

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JULHO  
2023**

**15 de agosto de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

**Taxa de Juros (anual):** 5,05% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,05% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,38%

Data Focal: 31/07/2023

MENSAL											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%	1,16%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%				
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%				

ACUMULADO											
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL				
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%	9,91%				
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,24%	1,66%	2,07%	2,49%	2,92%				
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%				
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%				
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%				

## 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 .....	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>47</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	47
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	48
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	50
9.4 - Meta Atuarial .....	50
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>51</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>55</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>58</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 JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 2022 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	47.383.740,58	913.239,31	(461.696,89)	-	589.517,24	(25.972,85)	563.544,39	48.398.827,39
2	FEVEREIRO	48.398.827,39	1.370.373,70	(871.975,10)	-	495.711,48	(177.038,59)	318.672,89	49.215.898,88
3	MARÇO	49.215.898,88	2.291.995,89	(1.590.678,69)	-	775.554,97	(105.984,01)	669.570,96	50.586.787,04
4	ABRIL	50.586.787,04	1.553.202,39	(1.001.515,36)	-	676.620,52	(2.906,69)	673.713,83	51.812.187,90
5	MAIO	51.812.187,90	1.925.850,16	(1.205.599,27)	-	900.048,40	-	900.048,40	53.432.487,19
6	JUNHO	53.432.487,19	1.782.450,42	(1.105.083,74)	-	1.110.292,52	-	1.110.292,52	55.220.146,39
7	JULHO	55.220.146,39	1.752.867,79	(1.077.952,41)	-	641.761,00	-	641.761,00	56.536.822,77
8	AGOSTO	56.536.822,77	-	-	-	-	-	-	56.536.822,77
9	SETEMBRO	56.536.822,77	-	-	-	-	-	-	56.536.822,77
10	OUTUBRO	56.536.822,77	-	-	-	-	-	-	56.536.822,77
11	NOVEMBRO	56.536.822,77	-	-	-	-	-	-	56.536.822,77
12	DEZEMBRO	56.536.822,77	-	-	-	-	-	-	56.536.822,77
13	ANO	47.383.740,58	11.589.979,66	(7.314.501,46)	-	5.189.506,13	(311.902,14)	4.877.603,99	56.536.822,77

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	41,2%	61,0%	38,4%	21.753.786,60	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	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%	50,4%	60,0%	52,9%	29.959.339,23	-
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>91,3%</b>	<b>51.713.125,83</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	5,1%	2.907.799,99	-
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>5,1%</b>	<b>2.907.799,99</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,4%	1.351.024,85	-
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>2,4%</b>	<b>1.351.024,85</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%	1,2%	10,0%	1,0%	564.872,10	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>1,0%</b>	<b>564.872,10</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	-				0,2%	96.632,49	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>56.633.455,26</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	39,2%	22.176.533,98	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	5,7%	3.200.848,98	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,1%	2,0%	1.118.908,59	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,5%	9.884.661,46	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,5%	6.519.971,94	-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,5%	2.007.719,56	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,9%	1.083.993,80	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,2%	4.064.673,78	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,9%	1.655.813,74	-
<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%	5,1%	2.907.799,99	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,4%	1.915.896,95	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	96.632,49	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.475.518,78	4,37%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	38,41%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.839.338,30	3,25%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.118.908,59	1,98%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.655.813,74	2,92%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.382.578,42	11,27%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.842.087,33	3,25%	SIM			
7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	105.485,75	0,19%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.111.469,24	7,26%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.222.586,45	3,92%	SIM			
10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	183.582,03	0,32%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	52,9%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.361.510,68	2,40%	SIM			
12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.239.256,87	9,25%	SIM			
13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.007.719,56	3,55%	SIM			
14	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.083.993,80	1,91%	SIM			
15	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.502.083,04	6,18%	SIM			
16	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	3.636.940,42	6,42%	SIM			
17	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.860.871,13	6,82%	SIM			
18	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	466.122,84	0,82%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.617.258,86	15,22%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>51.713.125,83</b>	<b>91,31%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO



**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
20	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	686.439,33	1,21%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,1%	SIM
21	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.114.036,75	1,97%	SIM			
22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	645.772,49	1,14%	SIM			
23	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	461.551,42	0,81%	SIM			
24	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	173.256,77	0,31%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,4%	SIM
25	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.177.768,08	2,08%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>4.258.824,84</b>	<b>7,52%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	564.872,10	1,00%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,0%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>564.872,10</b>	<b>1,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
27	Banco Bradesco S.A.	96.632,49	0,17%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>96.632,49</b>	<b>0,17%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	51.713.125,83	91,31%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.258.824,84	7,52%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	564.872,10	1,00%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	96.632,49	0,17%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>56.633.455,26</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.475.518,78	537.765.715,15	0,460%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.839.338,30	639.107.413,32	0,288%	-
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.118.908,59	1.530.052.591,57	0,073%	-
	4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.655.813,74	5.462.057.088,14	0,030%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.382.578,42	8.226.261.315,96	0,078%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.842.087,33	5.655.699.960,16	0,033%	-
	7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	105.485,75	721.224.783,88	0,015%	-
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.111.469,24	13.970.526.845,65	0,029%	-
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.222.586,45	6.277.767.899,83	0,035%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	183.582,03	544.037.013,81	0,034%	SIM
	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.361.510,68	597.896.762,85	0,228%	SIM
	12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.239.256,87	1.171.895.376,71	0,447%	SIM
	13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.007.719,56	142.854.709,37	1,405%	SIM
	14	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.083.993,80	177.650.278,73	0,610%	SIM
	15	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.502.083,04	946.252.745,21	0,370%	SIM
	16	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	3.636.940,42	10.276.254.687,90	0,035%	SIM
	17	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.860.871,13	1.359.618.949,84	0,284%	SIM
	18	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	466.122,84	31.029.881.672,67	0,002%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.617.258,86	14.673.774.494,53	0,059%	SIM
	20	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	686.439,33	701.038.285,73	0,098%	SIM
	21	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.114.036,75	768.612.485,05	0,145%	SIM
	22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	645.772,49	24.040.956,20	2,686%	SIM
	23	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	461.551,42	126.847.411,24	0,364%	SIM
	24	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	173.256,77	204.873.125,98	0,085%	SIM
	25	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.177.768,08	1.655.052.227,35	0,071%	SIM
	26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	564.872,10	1.303.375.669,69	0,043%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>56.536.822,77</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>96.632,49</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>56.633.455,26</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.475.518,78</b>	<b>4,37%</b>	<b>537.765.715,15</b>	<b>0,460%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>38,4%</b>
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.475.469,27	4,37%	557.489.530,12	0,44%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.655.813,74</b>	<b>2,92%</b>	<b>5.462.057.088,14</b>	<b>0,030%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.655.813,74	2,92%	5.462.598.325,08	0,03%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>105.485,75</b>	<b>0,19%</b>	<b>721.224.783,88</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	105.485,75	0,19%	6.285.373.365,73	0,002%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>183.582,03</b>	<b>0,32%</b>	<b>544.037.013,81</b>	<b>0,034%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>52,9%</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	183.582,03	0,32%	711.913.458,93	0,03%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.239.256,87</b>	<b>9,25%</b>	<b>1.171.895.376,71</b>	<b>0,447%</b>	<b>SIM</b>		
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.239.256,87	9,25%	1.615.388.839,17	0,32%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.007.719,56</b>	<b>3,55%</b>	<b>142.854.709,37</b>	<b>1,405%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	2.007.659,33	3,55%	616.146.045,10	0,33%	SIM		
<b>BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>99,99%</b>	<b>1.083.993,80</b>	<b>1,91%</b>	<b>177.650.278,73</b>	<b>0,610%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	1.083.928,76	1,91%	370.691.274,28	0,29%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.502.083,04</b>	<b>6,18%</b>	<b>946.252.745,21</b>	<b>0,370%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.502.013,00	6,18%	3.702.723.515,85	0,09%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.860.871,13</b>	<b>6,82%</b>	<b>1.359.618.949,84</b>	<b>0,284%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.860.871,13	6,82%	1.519.041.946,36	0,25%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.617.258,86</b>	<b>15,22%</b>	<b>14.673.774.494,53</b>	<b>0,059%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	8.617.258,86	15,22%	27.767.251.779,03	0,03%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO</b>	<b>100,00%</b>	<b>466.122,84</b>	<b>0,82%</b>	<b>31.029.881.672,67</b>	<b>0,002%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	466.122,84	0,82%	6.285.373.365,73	0,007%	SIM		

**Continuação...**

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>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>0,69%</b>	<b>686.439,33</b>	<b>1,21%</b>	<b>701.038.285,73</b>	<b>0,098%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		0,55%	3.761,69	0,01%	15.643.697.543,73	0,00002%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS</b>		<b>0,36%</b>	<b>1.114.036,75</b>	<b>1,97%</b>	<b>768.612.485,05</b>	<b>0,145%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		0,67%	7.419,48	0,01%	15.643.697.543,73	0,00005%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,1%
<b>CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES</b>		<b>2,08%</b>	<b>645.772,49</b>	<b>1,14%</b>	<b>24.040.956,20</b>	<b>2,686%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		0,24%	1.556,31	0,003%	15.643.697.543,73	0,00001%	SIM		
<b>BB AÇÕES CONSUMO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>461.551,42</b>	<b>0,81%</b>	<b>126.847.411,24</b>	<b>0,364%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI		100,00%	461.551,42	0,81%	126.847.993,05	0,36%	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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,91623699	2,94295500	625.931,19261	0,00000	0,00000	625.931,19261
2	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,95242101	3,99003200	1.599.630,88376	0,00000	0,00000	1.599.630,88376
3	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,91714003	2,94060101	380.503,36884	0,00000	0,00000	380.503,36884
4	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	10,12364401	5,11474801	803.845,90481	0,00000	0,00000	803.845,90481
5	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	4,54041402	4,58519803	46.407,21730	458.765,70939	459.161,50133	46.011,42535
6	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,81289999	1,82909000	905.266,41134	0,00000	0,00000	905.266,41134
7	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,57200700	4,60966099	837.560,75239	0,00000	0,00000	837.560,75239
8	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	14,11663808	14,23700596	62.246,38403	6.873,80900	3.639,73419	65.480,45884
9	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,52467723	3,55792561	624.686,03670	0,00000	0,00000	624.686,03670
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,88583086	2,91655147	2.954.605,45059	0,00000	0,00000	2.954.605,45059
11	0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,27284530	2,29840371	592.372,29530	0,00000	0,00000	592.372,29530
12	0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,52774251	4,56425590	40.221,67772	0,00000	0,00000	40.221,67772
13	0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	4,97332380	5,02557910	1.042.518,03914	0,00000	0,00000	1.042.518,03914
14			BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,09102139	30,49445083	205.200,64012	33.330,65438	0,00000	238.531,29449
15			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,14965130	3,18258330	577.938,77752	0,00000	0,00000	577.938,77752
16			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,48563450	5,01838819	1.374.657,72296	21.042,61285	0,00000	1.395.700,33580
17			BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,29606159	5,34693914	202.731,65094	0,00000	0,00000	202.731,65094
18			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,80323608	3,82963081	524.259,29861	0,00000	0,00000	524.259,29861
19			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,34810069	8,76436941	542.313,69504	22.591,47133	0,00000	564.905,16636
20	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	14.386.926/0001-71	21,81175497	22,83289205	48.790,87361	0,00000	0,00000	48.790,87361
21	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,54264300	1,58845401	432.143,02998	0,00000	0,00000	432.143,02998
22	2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1.035,48980010	1.048,05692420	616,16166	0,00000	0,00000	616,16166
23	2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,87188200	1,94002301	607.089,74803	0,00000	0,00000	607.089,74803
24	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,95434460	1,99507416	231.345,49574	0,00000	0,00000	231.345,49574
25	2576-3	7210-9	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4,57008747	4,67072671	120.938,80345	0,00000	0,00000	120.938,80345
26	0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,57186358	1,62989498	106.299,34580	0,00000	0,00000	106.299,34580

