

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de agosto de 2023

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma governança de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos da Fundação de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Maracaju - FUNPREVMAR.

Foram utilizados para a emissão desse parecer a análise do Relatório Analítico dos Investimentos elaborado pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações. Também foi utilizado o Panorama Econômico de Mercado, disponibilizado pela consultoria, Política Anual de Investimentos do FUNPREVMAR e outros documentos e informações de mercado disponíveis para consulta.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – agosto/2023	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Comparativo da Receita Orçada/Arrecadada	ANEXO III

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Com base no Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos, este Comitê de Investimento mantém o entendimento de que, dado o cenário de expectativa de redução na taxa de juros apresentado pelo Banco Central (Bacen), entendemos que os títulos públicos federais podem deixar de ser opções atrativas para o FUNPREVMAR principalmente considerando uma estratégia de alocação tática imediata. Nesse sentido, entendemos que hoje, a aquisição de títulos públicos federais deverão ser melhor avaliadas, considerando o estudo de ALM e as taxas praticadas atualmente pelo mercado. Dado ainda as incertezas mercadológicas, mantemos o entendimento de prudência quanto buscar a alocação ou realocação em fundos de investimento de longo prazo. Optamos pela permanência em fundos de investimentos de Gestão *Duration*, aproveitando a estratégia de gestão ativa oferecida por esse segmento. Para um horizonte de médio prazo, mantemos a exposição nos fundos de investimentos atrelados a índices pós-fixados, como o IDKA IPCA 2A e o IMA-B 5, pois eles estão

alinhados com a meta de rentabilidade do instituto. Considerando o contexto de mercado, pode ser plausível buscar de forma gradativa a alocação em fundos de investimentos atrelados ao vértice IRF-M, que é um índice pré-fixado, sendo importante agir com cautela devido à volatilidade desse indicador. Uma estratégia gradual permitirá aproveitar possíveis oportunidades e minimizar riscos em um ambiente de juros em declínio. Quanto à exposição de curto prazo, consideramos manter recursos em fundos de investimentos atrelados ao CDI e ao IRF-M1 com possíveis realocações dos recursos na carteira a médio prazo. Ponderando sobre novas oportunidades para a diversificação da carteira de investimentos do PREVMMAR, entendemos oportuno buscar compreender os benefícios que a aquisição de títulos de crédito privado e letra financeira podem trazer para a carteira de investimentos, diversificando o segmento de renda fixa. Quanto aos fundos de investimento em ações relacionados à economia doméstica, mantemos nosso entendimento quanto a busca pela alocação de forma gradual, aproveitando oportunidades na bolsa de valores para construir um preço médio mais favorável, considerando as incertezas que ainda permeiam o mercado.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do Anexo III, o comparativo da receita orçada e arrecadada referente ao mês de agosto/2023, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do PREVMMAR está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 86,66% e 13,34% respectivamente, não ultrapassando o limite de 35% permitido pela Resolução CMN n°4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível I¹.

O PREVMMAR conquistou o Nível I da Certificação Institucional Pró-Gestão em 04 de dezembro de 2020 e está em fase de preparação para renovação dado a proximidade da data de validade.

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela Política de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de 0,61%, representando um montante de R\$ 620.353,26 (seiscentos e vinte mil, trezentos e cinquenta e três reais e vinte e seis centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado negativo de -4,55%, representando um montante negativo de R\$ -735.601,47 (setecentos e trinta e cinco mil, seiscentos e um reais e quarenta e sete centavos) negativos.

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do FUNPREVMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão				Administração			
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao	Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA DTVM	51.423.696,32	44,43%	S/ Info	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	51.423.696,32	44,43%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.606.816,61	41,99%	S/ Info	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.606.816,61	41,99%	Não disponível
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.517.695,08	4,77%	S/ Info	BEM DTVM	8.778.426,28	7,58%	Não disponível
ITAÚ DTVM	3.489.020,81	3,01%	S/ Info	ITAÚ UNIBANCO	3.878.131,10	3,35%	Não disponível
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.052.478,60	2,64%	S/ Info	BANCO DAYCOVAL	2.853.192,27	2,47%	Não disponível
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.853.192,27	2,47%	S/ Info	FINAXIS CORRETORA	205.960,29	0,18%	Não disponível
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	389.110,29	0,34%	S/ Info				
ICATU VANGUARDA	208.252,60	0,18%	S/ Info				
GRAPHEN INVESTIMENTOS	205.960,29	0,18%	S/ Info				

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,65% contra uma rentabilidade negativa de -0,10% obtido pela carteira de investimento do FUNPREVMAR.

No acumulado para o exercício, a carteira de investimento do FUNPREVMAR apresenta 8,51% de rentabilidade contra 6,20% da meta de rentabilidade, ou seja, o FUNPREVMAR está superando sua meta de rentabilidade para o exercício.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido de R\$ 116.182.713,06 (cento e dezesseis milhões, cento e oitenta e dois mil, setecentos e treze reais e seis centavos).

No mês de referência, o FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido de R\$ 115.584.245,28 (cento e quinze milhões quinhentos e oitenta e quatro mil duzentos e quarenta e cinco reais e vinte e oito centavos), exceto recursos da taxa de administração.

Podemos observar uma desvalorização de R\$ 598.467,78 (quinhentos e noventa e oito mil, quatrocentos e sessenta e sete reais e setenta e oito centavos).

Considerando os recursos consolidados (recursos previdenciários, taxa de administração e reserva de administração) o patrimônio líquido apresentou um saldo total de R\$ 115.746.222,87 no fechamento em 31/08/2023.

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa e renda variável, nas importâncias de:

Renda Fixa

- R\$ 1.109.148,60 em aplicações e
- R\$ 2.555.006,83 em resgates

Renda Variável

- R\$ 977.841,21 em aplicações

Em se tratando do retorno total mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ -117.162,59 no total para o mês de referência, conforme tabela de Retorno e Meta Acumulada do relatório analítico dos investimentos.

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31/08/2023	Resgate	R\$ 200,00
-	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30/08/2023	Resgate	R\$ 2.800,00
-	35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	30/08/2023	Aplicação	R\$ 977.841,21
14082023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	29/08/2023	Resgate	R\$ 947.201,28
12082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/08/2023	Resgate	R\$ 32.564,70
13082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/08/2023	Resgate	R\$ 90,00
11082023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	22/08/2023	Aplicação	R\$ 471.375,25
10082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18/08/2023	Resgate	R\$ 544,00
7082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/08/2023	Resgate	R\$ 224,31
8082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/08/2023	Resgate	R\$ 7.024,80
9082023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/08/2023	Aplicação	R\$ 365.164,10
6082023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	09/08/2023	Aplicação	R\$ 110.661,93
4082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	08/08/2023	Aplicação	R\$ 134.956,10
5082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	08/08/2023	Aplicação	R\$ 26.991,22
3082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03/08/2023	Resgate	R\$ 11.125,36
1082023	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	01/08/2023	Resgate	R\$ 1.475.568,82
2082023	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	01/08/2023	Resgate	R\$ 77.663,56

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 1,42% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o resultado é de 0,78% e no segmento de renda variável o resultado é de 5,58%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do PREVMAR está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI para o exercício, não havendo necessidade de se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do PREVMAR possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021:

- PREMIUM FIDC SÊNIOR 1

Atualmente o fundo de investimento mencionado encontra-se enquadrado perante a Resolução CMN nº 4.963/2021, porém requer uma atenção mais próxima por parte do Gestor dos Recursos e do Comitê de Investimentos. Como forma de diligência, estabeleceu-se que semestralmente o FUNPREVMAR acompanhará todos os fatos e ocorrências referente a este fundo de investimento através do Relatório de Diligência.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (até D+30) de 97,56% para auxílio no cumprimento das obrigações do PREVMAR.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência foi solicitado relatório de análise de carteira de investimentos à consultoria de Investimentos contratada. Do relatório solicitado, após recebimento, análise e discussões, considerando as sugestões de alocações e realocações sugeridas pela consultoria de investimentos, vem sendo implementadas gradualmente com alocação em fundos multimercados, sendo que as demais realocações serão analisadas conforme estratégias da política anual de investimentos.



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MARACAJU
ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
CNPJ 00.282.876/0001-78

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à consultoria de investimentos contratada análises de fundo de Investimentos.

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em relação à carteira de investimentos do instituto e à manutenção dos percentuais de alocação nos segmentos de renda fixa e renda variável, assim como as movimentações de recursos, estas foram feitas considerando a Política Anual de Investimentos, panoramas de mercado e análise da carteira disponibilizados pela consultoria de investimentos.

Destacamos que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das aplicações e aportes dos recursos do FUNPREVMAR para o mês de Agosto/2023, portanto encaminha-se este parecer com análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para deliberação pelo Conselho Fiscal.

Maracaju/MS, 25 de setembro de 2023.

Bruna Ferreira Figueró da Silva

CPF 011.745.661-67

Diretora Presidente

Roseli Bauer

CPF 653.010.211-68

Comitê de Investimentos

Jorge Lopes Zaatreh

CPF 582.171.851-15

Comitê de Investimentos

Evando Marciel Alves Bezerra

CPF 849.467.841-87

Comitê de Investimentos

Alander Matheus Taube de Lima

CPF 015.402.851-70

Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus

CPF 859.274.067-34

Comitê de Investimentos

PANORAMA ECONÔMICO

AGOSTO 2023

INTERNACIONAL

Estados Unidos

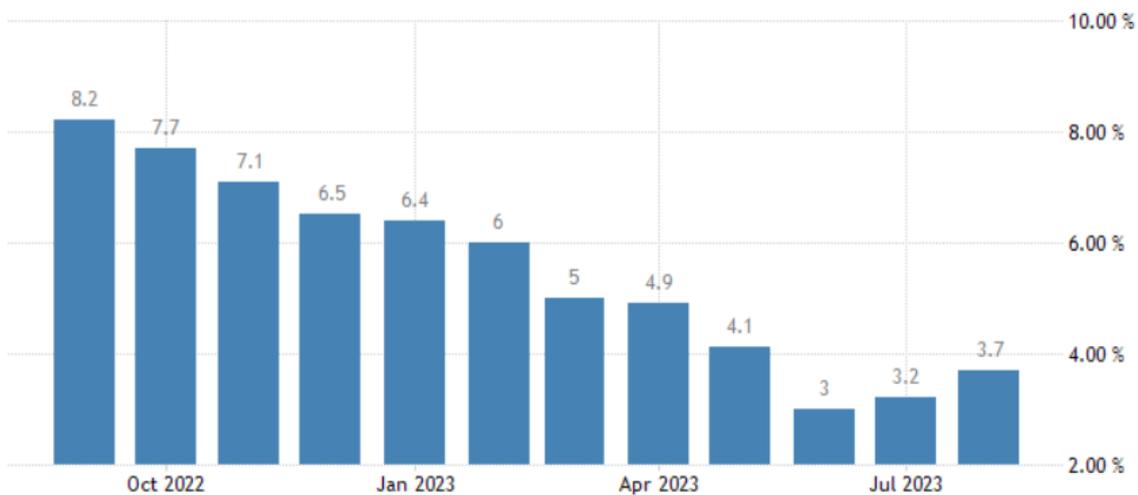
Inflação

Um dos dados referentes ao mês de agosto de 2023 mais aguardados da economia mundial foi divulgado recentemente na segunda semana do mês de setembro de 2023, o CPI (Consumer Price Index). Este indicador sempre cumpre um papel muito importante para as decisões de política monetária do banco central americano, e nos últimos meses esse papel ganhou ainda mais notoriedade.

Em especial, esse dado de agosto se mostra como ainda mais sensível, pois é uma das principais métricas a serem observadas pelo FOMC (comitê de política monetária americana) para a tomada de decisão de manutenção ou aumento da taxa básica de juros nos dias 19 e 20 de setembro.

No mês de agosto, o CPI apresentou uma aceleração esperada de 0,6% no mês de agosto, e de 3,7% na janela de 12 meses. No mês anterior, os números ficaram em 0,2% no mês e 3,2% em 12 meses.

