
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
RIO BRILHANTE - MS / PREVBRILHANTE**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2023**

12 de junho de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,15% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,15% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,38%

Data Focal: 31/05/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,41%	-0,10%	0,99%	1,08%	1,61%							
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%							
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%							
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%							
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%							

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,41%	1,31%	2,31%	3,42%	5,09%							
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%							
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%							
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%							
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%							

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	15
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	16
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	17
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	18
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	19
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	20
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	24
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	26
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	33
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	45
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	45
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	46
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	48
9.4 - Meta Atuarial	48
10 – ANÁLISE DO MERCADO	49
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	53
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	56

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 MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVBRLHANTE.

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 - PREVBRLHANTE

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	173.708.936,54	1.207.614,95	(411.819,76)	-	2.462.351,33	(14.783,40)	2.447.567,93	176.952.299,66
2	FEVEREIRO	176.952.299,66	12.687.360,94	(11.670.683,65)	-	1.694.588,54	(1.869.532,45)	(174.943,91)	177.794.033,04
3	MARÇO	177.794.033,04	2.270.727,73	(3.042.374,83)	-	2.558.743,23	(801.481,81)	1.757.261,42	178.779.647,36
4	ABRIL	178.779.647,36	6.379.583,82	(5.624.519,53)	-	1.931.483,43	(2.440,23)	1.929.043,20	181.463.754,85
5	MAIO	181.463.754,85	8.777.589,61	(8.195.214,04)	-	2.967.197,54	(40.965,59)	2.926.231,95	184.972.362,37
6	JUNHO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
7	JULHO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
8	AGOSTO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
9	SETEMBRO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
10	OUTUBRO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
11	NOVEMBRO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
12	DEZEMBRO	184.972.362,37	-	-	-	-	-	-	184.972.362,37
13	ANO	173.708.936,54	31.322.877,05	(28.944.611,81)	-	11.614.364,07	(2.729.203,48)	8.885.160,59	184.972.362,37

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Títulos Públicos Federal	7, I, a	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, b	100,0%	100,0%	20,0%	51,9%	72,0%	54,6%	101.030.330,11	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	7, I, c	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	72,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	7, II	5,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, a	65,0%	65,0%	15,0%	26,3%	50,0%	25,6%	47.330.200,28	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	7, III, b	65,0%	65,0%	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	7, IV	20,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	7, V, a	5,0%	5,0%	0,0%	0,3%	1,0%	0,3%	572.053,69	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	7, V, b	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	7, V, c	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
12	F.I. Ações	8, I	35,0%	35,0%	5,0%	9,1%	19,0%	8,0%	14.879.004,28	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	8, II	35,0%	35,0%	3,0%	6,1%	16,0%	4,9%	8.980.286,46	-
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	10, I	10,0%	10,0%	5,0%	6,1%	10,0%	6,6%	12.180.487,55	-
16	F.I. em Participações	10, II	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	10, III	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Imobiliário	11	5%	5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	9º, II	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	9º, III	10%	10%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
25	Empréstimo Consignado	12	10%	10%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO							0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							0,03%	52.006,75	-
11	TOTAL - RENDA FIXA							80,49%	148.932.584,08	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º	35%	35%				12,90%	23.859.290,74	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10	15%	15%				6,58%	12.180.487,55	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11	5%	5%				0,00%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º	10%	10%				0,00%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12	10%	10%				0,00%	-	-
27	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	185.024.369,12	

*Conforme o Art. 7, § 7º, o Art. 8, § 3º, o Art. 10, § 2º, o Art. 11, § 2º o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Empréstimo Consignado elevados.

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	5,0%	9.173.647,93	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,3%	15.279.322,11	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	11,3%	20.856.240,18	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,6%	19.561.499,83	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,0%	25.937.772,73	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	31,4%	58.124.101,30	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,2%	7.861.913,81	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	35,0%	13,6%	25.081.187,37	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,7%	3.096.677,11	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	52.006,75	-

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	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	16.998.869,73	9,19%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,60%	SIM
2	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	21.778.834,25	11,77%	SIM			
3	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	20.856.240,18	11,27%	SIM			
4	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	25.937.772,73	14,02%	SIM			
5	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.557.713,89	1,38%	SIM			
6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.860.951,31	1,01%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.039.948,02	5,97%	SIM			
8	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.268.704,44	0,69%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,6%	SIM
9	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.114.667,27	5,47%	SIM			
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.239.374,09	2,29%	SIM			
11	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.317.319,42	2,87%	SIM			
12	28.515.874/0001-09	BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	14.355.678,43	7,76%	SIM			
13	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.129.513,14	2,23%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.582.767,87	4,10%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	322.175,62	0,17%	SIM			
16	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM	572.053,69	0,31%	SIM	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)	0,3%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			148.932.584,08	80,49%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?
17	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.109.601,79	1,14%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	8,0%	SIM
18	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.967.076,13	3,77%	SIM			
19	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.765.109,80	1,49%	SIM			
20	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.037.216,56	1,64%	SIM			
21	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.980.286,46	4,85%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	4,9%	
22	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.096.677,11	1,67%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,6%	SIM
23	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.022.937,27	0,55%	SIM			
24	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.221.896,63	0,66%	SIM			
25	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.795.654,40	1,51%	SIM			
26	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.043.322,14	2,19%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			36.039.778,29	19,48%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
27	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	52.006,75	0,03%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		52.006,75	0,03%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	148.932.584,08	80,49%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	36.039.778,29	19,48%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	52.006,75	0,03%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	185.024.369,12	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	16.998.869,73	2.062.404.983,41	0,824%	-
	2	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	21.778.834,25	5.078.181.389,68	0,429%	-
	3	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	20.856.240,18	8.623.099.025,61	0,242%	-
	4	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	25.937.772,73	6.636.813.957,94	0,391%	-
	5	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.557.713,89	3.478.619.664,42	0,074%	-
	6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.860.951,31	5.928.019.904,28	0,031%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.039.948,02	6.724.495.811,47	0,164%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	32.972.942/0001-28	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.268.704,44	2.873.372.304,81	0,044%	SIM
	9	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.114.667,27	492.691.632,80	2,053%	SIM
	10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.239.374,09	526.760.046,38	0,805%	SIM
	11	49.232.373/0001-87	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.317.319,42	134.263.957,29	3,960%	SIM
	12	28.515.874/0001-09	BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	14.355.678,43	704.199.526,73	2,039%	SIM
	13	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.129.513,14	1.265.571.591,84	0,326%	SIM
	14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.582.767,87	15.420.425.695,62	0,049%	SIM
	15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	322.175,62	3.860.323.166,27	0,008%	SIM
	16	07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.109.601,79	252.705.706,71	0,835%	SIM

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

Continuação...

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 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	17	11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.967.076,13	786.555.266,23	0,886%	SIM
	18	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.765.109,80	1.449.896.602,59	0,191%	SIM
	19	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.037.216,56	811.651.815,24	0,374%	SIM
	20	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.980.286,46	143.802.604,30	6,245%	SIM
	21	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.096.677,11	1.091.846.806,88	0,284%	SIM
	22	46.502.976/0001-63	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.022.937,27	49.408.207,15	2,070%	SIM
	23	42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.221.896,63	130.931.918,99	0,933%	SIM
	24	34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.795.654,40	249.522.649,91	1,120%	SIM
	25	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.043.322,14	318.237.929,39	1,271%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				184.400.308,68			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				52.006,75			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				184.452.315,43			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

Continuação...

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, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, V, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	26	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM **	572.053,69	34.145.228,14	1,675%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				572.053,69			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				52.006,75			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				624.060,44			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

** Até o fechamento deste Relatório o Fundo de Investimentos não havia informado o Patrimônio Líquido posicionado em 31/05/2023. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

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								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	21.778.834,25	11,77%	5.078.181.389,68	0,429%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,6%
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	21.778.834,25	11,77%	5.078.433.656,56	0,43%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	11.039.948,02	5,97%	6.724.495.811,47	0,164%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	11.039.948,02	5,97%	6.724.518.128,62	0,16%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.860.951,31	1,01%	5.928.019.904,28	0,031%	SIM		
BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	705.561,08	0,38%	28.911.825.239,48	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	581.193,70	0,31%	4.005.393.556,18	0,01%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	574.047,65	0,31%	5.943.377.738,68	0,01%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	200,00%	16.998.869,73	9,19%	2.062.404.983,41	0,824%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,6%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	16.964.702,00	9,17%	2.058.371.798,31	0,82%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,18%	30.427,98	0,02%	50.262.879.957,70	0,00%	SIM		
BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	900,00%	14.355.678,43	7,76%	704.199.526,73	2,039%	SIM		
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	38,31%	5.499.373,29	2,97%	2.853.587.464,59	0,19%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	31,20%	4.479.402,34	2,42%	1.261.263.355,76	0,36%	SIM		
BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRF-M	21,80%	3.129.537,90	1,69%	620.685.028,90	0,50%	SIM		
BRAM FI RF IDKA PRÉ 5	7,88%	1.130.509,68	0,61%	186.166.236,92	0,61%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	0,37%	53.690,24	0,03%	450.481.112,22	0,01%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	0,25%	36.176,31	0,02%	3.713.959.241,52	0,00%	SIM		
BRADERCO FI RF IDKA PRÉ 2	0,11%	15.934,80	0,01%	255.552.080,18	0,01%	SIM		
BRAM H FI RF LP VOLGA	0,06%	8.469,85	0,00%	576.472.991,94	0,00%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	0,06%	8.469,85	0,00%	454.777.092,88	0,00%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	10.114.667,27	5,47%	492.691.632,80	2,053%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,6%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	10.114.667,27	5,47%	628.811.394,16	1,61%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	4.129.513,14	2,23%	1.265.571.591,84	0,326%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	4.129.513,14	2,23%	1.398.490.925,25	0,30%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	7.582.767,87	4,10%	15.420.425.695,62	0,0492%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	7.582.767,87	4,10%	28.590.761.643,78	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	322.175,62	0,17%	3.860.323.166,27	0,008%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	322.175,62	0,17%	92.191.286.556,04	0,000%	SIM		