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

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

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

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.866.268,83	1.463.885.720.952,18	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	23.167.353,69	494.405.534.755,98	0,0047%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	14.545.593,90	605.388.878.877,31	0,0024%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.957.606,35	87.571.650.405,47	0,0079%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>56.536.822,77</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>96.632,49</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>56.633.455,26</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO



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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	6.352.500,00	13,8%

*\*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)	22.176.533,98	39,2%

*Referência: JULHO*

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.931.923,08	5,2%

*Referência: JULHO*

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

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.842.087,33	3,26%	34.360.288,79	60,78%
2			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.382.578,42	11,29%		
3			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.118.908,59	1,98%		
4			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.655.813,74	2,93%		
5			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.860.871,13	6,83%		
6			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.222.586,45	3,93%		
7			0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.361.510,68	2,41%		
8			0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	183.582,03	0,32%		
9					BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.839.338,30	3,25%		
10					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.502.083,04	6,19%		
11					BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.083.993,80	1,92%		
12					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.007.719,56	3,55%		
13					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.475.518,78	4,38%		
14					2224 006/46-1 FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.114.036,75	1,97%		
15					2224 006/46-1 FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	686.439,33	1,21%		
16					2224 006/46-1 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	645.772,49	1,14%		
17					2224 006/46-1 FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.177.768,08	2,08%		
18					2576-3 7210-9 BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	461.551,42	0,82%		
19					2576-3 7210-9 BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	564.872,10	1,00%		
20					0911 971178 SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	173.256,77	0,31%		
21	PROVISÃO DE CAIXA		2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.111.469,24	7,27%	22.176.533,98	39,22%
22			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	105.485,75	0,19%		
23			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	466.122,84	0,82%		
24			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.617.258,86	15,24%		
25			0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.239.256,87	9,27%		
26					BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	3.636.940,42	6,43%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>56.536.822,77</b>	<b>100%</b>	<b>56.536.822,77</b>	<b>100%</b>

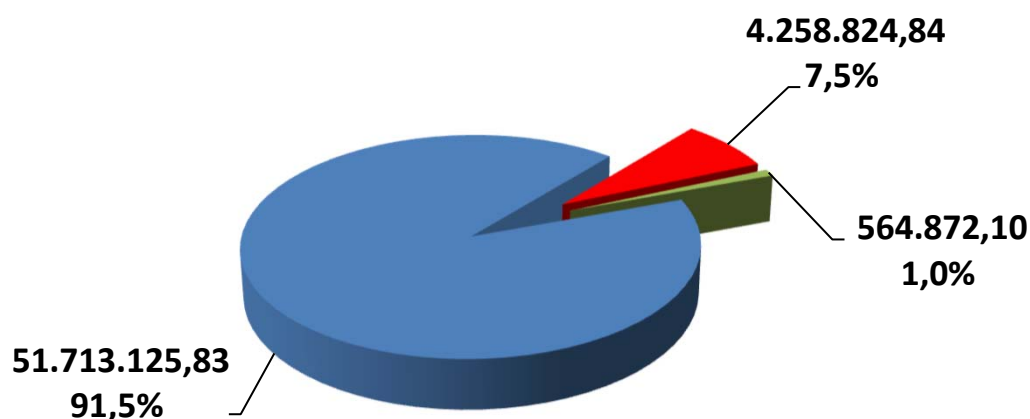
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	51.713.125,83	91,5%
RENDA VARIÁVEL	4.258.824,84	7,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	564.872,10	1,0%
<b>TOTAL</b>	<b>56.536.822,77</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

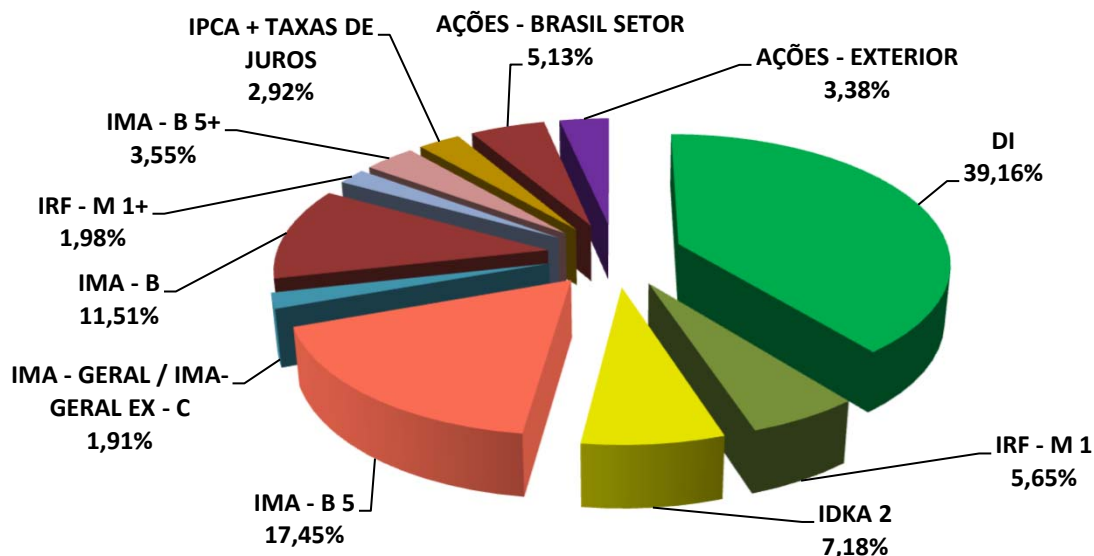


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	22.176.533,98	39,16%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	25.377.382,96	44,81%
IRF - M 1	3.200.848,98	5,65%			
IDKA 2	4.064.673,78	7,18%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	13.949.335,24	24,63%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.884.661,46	17,45%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.083.993,80	1,91%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	7.603.965,74	13,43%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	6.519.971,94	11,51%			
IRF - M 1+	1.118.908,59	1,98%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.126.628,15	5,52%
IMA - B 5+	2.007.719,56	3,55%			
IPCA	1.655.813,74	2,92%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.655.813,74	2,92%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% 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	1.114.036,75	1,97%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.907.799,99	5,13%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	461.551,42	0,81%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	686.439,33	1,21%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	645.772,49	1,14%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	564.872,10	1,00%	AÇÕES - EXTERIOR	1.915.896,95	3,38%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.351.024,85	2,39%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>56.536.822,77</b>	<b>99,83%</b>		<b>56.536.822,77</b>	<b>99,83%</b>

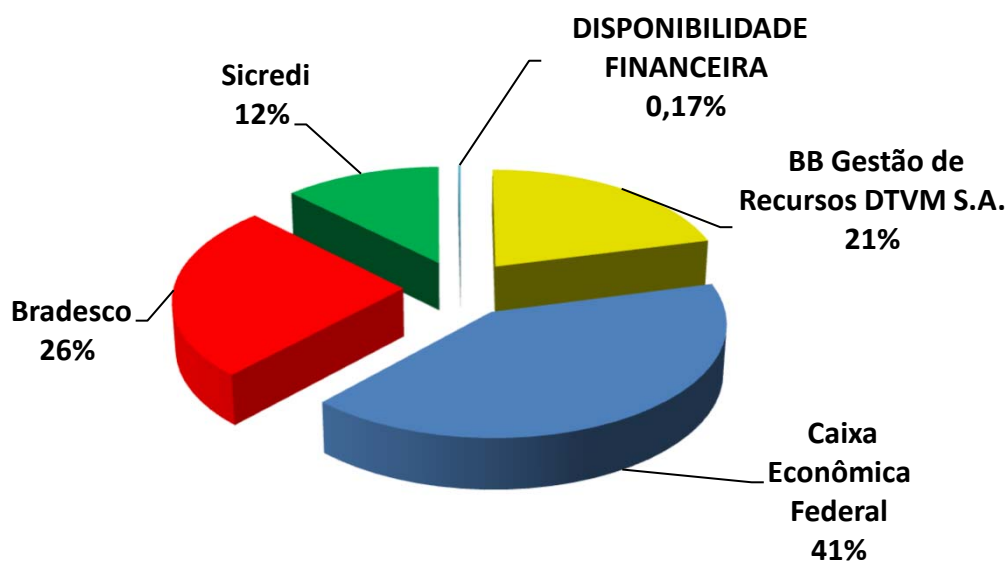
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.866.268,83	20,95%
Caixa Econômica Federal	23.167.353,69	40,91%
Bradesco	14.545.593,90	25,68%
Sicredi	6.957.606,35	12,29%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	96.632,49	0,17%
<b>TOTAL</b>	<b>56.633.455,26</b>	<b>100,00%</b>

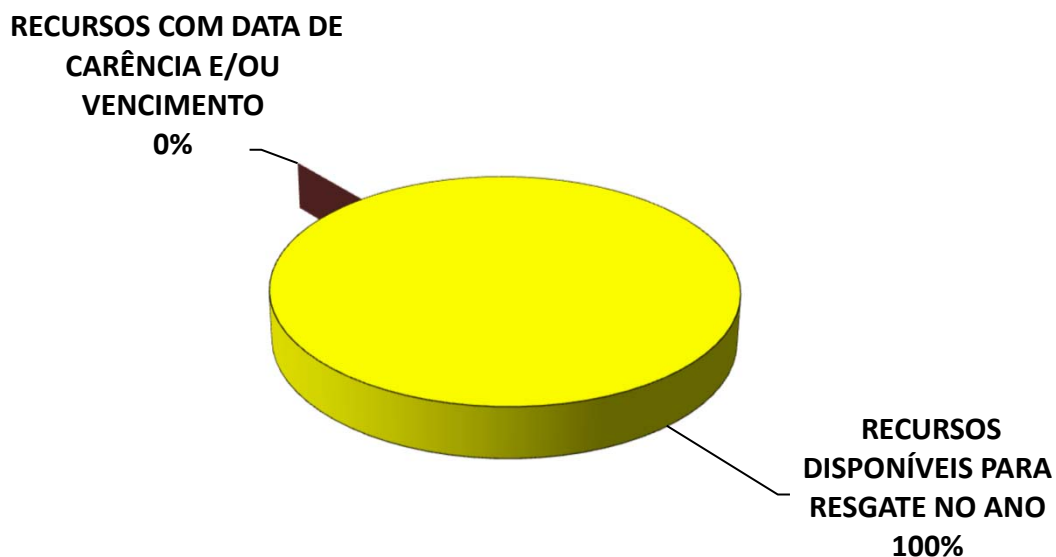
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	56.633.455,26	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>56.633.455,26</b>	<b>100,00%</b>