CPI - Estados Unidos:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi>

Apesar dessa leve alta, a trajetória da inflação americana vem convergindo para a meta buscada pelas autoridades estatais americanas, principalmente para o que tange de política monetária. Após o CPI atingir 3% a/a em junho, o dado permaneceu na casa dos “3% baixos”, porém ganhou um leve impulso no mês de agosto.

Ao longo do ano de 2023, alguns países membros da OPEP (Organização de Países Exportadores de Petróleo) anunciaram uma série de reduções na produção de barris de petróleo ao redor do mundo, essa evolução no corte da produção por sua vez, vem gerando um impacto direto no preço da commodity ao longo dos meses, tendo agora em agosto tanto o Petróleo Brent, quanto o Petróleo WTI passado por um rally de alta, voltando a mostrar força para superar a barreira dos US\$ 90 dólares o barril do insumo.

Cotação - Petróleo Brent:



Fonte: <https://br.investing.com/commodities/brent-oil>

Cotação - Petróleo WTI:



Fonte: <https://br.investing.com/commodities/crude-oil>

Enquanto a cotação do Brent é negociada e influenciada no mercado europeu, o WTI possui influência direta na Bolsa de Nova Iorque, e por características diretas, esse rally possui a propensão a refletir rapidamente o preço dos derivados do petróleo. E como consequência direta, a gasolina enquanto derivada do petróleo, foi um dos produtos vilões responsáveis pela elevação do CPI no mês de agosto. Somente este bem registrou uma alta superior a 10% no período, tendo colaborado para mais da metade da alta do índice.

Apesar dessa puxada para cima, na hipótese que o preço da commodity permaneça girando em torno dos U\$ 90 dólares por barril, não é esperado que a inflação norte americana volte a subir para os patamares registrados em meses anteriores.

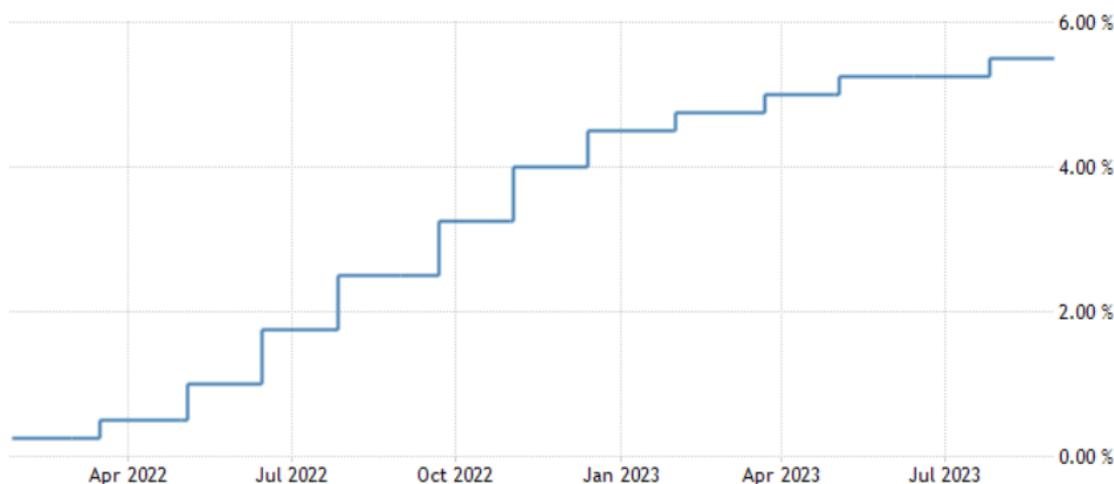
Conforme relatado pelo departamento do trabalho americano, além da gasolina, outro bem que puxou para cima do índice foi o setor de habitação que registrou uma elevação de preços pelo 40º mês consecutivo, subindo 0,3% no mês. Como destaque, obtivemos registros de alta também no índice de seguros veiculares, nos índices de tarifas aéreas, cuidados pessoais, veículos novos, entre outros.

Por sua vez, o núcleo do CPI veio de 0,3% em agosto e 4,3% na janela de 12 meses, em linha com a expectativa de 0,2% e 4,3% respectivamente. Esses dados mostram uma inflação ainda resiliente, porém em trajetórias de redução em direção à meta que é de entorno dos 2%.

Essa busca para trazer a inflação para dentro da meta é crucial para que o presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, possa adotar uma postura menos hawkish (contracionista) na sua condução de política monetária.

Até o presente momento, a taxa de juros americana permanece na janela entre 5,25% e 5,5% ao ano, e o mercado se mostra com opiniões divididas entre mais uma elevação de 25 pontos base, ou manutenção da taxa nos patamares atuais. A decisão será tomada na quarta-feira, 20 de setembro.

Taxa de Juros – Estados Unidos



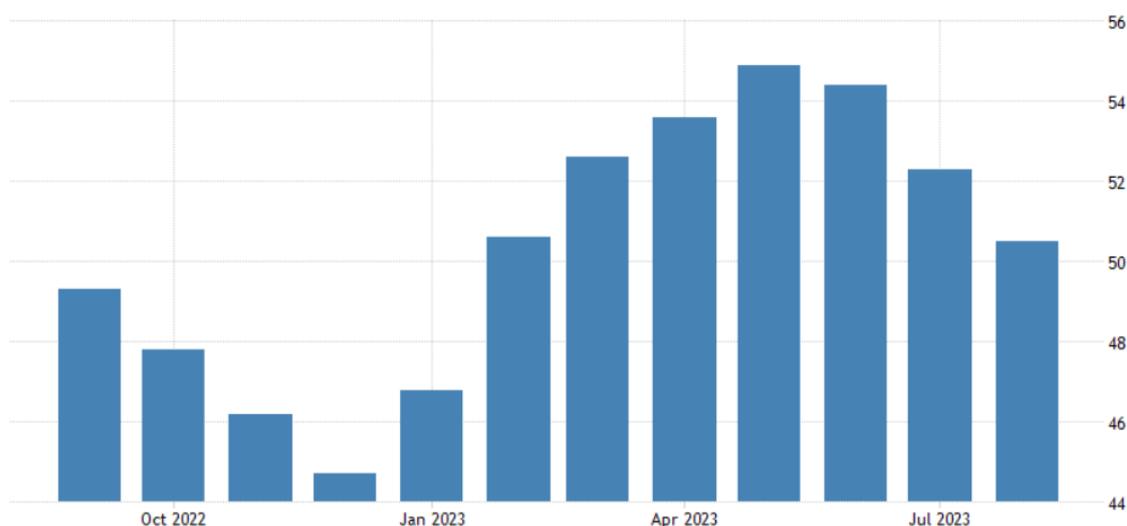
TRADINGECONOMICS.COM | FEDERAL RESERVE

Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>

PMI

Parte do reflexo dessa postura mais cautelosa do Powell é sentido por setores de todo o mercado, o recém-divulgado PMI de serviços de agosto americano retratou uma pontuação de 50,5 ante 52,3 de julho. No site da S&P Global, o seu economista-chefe Chris Williamson, realizou uma publicação em nota tratando inclusive do crescimento da possibilidade de estagflação, uma inflação em patamares elevados somado a uma estagnação econômica. Williamson reforça que as empresas estão relatando dos seus clientes um receio maior quanto ao aumento consumo em um ambiente de incertezas junto com um aumento de juros.

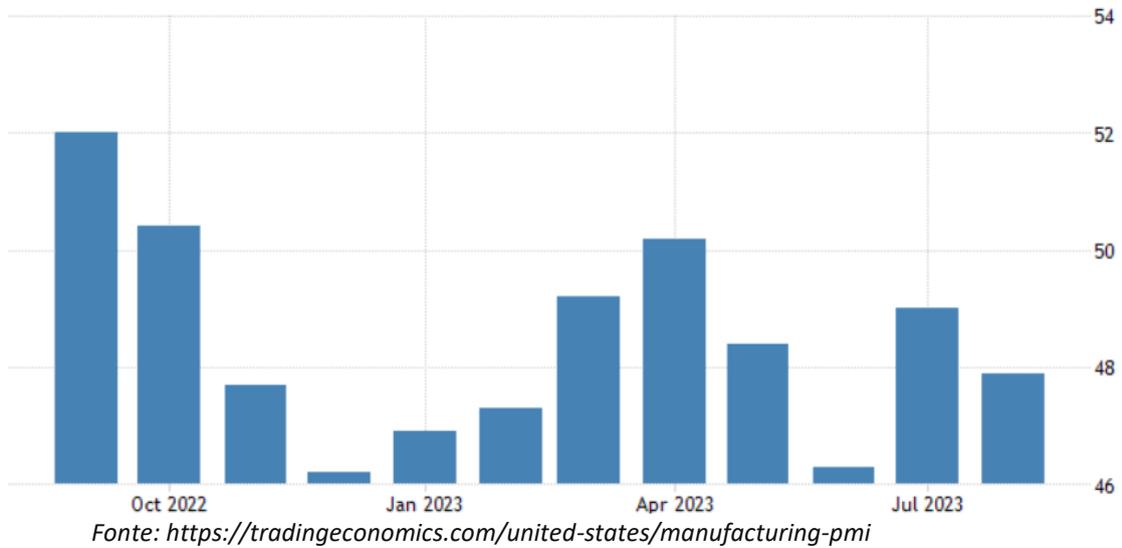
PMI Serviços - Estados Unidos:



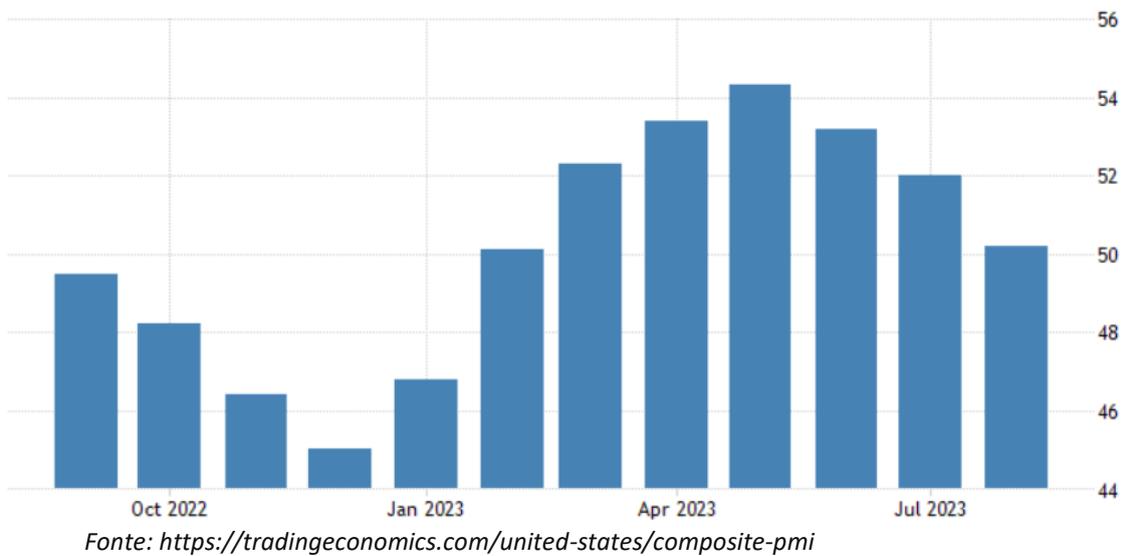
Fonte: <https://tradingeconomics.com/united-states/services-pmi>

Em linha, o PMI industrial veio em queda de 49 em julho, para 47,9 em agosto, e o PMI composto ainda se manteve acima dos 50 pontos, porém com uma queda de 52 em julho para 50,2 em agosto.

PMI Manufatura – Estados Unidos:



PMI Composto – Estados Unidos:



No mercado acionário, os destaques vão para o índice Nasdaq que passou por um mês de agosto de muita volatilidade, porém vem desde o início do ano registrando uma alta que supera os 37% impulsionado principalmente pelas empresas de tecnologia ligadas ao setor de Inteligência Artificial, como a popular empresa Nvidia.

Índice Nasdaq:



Já o S&P, no ano vem superando os 17%, tendo em agosto, se tornado volátil principalmente pela preocupação pelo ritmo dos juros futuros.