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								
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI		100,00%	1.268.704,44	0,69%	2.873.372.304,81	0,044%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	25,6%
	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FI	37,55%	476.360,46	0,26%	2.405.470.391,43	0,02%	SIM		
	ITAÚ DELTA INSTITUCIONAL RF LP FI	20,98%	266.212,25	0,14%	604.431.738,49	0,04%	SIM		
	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	16,00%	202.980,02	0,11%	1.668.764.864,41	0,01%	SIM		
	ITAÚ INSTITUCIONAL ARTAX RF LP FI	11,05%	140.153,78	0,08%	313.885.699,73	0,04%	SIM		
	ITAÚ LEGEND RF LP FI	8,59%	108.981,71	0,06%	4.167.683.152,89	0,003%	SIM		
	ITAÚ GOLF RF LP INSTITUCIONAL FI	4,97%	63.041,92	0,03%	7.886.443,85	0,80%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,86%	10.910,86	0,01%	50.262.879.957,70	0,0000%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE FUTURO DE MILHO B3 FI ÍNDICE	0,05%	596,29	0,00%	27.517.315,40	0,002%	SIM		
AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES		100,00%	2.109.601,79	1,14%	252.705.706,71	0,835%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	8,0%
	AZ QUEST MASTER FIA	99,91%	2.107.703,15	1,14%	256.252.897,55	0,82%	SIM		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES		100,00%	6.967.076,13	3,77%	786.555.266,23	0,886%	SIM		
	AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	100,00%	6.967.076,13	3,77%	1.224.039.372,62	0,57%	SIM		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		200,00%	2.765.109,80	1,49%	1.449.896.602,59	0,191%	SIM		
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FIA	99,74%	2.757.782,26	1,49%	1.757.713.963,64	0,16%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,26%	7.078,68	0,00%	209.421.610,37	0,00%	SIM		
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		200,00%	3.037.216,56	1,64%	811.651.815,24	0,374%	SIM		
	BB TOP PRINCIPAL RF REF DI LP FI	0,00%	6,07	0,00%	13.739.466.922,52	0,00%	SIM		
	BB TOP AÇÕES VALOR FIA	99,64%	3.026.312,95	1,64%	854.491.183,64	0,35%	SIM		
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES		200,00%	8.980.286,46	4,85%	143.802.604,30	6,245%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	8,0%
	DAYCOVAL TOP SELEÇÃO FIC FI AÇÕES	6,88%	617.843,71	0,33%	10.727.128,41	5,76%	SIM		
	ISHARES IBOVESPA FI ÍNDICE	11,61%	1.042.611,26	0,56%	13.613.168.698,85	0,01%	SIM		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP		200,00%	2.795.654,40	1,51%	249.522.649,91	1,120%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,6%
	FI CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULT LP	98,14%	2.743.767,05	1,48%	647.248.792,69	0,42%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	1,99%	55.717,39	0,03%	1.816.506.894,02	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP		200,00%	4.043.322,14	2,19%	318.237.929,39	1,271%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,03%	82.079,44	0,04%	408.946.786,16	0,02%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP	3,06%	123.725,66	0,07%	3.972.226.539,51	0,00%	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	3649	71004-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,87576200	2,88612700	6.040.553,804441	0,000000	0,000000	6.040.553,804441
2	3649	3-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,74404800	1,77552900	12.266.110,134008	0,000000	0,000000	12.266.110,13401
3	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,87576200	2,88612700	2.946.497,947477	0,000000	0,000000	2.946.497,947477
4	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,88755300	3,91206600	5.331.259,793416	0,000000	0,000000	5.331.259,793416
5	3649	3-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,35397099	4,46599900	924.656,082296	0,000000	0,000000	924.656,082296
6	3649	3-1	FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	44.683.378/0001-02	1,08664641	0,00000000	6.100.465,324727	0,000000	6.100.465,324727	0,000000
7	740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,82216149	2,85464294	15.827,184275	34.331,638680	0,000000	50.158,822955
8	740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,22883018	1,25198362	1.486.402,276513	0,000000	0,000000	1.486.402,276513
9	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,25352971	3,29001948	3.355.587,430318	0,000000	0,000000	3.355.587,430318
10	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,04528930	5,09797314	198.856,692408	526.795,37636	599.258,45624	126.393,612528
11	740-4	18020-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,13581709	1,13571498	2.252.073,744778	0,000000	0,000000	2.252.073,744778
12	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,82216142	2,85464298	257.039,492593	2.349.094,58438	0,000000	2.606.134,076971
13	903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,30940940	4,42120430	2.287.762,922628	0,000000	0,000000	2.287.762,922628
14	903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,21931420	2,24551620	1.887.928,524859	0,000000	0,000000	1.887.928,524859
15			BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	1,46926870	1,50146150	9.561.136,548949	0,000000	0,000000	9.561.136,548949
16	464	27700-3/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	21,41499289	21,91866587	687.294,992220	30.999,23251	0,000000	718.294,224730
17	464	25000-0/201	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	32.972.942/0001-28	13,03406490	13,22884385	95.904,408130	0,000000	0,000000	95.904,408130
18	464	25000-0/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	21,41499286	21,91866596	57.248,859140	0,000000	0,000000	57.248,859140
19	-	-	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	0,52668782	0,49167586	1.163.477,286800	0,000000	0,000000	1.163.477,286800
20	-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	49.232.373/0001-87	1,04403680	1,06396350	4.997.652,103042	0,000000	0,000000	4.997.652,103042
21	3649	71004-7	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	24,04640199	24,31618398	127.350,455650	0,000000	0,000000	127.350,455650
22	464	25000-0/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	20,19632498	20,32458196	136.047,560780	0,000000	0,000000	136.047,560780
23	3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	34.660.276/0001-18	1.188,74378254	1.209,88107909	2.310,685280	0,000000	0,000000	2.310,685280
24	-	-	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	1,50938831	1,55474605	5.776.047,129023	0,000000	0,000000	5.776.047,129023
25	-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	46.502.976/0001-63	1,07261200	1,10032000	929.672,524161	0,000000	0,000000	929.672,524161
26	-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	42.813.674/0001-55	1,02048980	1,03879860	1.176.259,407912	0,000000	0,000000	1.176.259,407912
27	-	-	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	07.279.657/0001-89	11,04290367	11,26931691	187.198,727885	0,000000	0,000000	187.198,727885
28	-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	5,47432550	5,72409280	1.217.149,401945	0,000000	0,000000	1.217.149,401945
29	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,51104224	3,54301341	1.126.308,340576	0,000000	0,000000	1.126.308,340576
30	740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,54301341	3,58988919	1.126.308,340576	0,000000	0,000000	1.126.308,340576

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/04/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/05/2023).

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.	30.444.095,41	1.481.265.177.292,28	0,0021%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	75.498.014,70	487.801.698.365,35	0,0155%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	14.355.678,43	588.660.715.219,79	0,0024%	SIM
4	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1.022.937,27	512.882.180.972,54	0,0002%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	14.354.041,36	84.749.188.727,55	0,0169%	SIM
6	Itaú Unibanco S.A.	24.129.361,08	734.680.646.877,95	0,0033%	SIM
7	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	8.980.286,46	11.398.801.826,70	0,0788%	SIM
8	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	572.053,69	7.677.427.436,84	0,0075%	SIM
9	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	9.076.677,92	20.418.400.968,25	0,0445%	SIM
10	Rio Bravo Investimentos LTDA	6.539.216,05	8.330.695.092,01	0,0785%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		184.972.362,37			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		52.006,75			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		185.024.369,12			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?	19.728.136,34	11,6%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/09/2022.*

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)	24.309.784,51	13,1%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	12.140.391,59	6,6%

Referência: MAIO

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	3649	3-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	21.778.834,25	11,77%	125.480.584,47	67,84%
2			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.503.967,29	4,60%		
3			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	20.856.240,18	11,28%		
4			3649	3-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	4.129.513,14	2,23%		
5			3649	3-1	FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	-	0,00%		
6			740-4	18020-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	2.557.713,89	1,38%		
7			903	43939-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.114.667,27	5,47%		
8			-	-	BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	14.355.678,43	7,76%		
9			464	25000-0/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1.254.818,62	0,68%		
10			-	-	FIDC PREMIUM	572.053,69	0,31%		
11			-	-	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	5.317.319,42	2,87%		
12			464	25000-0/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.096.677,11	1,67%		
13			464	25000-0/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.765.109,80	1,49%		
14			3649	3-1	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.795.654,40	1,51%		
15			-	-	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.980.286,46	4,85%		
16			-	-	RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1.022.937,27	0,55%		
17			-	-	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1.221.896,63	0,66%		
18			-	-	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	2.109.601,79	1,14%		
19			-	-	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	6.967.076,13	3,77%		
20			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	4.043.322,14	2,19%		
21			740-4	18020-3	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3.037.216,56	1,64%		
22		PLANO DE AMORTIZAÇÃO	3649	71004-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	17.433.805,44	9,43%	33.177.856,55	17,94%
23		(APORTE)	464	27700-3/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	15.744.051,11	8,51%		
24		PROVISÃO DE CAIXA	740-4	740-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.039.948,02	5,97%	24.309.784,51	13,14%
25			740-4	740-4	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	322.175,62	0,17%		
26			903	43939-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.239.374,09	2,29%		
27			464	25000-0/201	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.268.704,44	0,69%		
28			740-4	18020-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.439.582,34	4,02%		
29	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	740-4	18009-2	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.860.951,31	1,01%	2.004.136,84	1,08%
30			740-4	18009-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	143.185,53	0,08%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						184.972.362,37	100%	184.972.362,37	

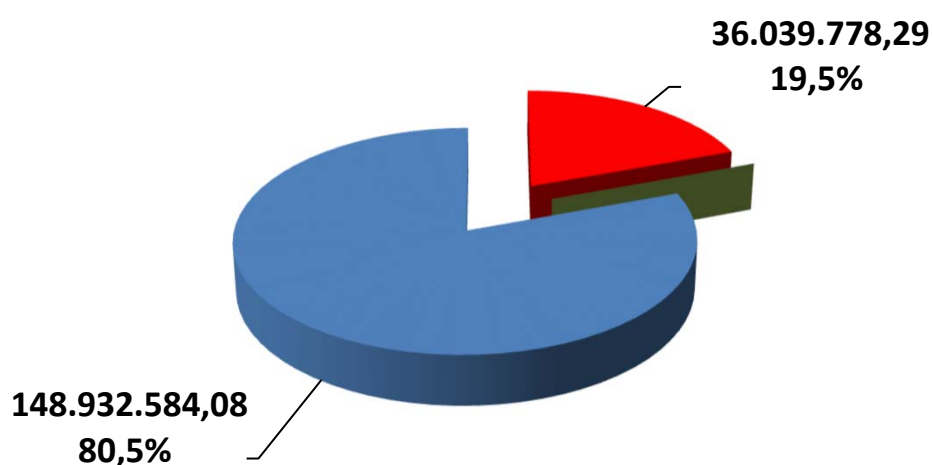
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	148.932.584,08	80,5%
RENDA VARIÁVEL	36.039.778,29	19,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	184.972.362,37	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

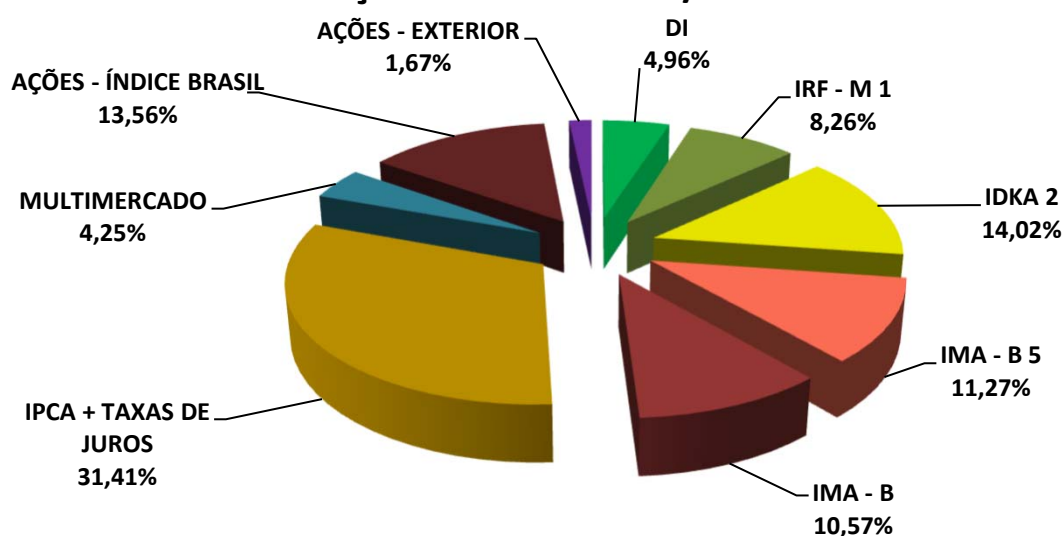


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	9.173.647,93	4,96%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	24.452.970,04	13,22%
IRF - M 1	15.279.322,11	8,26%			
IDKA 2	25.937.772,73	14,02%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	46.794.012,91	25,29%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	20.856.240,18	11,27%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	19.561.499,83	10,57%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	19.561.499,83	10,57%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	40.638.655,29	21,96%	IPCA + TAXAS DE JUROS	58.124.101,30	31,41%
IPCA + 5,00% a.a.	2.557.713,89	1,38%			
IPCA + 6,00% a.a.	14.927.732,12	8,07%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	7.861.913,81	4,25%	MULTIMERCADO	7.861.913,81	4,25%
IBOVESPA	25.081.187,37	13,56%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	25.081.187,37	13,56%
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	3.096.677,11	1,67%	AÇÕES - EXTERIOR	3.096.677,11	1,67%
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	184.972.362,37	99,97%		184.972.362,37	99,97%