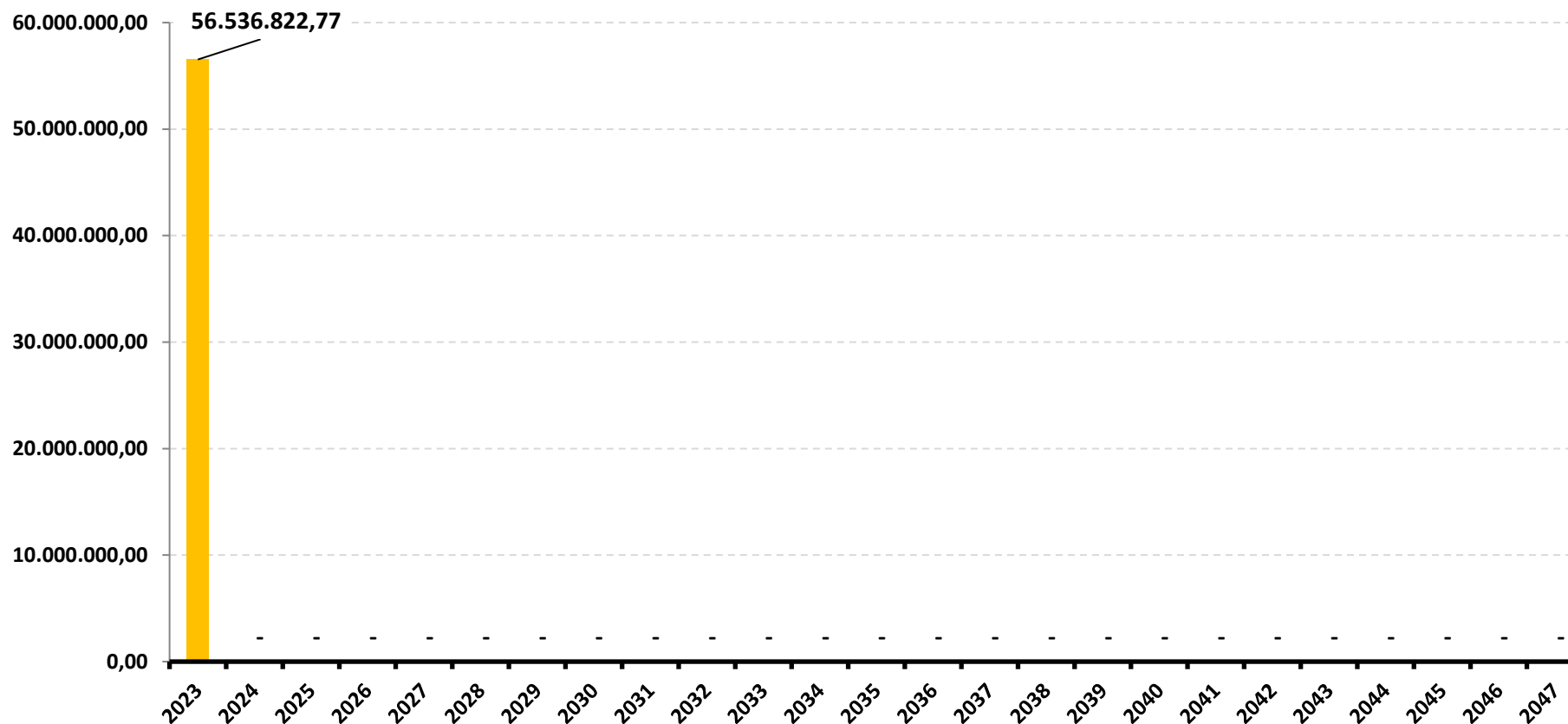
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



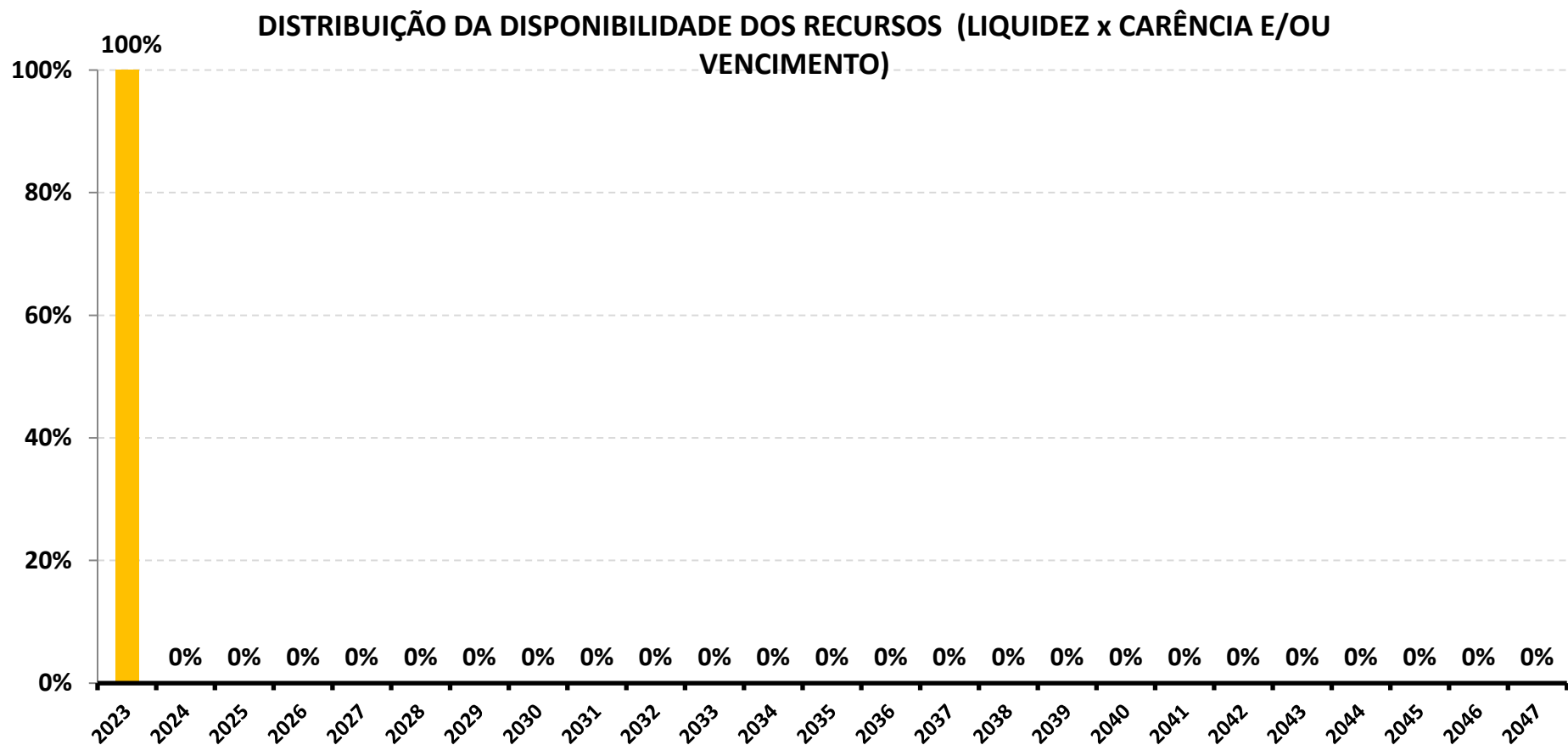
## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 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).



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



## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	08.973.942/0001-68	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IDKA IPCA 2A	ICON	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	02/10/2007	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	0,01	200
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	200
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	200
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.673.774.494,53	6.277.767.899,83	126.847.411,24	1.303.375.669,69
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	931	5961	150
VALOR DA COTA **	2,916551466	3,557925607	1,995074169	4,67072675
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	29/04/2021	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
<b>CNPJ</b>	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23	14.386.926/0001-71
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	CDI	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	100	0,01	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	10	0,01	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	13.970.526.845,65	721.224.783,88	31.029.881.672,67	5.655.699.960,16
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	720	355	16661	892
<b>VALOR DA COTA **</b>	5,114748	2,292599	7,118503	2,942955
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	14/09/2022	13/10/2020	07/10/2020	26/09/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.577.519/0001-90	10.646.895/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IPCA	IRF-M 1+	IMA-B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	04/11/2016	11/05/2012	27/10/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	1000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	8.226.261.315,96	5.462.057.088,14	1.530.052.591,57	1.359.618.949,84
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	925	777	227	228
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,990032	1,82909	2,940601	4,609661
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	17/10/2019	06/01/2021	25/09/2018	02/08/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

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

4

INFORMAÇÕES	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	40.209.029/0001-00	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IFNC	PETR3	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	26/01/2021	10/07/2000	01/11/2012	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	50	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	24.040.956,20	768.612.485,05	701.038.285,73	1.655.052.227,35
NÚMERO DE COTISTAS **	320	16136	5925	6942
VALOR DA COTA **	1048,056919	22,832892	1,588454	1,940023
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/11/2020	27/05/2019	17/12/2020	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

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

5

INFORMAÇÕES	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	5000	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+1 (No dia seguinte a 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 **	10.276.254.687,90	639.107.413,32	946.252.745,21	177.650.278,73
NÚMERO DE COTISTAS **	688	237	138	27
VALOR DA COTA **	15,2472254	3,1825833	2,5091941	5,3469391
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	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.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
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+	IMA-B	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	17/02/2010	06/12/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	100	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	100	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	5000
SALDO MÍNIMO	5000	0	100	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+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>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	142.854.709,37	537.765.715,15	1.171.895.376,71	597.896.762,85
NÚMERO DE COTISTAS **	36	88	14374	370
VALOR DA COTA **	3,8296308	4,3821847	5,0255791	2,2984037
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020	14/08/2020
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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IMA – B	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	08/09/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100		
RESGATE MÍNIMO	5000	100		
SALDO MÍNIMO	50000	300		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	544.037.013,81	204.873.125,98		
NÚMERO DE COTISTAS **	353	3945		
VALOR DA COTA **	4,5642558	1,629895		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	28/09/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

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

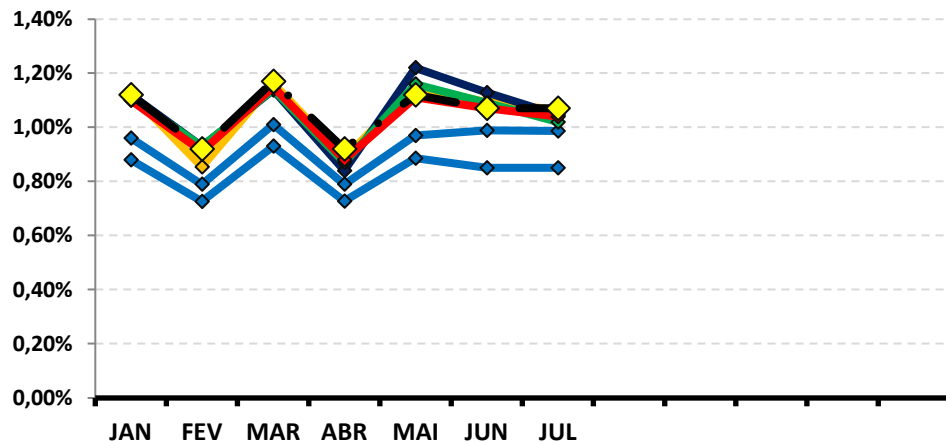
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

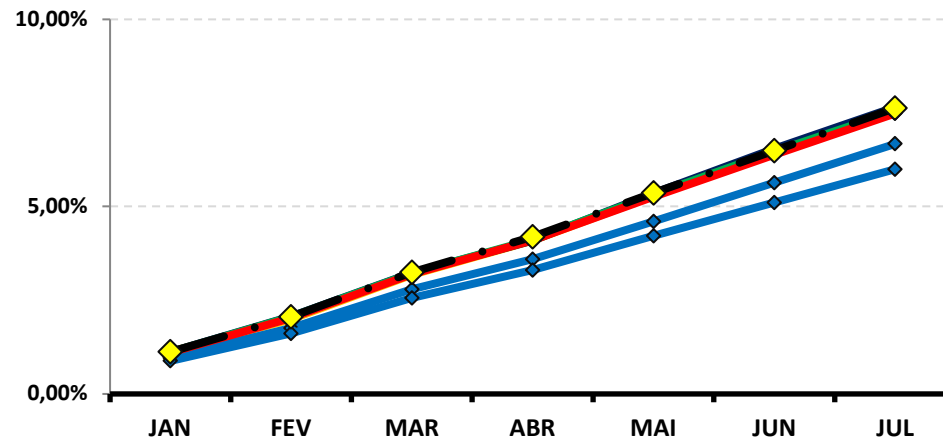
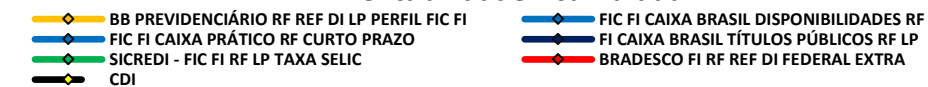
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%						7,57%
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,96%	0,79%	1,01%	0,79%	0,97%	0,99%	0,99%						6,68%
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%	0,73%	0,89%	0,85%	0,85%						6,00%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	1,05%						7,66%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%	0,93%	1,14%	0,87%	1,16%	1,09%	1,02%						7,55%
03.256.793/0001-00	BRAPRES FIC FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	1,04%						7,49%
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>						<b>7,63%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