Índice S&P 500:

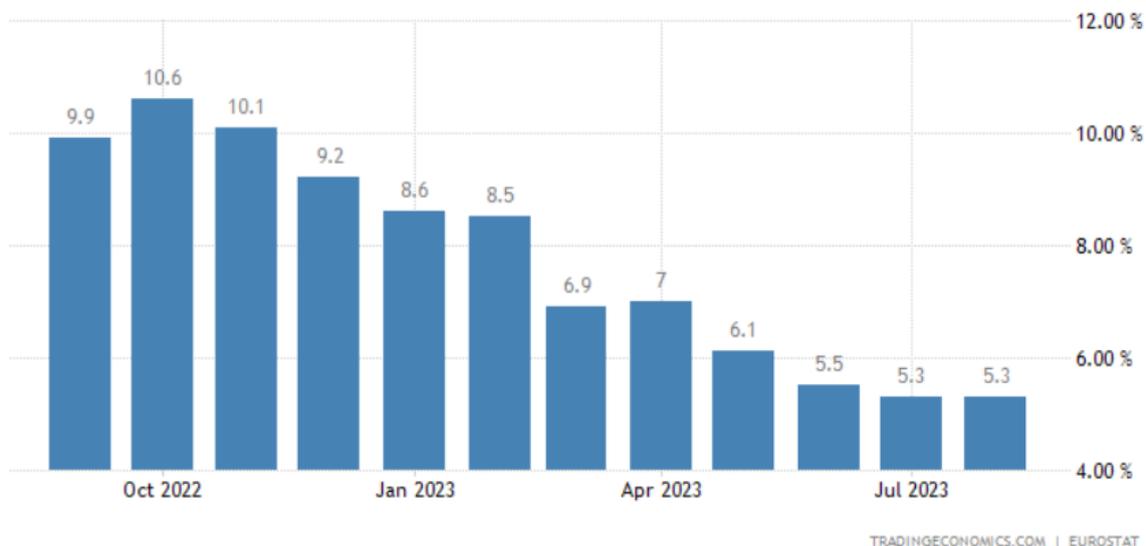


Zona do Euro

Inflação

Em agosto, o velho continente registrou a mesma taxa de aumento de preços do mês anterior, em 5,3%, ainda longe da meta do Banco Central Europeu de 2% em média, e um pouco acima da projeção de 5,1% do mercado.

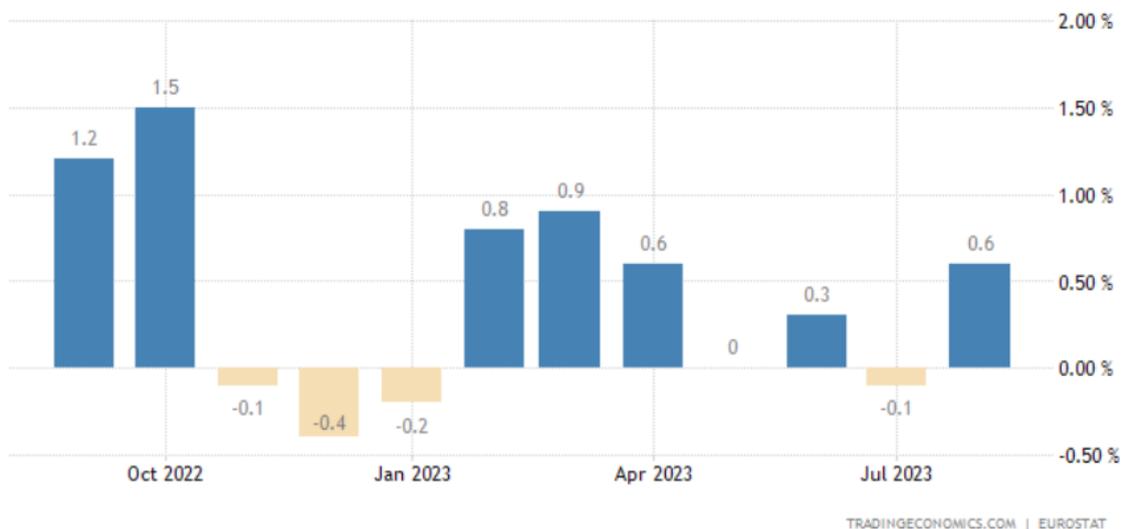
CPI – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-cpi>

Em relação aos componentes do índice, vale destaque para energia, que trouxe uma diminuição de preços em patamares menores que no mês anterior, número de -3,3% em agosto versus -6,1% em julho, e para alimentos, que inflacionou em menor ritmo, 9,8% em agosto contra 10,8% em julho.

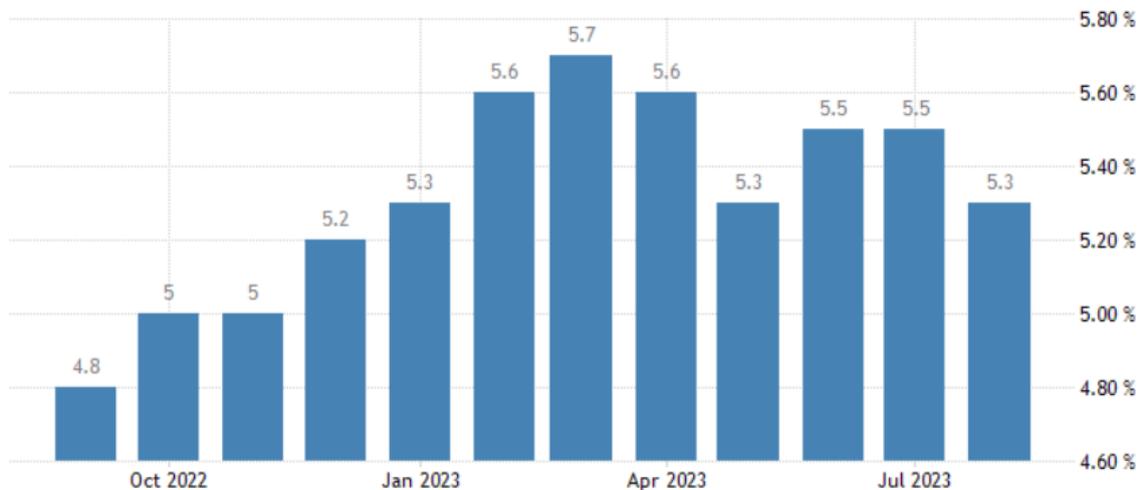
CPI mensal – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/inflation-rate-mom>

O núcleo, que elimina os itens mais voláteis, registrou uma inflação ainda elevada de 5,3%, porém menor que os 5,5% do mês anterior.

Núcleo inflação – Zona do Euro:



TRADINGECONOMICS.COM | EUROSTAT

Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/core-inflation-rate>

Atualmente, as projeções de inflação do mercado para os finais dos anos são as seguintes: 5,6% para 2023, 3,2% em 2024 e de 2,1% para 2025, próximo à meta.

De maneira não surpreendente, o principal fator para essa alta nos preços se deve principalmente por conta do setor energético, que passa por uma crise no continente amplificada pela guerra na Ucrânia.

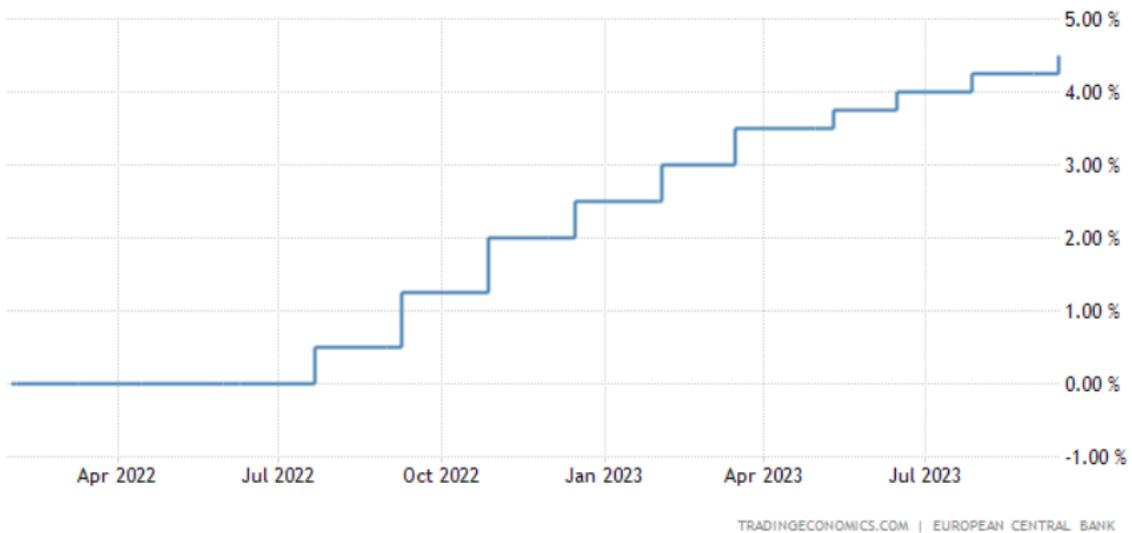
As projeções do núcleo de inflação seguem muito próximo do indicador cheio, em torno de 5,1% para 2023, 2,9% para o ano seguinte, em 2024 e de 2,2% em 2025.

Juros

Através principalmente dos resultados dos índices de inflação, não havia um pleno consenso de mercado quanto aos próximos passos de política monetária a ser adotada pelo Banco Central Europeu sob comando de Christine Lagarde. A divisão de opinião estava entre uma manutenção da taxa de juros ainda no patamar de até 4,25% ao ano, ou na possibilidade de um aperto ainda maior de mais 25 pontos base alcançando 4,5% ao ano.

Posteriormente, na reunião realizada na quarta feira 14 de setembro, a decisão do BCE foi da elevação da mesma, para a janela de 4,25% até 4,5% ao ano.

Taxa de Juros – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/interest-rate>

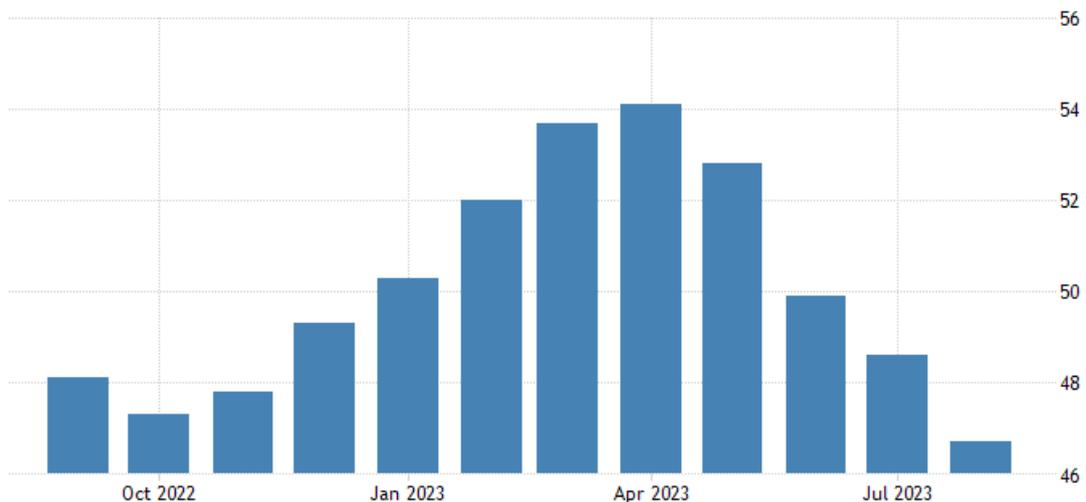
Em ata, a liderança monetária reforçou o compromisso quanto ao papel de guardião da moeda, e pela busca de trazer as taxas de inflação para dentro da meta.

A taxa de juros nos atuais níveis, possui inegável impacto nas projeções de crescimento econômico. A projeção do GDP (PIB), para 2023, é de 0,7%, para 2024 de 1% e 2025 em 1,5%. Essa baixa projeção se deve pelo possível escasseamento de crédito gerado na economia.