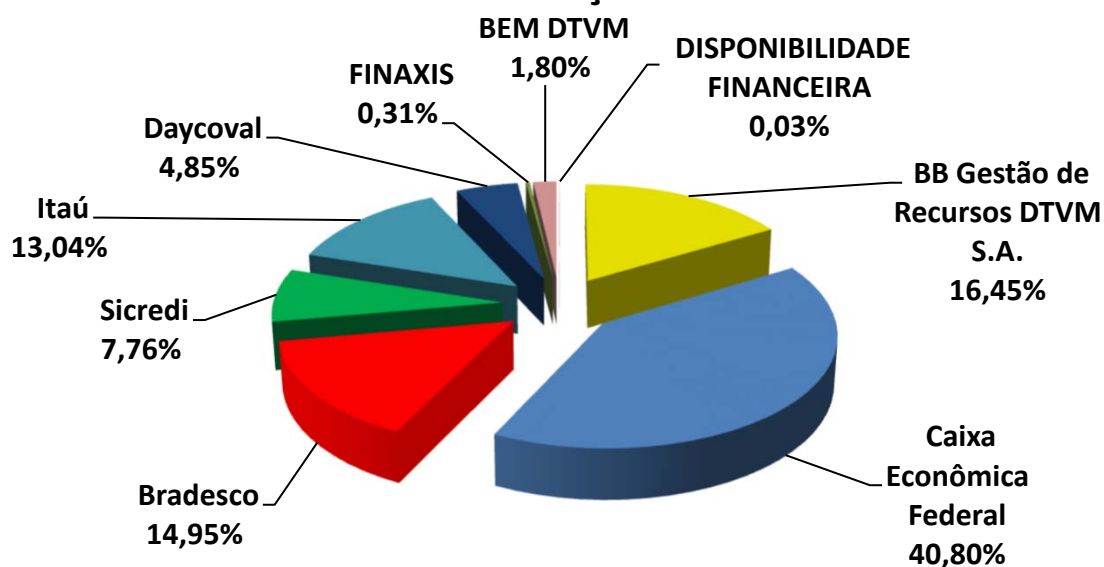
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	30.444.095,41	16,45%
Caixa Econômica Federal	75.498.014,70	40,80%
Bradesco	27.663.011,25	14,95%
Sicredi	14.354.041,36	7,76%
Itaú	24.129.361,08	13,04%
Daycoval	8.980.286,46	4,85%
FINAXIS	572.053,69	0,31%
BEM DTVM	3.331.498,42	1,80%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	52.006,75	0,03%
TOTAL	185.024.369,12	100,00%

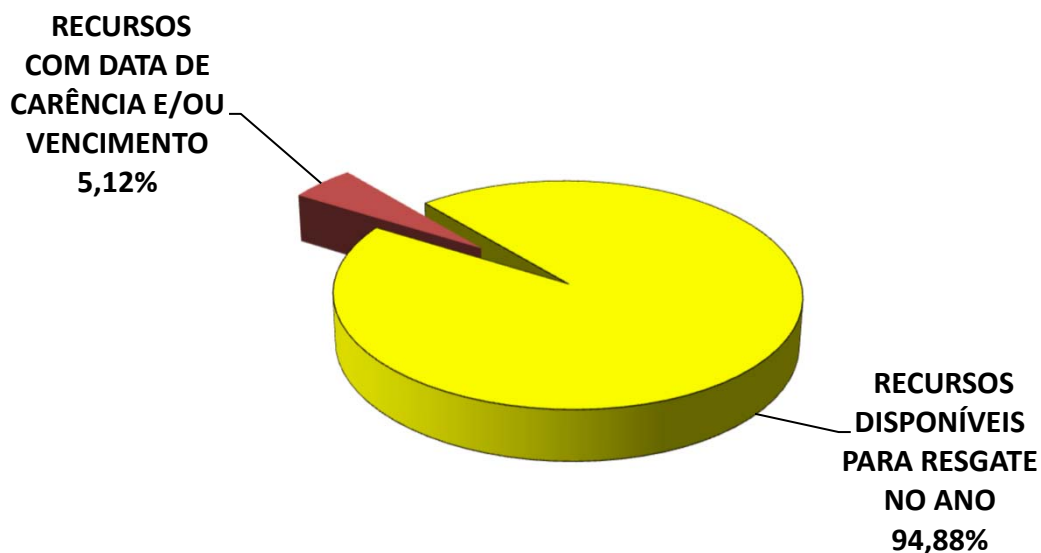
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	175.554.344,85	94,88%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	9.470.024,27	5,12%
TOTAL	185.024.369,12	100,00%

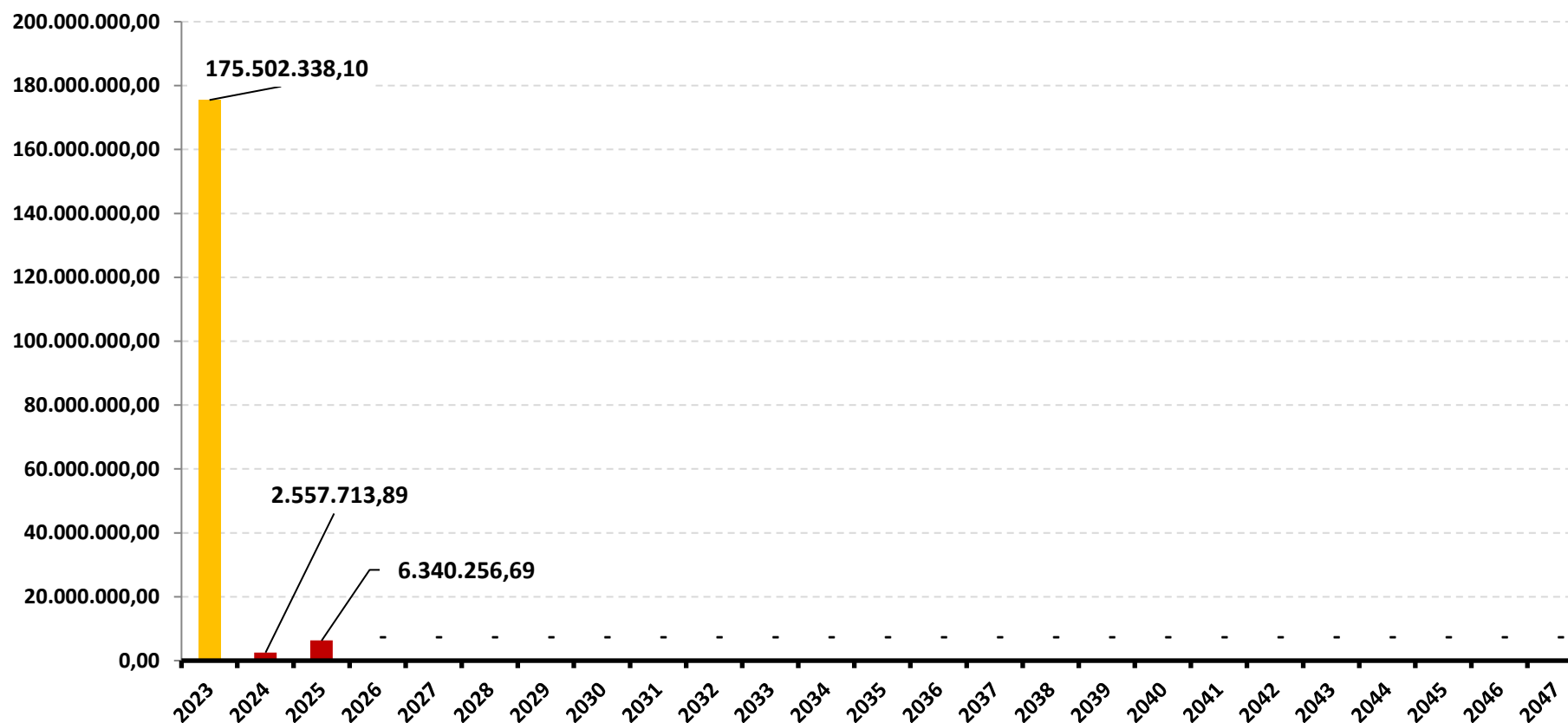
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

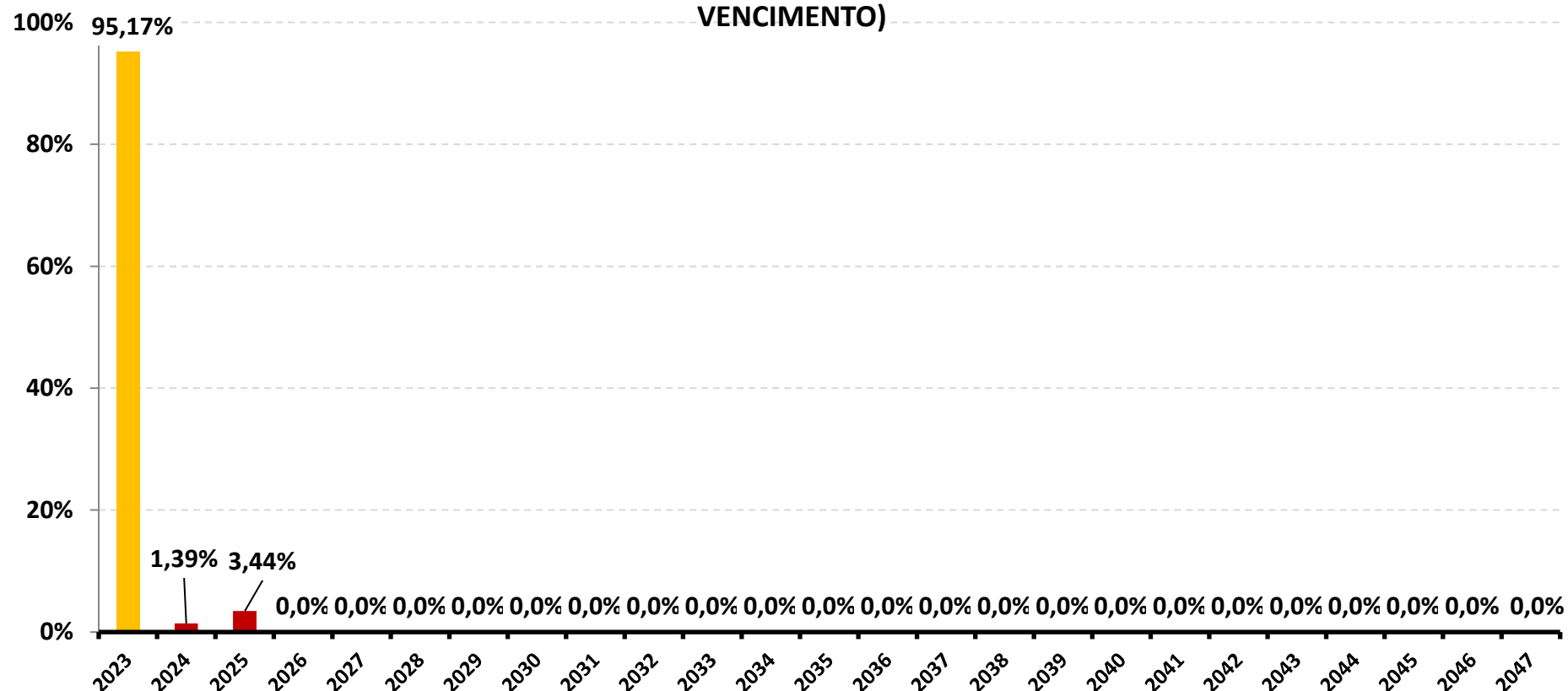
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	35.292.588/0001-89
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	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,30% 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	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	1000
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.860.323.166,27	15.420.425.695,62	6.724.495.811,47	5.928.019.904,28
NÚMERO DE COTISTAS **	971	1116	1127	657
VALOR DA COTA **	2,548986574	2,854642977	3,290019482	1,251983624
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	02/03/2020
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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	44.345.590/0001-60	29.258.294/0001-38	10.418.362/0001-50	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IBOVESPA	105% CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2022	29/01/2018	02/03/2009	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	2,00% a.a.	0,60% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	0,01	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0	0
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+32 (Trinta e dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.478.619.664,42	811.651.815,24	318.237.929,39	6.636.813.957,94
NÚMERO DE COTISTAS **	370	1518	181	921
VALOR DA COTA **	1,135714979	1,405591033	3,589889194	2,886127
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/01/2022	21/05/2021	13/06/2016	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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 2023 TP RF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	44.683.378/0001-02	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	04/11/2016	08/02/2022	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 16/05/2023	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.623.099.025,61	5.078.181.389,68	0,00	1.265.571.591,84
NÚMERO DE COTISTAS **	934	775	0	227
VALOR DA COTA **	3,912066	1,775529	0	4,465999
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/01/2021	17/11/2020	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	BRANCO FIC FI RF ALOCÇÃO DINÂMICA	RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULT
CNPJ	34.660.276/0001-18	28.515.874/0001-09	42.813.674/0001-55	46.502.976/0001-63
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado
ÍNDICE	Multimercado	IPCA + 6,00% a.a.	IBOVESPA	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	23/10/2019	28/12/2017	20/01/2022	01/11/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,40% a.a.	1,20% a.a.	1,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	1000	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	100	1000	1000	1000
SALDO MÍNIMO	50	1000	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	31 meses
CRÉDITO DO RESGATE	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	249.522.649,91	704.199.526,73	130.931.918,99	49.408.207,15
NÚMERO DE COTISTAS **	119	146	22	10
VALOR DA COTA **	1209,88108	1,5014615	1,0387986	1,10032
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	20/02/2020	06/08/2018	09/02/2022	21/10/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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%)	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	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI
CNPJ	49.232.373/0001-87	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	32.972.942/0001-28
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	IRF – M 1	IMA – B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	18/01/2023	27/02/2014	18/12/2009	14/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	1
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-	5000	5000	1
RESGATE MÍNIMO	-	5000	5000	1
SALDO MÍNIMO	-	50000	50000	1
CARÊNCIA	25 meses	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	134.263.957,29	526.760.046,38	492.691.632,80	2.873.372.304,81
NÚMERO DE COTISTAS **	14	342	297	225
VALOR DA COTA **	1,0639635	2,2455162	4,4212043	13,228844
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	18/01/2023	14/08/2020	22/12/2020	27/03/2020
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. 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	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	FIDC PREMIUM
CNPJ	21.838.150/0001-49	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	FIDC
ÍNDICE	IPCA	IBOVESPA	S&P 500	IPCA + 6,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	01/06/2015	12/09/2016	31/01/2017	11/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	2,00% a.a.	0,80% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOVESPA	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	1	5000	25000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	1	25000
RESGATE MÍNIMO	1	1	1	25000
SALDO MÍNIMO	1	1	1	25000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 19/08/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.062.404.983,41	1.449.896.602,59	1.091.846.806,88	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	209	17636	657	0
VALOR DA COTA **	21,918666	20,324582	24,316184	0
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/02/2020	23/04/2021	12/02/2021	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	FIDC - Classe Sênior, Art. 7, V, a (5%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	
CNPJ	11.392.165/0001-72	13.155.995/0001-01	07.279.657/0001-89	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	
ÍNDICE	CDI	IBOVESPA	IBOVESPA	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	30/12/2009	16/09/2011	01/06/2005	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,80% a.a.	2,00% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA	
APLICAÇÃO INICIAL	1000	500	1000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500	500	500	
RESGATE MÍNIMO	500	500	500	
SALDO MÍNIMO	500	500	500	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)	D+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	786.555.266,23	143.802.604,30	252.705.706,71	
NÚMERO DE COTISTAS **	3133	462	3870	
VALOR DA COTA **	5,7240928	1,55474605	11,2693169	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	

