59%	361.569.407,86	0,09%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>641.555,63</b>	<b>5,15%</b>	<b>935.876.857,53</b>	<b>0,069%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	641.542,80	5,15%	3.634.026.994,48	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	25,6100005	25,6384664	23831,680885	0,000000	0,000000	23831,680885
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7693630	6,7034579	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	7,2470036	7,2571240	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	7,6308540	7,5569188	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	3,4008942	10,2949287	38397,468638	475,422425	2696,702490	36176,188573
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5842269	3,5918148	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	2,9502401	5,9577137	474013,681977	120694,108952	117755,255366	476952,535563
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,2979442	1,3093445	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	5,2542127	5,3012936	28253,919399	3442,804913	8398,614262	23298,110050
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,7693633	6,7034584	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	7,2470035	7,2571239	32554,432837	2142,672289	0,000000	34697,105126
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5842270	3,5918148	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	1,0271361	1,0385022	1492407,854327	0,000000	0,000000	1492407,854327
14	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,0271361	1,0385022	389393,025797	0,000000	0,000000	389393,025797
15	-	-	BRAPRESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,3724468	5,3767698	60064,451225	0,000000	0,000000	60064,451225
16	-	-	BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5237159	2,5262508	253955,633377	0,000000	0,000000	253955,633377

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

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

### 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.	11.484.735,42	1.495.916.895.796,71	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	964.508,36	627.309.519.258,80	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>12.449.243,78</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>12.449.243,78</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

#### 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)	1.606.672,15	12,9%

Referência: SETEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.100.868,61	8,8%

Referência: SETEMBRO

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	1.549.868,81	12,45%	10.842.571,63	87,09%
2			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	404.385,51	3,25%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	611.007,75	4,91%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.227.613,92	9,86%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	438.685,98	3,52%		
6			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.635.393,94	13,14%		
7			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	866.632,74	6,96%		
8			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.572.787,48	20,67%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	49.632,43	0,40%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	251.801,19	2,02%		
11			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	270.253,52	2,17%		
12			-	-	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL	322.952,73	2,59%		
13			-	-	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	641.555,63	5,15%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	124.143,76	1,00%	1.606.672,15	12,91%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.420.773,33	11,41%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	61.755,06	0,50%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>12.449.243,78</b>	<b>100%</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100%</b>

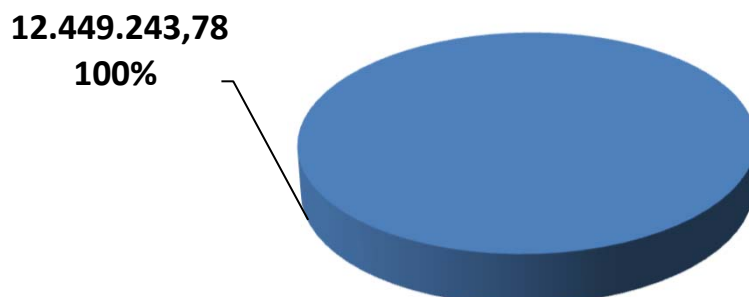
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.449.243,78	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA



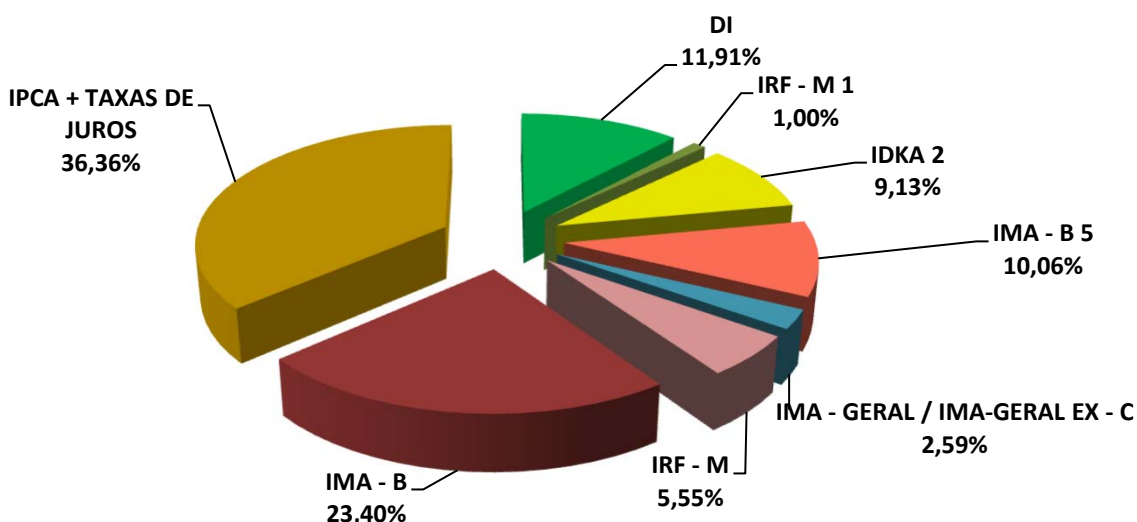
*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



## 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	1.482.528,39	11,91%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.606.672,15	12,91%
IRF - M 1	124.143,76	1,00%			
IDKA 2	1.136.886,26	9,13%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.389.449,64	19,19%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	1.252.563,38	10,06%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	322.952,73	2,59%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	3.926.080,19	31,54%
IRF - M	690.487,17	5,55%			
IMA - B	2.912.640,29	23,40%			
IPCA	2.572.787,48	20,67%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.527.041,80	36,36%
IPCA + 5,00% a.a.	1.954.254,32	15,70%			
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>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>		<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