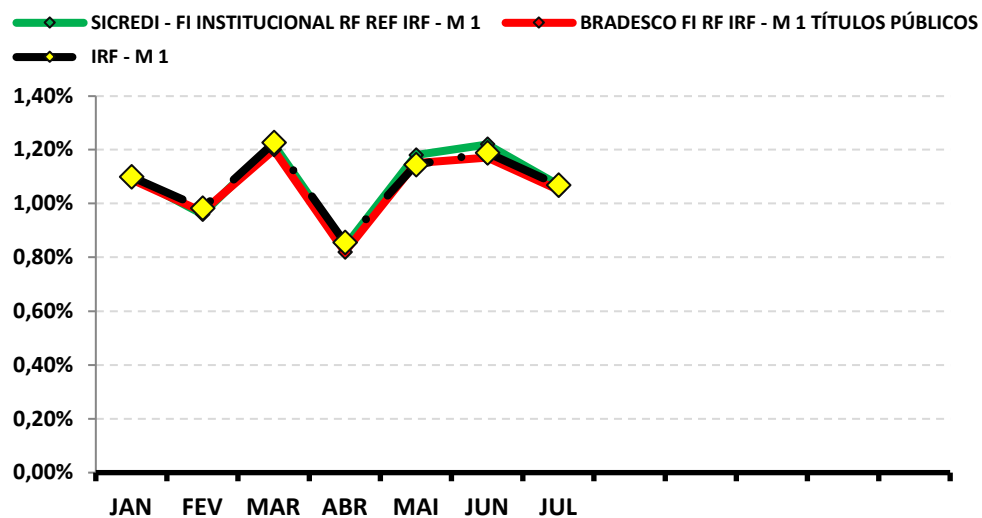




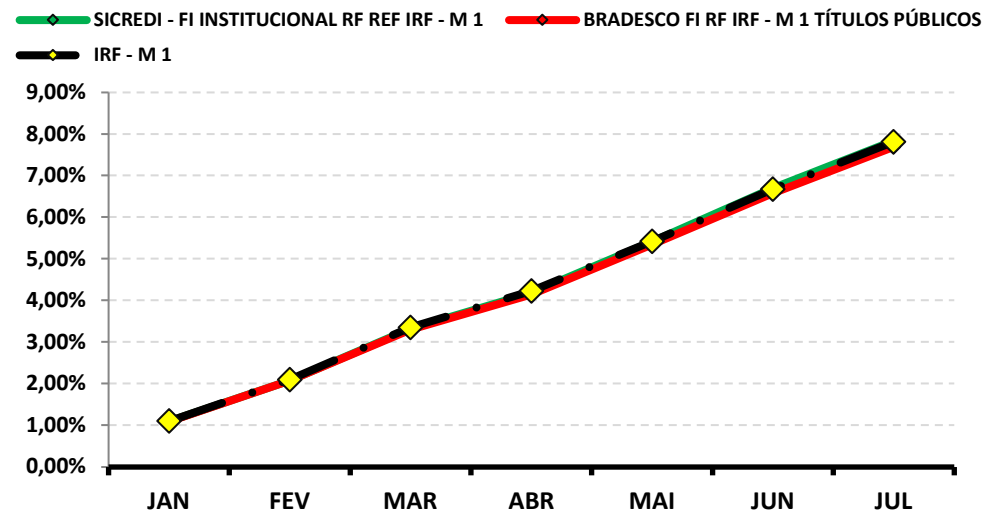
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,07%						<b>7,84%</b>
11.484.558/0001-06	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%						<b>7,69%</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>7,81%</b>

**Rentabilidade Mensal**



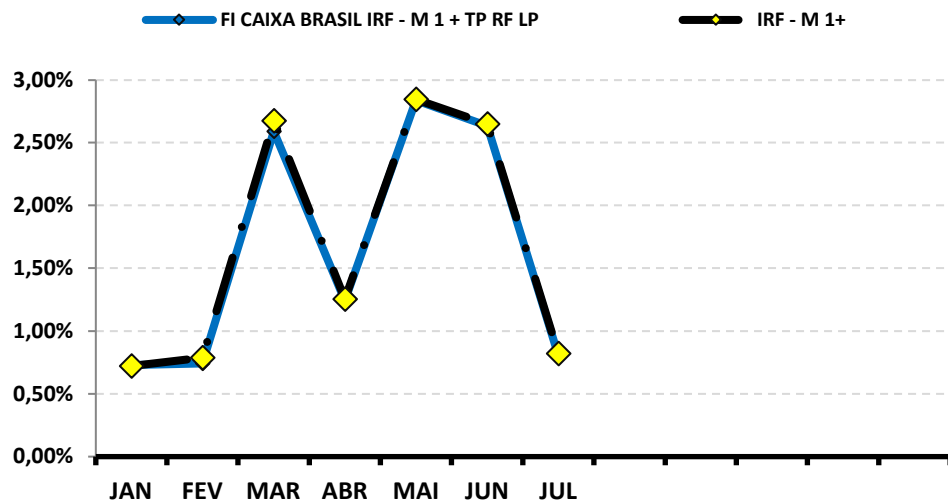
**Rentabilidade Acumulada**



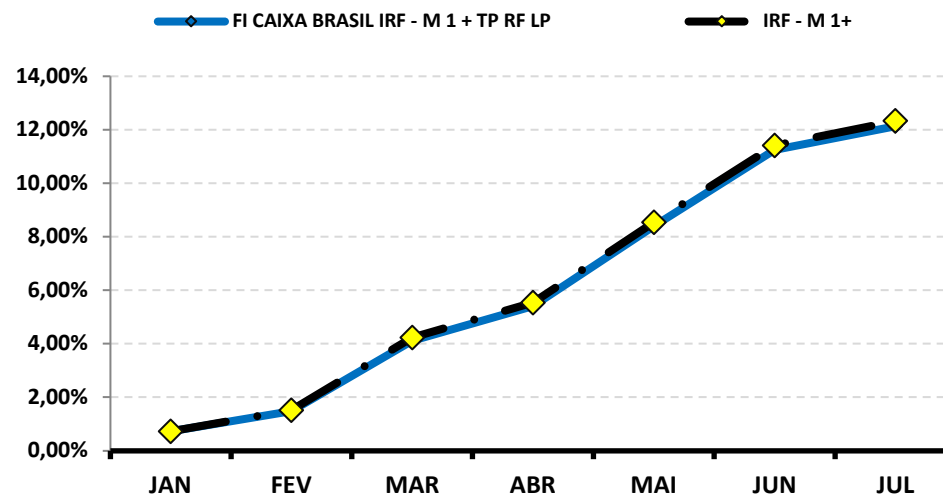
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	0,80%						<b>12,14%</b>
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,79%</b>	<b>2,67%</b>	<b>1,25%</b>	<b>2,85%</b>	<b>2,65%</b>	<b>0,82%</b>						<b>7,81%</b>

**Rentabilidade Mensal**



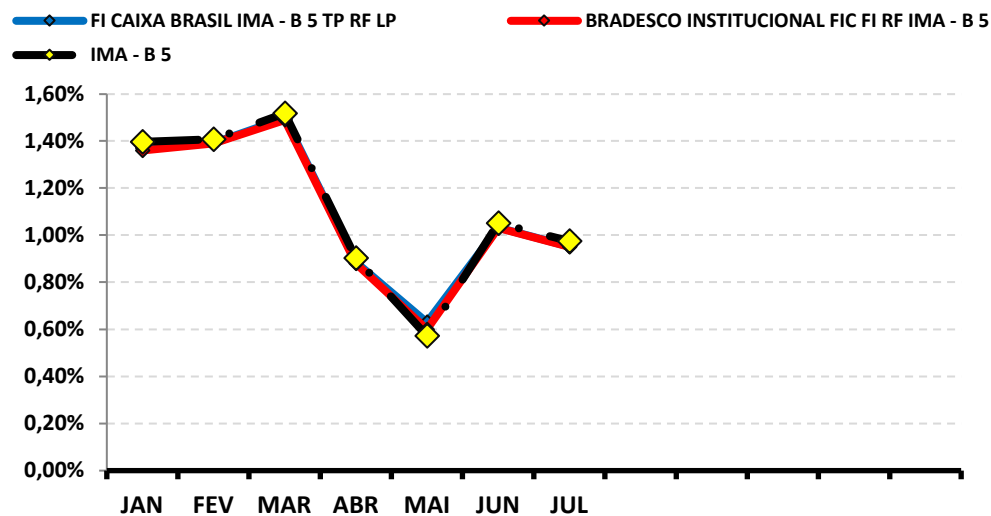
**Rentabilidade Acumulada**



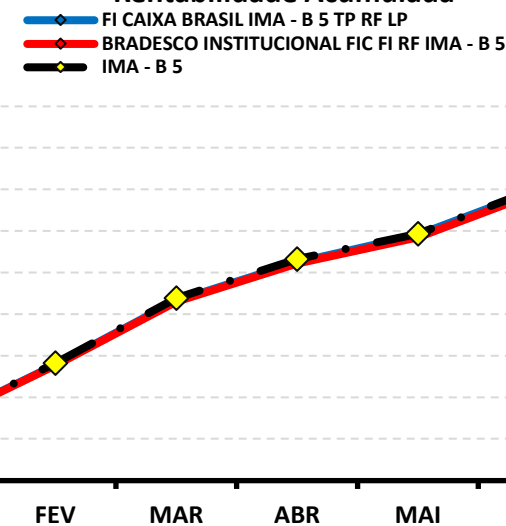
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%						<b>8,02%</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%						<b>7,96%</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>8,08%</b>

**Rentabilidade Mensal**



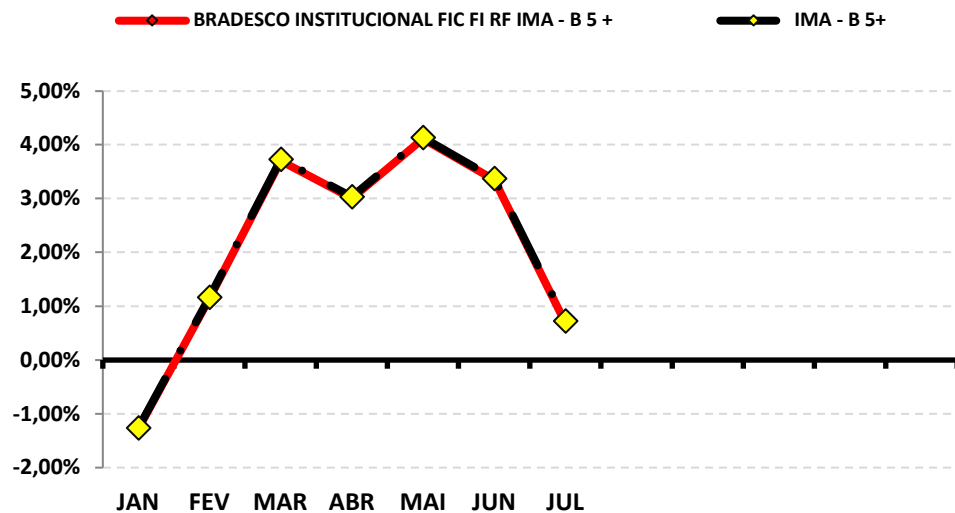
**Rentabilidade Acumulada**



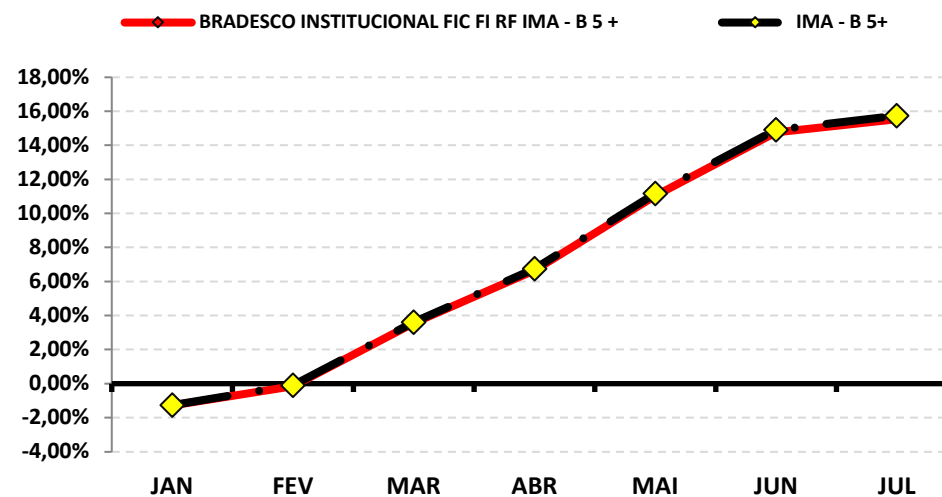
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	0,69%						15,54%
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,26%</b>	<b>1,17%</b>	<b>3,73%</b>	<b>3,03%</b>	<b>4,13%</b>	<b>3,37%</b>	<b>0,73%</b>						<b>15,74%</b>