PMI

E não podemos ignorar os efeitos desse período de inflação e juros elevados, que surtem efeitos nas projeções de crescimento econômico da Europa. O PMI composto de agosto surpreendeu negativamente ao registrar 46,7 pontos versus 48,6 de julho.

PMI composto – Zona do Euro:

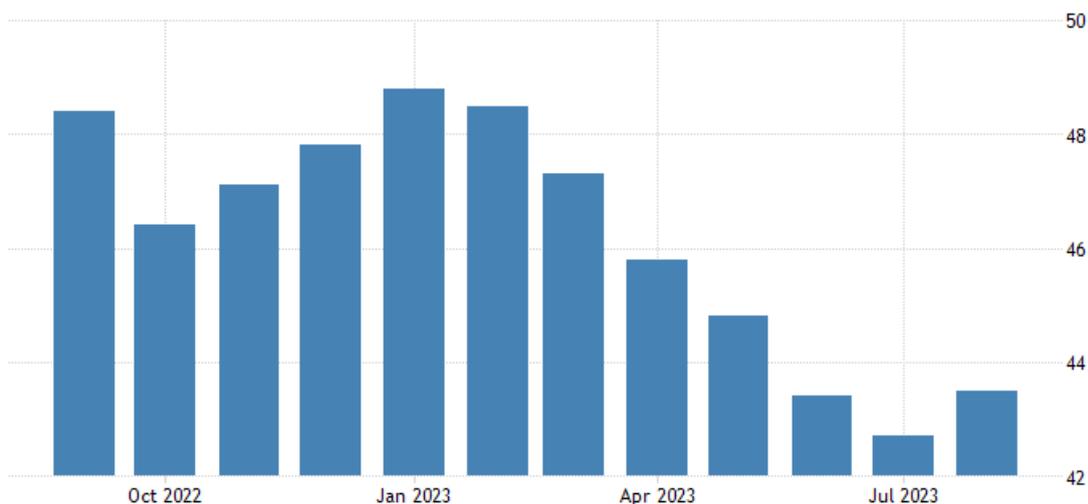


Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/composite-pmi>

Esse foi o registro mais baixo para o PMI composto desde novembro de 2020, no auge da pandemia. Essa contração se deve principalmente pela baixíssima procura de bens, conforme reportado pelas companhias, além do baixo crescimento da contratação de profissionais.

O setor industrial, ainda que em uma medição superior ao mês de julho, ainda evidencia um pessimismo que paira sobre o velho continente. Os números manufatureiros vieram em 43,5 em agosto, ante 42,7 em julho.

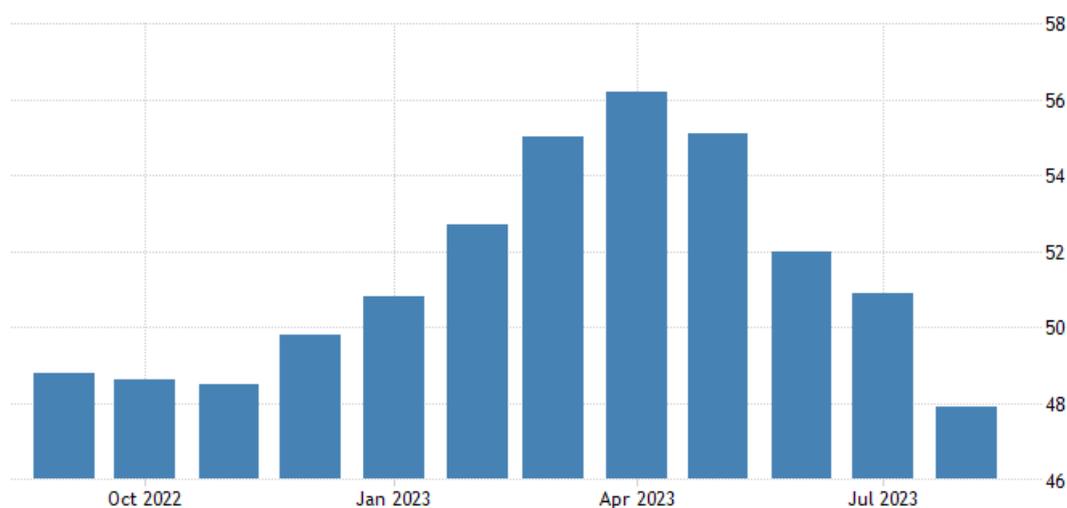
PMI industrial – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/manufacturing-pmi>

O PMI de serviços da mesma região também veio no menor patamar desde fevereiro de 2021, os países que vieram com os números mais baixos foi a França e a Alemanha. Para o setor de serviços, 47,9 pontos em agosto versus 50,9 em julho.

PMI serviços – Zona do Euro:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/euro-area/services-pmi>

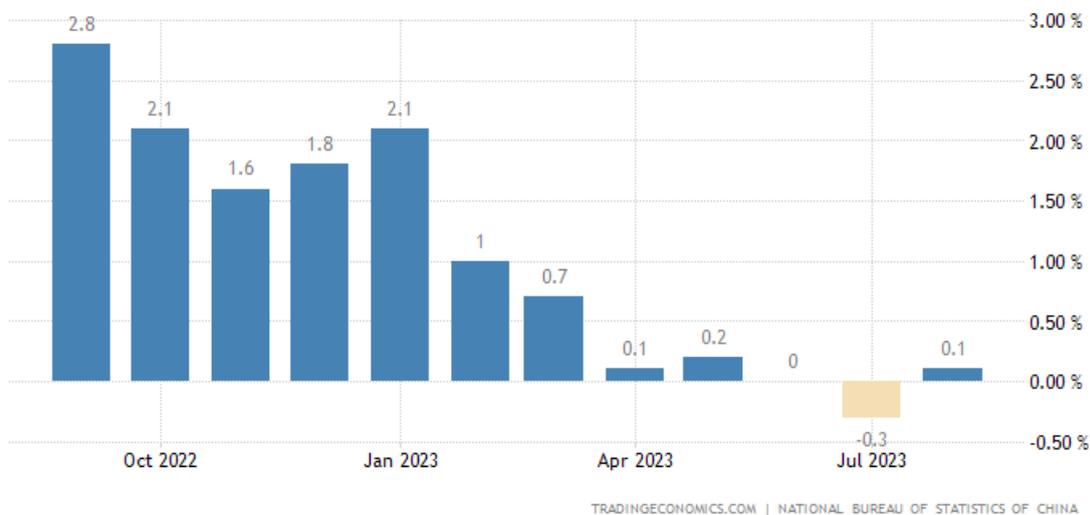
Ásia

Inflação

Na China, após uma inédita deflação anual registrada em julho de -0,3% a/a., o mês de agosto ainda veio levemente abaixo da projeção de mercado (0,2% anual) em 0,1% anual.

Os principais itens em alta, conforme divulgado, foram no setor de educação (2,5% agosto versus 2,4% julho), saúde (que se manteve em 1,2%) e vestuário (1,1% agosto versus 1% julho). Os setores que tiveram queda foram principalmente em transportes (-2,7% agosto versus -4,7% julho) e de alimentação que caiu 1,7%.

CPI – China:

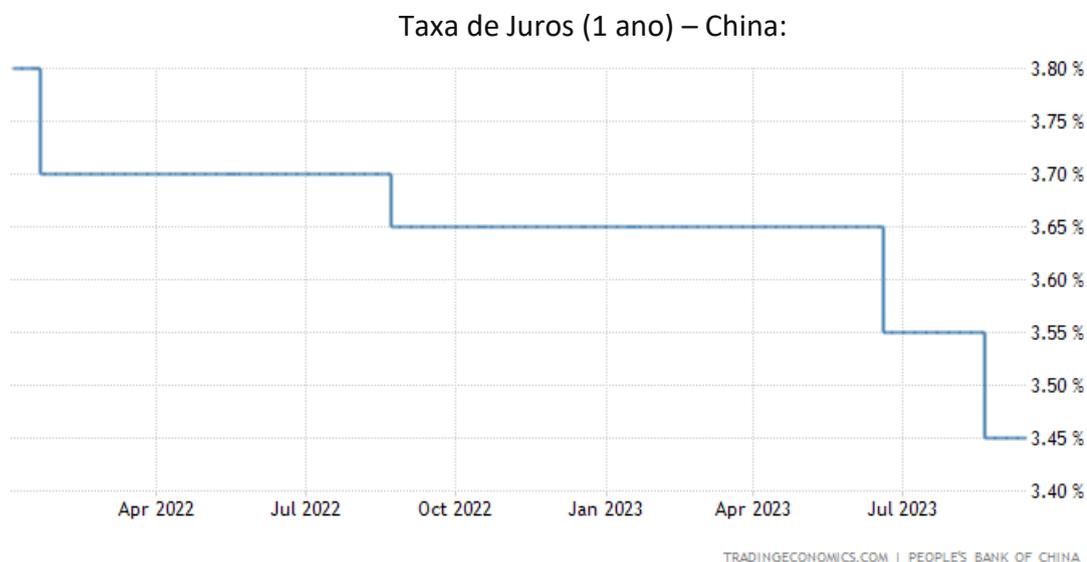


Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/inflation-cpi>

O núcleo também registrou uma manutenção em baixos patamares, em agosto, em linha com o mês anterior de 0,8% ao ano.

Juros

Como todos sabem, o PBOC (Banco Popular da China) determina não somente a taxa básica de juros na ponta curta da curva, mas também toda a curva de juros de médio e longo prazo, e recentemente, no dia 21 de agosto, o banco central chinês realizou um corte de mais 10 pontos base em sua taxa de 1 ano, atingindo 3,45% ao ano.



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/interest-rate>

Porém, a surpresa do mercado foi pela gigante asiática não ter realizado nenhum movimento na taxa de juros de empréstimo de vencimento de 5 anos, que ainda permanece no patamar de 4,2% (LPR) ao ano.

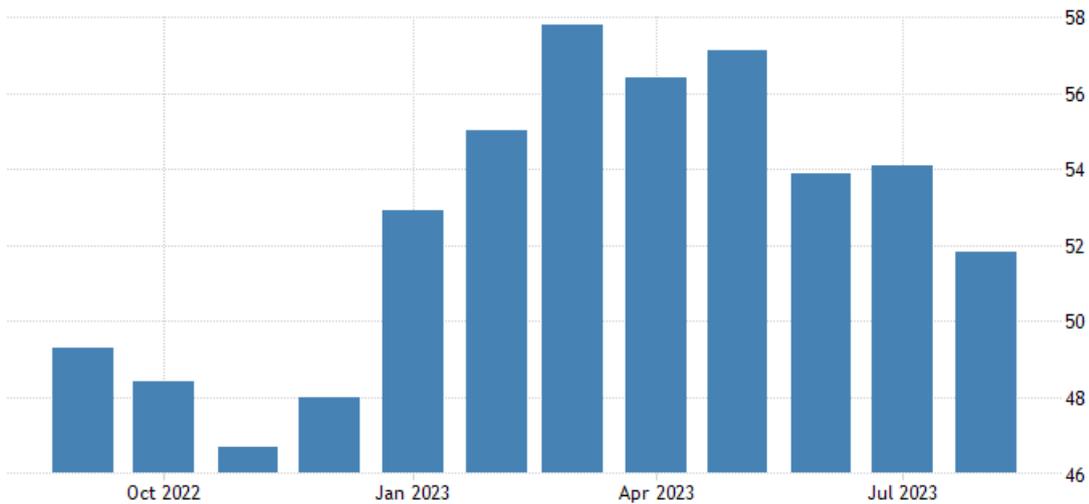
Essa taxa de vencimento mais longo favorece principalmente o setor imobiliário, através das hipotecas, que vem mostrando dificuldades e fragilidades desde o ano passado.

O principal fator de preocupação para não realização do corte de juros de prazo mais longo se deve por conta da preocupação de uma demasiada desvalorização cambial.

PMI

O PMI de serviços de agosto se destacou no mercado pela revisão negativa para os 51,8 pontos ante 54,1 de julho, que reiterou o discurso de uma possível desaceleração da economia chinesa. A projeção de mercado era de 53,6, essa queda acentuada se deve principalmente pelo baixo crescimento de exportações no período.