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

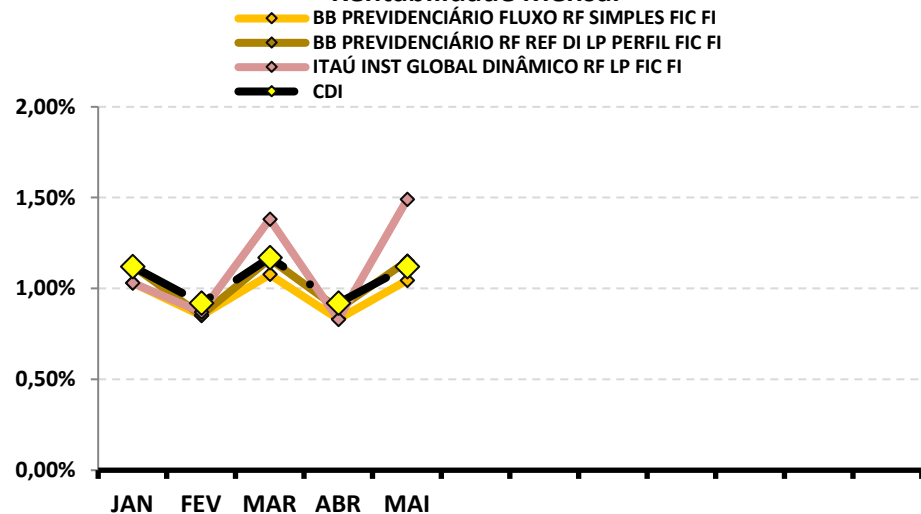
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

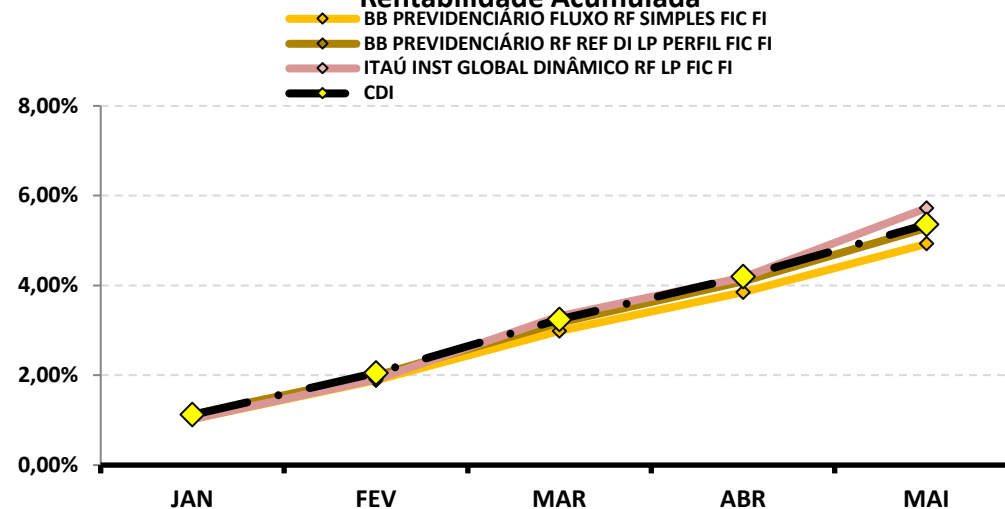
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	0,83%	1,04%								9.388,32	4,93%	53.036,58
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%								43.858,96	5,29%	54.670,23
ITAÚ INST GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,03%	0,87%	1,38%	0,83%	1,49%								18.680,16	5,72%	68.743,70
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%									5,36%	

Rentabilidade Mensal



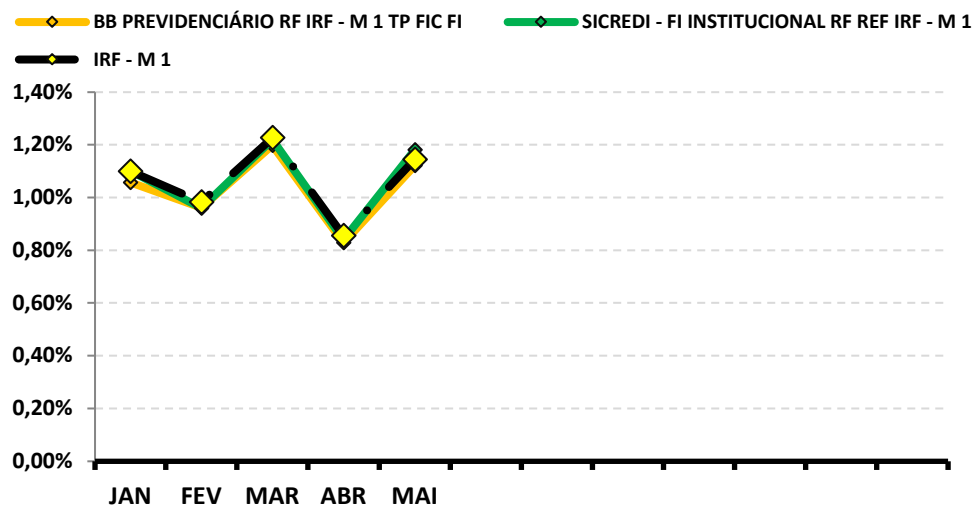
Rentabilidade Acumulada



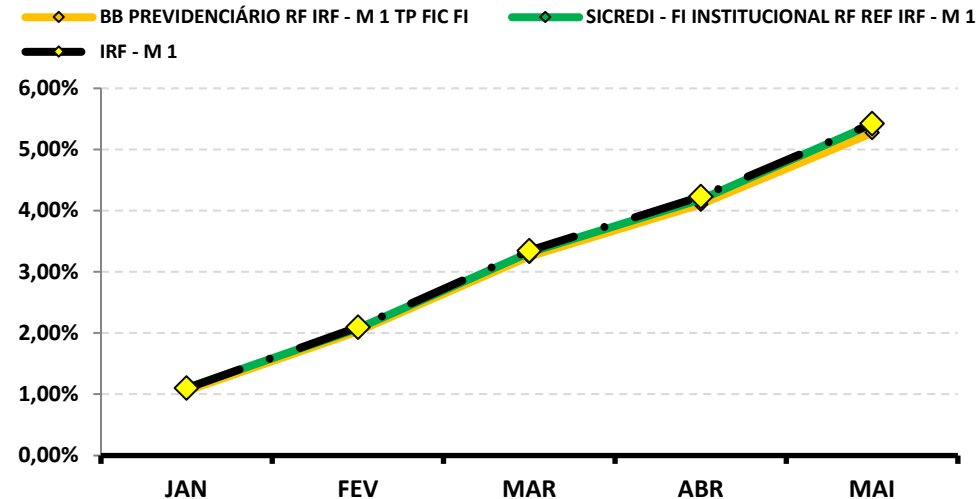
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%								122.444,61	5,27%	553.023,04
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%								49.467,51	5,41%	217.712,71
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%									5,42%	

Rentabilidade Mensal



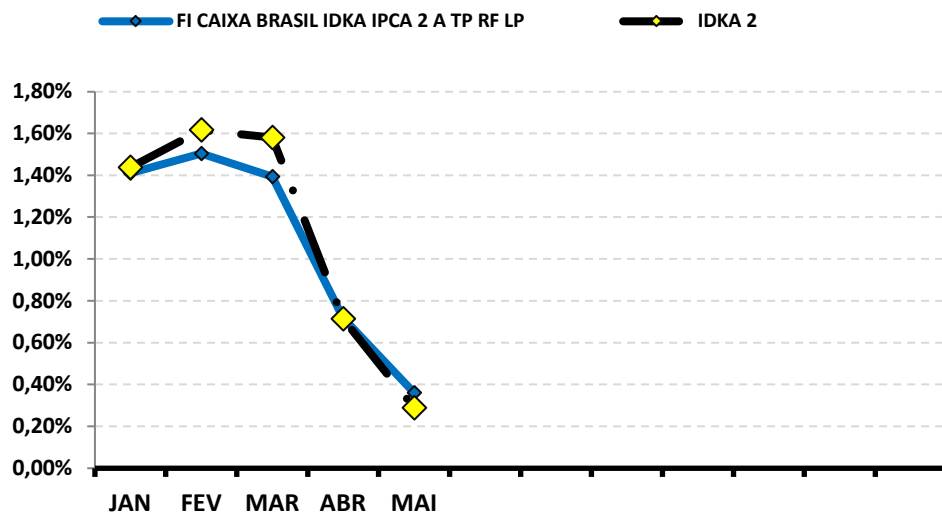
Rentabilidade Acumulada



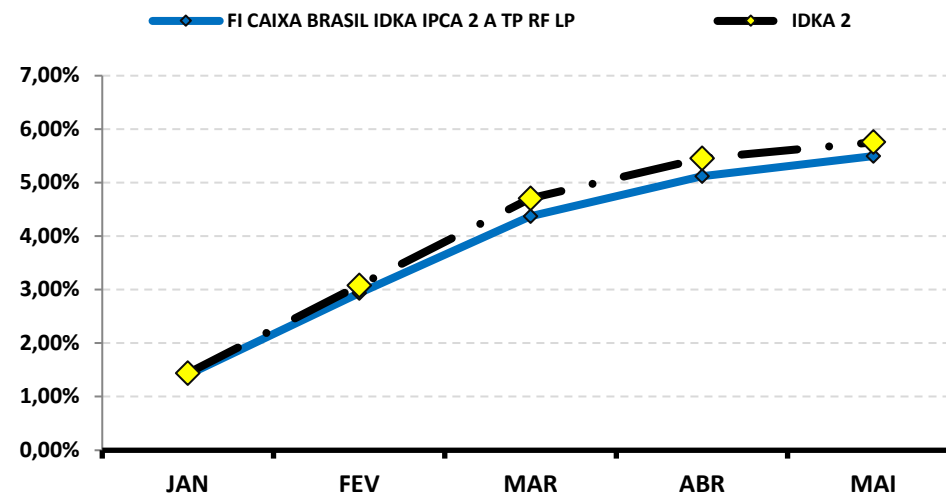
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%								93.150,82	5,50%	1.481.504,60
IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%									5,76%	