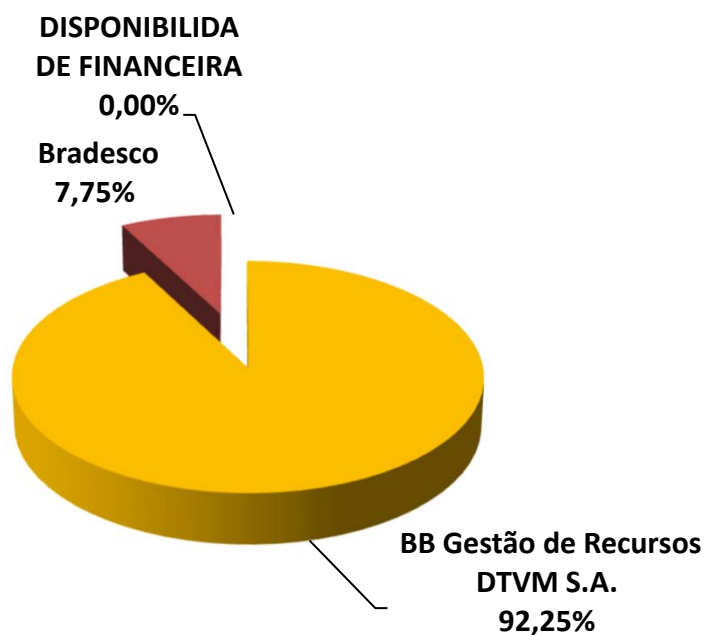


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.484.735,42	92,25%
Bradesco	964.508,36	7,75%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>

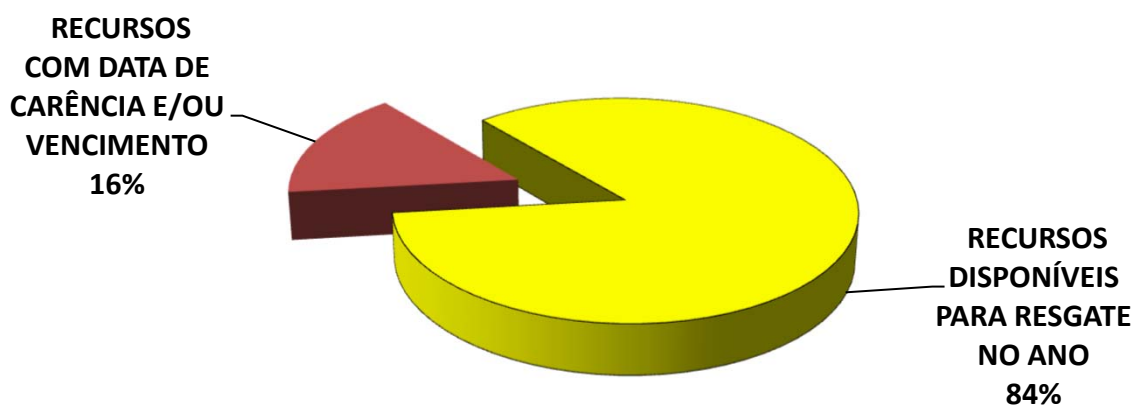
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.494.989,46	84,30%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.954.254,32	15,70%
<b>TOTAL</b>	<b>12.449.243,78</b>	<b>100,00%</b>

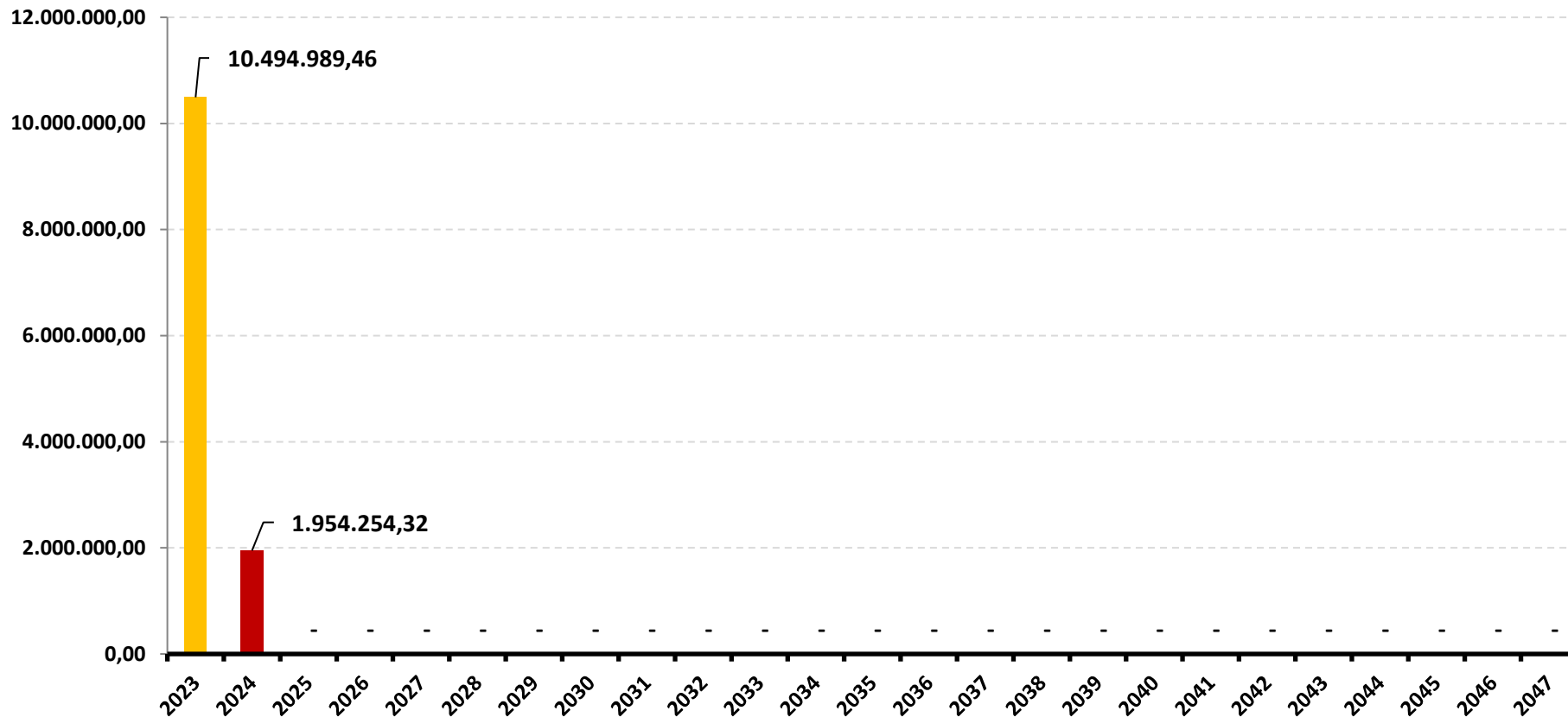
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