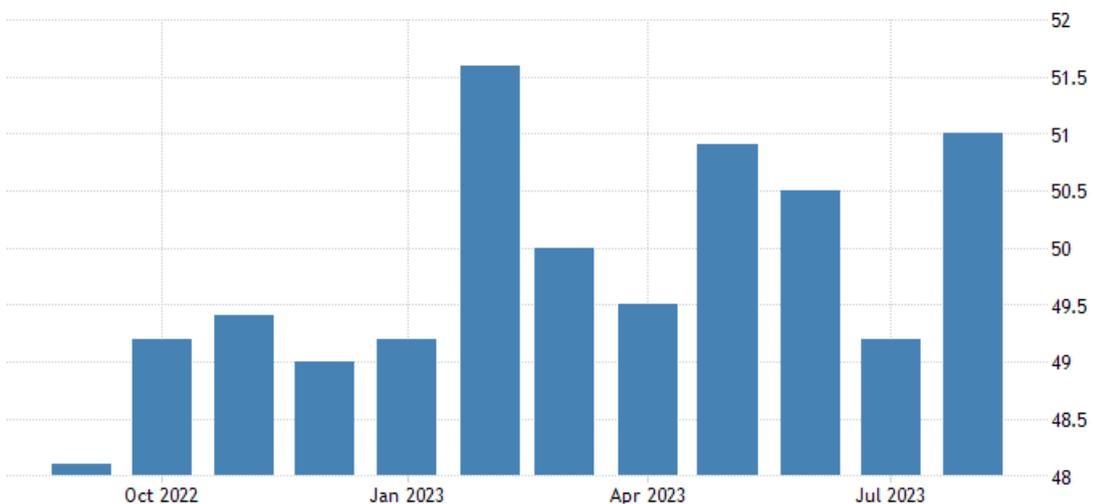
PMI serviços – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/services-pmi>

O PMI industrial mostrou recuperação de confiança do setor após uma baixa expressiva do mês de julho. O índice subiu à 51 pontos em agosto, acima do esperado pelo mercado de 49,2.

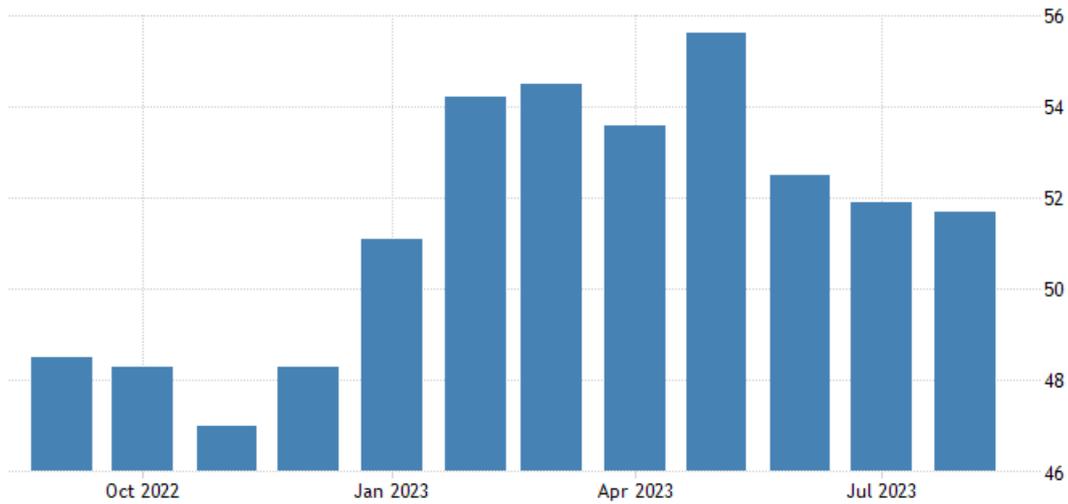
PMI industrial – China:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/manufacturing-pmi>

E apesar da melhora de expectativa do setor industrial, a consolidação do PMI composto foi puxado levemente para baixo dado a queda de expectativa do setor de serviços. O índice composto de agosto fechou em 51,7 pontos versus 51,9 de agosto.

PMI composto – China:



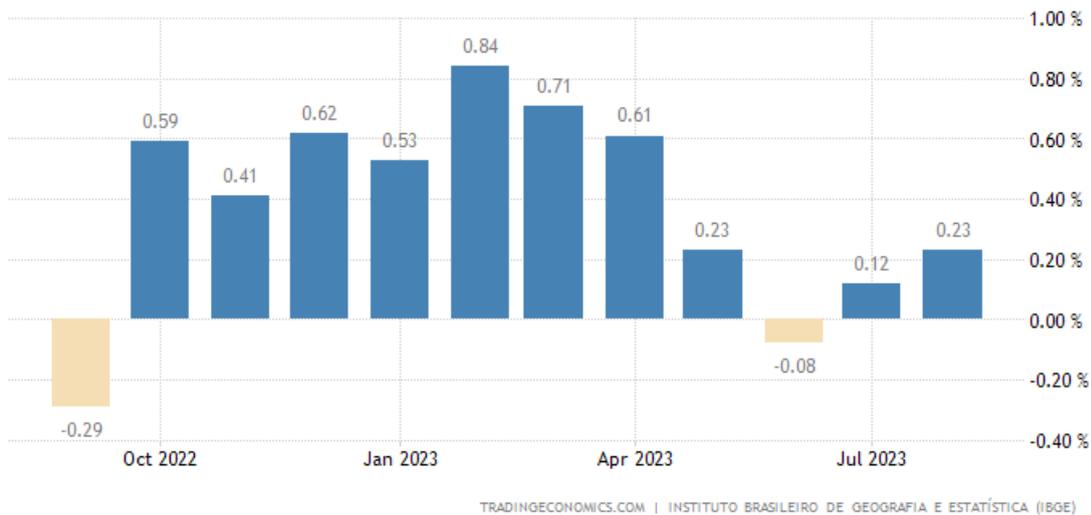
Fonte: <https://tradingeconomics.com/china/composite-pmi>

Brasil

Inflação

O mercado reagiu positivamente com o resultado do IPCA vindo abaixo do esperado. A projeção era de 0,28% no mês enquanto a medição veio de 0,23%.

IPCA mensal – Brasil:

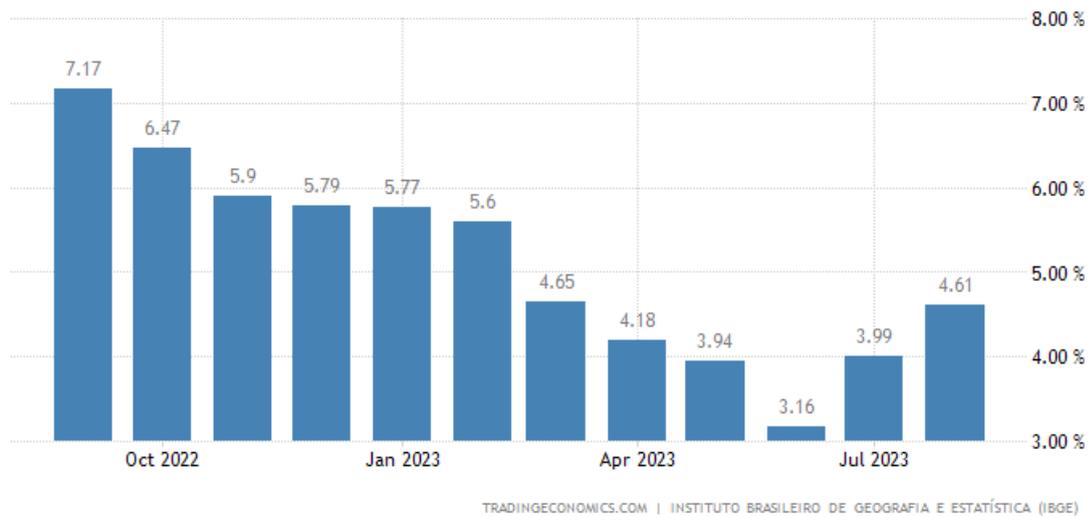


TRADINGECONOMICS.COM | INSTITUTO BRASILEIRO DE GEOGRAFIA E ESTATÍSTICA (IBGE)

Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-rate-mom>

Em termos anuais, o resultado foi de 4,61% versus 3,99% do mês anterior e abaixo da projeção de 4,67%.

IPCA anual – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/inflation-cpi>

O destaque, como projetado pelo mercado, foi do setor de habitação que registrou alta de 1,11% por conta do aumento do preço de energia elétrica residencial (4,59%) após o encerramento dos descontos provenientes da hidrelétrica de Itaipu.

Outro fator em atenção foi para o preço dos combustíveis que marcou outra alta após o reajuste da gasolina (1,24%) e óleo diesel (8,54%) realizado pela Petrobrás. Somado ao reajuste da gasolina, o setor automotivo passou também por uma reprecificação dos automóveis após o fim dos incentivos fiscais do governo.

Um dos grupos responsáveis por puxarem para baixo o indicador foi o de alimentos (-0,85%) que ainda sente os efeitos da safra extraordinária que o país teve no segundo trimestre.

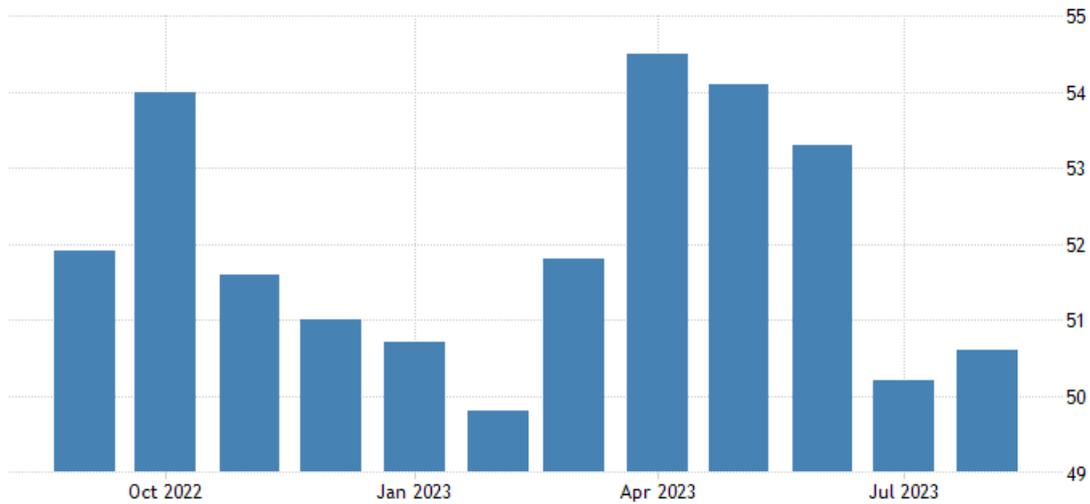
O núcleo médio calculado foi de 0,28% em agosto ante 0,18% em julho, em termos anuais, o número é de 5,22%.

Após pesquisa da Fundação Getúlio Vargas, o IGP-DI de agosto foi de 0,05% versus uma deflação de -0,4% de julho, acumulando -5,30% em 2023, e -6,91% anualmente.

PMI

Em agosto, tivemos uma leve melhora nas projeções do setor de serviços com uma pontuação de 50,6 ante 50,2 de julho. Essa melhora foi a primeira expansão desde abril do mesmo ano, e após consecutivas expansões do setor de serviços nacional.