Rentabilidade Mensal



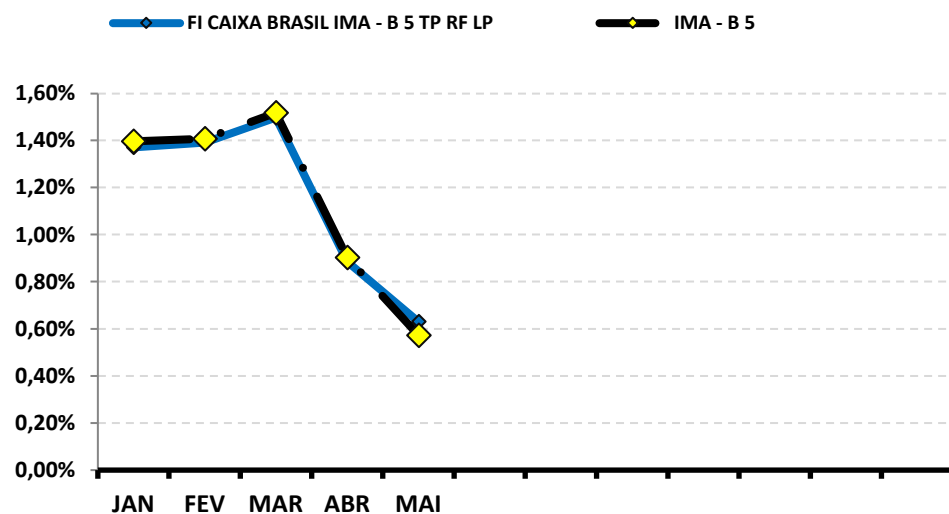
Rentabilidade Acumulada



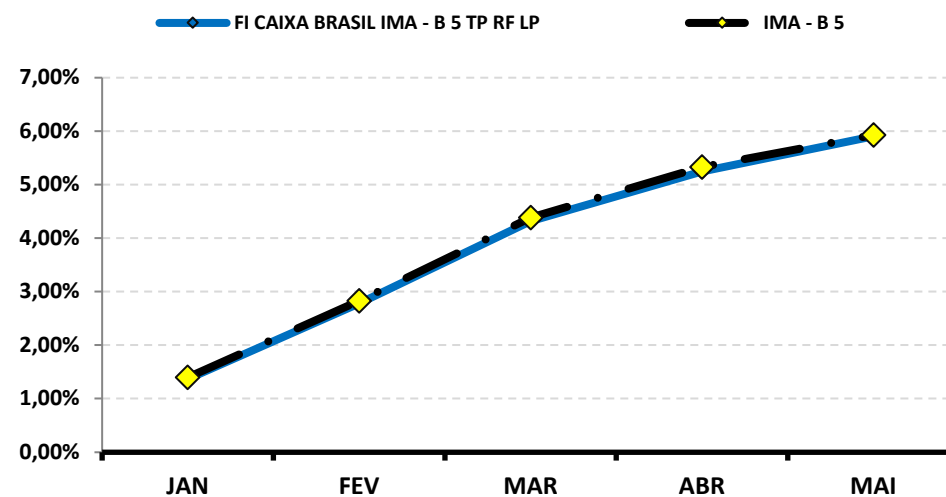
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%								130.685,19	5,91%	1.164.037,92
IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%									5,93%	

Rentabilidade Mensal



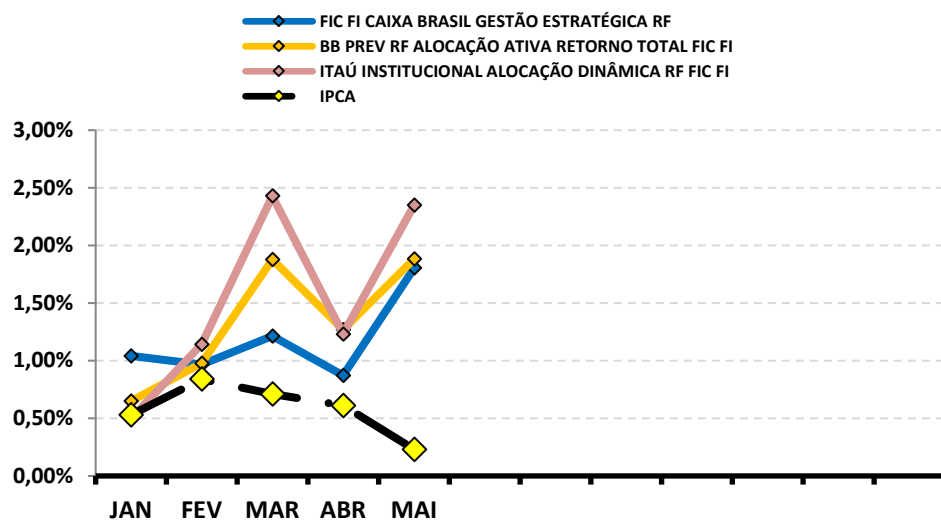
Rentabilidade Acumulada



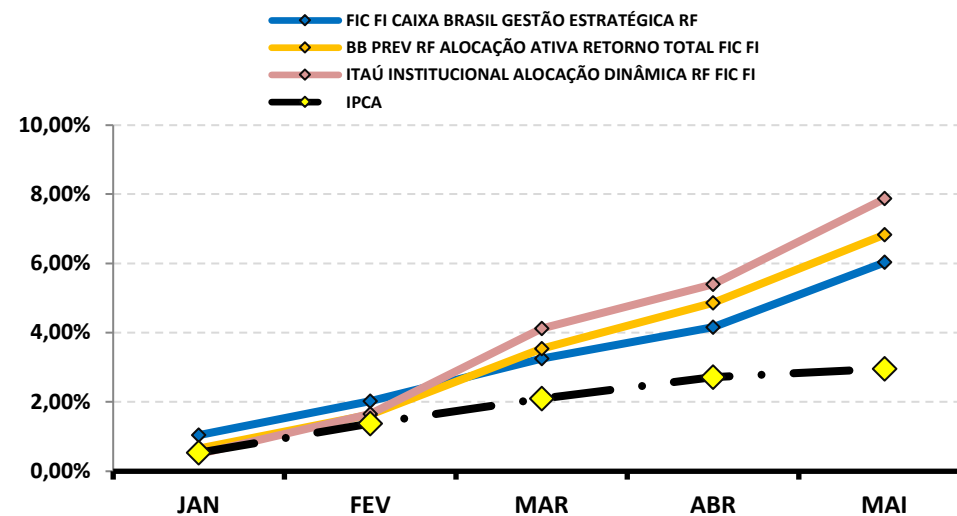
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%								386.149,41	6,03%	1.238.361,94
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%								34.415,33	6,83%	119.508,89
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,50%	1,14%	2,43%	1,23%	2,35%								380.958,51	7,87%	1.149.150,07
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%									2,95%	

Rentabilidade Mensal



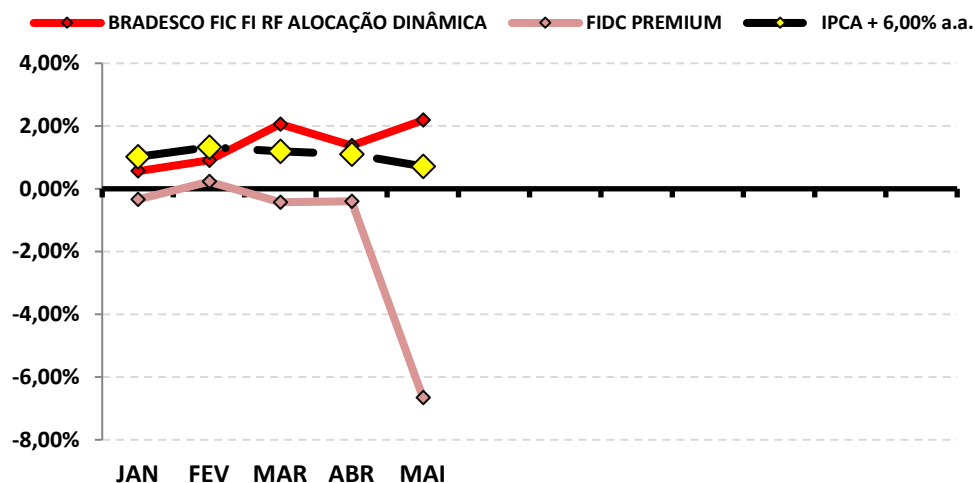
Rentabilidade Acumulada



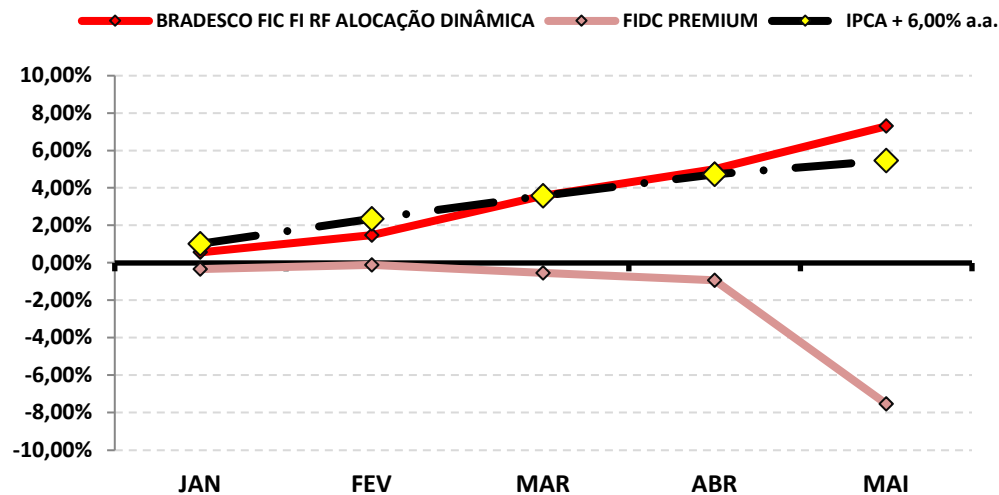
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,57%	0,91%	2,06%	1,38%	2,19%								307.799,76	7,30%	976.435,86
FIDC PREMIUM	-0,34%	0,23%	-0,43%	-0,40%	-6,65%								(40.735,63)	-7,53%	(46.552,99)
IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	1,10%	0,72%									5,47%	

Rentabilidade Mensal



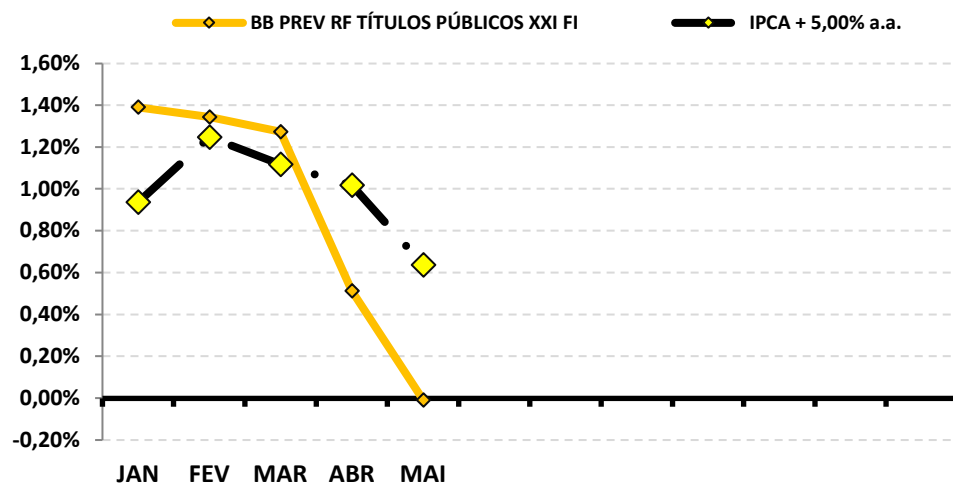
Rentabilidade Acumulada



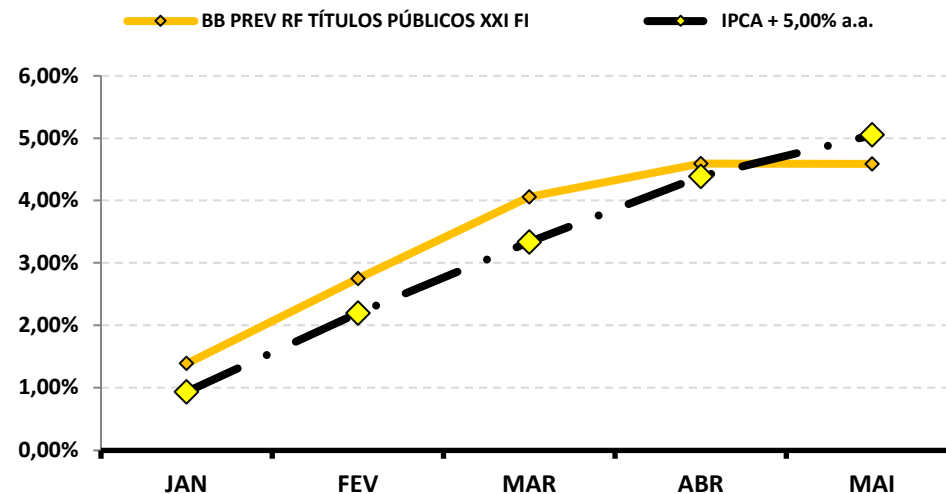
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%								(229,96)	4,58%	113.826,73
IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%									5,05%	