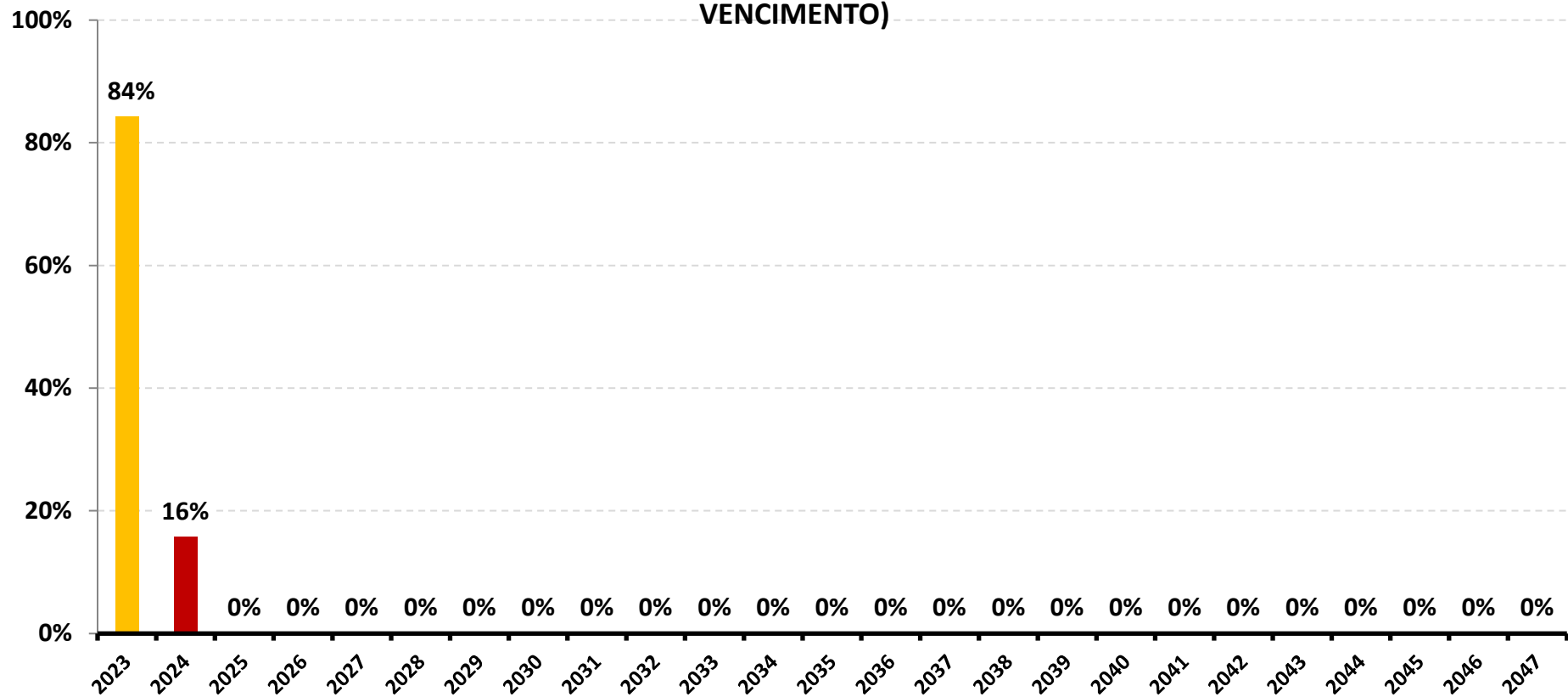
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	3.380.807.738,12	15.259.689.366,93	7.028.296.292,55	6.063.437.379,24
NÚMERO DE COTISTAS **	999	1116	1132	903
VALOR DA COTA **	2,65064685	2,978856849	3,431642917	3,591814795
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 **	5.453.684.801,95	6.050.581.610,41	3.601.727.255,66	5.367.605.963,99
NÚMERO DE COTISTAS **	794	685	598	638
VALOR DA COTA **	25,63846639	1,309344488	7,257123989	7,556918825
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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO 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 **	923.636.374,46	2.459.230.011,04	935.876.857,53	184.590.546,58
NÚMERO DE COTISTAS **	246	303	149	30
VALOR DA COTA **	6,703457918	1,038502183	2,5262508	5,3767701
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.