PMI serviços – Brasil:

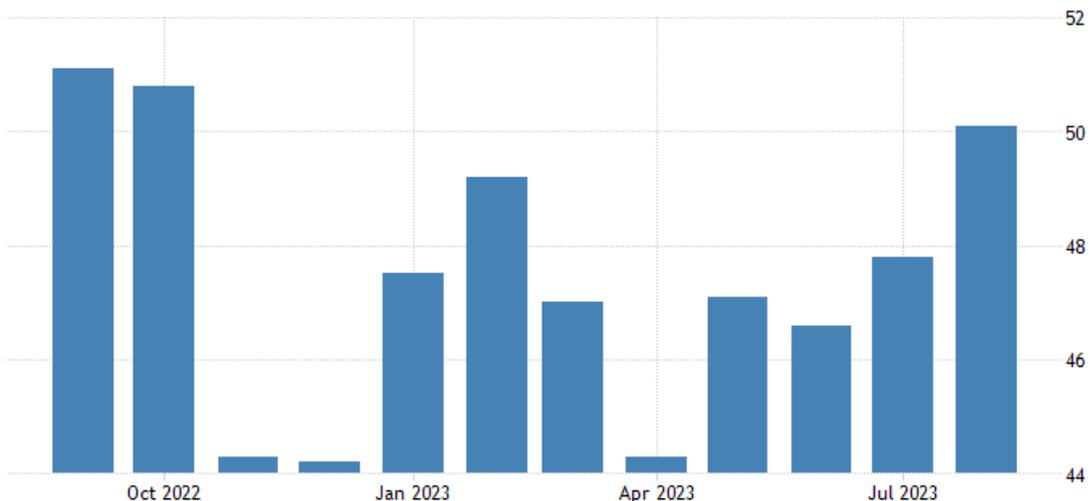


Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/services-pmi>

O setor industrial também permaneceu no campo neutro, ainda que de forma tímida, porém sinalizando uma visão um pouco mais otimista do que víamos desde outubro de 2022. A projeção de mercado era de 47,2 pontos, porém o resultado do mês fechou em 50,1.

Essa melhora se deu por um aumento de pedidos, de contratações no setor e de produção do setor apesar da queda de pedidos internacionais.

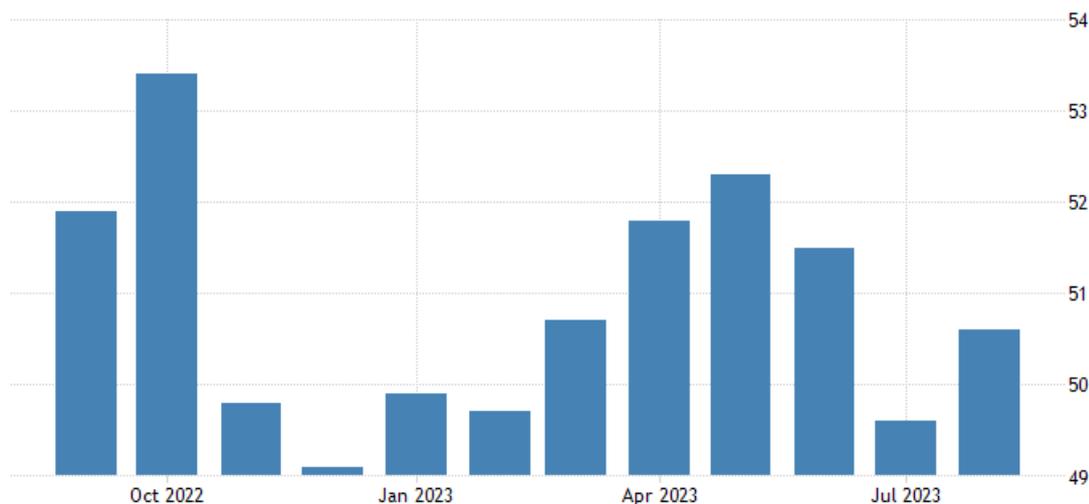
PMI industrial – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/manufacturing-pmi>

Na consolidação, o PMI composto reapareceu no campo positivo aos 50,6 pontos em agosto, após permanecer no mês de julho em 49,6 pontos.

PMI composto – Brasil:



Fonte: <https://tradingeconomics.com/brazil/composite-pmi>

Câmbio

No último dia de cotação, a dólar comercial de compra fechou na média de R\$ 4,9213, enquanto o de venda fechou em R\$ 4,9219.

O cambio começa a dar sinais de certa instabilidade, ainda que pairando abaixo dos R\$ 5,00 por conta da redução do diferencial de juros em relação a economia norte americana.

A moeda norte americana vem exercendo pressão não somente sob o real brasileiro, mas sob a maioria das moedas estrangeiras. É importante reforçar que uma vez que o dólar é a moeda de comercio internacional, o aperto monetário do FED implica indiretamente um aperto monetário para o restante dos países.

Bolsa

Outro responsável por essa depreciação da moeda local se deve por conta da queda do mercado acionário local dominado pela incerteza da trajetória fiscal do Brasil.

O IBOVESPA caiu -1,53% no dia aos 115.742 pontos, com perdas acumuladas de 5,05% no mês.

IBOVESPA – 2023:



Como citado, durante o mês de agosto, a incerteza quanto à entrega do planejamento orçamentário para o ano seguinte cobriu o mercado doméstico com preocupações.

Renda Fixa

Nos índices ANBIMA, destacou-se o IMA-B 5 que registrou uma variação de 0,65% no mês, seguido pelo IMA-GERAL com 0,59%. Com oscilação negativa no mês (-0,42%), o IMA-B ainda acumula uma variação muito expressivamente positiva no ano (11,84%). Com maior oscilação, o IMA-B 5+ registrou queda de -1,37% no mês.

Quanto aos préfixados, o destaque do mês foi o IRF-M 1 com 1,11% no mês, e para o IRF-M com 0,74% em linha com os 0,58% de ganho do IRF-M 1+ no mês. No ano, eles acumulam 11,43% e 12,99% respectivamente.

Quanto aos índices de prazos constantes, IDKA-Pré 2a teve variação de 0,86% no mês e 12,04% no ano enquanto o IDKA-IPCA 2a obteve 0,845 no mês e 8,66% no ano.

CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS

Conforme pontuado por especialistas, no Brasil, os dados de inflação de setembro como IPCA-15 e o IGP-M serão divulgados no final do mês, com expectativa de contínua desaceleração gradual. Dados da dívida pública como o déficit orçamentário e a dívida em relação ao PIB também estarão no radar dos investidores, pois a capacidade do governo em pagar a sua dívida é uma preocupação considerável e afeta negativamente os mercados.

A divulgação da taxa final de crescimento do PIB dos Estados Unidos será realizada no final do mês, no dia 28 de setembro. Além disso, é válida atenção quanto a publicação do Core PCE, o deflator de consumo norte-americano, que trará os números do núcleo de inflação. Nele, será possível analisar se a inflação continuará em ritmo de desaceleração e será essencial para prever os próximos passos do FED em relação a política monetária.

Na China, o mercado aguarda atentamente a divulgação do PMI Industrial no final do mês. Este será um importante indicador para saber se a economia chinesa está se recuperando e se será possível chegar aos patamares pré pandemia.

Além disso, os mercados estão atentos aos próximos passos de política monetária. Na agenda, temos a decisão de juros pelo PBOC (China) no dia 19 de setembro, na quarta feira teremos a decisão tanto do Federal Reserve (EUA) quanto do Bacen (Brasil), na quinta feira o BoE (Inglaterra), e na sexta o BoJ (Japão).

Com o protagonismo, é dividida a opinião dos analistas quanto ao FED realizar a manutenção da taxa no atual patamar, ou realizar mais um incremento de 25 pontos base. Já no Brasil, é praticamente consenso a redução de 50 pontos base do Bacen, e além da decisão em si, é válido acompanhar o comunicado posterior à divulgação, em que será possível palpar o viés que culminou na decisão tomada.

INVESTIDOR EM GERAL – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	15%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	7,5%
Fundos de Participações *	0%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	0%
Fundos de Investimentos no Exterior	10%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	15%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1)	10%
Títulos Privados (Letra financeira e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-Geral/ IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	10%
Gestão do Duration	5%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI e IRF-M 1)	5%
Títulos Privados (Letra financeira e CD)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.238.920,26	1,07%	686	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	12.059.136,56	10,42%	623	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.176.929,77	6,20%	1.128	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	6.817.445,46	5,89%	95.695	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	2.641.447,09	2,28%	192	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.595.517,46	11,75%	793	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	17.002.509,16	14,69%	876	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.227.322,81	12,29%	924	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.162.184,29	5,32%	772	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	15.691.465,02	13,56%	1.116	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	436.162,60	0,38%	989	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	3.052.478,60	2,64%	31	1,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	205.960,29	0,18%	98	0,66%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.316.974,53	2,00%	3.565	0,86%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.200.720,55	2,77%	2.982	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.853.192,27	2,47%	428	2,06%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	208.252,60	0,18%	2.550	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.489.020,81	3,01%	16.196	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	389.110,29	0,34%	65	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.981.472,45	2,58%	94	2,26%	Artigo 10º, Inciso I

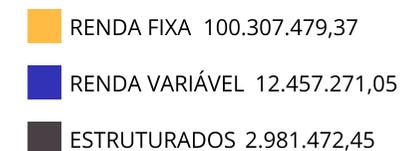
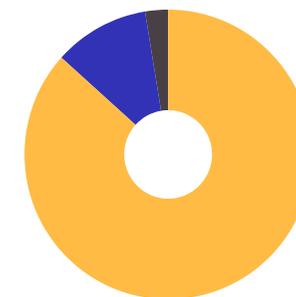


Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			115.746.222,87				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,05%	85,60%	99.078.766,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	80.921.412,86	69,91%	21,22%	29,29%	85,60%	18.157.353,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	19.180.106,22	16,57%	17,00%	27,90%	65,00%	56.054.938,65
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	23.149.244,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	205.960,29	0,18%	0,15%	0,20%	5,00%	5.581.350,85
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,80%	5,00%	5.787.311,14
Total Renda Fixa	100,00%	100.307.479,37	86,66%	38,37%	77,24%	266,20%	



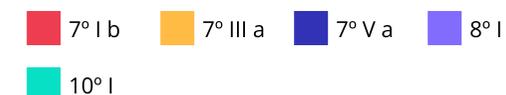
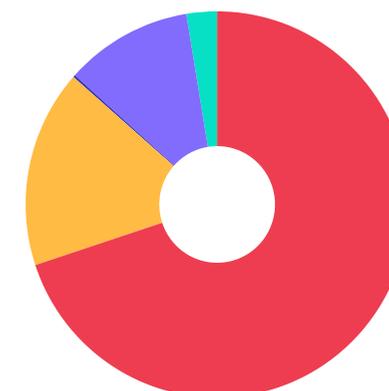
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	12.457.271,05	10,76%	10,00%	13,00%	25,00%	16.479.284,67
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.981.472,45	2,58%	1,50%	4,79%	10,00%	8.593.149,84
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	15.438.743,50	13,34%	11,50%	17,79%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	11.574.622,29
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	51.423.696,32	44,43	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.606.816,61	41,99	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.517.695,08	4,77	-
ITAÚ DTVM	3.489.020,81	3,01	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.052.478,60	2,64	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.853.192,27	2,47	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	389.110,29	0,34	-
ICATU VANGUARDA	208.252,60	0,18	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	205.960,29	0,18	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	85,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	80.921.412,86	69,91	21,22	85,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	19.180.106,22	16,57	17,00	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	205.960,29	0,18	0,15	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.457.271,05	10,76	10,00	25,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.981.472,45	2,58	1,50	10,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,77%	8,66%	2,75%	5,42%	11,80%	22,33%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	8,41%	2,76%	5,32%	11,53%	21,66%	0,90%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,15%	9,05%	3,44%	6,81%	13,74%	24,03%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	8,82%	3,37%	6,66%	13,40%	23,37%	0,18%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,61%	8,75%	2,66%	5,76%	11,97%	23,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	8,67%	2,60%	5,72%	11,81%	22,71%	0,94%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,38%	11,84%	2,83%	10,43%	13,76%	20,07%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,37%	11,72%	2,79%	10,37%	13,51%	19,64%	1,71%	0,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40%	11,65%	2,71%	10,26%	13,45%	19,42%	1,74%	0,05%
CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,13%	8,69%	3,26%	6,53%	13,29%	24,66%	0,01%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,45%	-8,83%	-1,41%	-8,73%	0,99%	-59,62%	0,07%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	8,97%	3,54%	6,94%	13,76%	25,76%	0,03%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	10,75%	3,67%	8,97%	14,02%	22,87%	0,10%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16%	8,81%	3,35%	6,69%	13,54%	25,45%	0,02%	0,00%