**Rentabilidade Mensal**



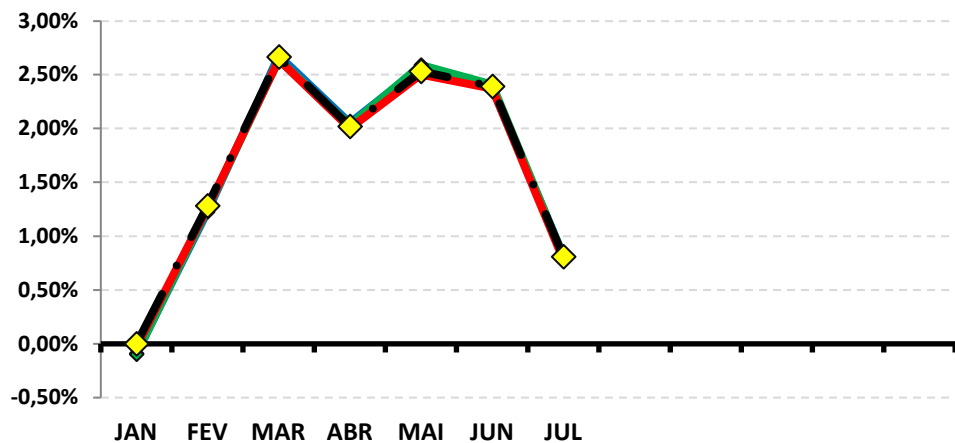
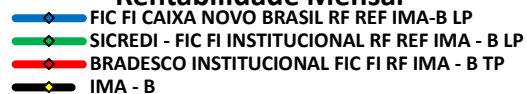
**Rentabilidade Acumulada**



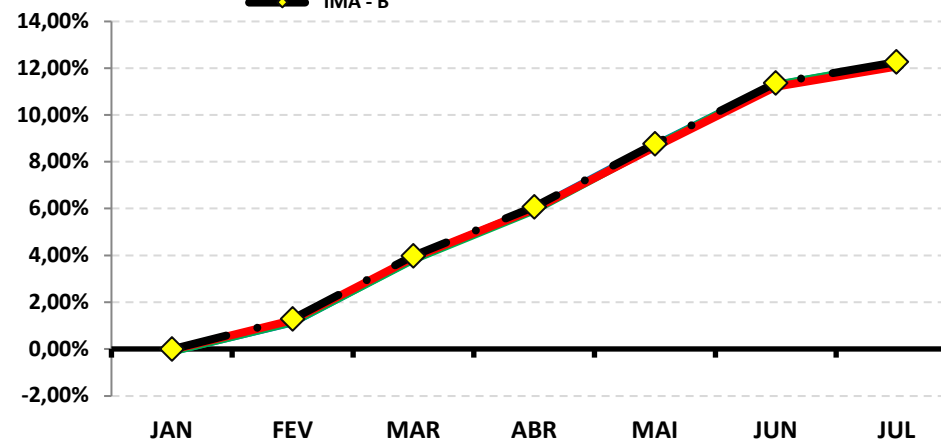
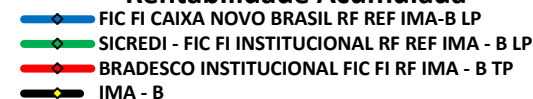
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					ACUMULADO
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	0,82%					<b>12,19%</b>
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	0,81%					<b>12,19%</b>
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%					<b>12,07%</b>
	<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>12,27%</b>

Rentabilidade Mensal



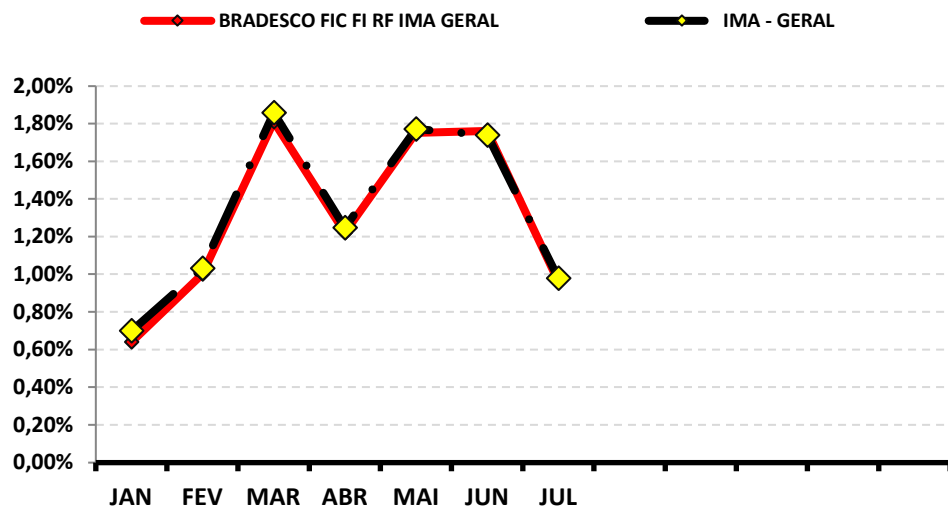
Rentabilidade Acumulada



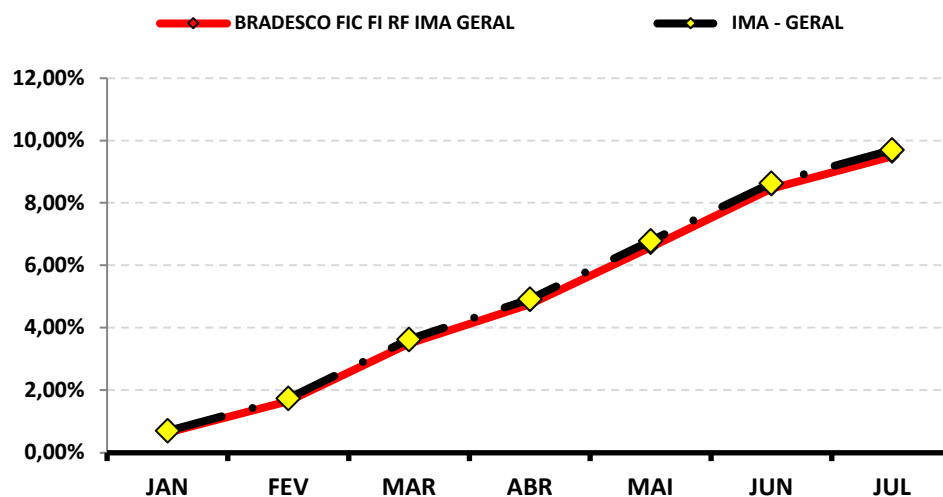
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	1,22%	1,75%	1,76%	0,96%						9,50%
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,74%</b>	<b>0,98%</b>						<b>9,70%</b>

**Rentabilidade Mensal**



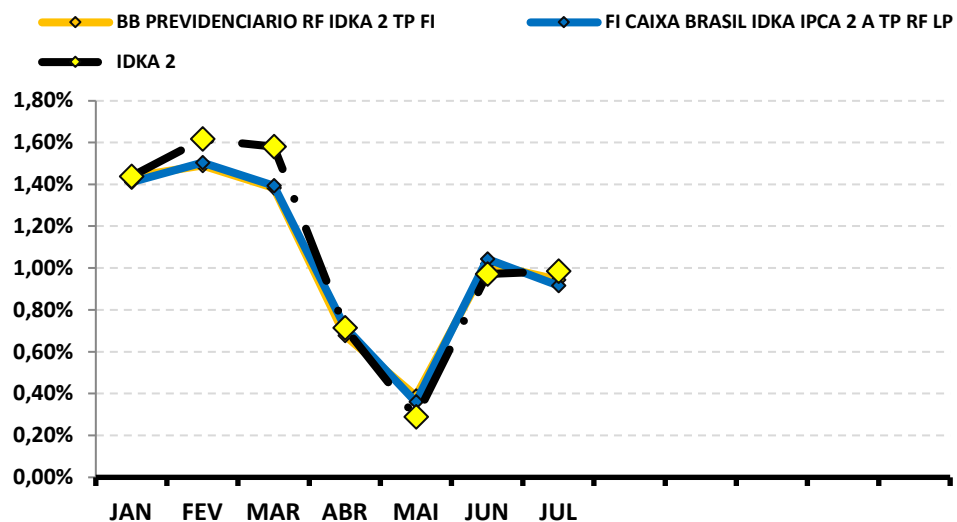
**Rentabilidade Acumulada**



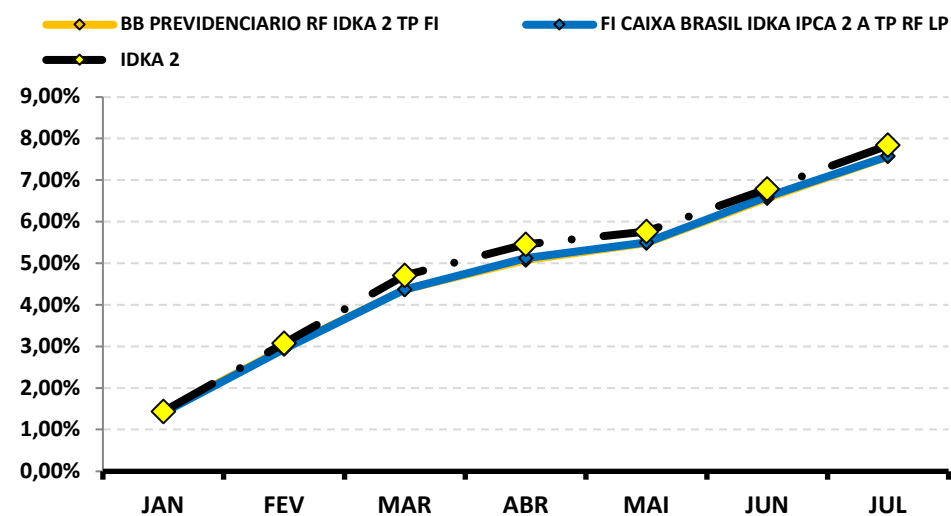
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL							ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%							7,57%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	0,92%							7,58%
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>							<b>7,84%</b>

Rentabilidade Mensal



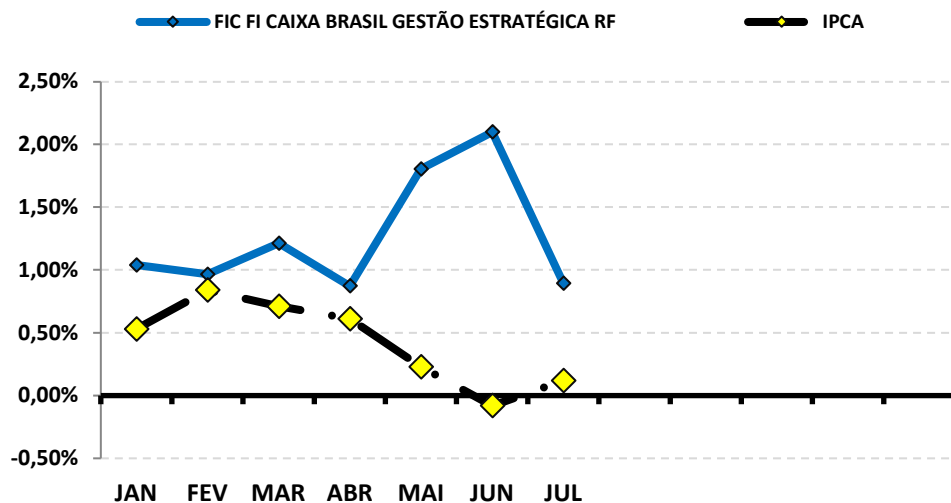
Rentabilidade Acumulada



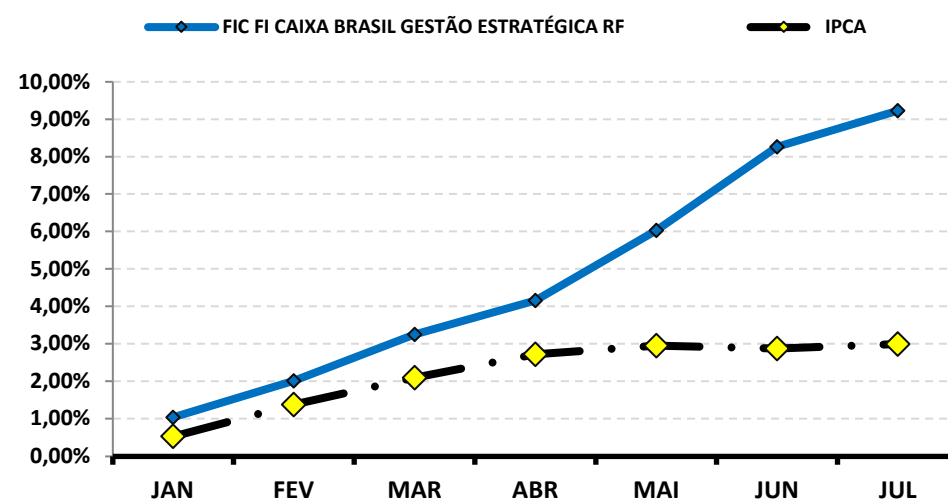
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%	2,10%	0,89%						<b>9,23%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,23%</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,12%</b>						<b>2,99%</b>

#### Rentabilidade Mensal



#### Rentabilidade Acumulada

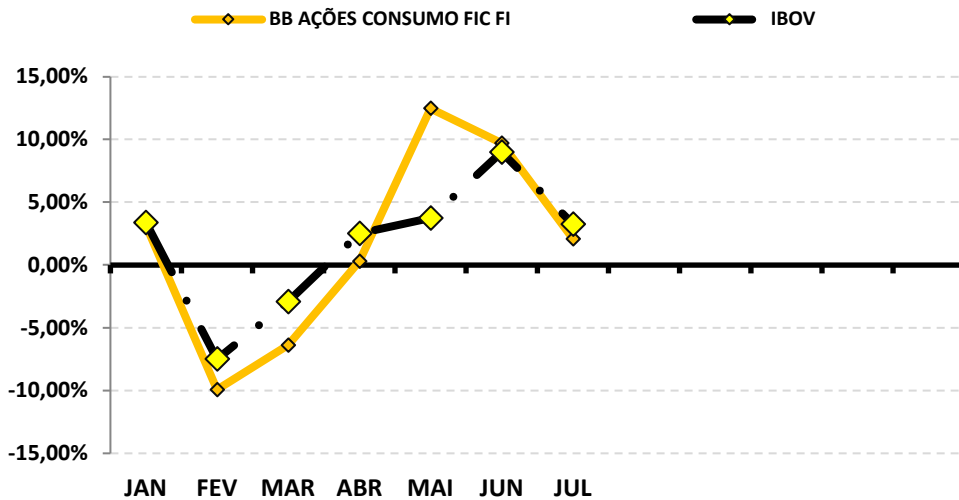




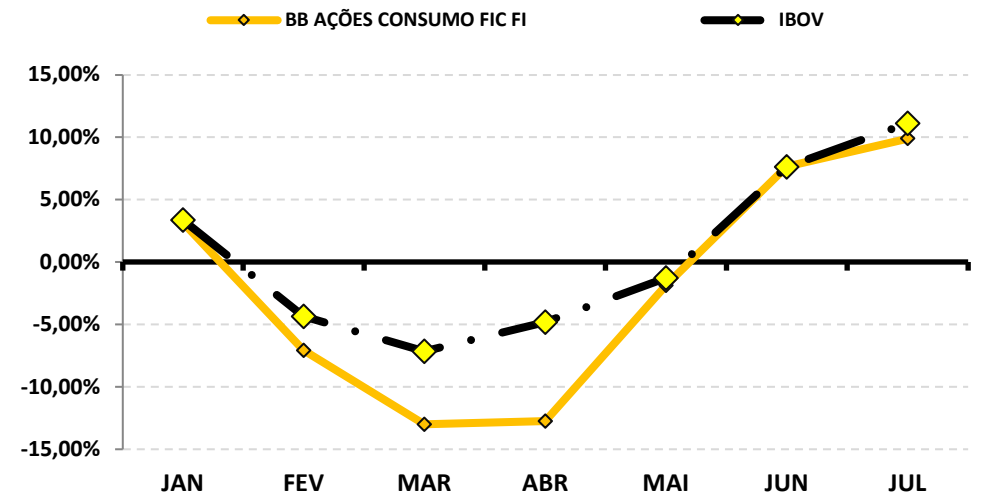
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	3,16%	-9,92%	-6,39%	0,30%	12,47%	9,71%	2,08%						9,90%
	<b>IBOV</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>						<b>11,12%</b>

Rentabilidade Mensal



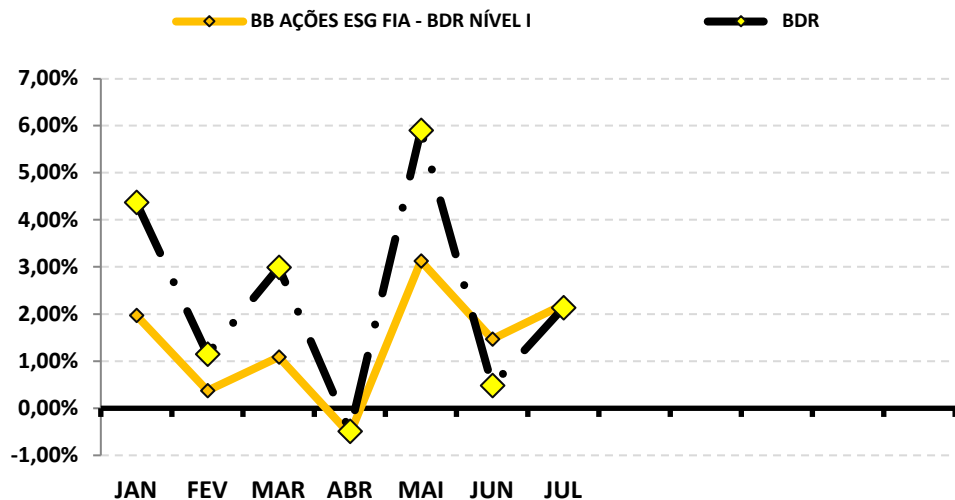
Rentabilidade Acumulada



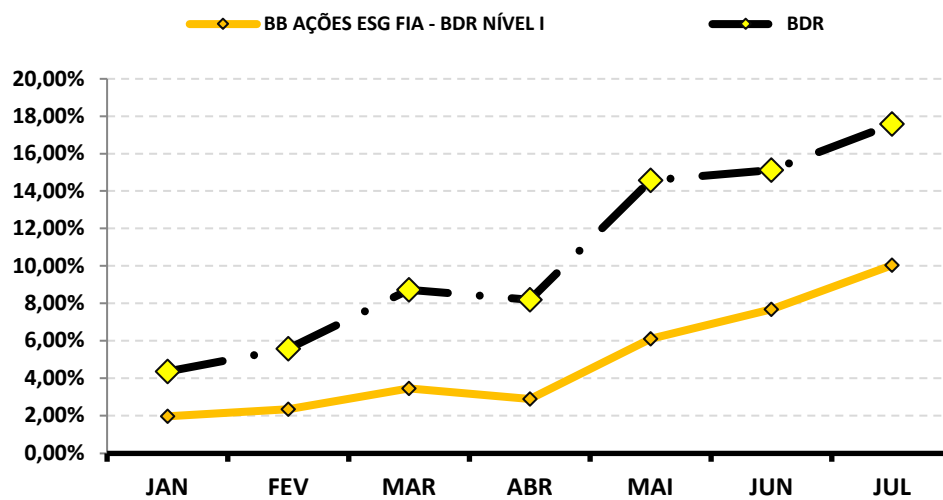
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%	0,37%	1,09%	-0,55%	3,13%	1,47%	2,20%						10,04%
	<b>BDR</b>	<b>4,37%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,99%</b>	<b>-0,49%</b>	<b>5,90%</b>	<b>0,48%</b>	<b>2,13%</b>						<b>17,58%</b>

**Rentabilidade Mensal**



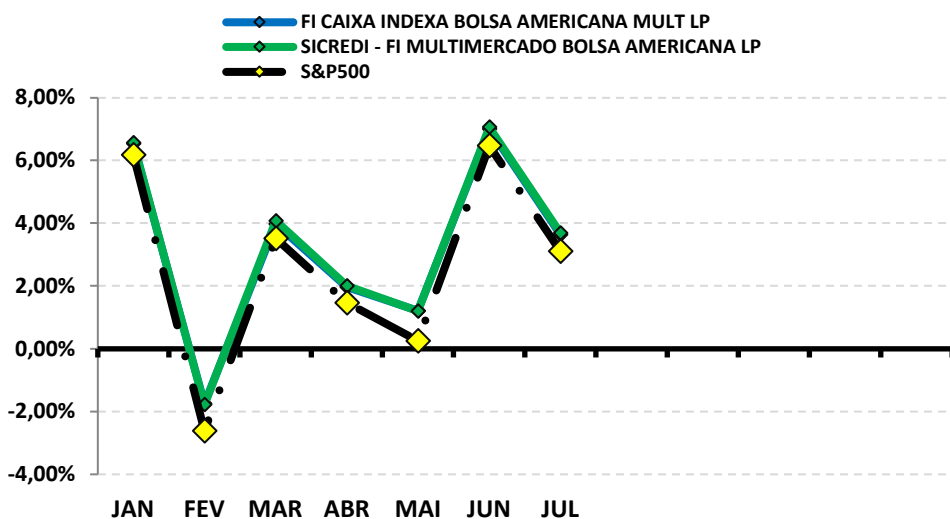
**Rentabilidade Acumulada**



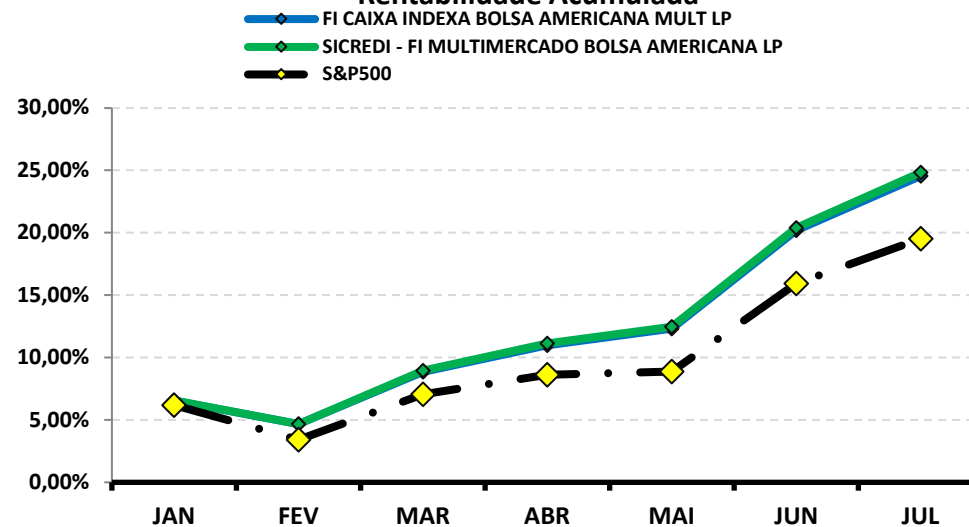
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%						24,55%
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%						24,83%
	<b>S&amp;P500</b>	<b>6,18%</b>	<b>-2,61%</b>	<b>3,51%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,25%</b>	<b>6,47%</b>	<b>3,11%</b>						<b>19,52%</b>

**Rentabilidade Mensal**



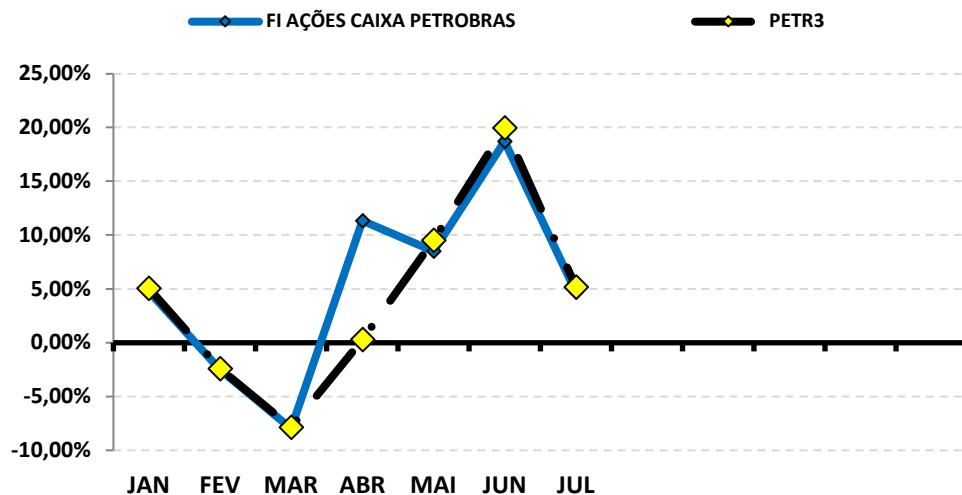
**Rentabilidade Acumulada**



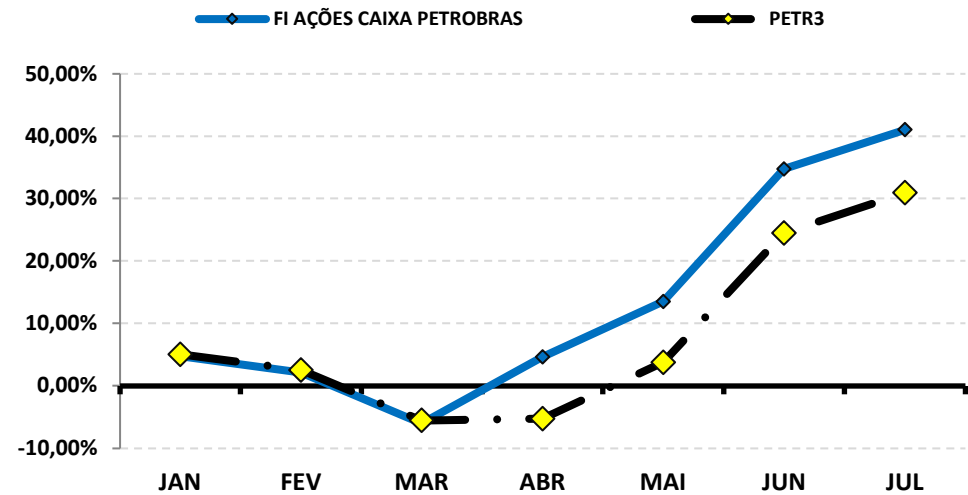
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao PETR3**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%	-2,52%	-7,96%	11,33%	8,49%	18,70%	4,68%						<b>41,04%</b>
	<b>PETR3</b>	<b>5,06%</b>	<b>-2,41%</b>	<b>-7,86%</b>	<b>0,30%</b>	<b>9,52%</b>	<b>20,0%</b>	<b>5,17%</b>						<b>30,92%</b>

**Rentabilidade Mensal**



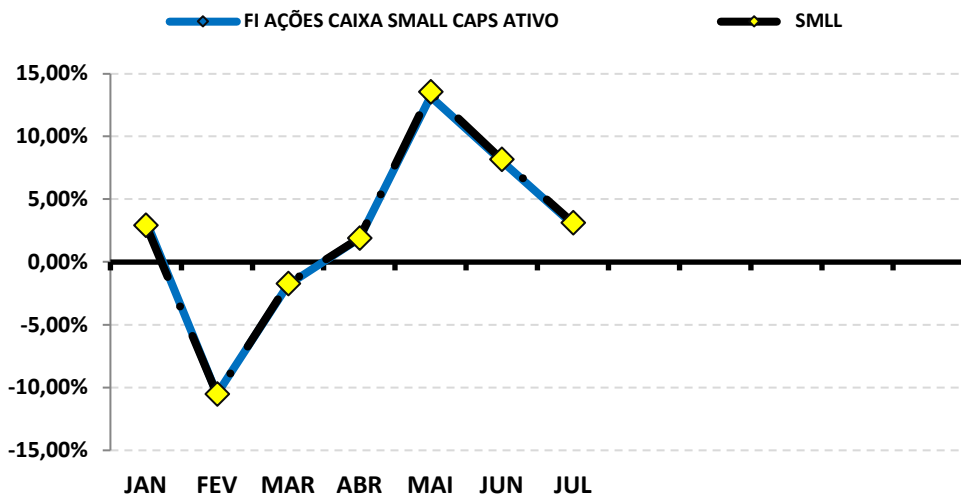
**Rentabilidade Acumulada**



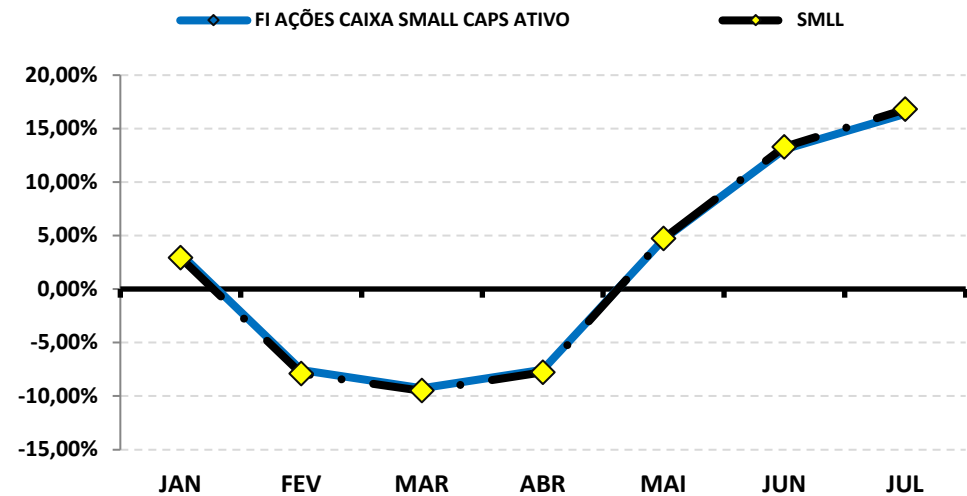
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30%	-10,52%	-1,83%	1,88%	13,18%	8,03%	2,97%						16,39%
	<b>SMLL</b>	<b>2,92%</b>	<b>-10,52%</b>	<b>-1,73%</b>	<b>1,91%</b>	<b>13,5%</b>	<b>8,17%</b>	<b>3,12%</b>						<b>16,81%</b>

Rentabilidade Mensal



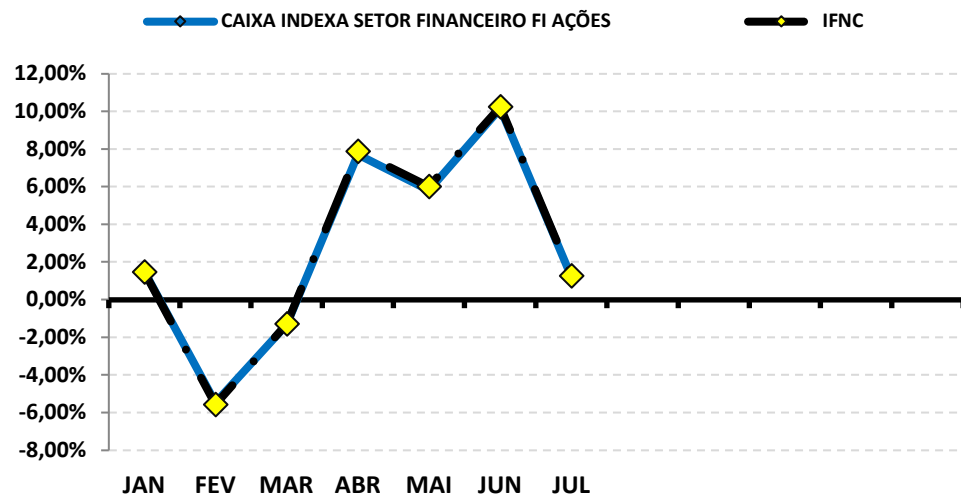
Rentabilidade Acumulada



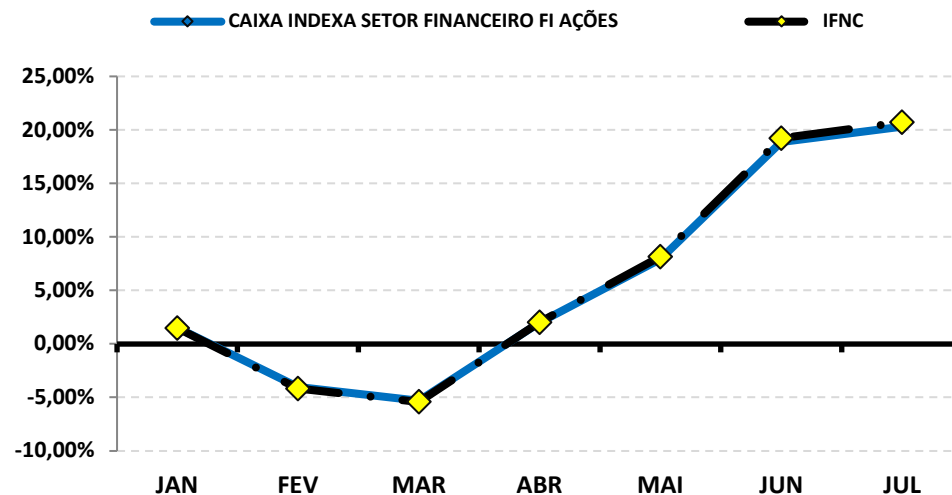
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	1,50%	-5,46%	-1,33%	7,70%	5,80%	10,16%	1,21%						20,30%
	<b>IFNC</b>	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,2%	1,26%						20,71%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,74%</b>	<b>2,08%</b>	<b>1,16%</b>					
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,07%</b>					
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>2,50%</b>	<b>3,74%</b>	<b>9,00%</b>	<b>3,26%</b>					
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,53%</b>					

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE JULHO FOI DE:**

**R\$ 641.761,00**

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

**R\$ 293.437,61**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,86%</b>	<b>3,24%</b>	<b>4,62%</b>	<b>6,43%</b>	<b>8,65%</b>	<b>9,91%</b>					
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%					
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%					
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%					

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 4.877.603,99**

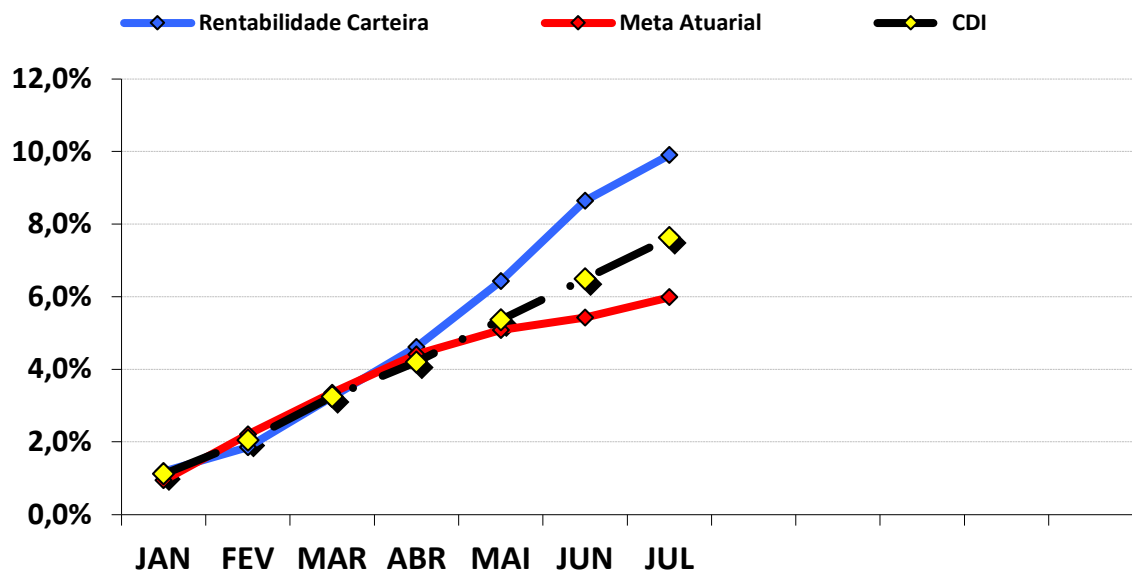
**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.923.158,00**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.954.445,99**



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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,94%	1,12%
FEV	1,86%	2,20%	2,05%
MAR	3,24%	3,35%	3,24%
ABR	4,62%	4,41%	4,19%
MAI	6,43%	5,08%	5,36%
JUN	8,65%	5,42%	6,49%
JUL	9,91%	5,98%	7,63%

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

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 9,91% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 7,63% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 129,89% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de 9,91% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,98%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 165,56% sobre a Meta Atuarial.

---

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

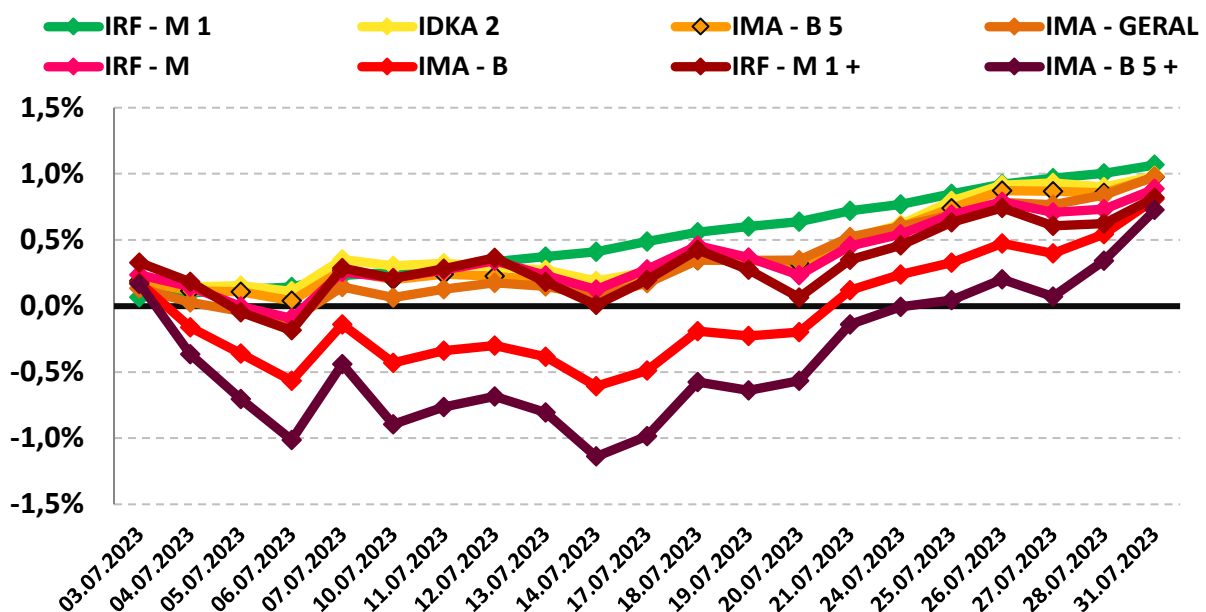
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JULHO	1,07%	0,98%	0,97%	0,98%	0,89%	0,81%	0,82%	0,73%
Acumulado/2023	7,81%	7,84%	8,08%	9,70%	10,59%	12,27%	12,33%	15,74%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

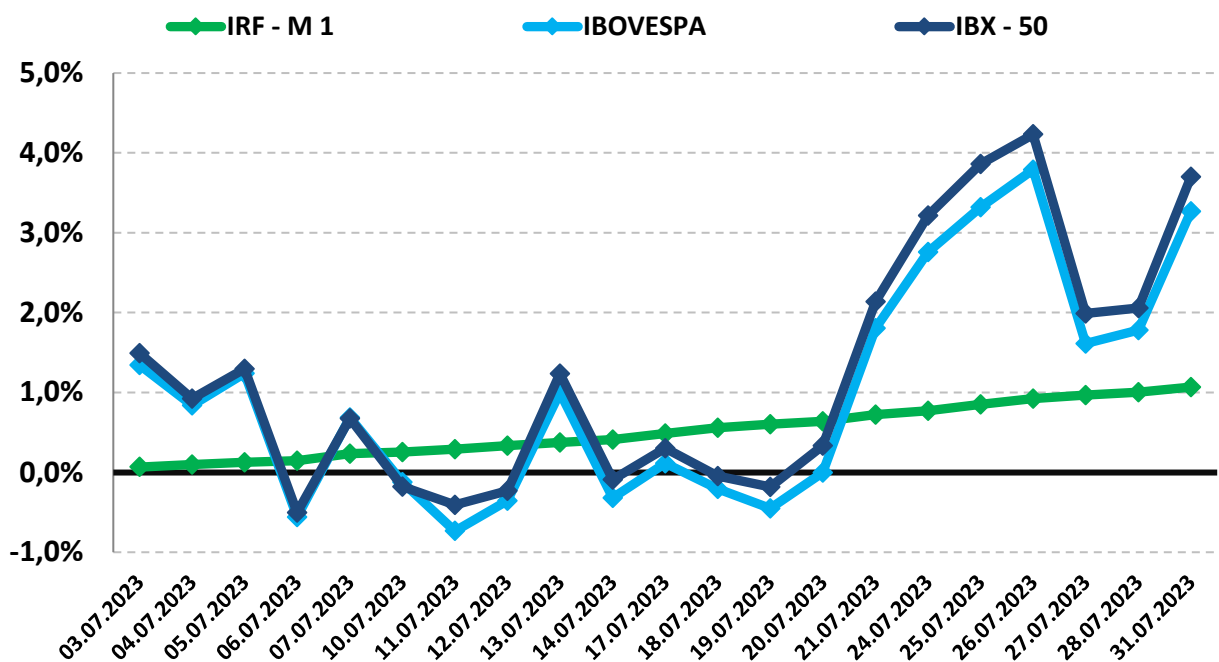
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de julho com desvalorização ainda na primeira semana, oscilando durante o mês, mas apresentando valorização na última semana do mês e finalizando de forma positiva. A perspectiva de cortes nos juros e a elevação da nota de classificação de risco do Brasil pela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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



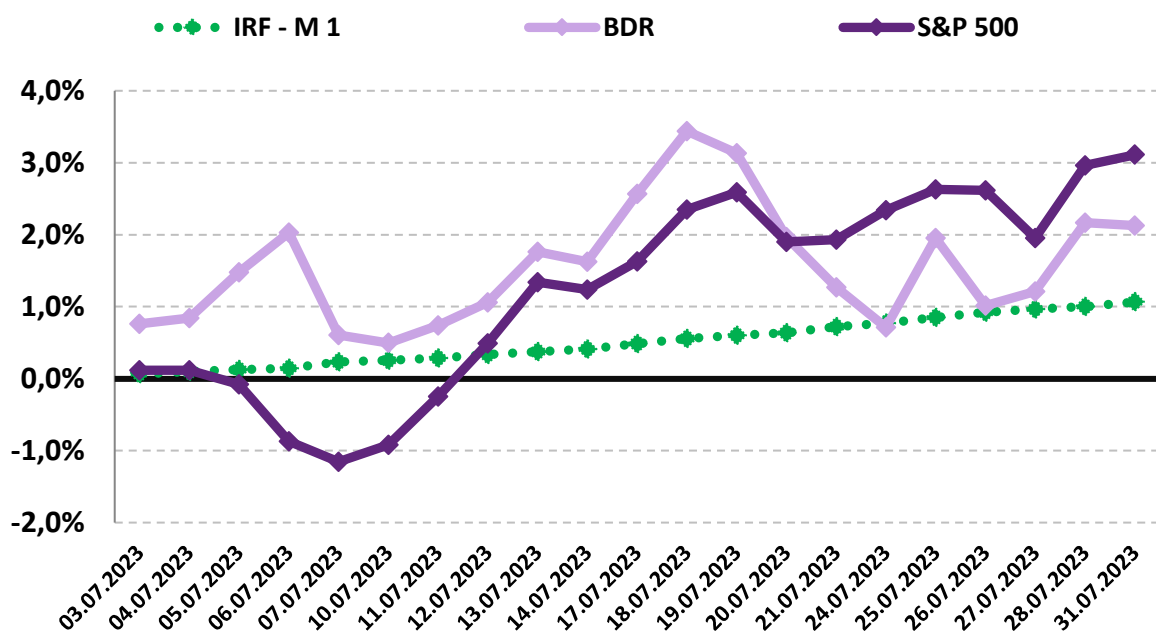
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

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

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

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

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

### BRASIL

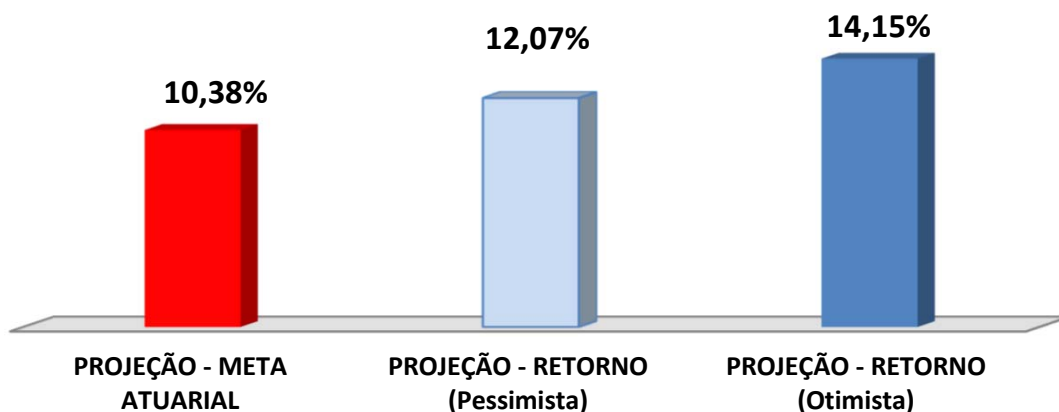
No mês de julho, foi iniciado o ciclo de afrouxamento monetário devido à queda da inflação atual, expectativas inflacionárias menores, redução dos prêmios de risco e desaceleração gradual da atividade econômica. A aprovação do novo regime fiscal e a manutenção da meta de inflação em 3,0% reduziram os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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/08/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,84% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 12,07% a 14,15% 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.