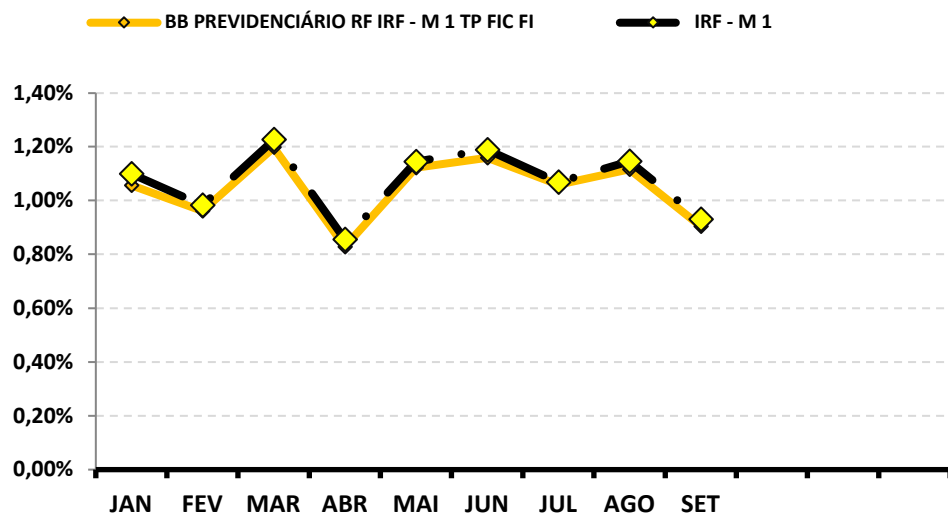




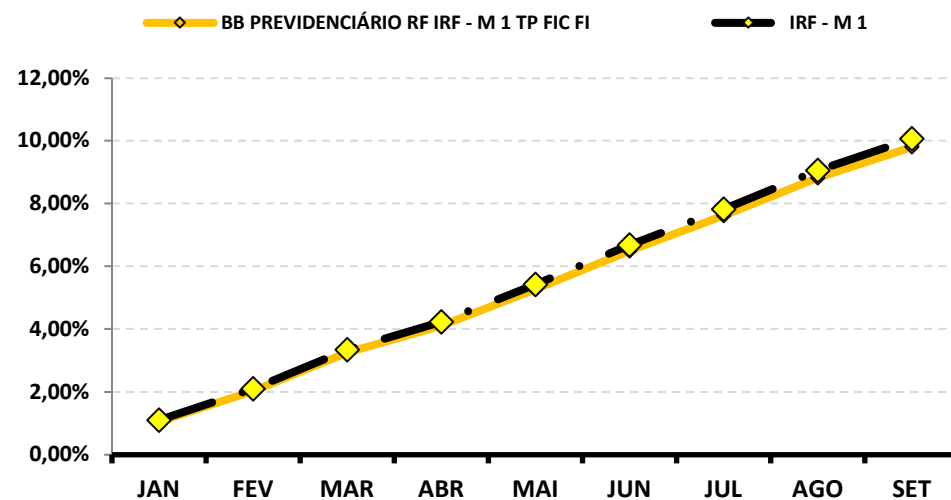
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				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%	0,90%				<b>9,80%</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>0,93%</b>				<b>10,06%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



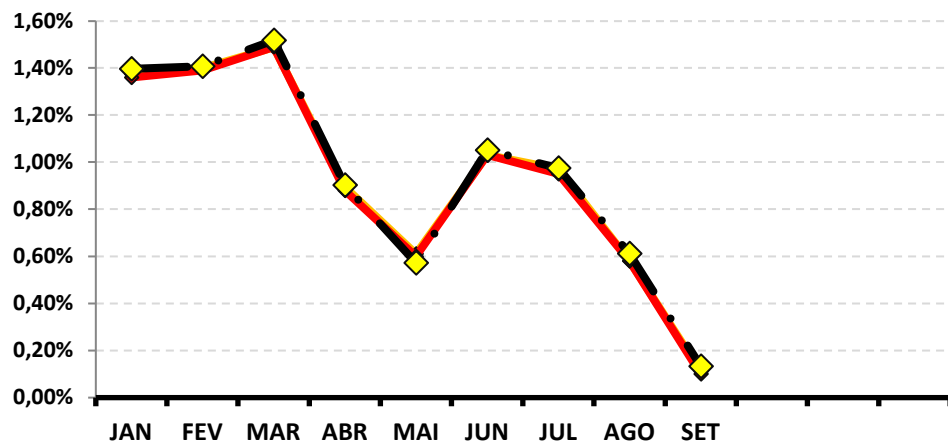


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%				<b>8,78%</b>
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%				<b>8,69%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,52%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,13%</b>				<b>8,89%</b>

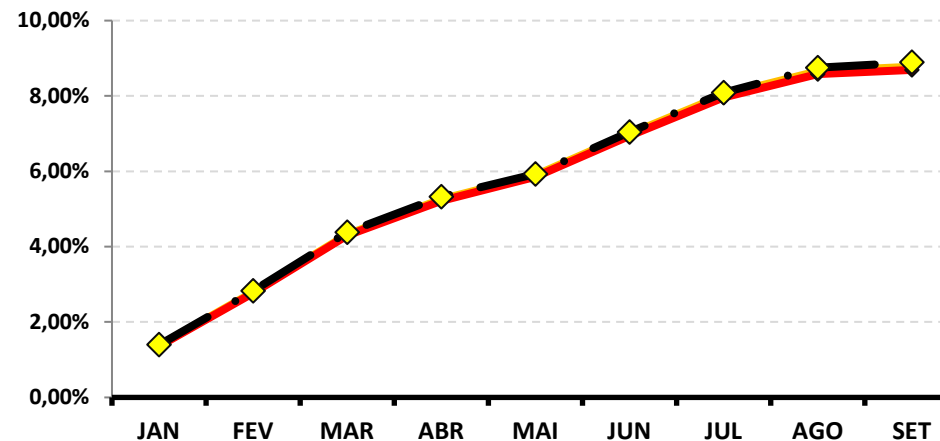
**Rentabilidade Mensal**

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



**Rentabilidade Acumulada**

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











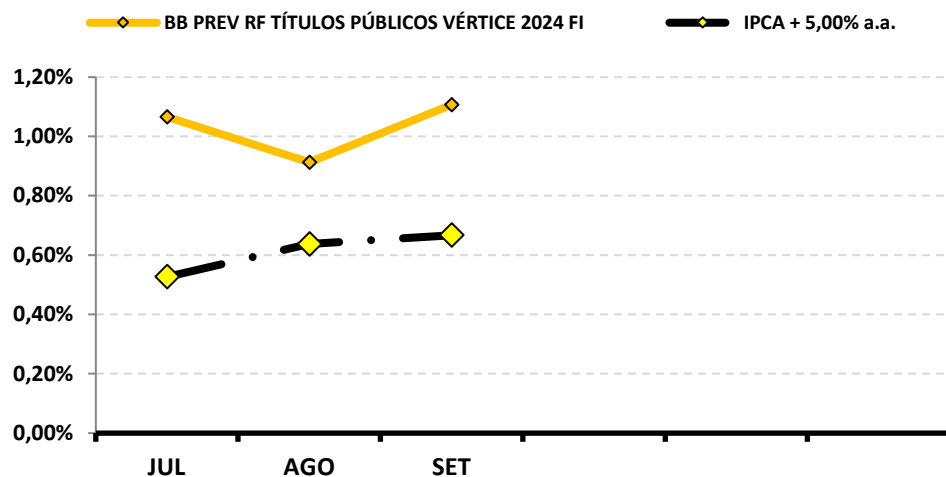


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

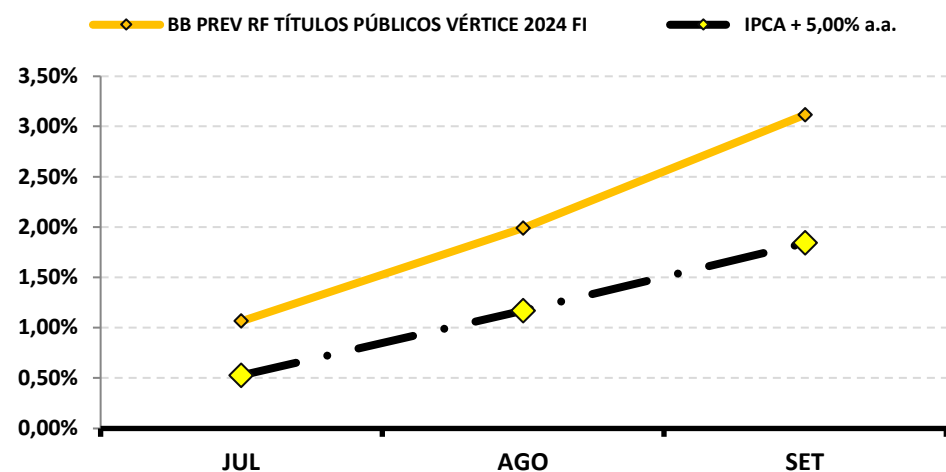
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 F	*	*	*	*	*	*	1,07%	0,91%	1,11%				<b>3,12%</b>
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	*	*	*	*	*	*	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>				<b>1,84%</b>

\* 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	SET			
<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>0,29%</b>			
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%			
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%			

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

**R\$ 36.347,17**

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

**R\$ 82.826,75**

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<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>10,52%</b>			
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%			
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%			
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%			

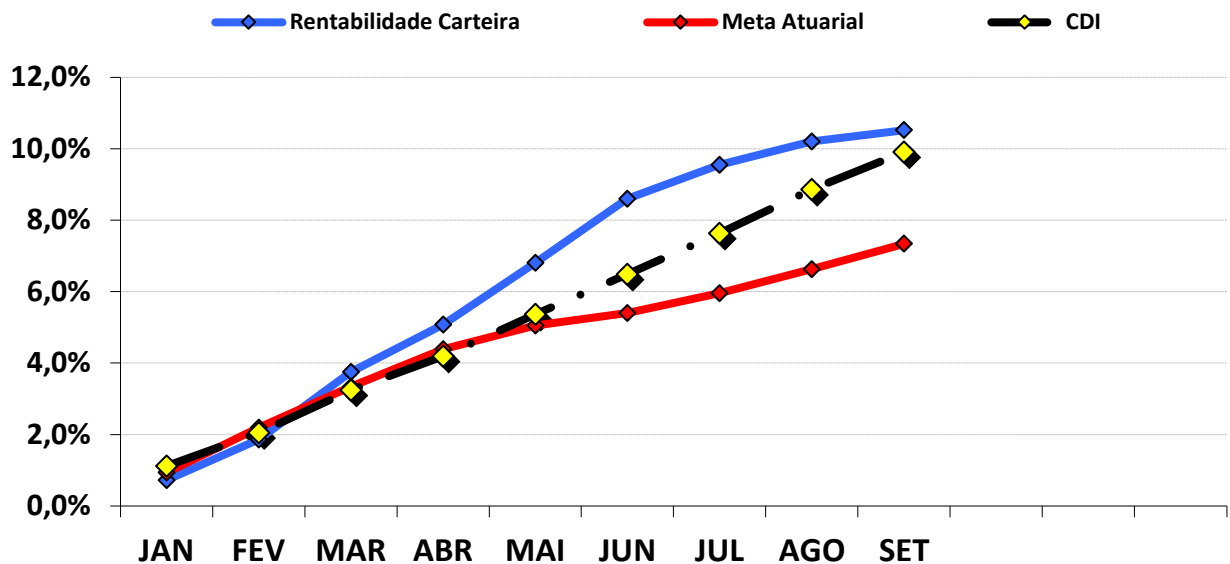
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 1.143.144,54**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 814.664,30**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 328.480,24**

**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%
SET	10,52%	7,34%	9,91%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,52% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 9,91% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 106,18% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,00% a.a. mais a variação do IPCA. Até setembro/2023, o IPSMGLL vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
SET	10,52%	7,34%	143,33%

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

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,13%	11,17%	12,40%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/10/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,65% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,13%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSMGLL deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 45 do Relatório Mensal.

## **10-ANÁLISE DE MERCADO**

### **10.1-TAXA SELIC**

Nas reuniões nos dias 19 e 20 de setembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza diante do contínuo processo de desinflação, apesar da resiliência observada nos mercados de trabalho de outros países, junto a evolução do cenário econômico desde a última reunião do COPOM. Assim, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta nos cenários observados.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores recentes apontam para uma econômica mais resiliente. Os dados do 2º trimestre, especialmente o PIB, indicam que setores não relacionados com o ciclo econômicos continuam apresentando dinamismo, além de ocorrer crescimento no consumo das famílias. Os dados setoriais indicam uma desaceleração no comércio, uma reaceleração moderada na indústria e uma estabilidade no crescimento do setor de serviços. O mercado de trabalho segue resiliente, embora tenha levemente desacelerado em comparação com períodos anteriores.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global. Houve um processo de desinflação vindo do alívio nas pressões sobre os preços das commodities após os primeiros impactos da guerra da Ucrânia, às ações iniciais de aperto na política monetária global e normalização das cadeias de produção. Os bancos centrais continuam comprometidos em controlar a inflação através de políticas monetárias restritivas nos países desenvolvidos, mantendo o aperto por um período maior. As políticas monetárias restritivas nos países têm grande influência na contenção da inflação global, ajudando a controlar a inflação nos países emergentes. No entanto, o aperto global pode afetar os ativos domésticos, o que pode resultar em um processo de desinflação mais lento no curto prazo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,75% a.a., após considerar que a alteração se encontra de acordo com a estratégia de levar a inflação para a meta ao longo do horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, é esperado que a política monetária seja conduzida com moderação diante do processo de desinflação que se espera que seja gradual. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que não apenas a desinflação se solidifique, mas também as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

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

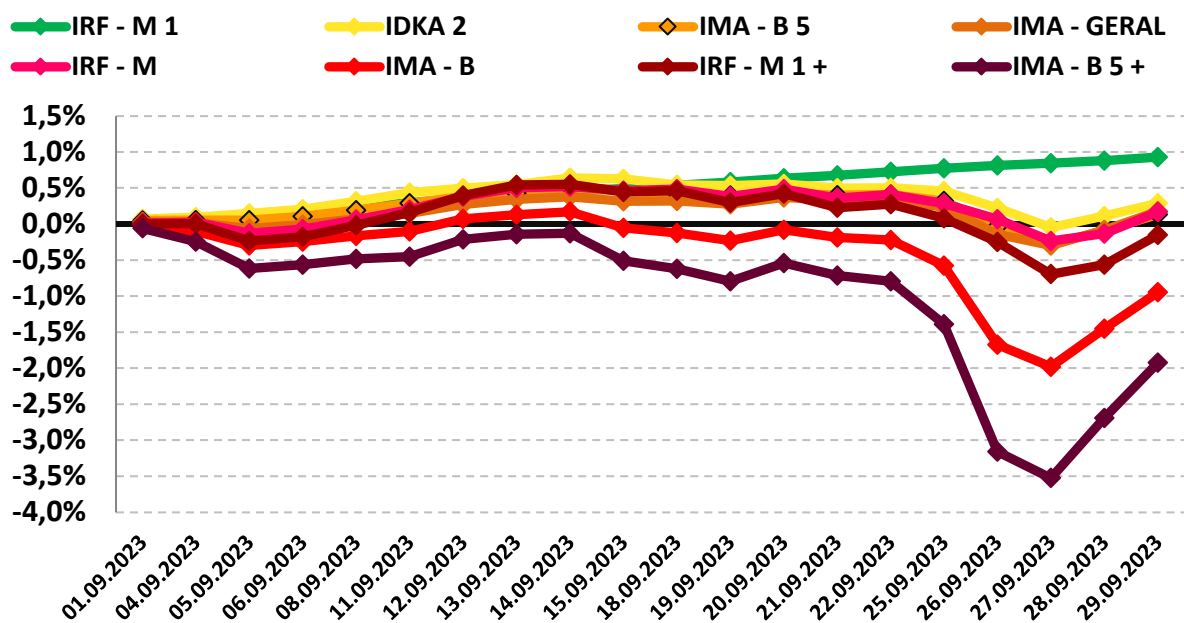
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de setembro foi marcado por oscilações dos Subíndices IMA. O mês iniciou com desvalorização e “andando de lado” até a metade do período, oscilando, voltando a apresentar desvalorização e conseguindo tomar forças na última semana do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados de Médio Prazo. Os índices IDKA 2 e IMA – GERAL iniciaram o mês rentabilizando 0,07% e 0,03%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 0,29% e 0,18%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices IMA – B 5 e IRF – M, que durante o mês chegaram a rentabilizar -0,28% e -0,23%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,13% e 0,17%.