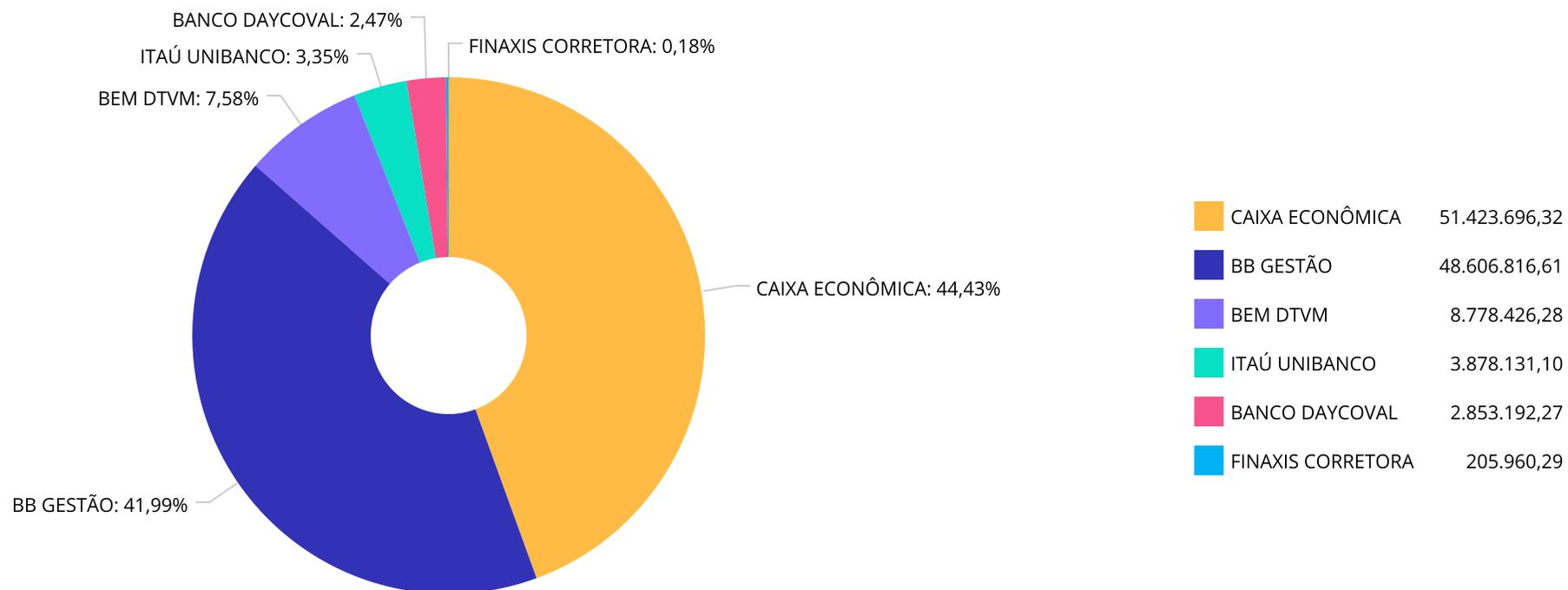
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,23%	3,23%	0,27%	1,83%	4,61%	13,74%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	10,54%	2,18%	7,40%	12,28%	-	1,31%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,63%	9,92%	3,67%	7,75%	13,76%	23,41%	0,58%	0,01%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	0,82%	-	1,75%	-	-	-	1,60%	-

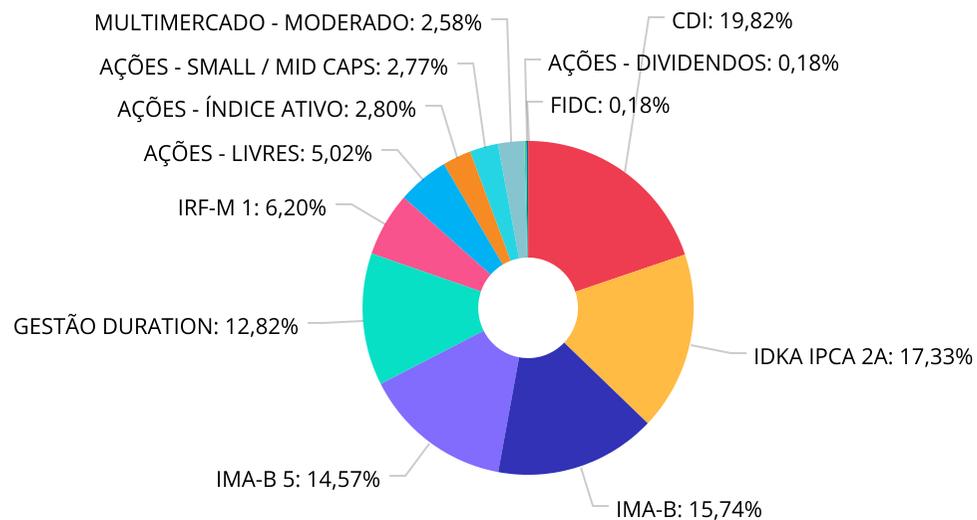
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,14%	8,87%	3,32%	6,68%	13,55%	25,14%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,30%	7,95%	2,26%	5,85%	11,98%	21,17%	0,76%	0,01%
Ibovespa (Benchmark)	-5,09%	5,47%	6,84%	10,30%	5,68%	-2,56%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95%	-3,99%	2,67%	0,58%	-2,10%	-13,16%	4,56%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-6,15%	3,95%	8,03%	8,06%	0,15%	-10,75%	8,01%	0,19%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,89%	1,06%	6,17%	5,65%	1,78%	-10,08%	6,43%	0,20%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-8,99%	-1,85%	2,54%	3,87%	-13,35%	-	7,72%	0,23%
IDIV (Benchmark)	-2,83%	9,22%	8,71%	11,58%	10,64%	15,38%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,01%	3,38%	7,19%	7,46%	4,30%	-6,59%	5,66%	0,19%
SMLL (Benchmark)	-7,43%	8,13%	3,26%	17,40%	-1,94%	-23,76%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24%	6,99%	6,37%	10,14%	0,90%	-14,13%	8,39%	0,19%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2023)

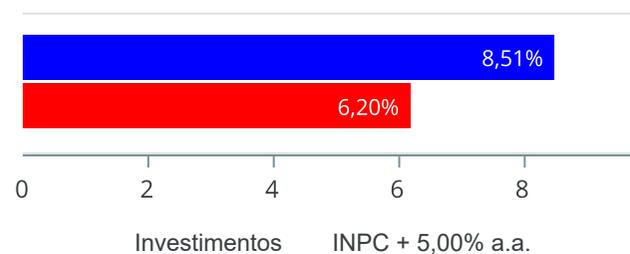


■ CDI	22.945.073,08	■ IDKA IPCA 2A	20.054.987,76	■ IMA-B	18.221.320,85	■ IMA-B 5	16.868.769,90
■ GESTÃO DURATION	14.834.437,72	■ IRF-M 1	7.176.929,77	■ AÇÕES - LIVRES	5.805.995,34	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.242.302,56
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.200.720,55	■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.981.472,45	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	208.252,60	■ FIDC	205.960,29

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	100.959.042,76	1.843.306,51	1.419.535,38	102.642.570,17	1.259.756,28	1.259.756,28	1,24%	1,24%	0,89%	0,89%	139,80%	2,06%
Fevereiro	102.642.570,17	6.159.882,18	5.423.152,79	103.681.821,81	302.522,25	1.562.278,53	0,29%	1,54%	1,12%	2,02%	76,16%	1,74%
Março	103.681.821,81	2.110.830,05	1.418.484,24	105.401.033,70	1.026.866,08	2.589.144,61	0,98%	2,54%	1,09%	3,13%	81,04%	1,42%
Abril	105.401.033,70	2.109.743,01	1.414.532,84	107.058.039,51	961.795,64	3.550.940,25	0,91%	3,47%	0,88%	4,04%	85,82%	1,32%
Mai	107.058.039,51	5.248.681,63	3.082.796,58	110.987.242,23	1.763.317,67	5.314.257,92	1,61%	5,14%	0,79%	4,86%	105,70%	1,30%
Junho	110.987.242,23	2.238.911,32	1.518.421,49	114.019.167,70	2.311.435,64	7.625.693,56	2,07%	7,31%	0,31%	5,18%	141,11%	1,76%
Julho	114.019.167,70	2.244.309,04	1.477.293,95	116.182.713,06	1.396.530,27	9.022.223,83	1,22%	8,62%	0,32%	5,52%	156,25%	1,57%
Agosto	116.182.713,06	1.952.033,71	2.433.338,90	115.584.245,28	-117.162,59	8.905.061,24	-0,10%	8,51%	0,65%	6,20%	137,27%	1,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



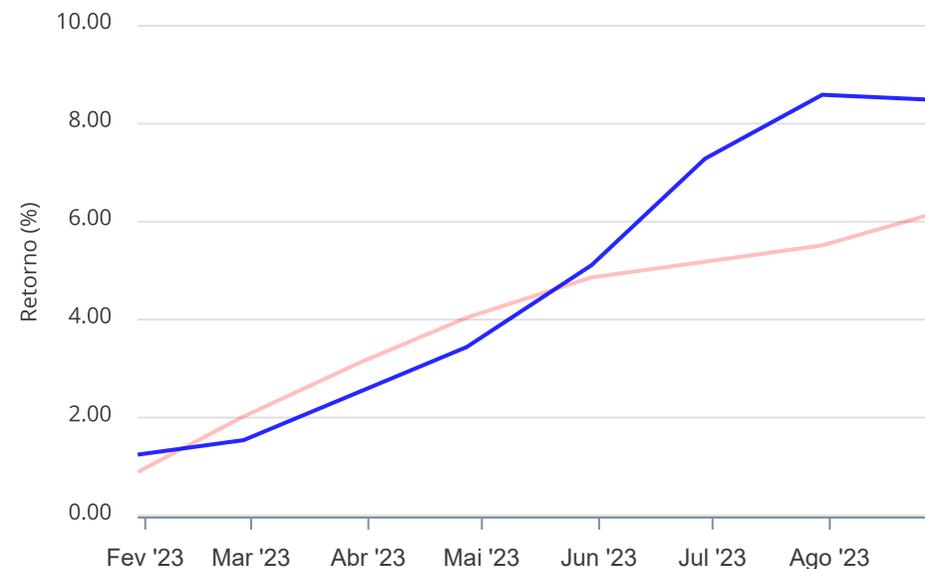
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	6.741.635,44	0,00	0,00	6.817.445,46	75.810,02	1,12%	1,12%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.097.734,36	0,00	0,00	7.176.929,77	79.195,41	1,12%	1,12%	0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.226.179,58	0,00	0,00	1.238.920,26	12.740,68	1,04%	1,04%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	16.982.830,13	947.201,28	2.422.770,10	15.691.465,02	184.203,71	1,03%	1,16%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	401.205,43	161.947,32	132.236,73	436.162,60	5.246,58	0,93%	1,24%	0,03%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	3.027.724,18	0,00	0,00	3.052.478,60	24.754,42	0,82%	0,82%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.871.849,23	0,00	0,00	17.002.509,16	130.659,93	0,77%	0,77%	0,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.510.308,48	0,00	0,00	13.595.517,46	85.208,98	0,63%	0,63%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.142.877,41	0,00	0,00	14.227.322,81	84.445,40	0,60%	0,60%	0,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.630.914,55	0,00	0,00	2.641.447,09	10.532,54	0,40%	0,40%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.185.117,70	0,00	0,00	6.162.184,29	-22.933,41	-0,37%	-0,37%	1,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	12.107.721,69	0,00	0,00	12.059.136,56	-48.585,13	-0,40%	-0,40%	1,74%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	206.886,16	0,00	0,00	205.960,29	-925,87	-0,45%	-0,45%	0,07%
Total Renda Fixa	101.132.984,34	1.109.148,60	2.555.006,83	100.307.479,37	620.353,26	0,61%		0,78%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.999.213,18	977.841,21	0,00	2.981.472,45	4.418,06	0,15%	0,30%	0,76%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	216.945,99	0,00	0,00	208.252,60	-8.693,39	-4,01%	-4,01%	5,66%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.999.757,55	0,00	0,00	2.853.192,27	-146.565,28	-4,89%	-4,89%	6,43%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.670.613,90	0,00	0,00	3.489.020,81	-181.593,09	-4,95%	-4,95%	4,56%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.468.722,33	0,00	0,00	2.316.974,53	-151.747,80	-6,15%	-6,15%	8,01%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.413.707,25	0,00	0,00	3.200.720,55	-212.986,70	-6,24%	-6,24%	8,39%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	427.543,56	0,00	0,00	389.110,29	-38.433,27	-8,99%	-8,99%	7,72%
Total Renda Variável	15.196.503,76	977.841,21	0,00	15.438.743,50	-735.601,47	-4,55%		5,58%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
MUNICÍPIO DE MARAÇAJU