Rentabilidade Mensal



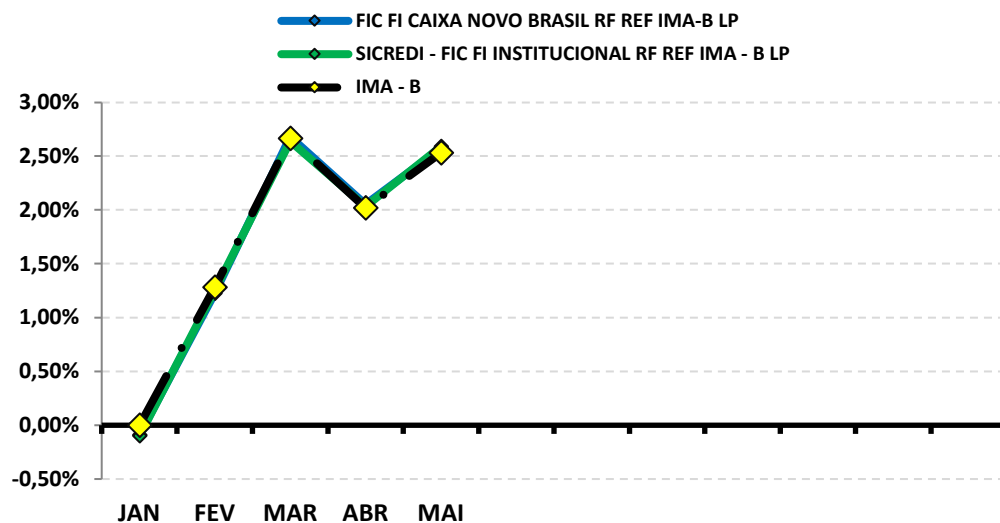
Rentabilidade Acumulada



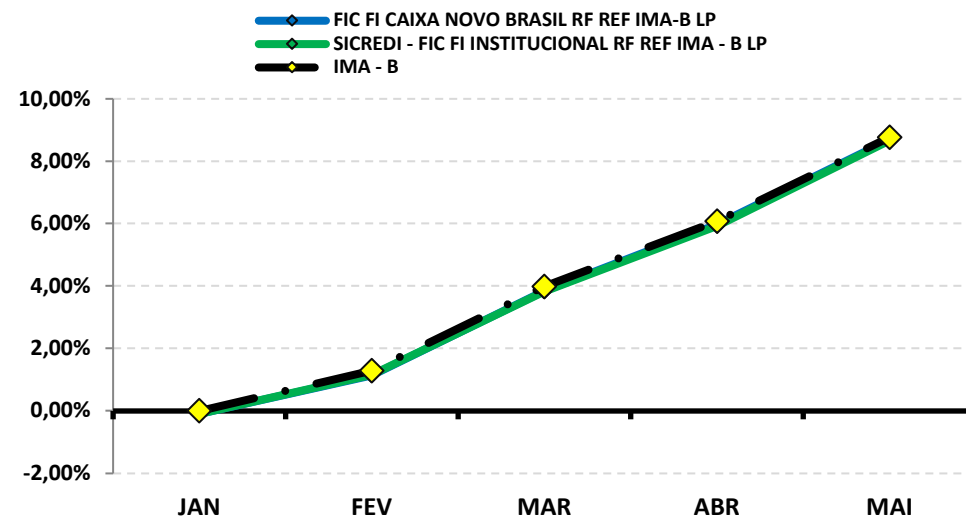
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%								103.587,38	8,70%	330.852,10
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%								255.760,23	8,67%	807.257,51
IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%									8,76%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

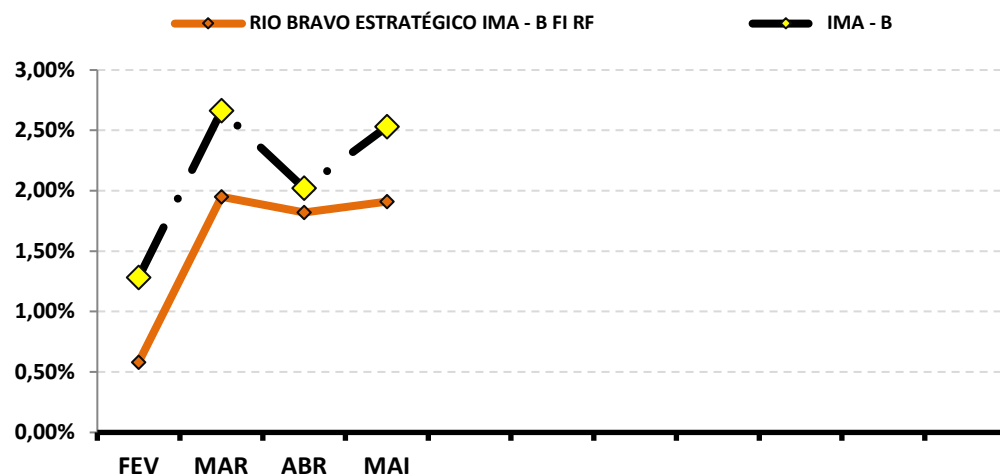


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

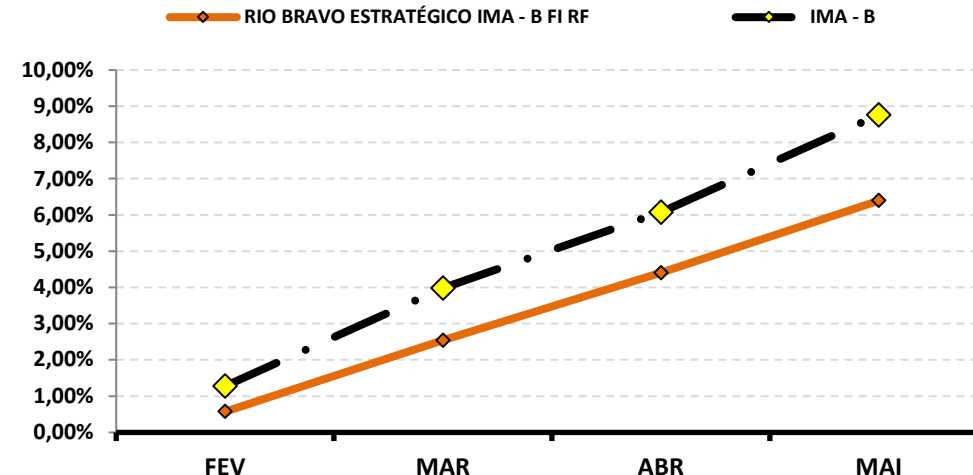
Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IMA - B FI RF	*	0,58%	1,95%	1,82%	1,91%								99.586,71	6,40%	317.319,42
IMA - B	*	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%									8,76%	

*O RPPS REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 16/02/2023, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

Rentabilidade Mensal



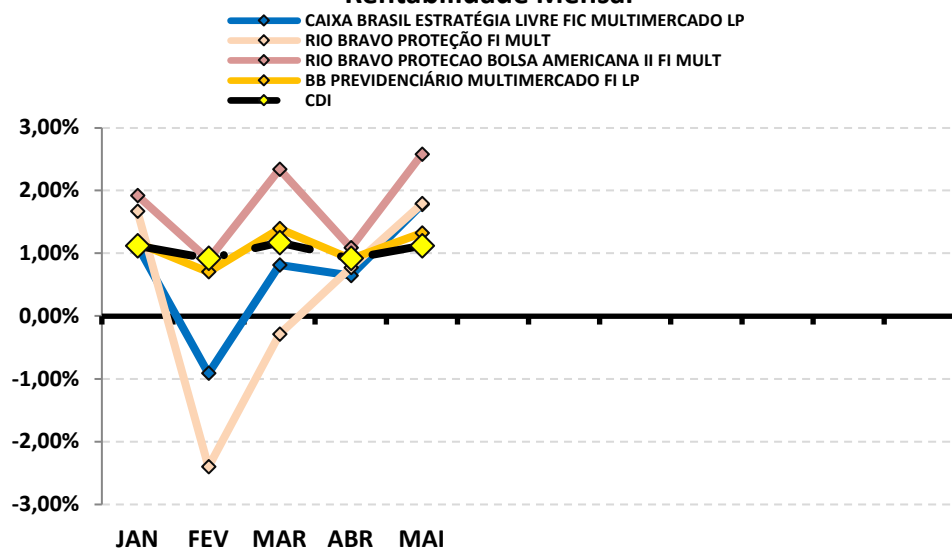
Rentabilidade Acumulada



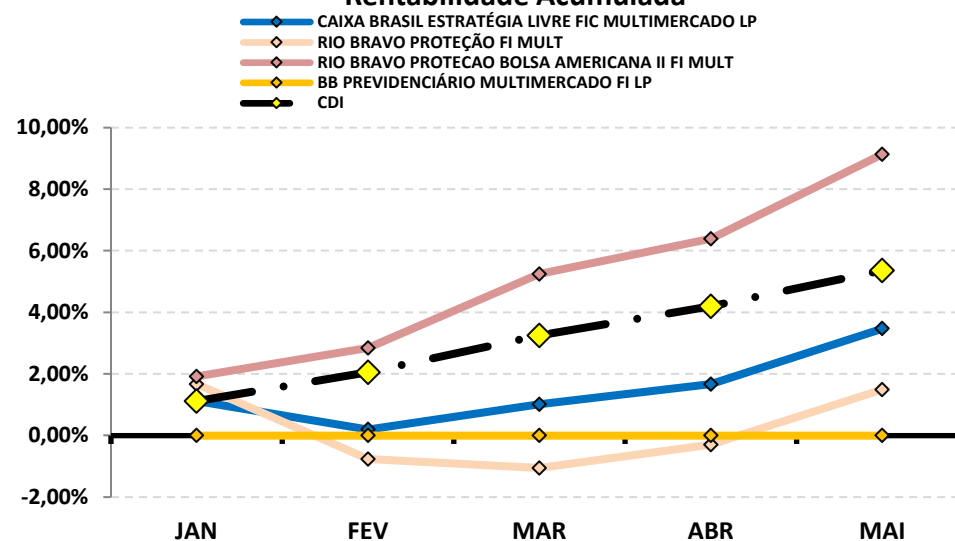
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	-0,91%	0,81%	0,65%	1,78%								48.841,64	3,47%	93.919,36
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULT	1,67%	-2,40%	-0,29%	0,77%	1,79%								21.535,90	1,49%	18.042,06
RIO BRAVO PROTECAO BOLSA AMERICANA II FI MULT	1,92%	0,90%	2,34%	1,09%	2,58%								25.759,36	9,14%	85.638,83
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,16%	0,70%	1,39%	0,91%	1,32%								52.796,59	5,62%	214.979,19
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%									5,36%	