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+
SETEMBRO	0,93%	0,29%	0,13%	0,18%	0,17%	-0,95%	-0,15%	-1,92%
Acumulado/2023	10,06%	8,97%	8,89%	10,59%	11,62%	10,79%	12,82%	12,08%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

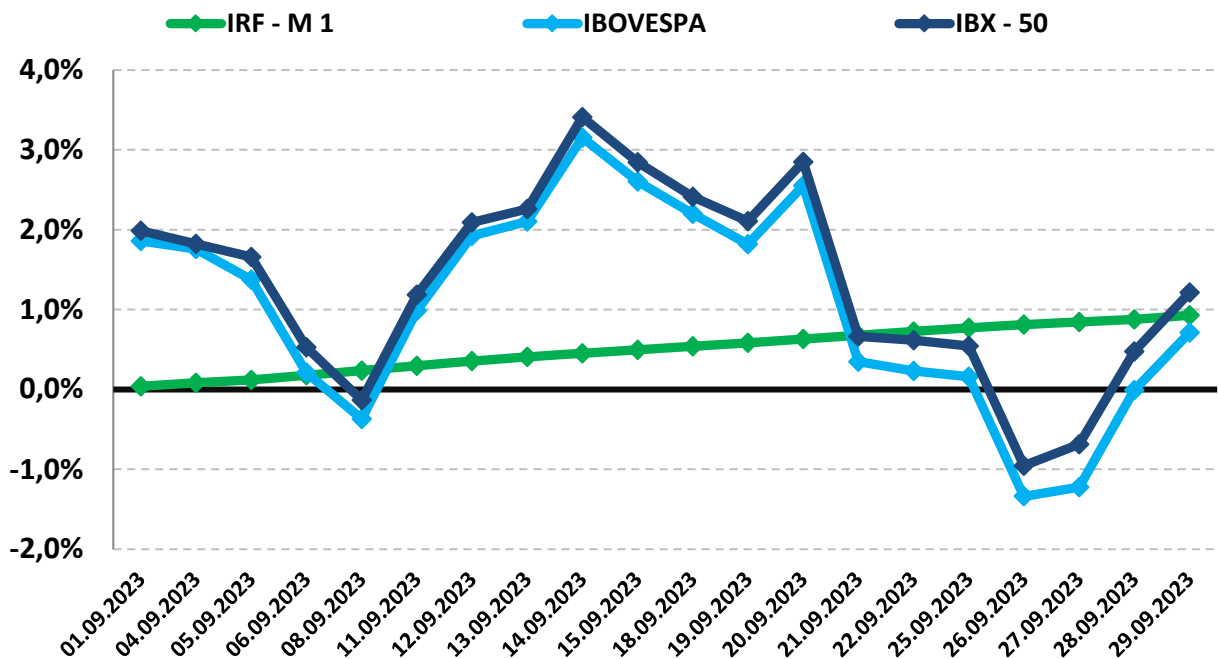
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de setembro com rentabilidade positiva, oscilando durante o mês, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar de forma positiva. Houve incertezas diante das discussões sobre a reforma tributária, sobre os gastos públicos e as pressões sobre o câmbio, no entanto, o bom desempenho das ações ligadas ao ciclo econômico corroborou para a recuperação dos índices.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 0,71% aos 116.565,17 pontos. O índice acumula a variação positiva de 6,21% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,21% aos 19.415,09 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 4,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Energia negociadas na B3, com valorização de 8,49% e 4,57%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MENORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	ELETROBRÁS
SETEMBRO	0,93%	0,71%	8,49%	4,57%
Acumulado/2023	10,06%	6,21%	59,58%	-12,13%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





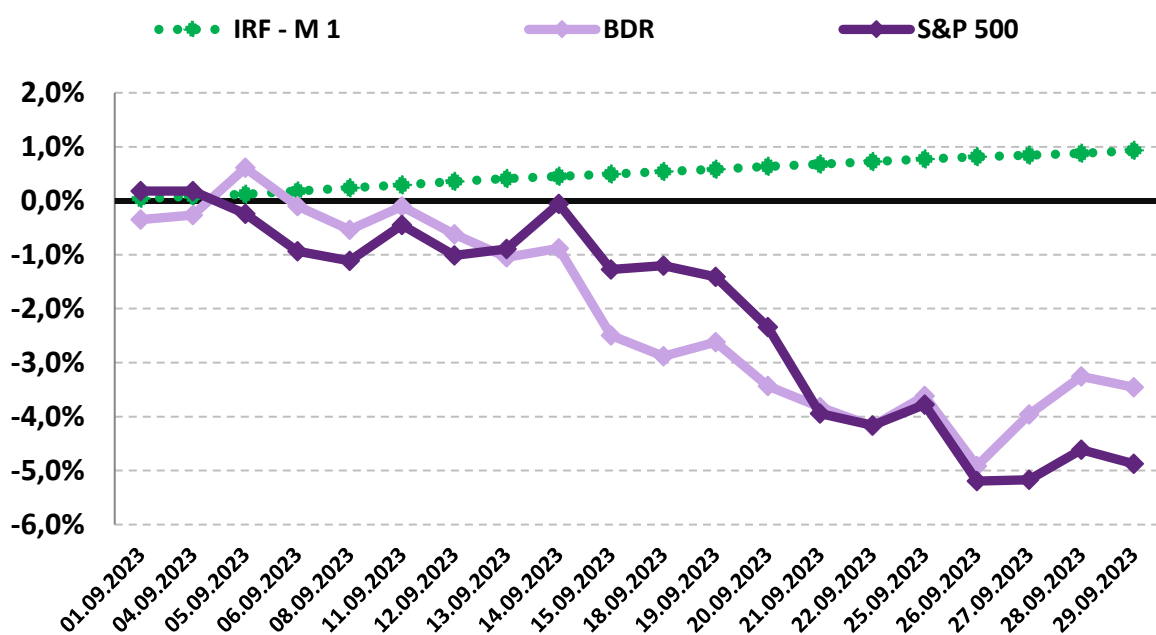
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou desvalorização no mês de setembro. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força durante o mês e finalizando de forma negativa. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, oscilando, mas não conseguindo se recuperar totalmente 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 negativa de -3,46% com cotação de R\$ 12.972,87. O índice acumula uma variação positiva de 17,21% 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 -4,87% com cotação de R\$ 4.288,05. O índice acumula uma variação positiva de 11,69% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
SETEMBRO	0,93%	-3,46%	-4,87%
Acumulado/2023	<b>10,06%</b>	<b>17,21%</b>	<b>11,69%</b>