Comparativo da Receita Orçada com Arrecadada - Anexo 10

ENTIDADE(S): FUNDAÇÃO DE PREV. DOS SERV. PUB. DE MARAÇAJU - FUMPREVMAR

Títulos	Orçada	Arrecadada		Diferenças	
		No Período	Até o Período	Para (+)	Para (-)
1.0.0.0.00.0.0.00.00.00 - Receitas Correntes	10.295.000,00	685.497,23	6.575.958,71	0,00	3.719.041,29
1.2.0.0.00.0.0.00.00.00 - Contribuições	8.375.000,00	663.821,30	5.093.920,60	0,00	3.281.079,40
1.2.1.0.00.0.0.00.00.00 - Contribuições Sociais	8.375.000,00	663.821,30	5.093.920,60	0,00	3.281.079,40
1.2.1.5.00.0.0.00.00.00 - Contribuições para Regimes Próprios de Previdência e Sistema de Proteção Social	8.375.000,00	663.821,30	5.093.920,60	0,00	3.281.079,40
1.2.1.5.01.0.0.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil	8.375.000,00	663.821,30	5.093.920,60	0,00	3.281.079,40
1.2.1.5.01.1.0.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil Ativo	8.025.000,00	636.472,93	4.902.482,01	0,00	3.122.517,99
1.2.1.5.01.1.1.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil Ativo - Principal	8.000.000,00	636.472,93	4.902.482,01	0,00	3.097.517,99
1.802.0000 - Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração	0,00	3.629,65	26.419,27	26.419,27	0,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	8.000.000,00	632.843,28	4.876.062,74	0,00	3.123.937,26
1.2.1.5.01.1.2.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros de Mora	25.000,00	0,00	0,00	0,00	25.000,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	25.000,00	0,00	0,00	0,00	25.000,00
1.2.1.5.01.2.0.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil Inativo	300.000,00	25.910,04	181.370,28	0,00	118.629,72
1.2.1.5.01.2.1.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil Inativo - Principal	300.000,00	25.910,04	181.370,28	0,00	118.629,72
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	300.000,00	25.910,04	181.370,28	0,00	118.629,72
1.2.1.5.01.3.0.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil - Pensionistas	50.000,00	1.438,33	10.068,31	0,00	39.931,69
1.2.1.5.01.3.1.00.00.00 - Contribuição do Servidor Civil - Pensionistas - Principal	50.000,00	1.438,33	10.068,31	0,00	39.931,69
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	50.000,00	1.438,33	10.068,31	0,00	39.931,69
1.3.0.0.00.0.0.00.00.00 - Receita Patrimonial	15.000,00	11.114,87	157.101,89	142.101,89	0,00
1.3.1.0.00.0.0.00.00.00 - Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.1.1.00.0.0.00.00.00 - Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.1.1.01.0.0.00.00.00 - Aluguéis, Arrendamentos, Foros, Laudêmos, Tarifas de Ocupação	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.1.1.01.1.0.00.00.00 - Aluguéis e Arrendamentos	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.1.1.01.1.1.00.00.00 - Aluguéis e Arrendamentos - Principal	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.1.1.01.1.1.01.00.00 - Aluguéis	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.2.0.00.0.0.00.00.00 - Valores Mobiliários	5.000,00	11.114,87	157.101,89	152.101,89	0,00
1.3.2.1.00.0.0.00.00.00 - Juros e Correções Monetárias	5.000,00	11.114,87	157.101,89	152.101,89	0,00
1.3.2.1.04.0.0.00.00.00 - Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS	5.000,00	11.114,87	157.101,89	152.101,89	0,00
1.3.2.1.04.0.1.00.00.00 - Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS - Principal	5.000,00	11.114,87	157.101,89	152.101,89	0,00
1.3.2.1.04.0.1.01.00.00 - Remuneração dos Recursos do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS - Principal	5.000,00	11.114,87	157.101,89	152.101,89	0,00
1.802.0000 - Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração	2.500,00	450,01	5.156,32	2.656,32	0,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	2.500,00	10.664,86	151.945,57	149.445,57	0,00
1.3.9.0.00.0.0.00.00.00 - Demais Receitas Patrimoniais	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.9.9.00.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Patrimoniais	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.9.9.99.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Patrimoniais	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
MUNICÍPIO DE MARAÇAJU

Comparativo da Receita Orçada com Arrecadada - Anexo 10

ENTIDADE(S): FUNDAÇÃO DE PREV. DOS SERV. PUB. DE MARAÇAJU - FUMPREVMAR

Títulos	Orçada	Arrecadada		Diferenças	
		No Período	Até o Período	Para (+)	Para (-)
1.3.9.9.99.0.1.00.00.00 - Outras Receitas Patrimoniais - Principal	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.3.9.9.99.0.1.01.00.00 - Outras Receitas Patrimoniais - Principal	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1.6.0.0.00.0.0.00.00.00 - Receita de Serviços	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.6.1.0.00.0.0.00.00.00 - Serviços Administrativos e Comerciais Gerais	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.6.1.1.00.0.0.00.00.00 - Serviços Administrativos e Comerciais Gerais	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.6.1.1.50.0.0.00.00.00 - Serviços de Administração Previdenciária	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.6.1.1.50.9.0.00.00.00 - Outros Serviços de Administração Previdenciária	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.6.1.1.50.9.1.00.00.00 - Outros Serviços de Administração Previdenciária - Principal	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.802.0000 - Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração	1.850.000,00	4.249,24	1.064.688,44	0,00	785.311,56
1.9.0.0.00.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Correntes	55.000,00	6.311,82	260.247,78	205.247,78	0,00
1.9.2.0.00.0.0.00.00.00 - Indenizações, Restituições e Ressarcimentos	5.000,00	2.506,54	5.005,74	5,74	0,00
1.9.2.1.00.0.0.00.00.00 - Indenizações	5.000,00	2.506,54	5.005,74	5,74	0,00
1.9.2.1.99.0.0.00.00.00 - Outras Indenizações	5.000,00	2.506,54	5.005,74	5,74	0,00
1.9.2.1.99.0.1.00.00.00 - Outras Indenizações - Principal	5.000,00	2.506,54	5.005,74	5,74	0,00
1.9.2.1.99.0.1.01.00.00 - Outras Indenizações - Principal	5.000,00	2.506,54	5.005,74	5,74	0,00
1.802.0000 - Recursos Vinculados ao RPPS - Taxa de Administração	0,00	0,00	267,61	267,61	0,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	5.000,00	2.506,54	4.738,13	0,00	261,87
1.9.9.0.00.0.0.00.00.00 - Demais Receitas Correntes	50.000,00	3.805,28	255.242,04	205.242,04	0,00
1.9.9.9.00.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Correntes	50.000,00	3.805,28	255.242,04	205.242,04	0,00
1.9.9.9.03.0.0.00.00.00 - Compensações Financeiras entre os Regimes de Previdência	50.000,00	3.805,28	255.242,04	205.242,04	0,00
1.9.9.9.03.0.1.00.00.00 - Compensações Financeiras entre os Regimes de Previdência - Principal	50.000,00	3.805,28	255.242,04	205.242,04	0,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	50.000,00	3.805,28	255.242,04	205.242,04	0,00
7.0.0.0.00.0.0.00.00.00 - Receitas Correntes - Intra OFSS	19.550.000,00	500.401,39	10.741.038,69	0,00	8.808.961,31
7.2.0.0.00.0.0.00.00.00 - Contribuições - Intra OFSS	16.050.000,00	492.873,78	8.835.887,18	0,00	7.214.112,82
7.2.1.0.00.0.0.00.00.00 - Contribuições Sociais - Intra OFSS	16.050.000,00	492.873,78	8.835.887,18	0,00	7.214.112,82
7.2.1.5.00.0.0.00.00.00 - Contribuições para Regimes Próprios de Previdência e Sistema de Proteção Social - Intra	16.050.000,00	492.873,78	8.835.887,18	0,00	7.214.112,82
7.2.1.5.02.0.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil - Intra OFSS	9.500.000,00	22.321,25	5.177.335,25	0,00	4.322.664,75
7.2.1.5.02.1.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Intra OFSS	9.500.000,00	22.321,25	5.177.335,25	0,00	4.322.664,75
7.2.1.5.02.1.1.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Principal - Intra OFSS	9.500.000,00	22.321,25	5.177.335,25	0,00	4.322.664,75
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	9.500.000,00	22.321,25	5.177.335,25	0,00	4.322.664,75
7.2.1.5.50.0.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil Inativo e Pensionistas - Intra OFSS	550.000,00	0,00	0,00	0,00	550.000,00
7.2.1.5.50.1.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil - Inativo - Intra OFSS	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
7.2.1.5.50.1.1.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil - Inativo - Principal - Intra OFSS	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	500.000,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
MUNICÍPIO DE MARAÇAJU

Comparativo da Receita Orçada com Arrecadada - Anexo 10

ENTIDADE(S): FUNDAÇÃO DE PREV. DOS SERV. PUB. DE MARAÇAJU - FUMPREVMAR

Títulos	Orçada	Arrecadada		Diferenças	
		No Período	Até o Período	Para (+)	Para (-)
7.2.1.5.50.2.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil - Pensionistas - Intra OFSS	50.000,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
7.2.1.5.50.2.1.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil - Pensionistas - Principal - Intra OFSS	50.000,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	50.000,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
7.2.1.5.51.0.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Parcelamentos - Intra OFSS	6.000.000,00	470.552,53	3.658.551,93	0,00	2.341.448,07
7.2.1.5.51.1.0.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Intra OFSS	6.000.000,00	470.552,53	3.658.551,93	0,00	2.341.448,07
7.2.1.5.51.1.1.00.00.00 - Contribuição Patronal - Servidor Civil Ativo - Parcelamentos - Principal - Intra OFSS	6.000.000,00	470.552,53	3.658.551,93	0,00	2.341.448,07
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	6.000.000,00	470.552,53	3.658.551,93	0,00	2.341.448,07
7.9.0.0.00.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Correntes - Intra OFSS	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
7.9.9.0.00.0.0.00.00.00 - Demais Receitas Correntes - Intra OFSS	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
7.9.9.9.00.0.0.00.00.00 - Outras Receitas Correntes - Intra OFSS	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
7.9.9.9.01.0.0.00.00.00 - Aportes Periódicos para Amortização de Déficit Atuarial do Regimes Próprios de Previdência	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
7.9.9.9.01.0.1.00.00.00 - Aportes Periódicos para Amortização de Déficit Atuarial do Regimes Próprios de Previdência	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
1.800.1111 - Benefícios previdenciários - Poder Executivo - Fundo em Capitalização (Plano Previdenciário)	3.500.000,00	7.527,61	1.905.151,51	0,00	1.594.848,49
Total Geral:	29.845.000,00	1.185.898,62	17.316.997,40	357.349,67	12.885.352,27

Maracaju, 26/09/2023

Fonte: Sistema Contábil - Betha Sistemas.Unidade Responsável: FUNDAÇÃO DE PREV. DOS SERV. PUB. DE MARAÇAJU - FUMPREVMAR. Emissão: 26/09/2023, às 10:57:17.
Nota(s) Explicativa(s):

EVANDRO M. A. BEZERRA
CONTADOR

ROSELI BAUER
DIRETORA FINANCEIRA

BRUNA FERREIRA F. SILVA
DIRETORA PRESIDENTE