Rentabilidade Mensal



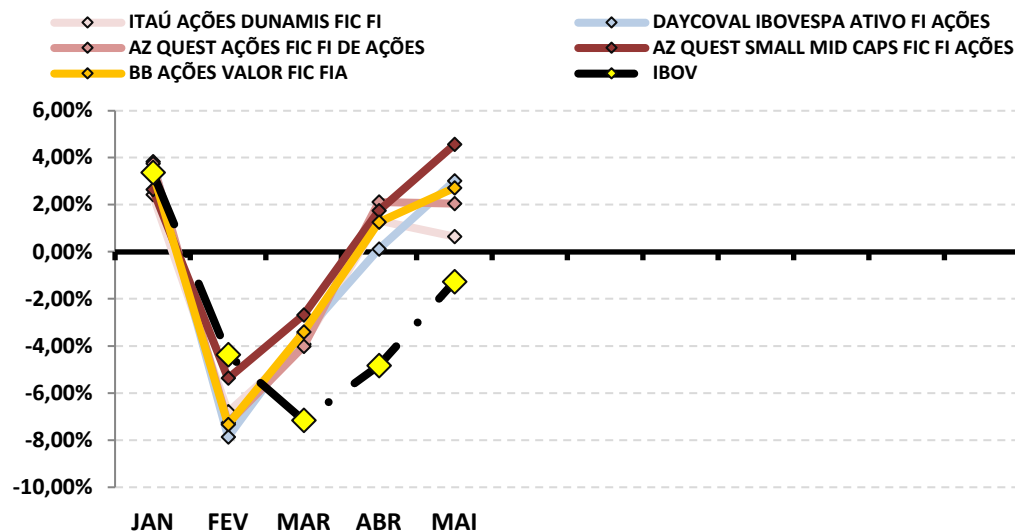
Rentabilidade Acumulada



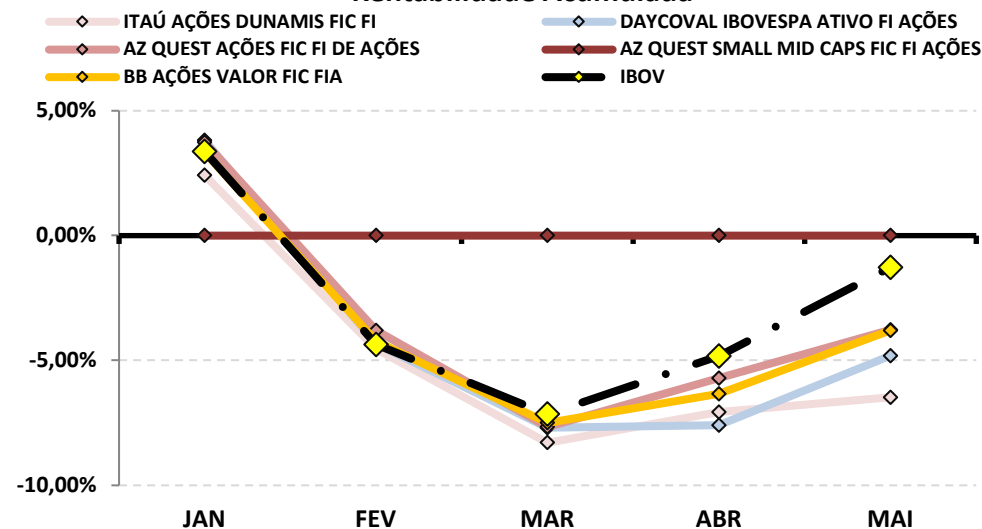
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,42%	-6,80%	-3,93%	1,33%	0,64%								17.449,05	-6,48%	(191.962,84)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,82%	-7,86%	-3,51%	0,11%	3,01%								261.988,45	-4,82%	(454.326,20)
AZ QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	3,74%	-7,27%	-4,02%	2,12%	2,05%								42.384,27	-3,78%	(82.664,13)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	2,65%	-5,37%	-2,68%	1,75%	4,56%								304.004,12	0,57%	40.103,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3,34%	-7,34%	-3,40%	1,25%	2,71%								80.085,14	-3,80%	(120.175,13)
IBOV	3,370%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%									-1,27%	

Rentabilidade Mensal



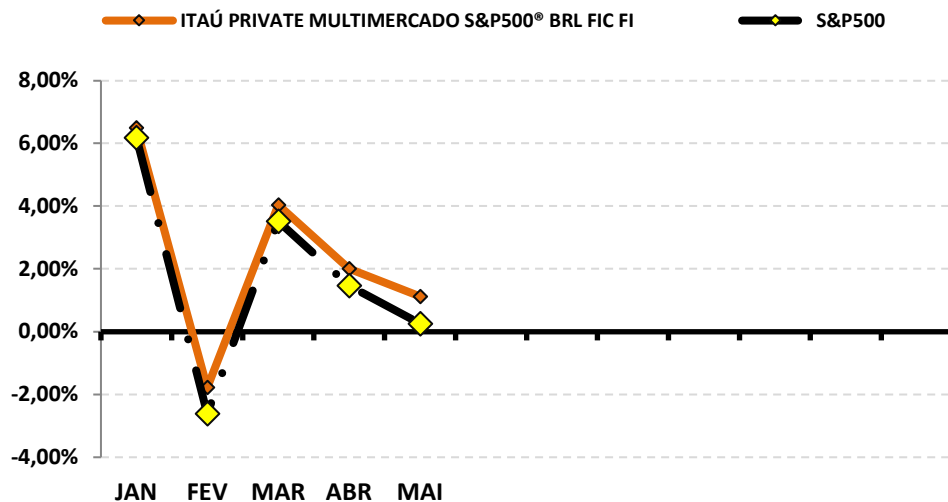
Rentabilidade Acumulada



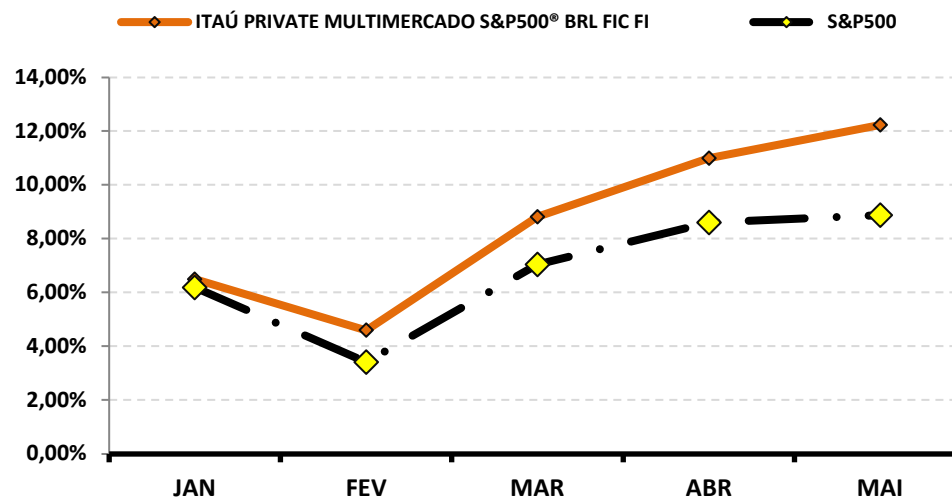
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI									(%)	(R\$)
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	6,49%	-1,78%	4,03%	2,00%	1,12%								34.356,86	12,23%	337.332,00
S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%									8,87%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVBRLHANTE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,41%	-0,10%	0,99%	1,08%	1,61%							
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%							
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%							
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVBRLHANTE NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 2.926.231,95

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 1.178.349,09

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVBRILHANTE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,41%	1,31%	2,31%	3,42%	5,09%							
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%							
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%							
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%							

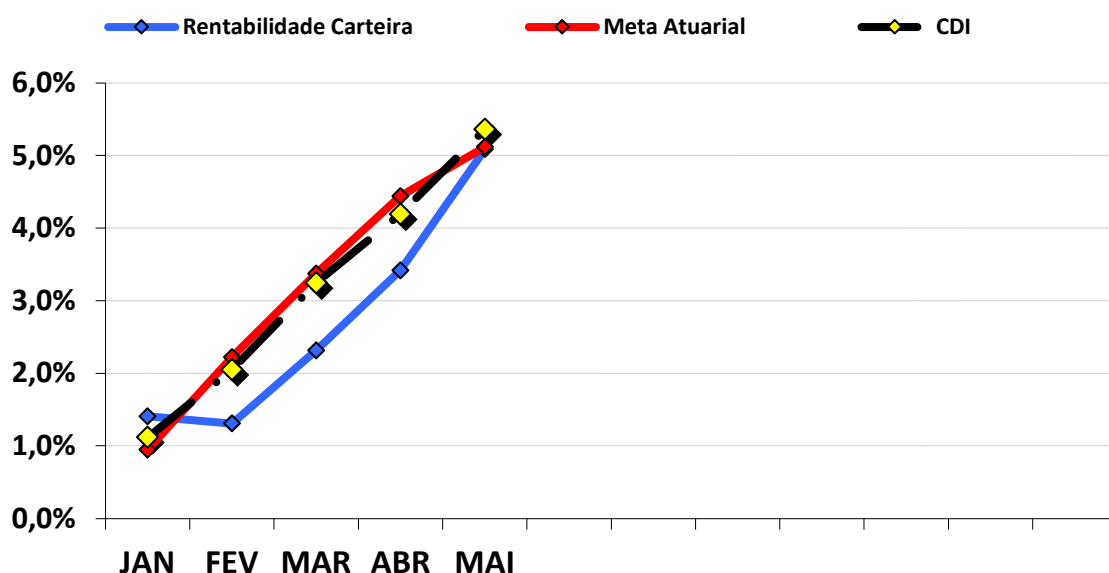
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVBRILHANTE: R\$ **8.885.160,59**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **8.904.144,20**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(18.983,61)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,41%	0,95%	1,12%
FEV	1,31%	2,22%	2,05%
MAR	2,31%	3,38%	3,24%
ABR	3,42%	4,44%	4,19%
MAI	5,09%	5,12%	5,36%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVBILHANTE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,09% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,36% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 94,88% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVBILHANTE é de 5,09% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,12%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 99,40% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 02 e 03 de maio de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico e as incertezas dentro do setor financeiro e, consequentemente, sobre o crescimento global. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais reforçam a perspectiva do Comitê de desaceleração gradual do crescimento. Ocorre uma moderação nos indicadores de atividade econômica em conjunto com a desaceleração do mercado de crédito. O mercado de trabalho continua resiliente e a taxa de desemprego apresenta relativa estabilidade. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva sobre uma diminuição da pressão inflacionária é adiada devido a baixa taxa de desemprego em algumas economias e a persistente alta de inflação nos setores de serviços. Com isso, para enfrentar essa situação, os bancos centrais terão de manter um controle da inflação, através de uma manutenção de aperto das condições financeiras de forma prolongada. Embora essa postura possa afetar os preços dos ativos no curto prazo, juntamente com a desaceleração do crédito nas principais economias, ela contribuirá para um processo global de desinflação mais duradouro. Nos EUA, mesmo a instabilidade financeira recente no setor bancário norte-americano não tenha se espalhado significativamente, há uma maior restrição nas condições de crédito. Portanto, embora a probabilidade de um cenário disruptivo no mercado de crédito tenha diminuído, ainda há um cenário de maior restrição na oferta de crédito e, assim, menor crescimento econômico.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar o cenário econômico, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui o ano de 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno emprego.

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 12,50% a.a..

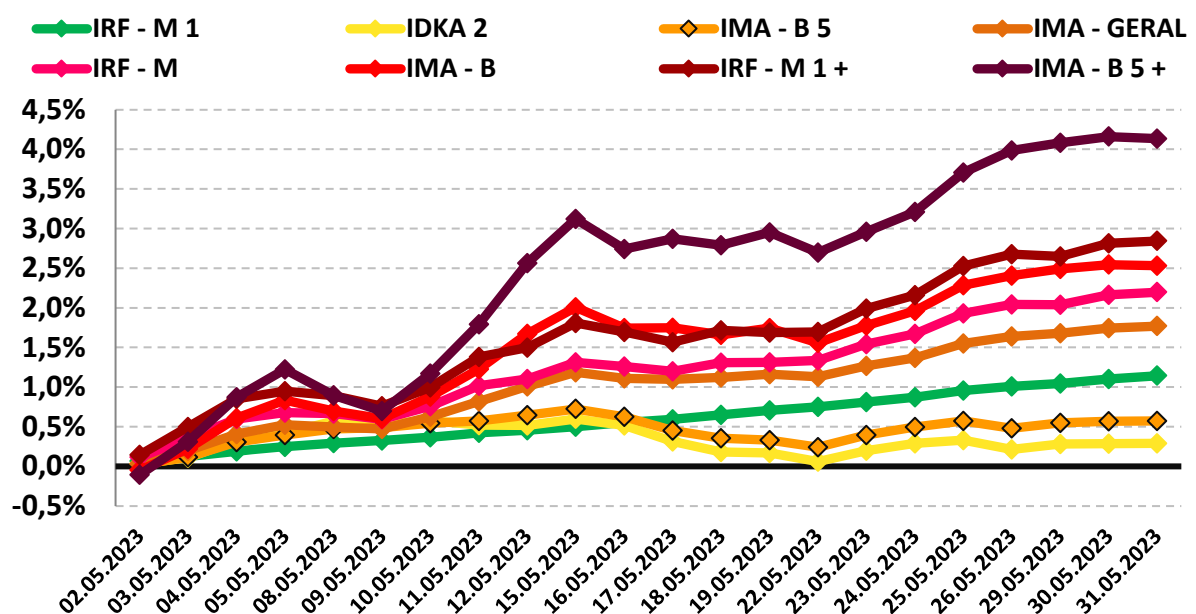
10.2-RENTA FIXA

O mês de maio foi de recuperação e estabilidade para os Subíndices IMA. Apesar das oscilações no início, os índices IMA apresentaram valorização desde o início do mês e a partir da última semana, passaram a “andar de lado” e finalizando o mês positivamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,15% e -0,11%, respectivamente, tomando força e finalizando o mês com retorno positivo de 2,85% e 4,13%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice IMA – B que chegou a rentabilizar - 0,05% na primeira semana de maio, e fechou o mês com rentabilidade positiva de 2,53%.