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de setembro/2023 (0,26%), apresentou aumento da inflação e elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = 0,23%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,50%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 5,19%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,61%.

Em setembro de 2022, o IPCA havia ficado em -0,29%.

#### *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 0,29%, influenciado pelo aumento do preço da gasolina.

#### *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 -0,15% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços da alimentação no domicílio.

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

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,15%, uma elevação em relação ao mês anterior (agosto/2023 = -0,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Maçã (4,21% a.m. e -2,83% a.a.), o Arroz (3,20% a.m. e 10,29% a.a.) e o Tomate (2,89% a.m. e -1,69% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-10,41% a.m. e -27,73% a.a.), a Cenoura (-9,19% a.m. e -48,03% a.a.) e o Mamão (-9,06% a.m. e -6,82% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação (0,50%), enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,11%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,26%.

Em 2023, Belém - PA é a capital que apresenta a maior inflação (3,98%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,90%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,50%.

---

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 setembro foi marcado pela alta da taxa de juros americana. Nos EUA, a direção tomada pelo FED quanto as condições financeiras, está de acordo com o planejado para desacelerar a atividade econômica e controlar a inflação. Apesar da taxa de desemprego em níveis baixos, os salários passam por aumento em um ritmo alinhado com a meta de inflação do FED. Os preços ao consumidor também indicam desaceleração dos núcleos, de acordo com os objetivos do FED. As expectativas de inflação se encontram estáveis, e o aumento sobre a taxa de juros se mostra de forma significativa. Na Zona do Euro, há enfraquecimento na atividade econômica quanto a inflação, o que implica na possibilidade de que o Banco Central Europeu opte por interromper o ciclo de aumento das taxas de juros. A produção industrial apresentou queda nos meses de julho e agosto, o que corroboram com a indicação de uma contração na atividade econômica da região, o que pode influenciar no BCE optar por manter o ciclo de aumento das taxas de juros em pausa. Na China, os indicadores econômicos apresentam resultados positivos após um período de dados fracos. Essa melhoria não foi uniforme ou generalizada em toda a economia, uma vez que os dados do setor imobiliário continuam fracos. A demanda doméstica tem melhoras na categoria de bens e serviços, mas o consumo ainda continua abaixo do período pré-pandêmicos. Na América Latina, a tendência da moderação na inflação continua. Os dados sobre a inflação e as expectativas estão em declínio, com exceção da Argentina, no qual as taxas de inflação subiram antes das eleições presidenciais. No México, a economia permanece resistente frente a demanda dos EUA, e as demais moedas da região sofreram impactos pelo dólar e achatamento das curvas de juros.

### BRASIL

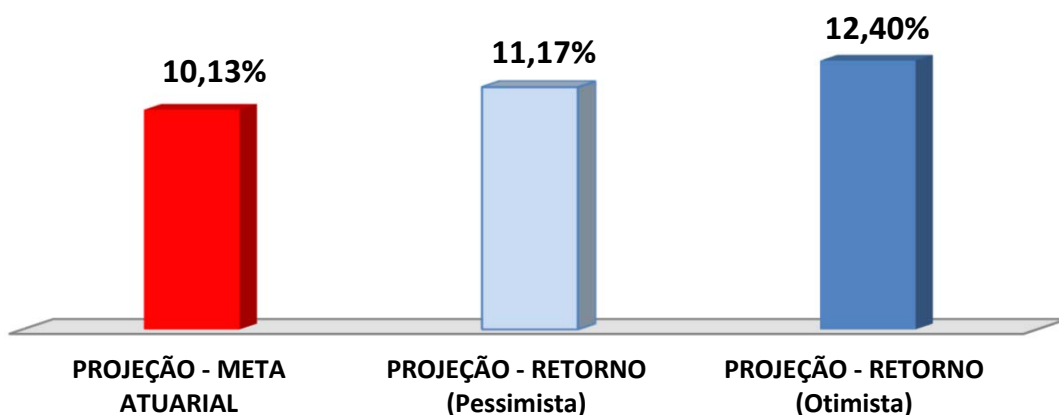
No mês de setembro, a atividade econômica demonstrou resiliência. A criação de empregos formais mostra avanço e ajuda a manter a taxa de desemprego em baixo nível, isso, por sua vez, impulsiona a demanda interna e o setor de serviços, mesmo que de forma mais amena do que observado anteriormente. É esperada desaceleração no 2º semestre influenciado pelo setor agropecuário. No contexto fiscal, ainda é buscado um meio de aumento das receitas. O resultado primário indica leve piora diante da desaceleração da arrecadação, fazendo assim, que seja discutido no Congresso um meio de aumentar as receitas. As metas fiscais ainda persistem os desafios para alcançar a consolidação fiscal. A balança de pagamentos continua em uma posição confortável, e é esperado que a balança comercial atinja um recorde neste ano.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/10/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,65% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,13%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 11,17% a 12,40% 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.**