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+
MAIO	1,14%	0,29%	0,57%	1,77%	2,20%	2,53%	2,85%	4,13%
Acumulado/2023	5,42%	5,76%	5,93%	6,78%	7,34%	8,76%	8,54%	11,16%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

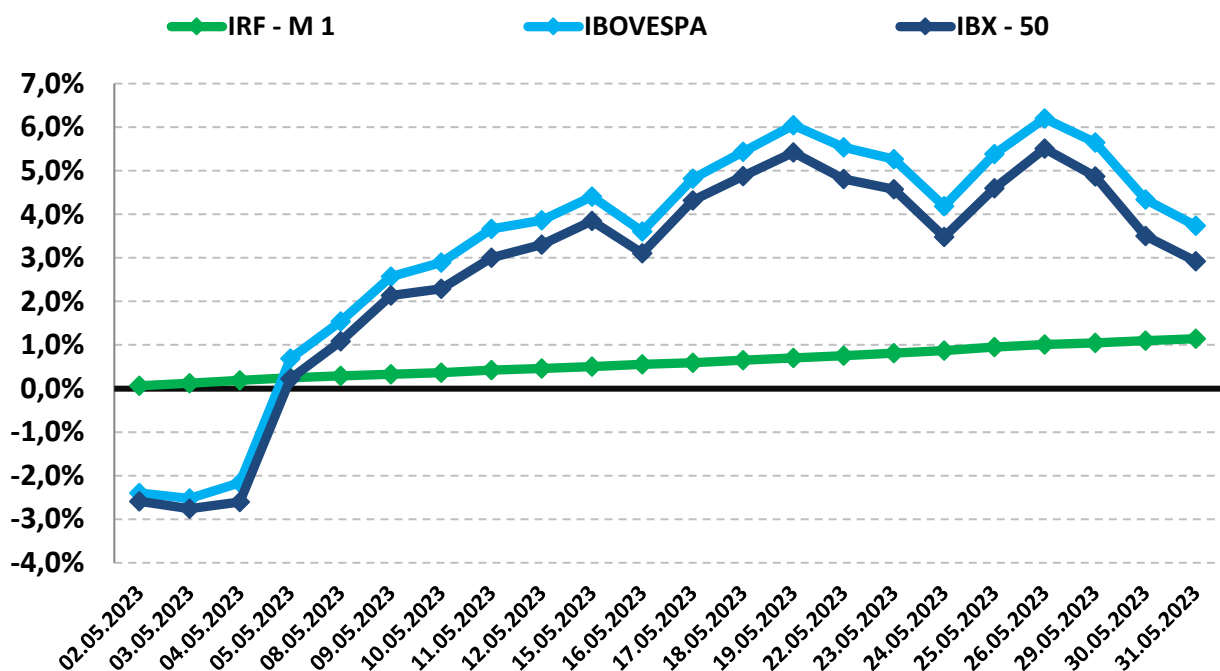
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, e, apesar de apresentar oscilações durante o mês e queda na última semana, conseguiu finalizar de forma positiva. O impulso no arcabouço fiscal no Congresso e os dados mais fracos na inflação ajudaram a impulsionar a bolsa em maio. Em contrapartida, a queda da Vale influenciou a perda de força do índice no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,74% aos 108.335,07 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,27% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,92% aos 17.854,77 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,51% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Construção Civil e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com valorização de 16,49% e 14,77%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	SMALL CAPS
MAIO	1,14%	3,74%	16,49%	14,77%
Acumulado/2023	5,42%	-1,27%	25,87%	5,14%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



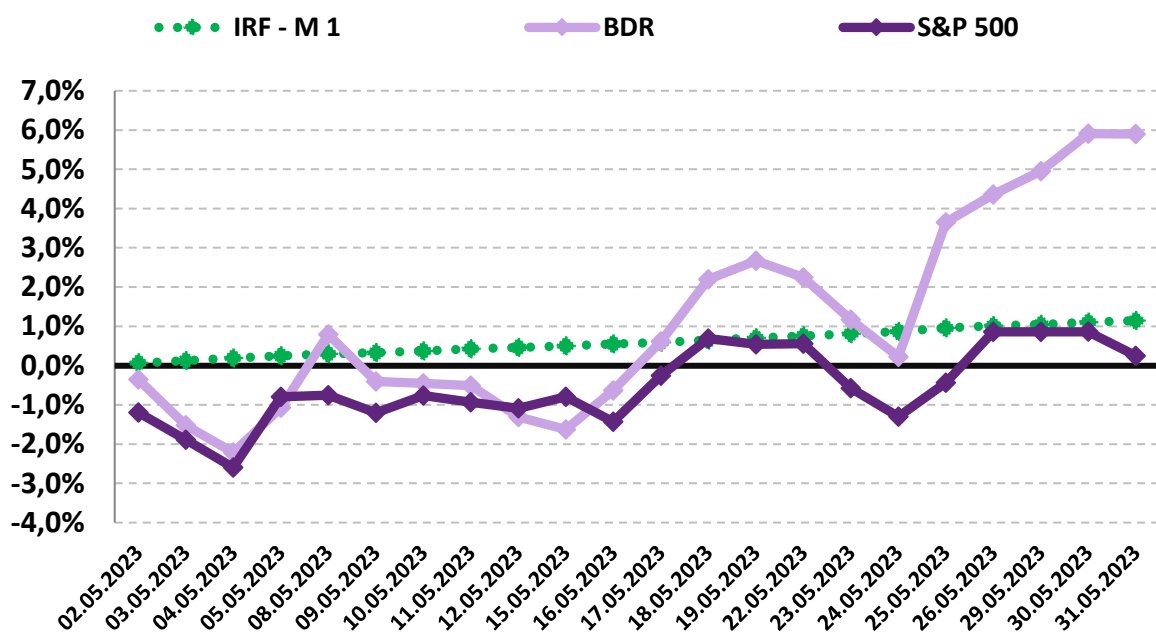
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de maio. Os índices iniciaram com desvalorização, passando a oscilar durante o mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar maio com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 5,90% com cotação de R\$ 12.680,12. O índice acumula uma variação positiva de 14,58% 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 0,20% com cotação de R\$ 4.179,83. O índice acumula uma variação positiva de 8,87% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR S&P 500
MAIO	1,14%	5,90% 0,25%
Acumulado/2023	5,42%	14,58% 8,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de maio/2023 (0,23%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,61%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,95%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,94%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,18%.

Em maio de 2022, o IPCA havia ficado em 0,47%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,12%, influenciado pelos planos de saúde, itens de higiene e produtos farmacêuticos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,12% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços das passagens aéreas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (6,65% a.m. e 6,10% a.a.), Chocolate em barra e bombom (3,15% a.m. e 2,81% a.a.) e o Leite Longa vida (2,37% a.m. e 12,17% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Mamão (-11,82% a.m. e 13,20% a.a.), o Óleo de soja (-7,11% a.m. e -17,10% a.a.) e o Frango inteiro (-1,80% a.m. e -4,57% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,56%, enquanto São Luiz - MA apresentou deflação de -0,38%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,23%.

Em 2023, Salvador - BA é a capital que apresenta a maior inflação 3,23%, enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,53%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,95%.

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 maio foi marcado pelos indícios de melhora no mercado, devido os ganhos modestos dos índices acionários do exterior. Nos EUA, a crise está em um período menos turbulento. O risco de uma crise de liquidez no sistema financeiro parece estar contido, após as medidas do FED, apesar das preocupações sobre a diminuição da oferta de crédito dos bancos médios. Em contrapartida, a curva do tesouro dos EUA continua pressionada devido aos esforços do Tesouro em aumentar a Dívida Líquida, enquanto o FED reduz a liquidez. Os cortes de juros para 2023 parecem improváveis, de acordo com os sinais do FED. Na zona do Euro é esperado que a taxa básica de juros continue aumentando. Apesar dos alívios das quedas do preço de energia, a inflação continua sob pressão e o Banco Central Europeu ainda não está convencido se há evidências suficientes para encerrar o ciclo de aumento das taxas de juros. Na China, a revisão das expectativas econômicas do país tiveram impactos sobre o mercado de commodities. As expectativas do país se encontram focadas no mercado interno, especialmente nos setores de serviços, causando menor impacto na economia global e criando menor pressão por demanda de commodities. A América Latina segue com desafios econômicos e políticos. A Argentina sofre com a seca em meio à campanha eleitoral. No México, o Banco Central encerrou o ciclo de alta de juros devido à atividade econômica forte e a inflação acima da meta. O Chile pode iniciar um ciclo de corte de juros, aguardando moderação da inflação e do consumo. No Peru, a instabilidade política afeta os investimentos, mas a inflação se estabiliza. Na Colômbia, a atividade econômica não permite cortes de juros devido a desafios fiscais e políticos.

BRASIL

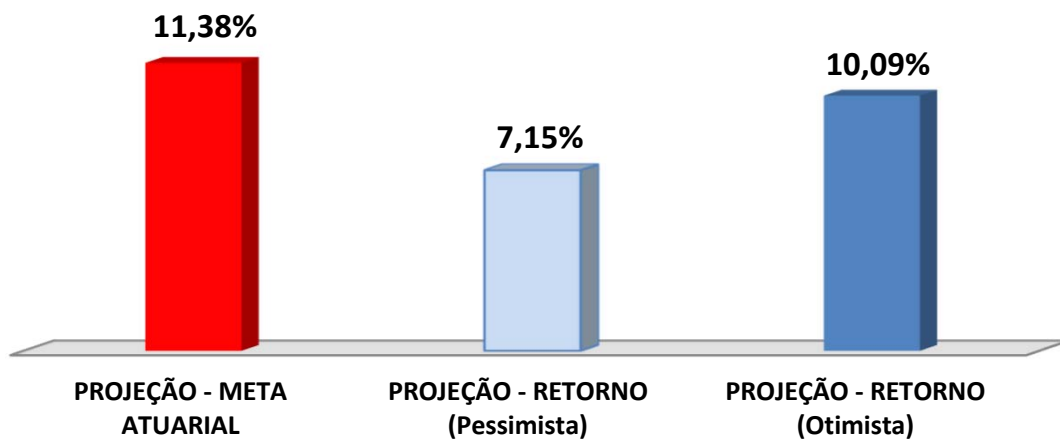
No mês de maio, o PIB apresentou estabilidade no 2º trimestre do ano, em um contexto de desaceleração moderada no mercado de trabalho. O desempenho do PIB está contribuindo para um desempenho favorável da moeda nacional. A apresentação do novo arcabouço fiscal na Câmara também impulsionou a valorização da moeda nas últimas semanas, reduzindo os riscos associados. Além disso, a revisão para baixo das projeções da inflação é explicada pela deflação no setor atacadista e pelo reajuste negativo nos preços dos combustíveis, podendo haver riscos adicionais a serem acompanhados nos próximos meses, que podem levar a novas revisões para baixo. Atualmente as metas de inflação estão fixas em 3,0% para 2024 e 2025 e sua manutenção pode causar efeito baixista nas expectativas de inflação, embora seja difícil quantificar o tamanho deste impacto.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 02/06/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,69% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 7,15% a 10,09% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM