

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS / MT**

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

**4º TRIMESTRE
2023**

12 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,00% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,00% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,94%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,99%	1,00%	1,65%	1,32%	1,60%	1,84%	1,00%	0,26%	-0,21%	-0,30%	2,43%	1,98%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,99%	2,01%	3,69%	5,06%	6,74%	8,71%	9,80%	10,08%	9,85%	9,52%	12,18%	14,39%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,15%	4,57%	5,00%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%	8,04%	8,78%	9,83%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	12
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	25
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	26
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	27
7 – CONCLUSÃO	28
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	28
7.2 - Meta Atuarial	29
7.3 - Riscos	29
7.3.1 - Risco de Mercado	29
7.3.2 - Risco de Crédito	31
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	31
7.3.2.2 - Instituição Financeira	32
7.3.3 - Risco de Liquidez	32
7.4 - Aderência ao PAI	33
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	33
7.4.2 - Risco de Crédito	34
7.4.3 - Risco de Liquidez	34
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	34
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	35

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIQUAM.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	46.412.026,63	742.708,81	(632.690,89)	-	467.653,83	(7.492,70)	460.161,13	46.982.205,68
2	FEVEREIRO	46.982.205,68	556.931,37	(447.226,17)	-	561.372,44	(89.601,66)	471.770,78	47.563.681,66
3	MARÇO	47.563.681,66	598.871,57	(517.886,95)	-	828.788,77	(41.788,72)	787.000,05	48.431.666,33
4	ABRIL	48.431.666,33	697.396,40	(488.570,52)	-	642.090,93	(2.709,79)	639.381,14	49.279.873,35
5	MAIO	49.279.873,35	707.285,92	(496.086,65)	-	787.567,49	-	787.567,49	50.278.640,11
6	JUNHO	50.278.640,11	9.702.178,69	(9.491.776,68)	-	927.192,63	-	927.192,63	51.416.234,75
7	JULHO	51.416.234,75	858.738,13	(624.300,47)	-	513.441,41	-	513.441,41	52.164.113,82
8	AGOSTO	52.164.113,82	951.030,48	(744.056,29)	-	267.262,71	(132.027,44)	135.235,27	52.506.323,28
9	SETEMBRO	52.506.323,28	4.911.452,76	(4.467.593,37)	-	161.522,64	(271.040,50)	(109.517,86)	52.840.664,81
10	OUTUBRO	52.840.664,81	739.513,64	(548.040,02)	-	121.453,55	(282.624,24)	(161.170,69)	52.870.967,74
11	NOVEMBRO	52.870.967,74	695.526,62	(512.540,04)	-	1.283.048,57	-	1.283.048,57	54.337.002,89
12	DEZEMBRO	54.337.002,89	889.990,65	(623.722,94)	-	1.073.617,68	-	1.073.617,68	55.676.888,28
13	ANO	46.412.026,63	22.051.625,04	(19.594.490,99)	-	7.635.012,65	(827.285,05)	6.807.727,60	55.676.888,28

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	64,8%	85,0%	75,9%	42.242.656,90	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	85,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	30,7%	60,0%	18,5%	10.305.426,16	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					94,4%	52.548.083,06	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,9%	13,0%	3,8%	2.109.366,24	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				3,8%	2.109.366,24	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,9%	10,0%	1,0%	543.526,82	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				1,0%	543.526,82	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,9%	475.912,16	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,9%	475.912,16	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	94,08	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	55.676.982,36	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
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	IRF - M	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	49.963.751/0001-00	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IFNC	PETR3	IPCA + 5,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	21/08/2018	10/05/2023	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	100000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	15.154.220/0001-47	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	09/07/2010	01/11/2012	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	100	100
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0	0	500	50
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

10

5

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	BDR	IRF - M 1	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	
CNPJ	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	
DATA DE INÍCIO	24/06/2013	27/02/2014	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	
RESGATE MÍNIMO	100,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	500	50000	50000	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.365.856,37	-	-	4.393,95	1.361.462,42	-0,322%
NOVEMBRO	1.361.462,42	-	-	24.331,41	1.385.793,83	1,787%
DEZEMBRO	1.385.793,83	-	-	19.935,09	1.405.728,92	1,439%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.239.823,50	-	-	11.648,47	1.251.471,97	0,940%
NOVEMBRO	1.251.471,97	-	-	12.181,51	1.263.653,48	0,973%
DEZEMBRO	1.263.653,48	-	-	11.199,70	1.274.853,18	0,886%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.843.341,43	-	-	9.147,00	2.834.194,43	-0,322%
NOVEMBRO	2.834.194,43	-	-	50.651,39	2.884.845,82	1,787%
DEZEMBRO	2.884.845,82	-	-	41.499,43	2.926.345,25	1,439%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.850.749,13	-	-	17.686,38	1.868.435,51	0,956%
NOVEMBRO	1.868.435,51	-	-	17.023,25	1.885.458,76	0,911%
DEZEMBRO	1.885.458,76	-	-	16.913,36	1.902.372,12	0,897%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.337.314,99	-	-	40.084,32	4.377.399,31	0,924%
NOVEMBRO	4.377.399,31	-	-	42.356,83	4.419.756,14	0,968%
DEZEMBRO	4.419.756,14	-	-	39.146,97	4.458.903,11	0,886%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.659.160,65	729.670,21	- 528.671,09	16.307,92	1.876.467,69	0,983%
NOVEMBRO	1.876.467,69	685.824,32	- 489.400,49	17.432,32	2.090.323,84	0,929%
DEZEMBRO	2.090.323,84	871.931,17	- 610.026,62	19.682,38	2.371.910,77	0,942%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	272.259,91	-	-	2.690,55	274.950,46	0,988%
NOVEMBRO	274.950,46	-	-	2.514,27	277.464,73	0,914%
DEZEMBRO	277.464,73	-	-	2.503,23	279.967,96	0,902%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	346.329,15	9.696,16 -	848,59	3.185,26	358.361,98	0,920%
NOVEMBRO	358.361,98	9.696,16 -	998,59	3.038,59	370.098,14	0,848%
DEZEMBRO	370.098,14	17.995,14 -	150,00	3.146,51	391.089,79	0,850%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	183.506,82	-	-	1.813,47	185.320,29	0,988%
NOVEMBRO	185.320,29	-	-	1.694,65	187.014,94	0,914%
DEZEMBRO	187.014,94	-	-	1.687,21	188.702,15	0,902%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.256.383,95	-	-	- 17.029,85	5.239.354,10	-0,324%
NOVEMBRO	5.239.354,10	-	-	93.625,82	5.332.979,92	1,787%
DEZEMBRO	5.332.979,92	-	-	77.036,25	5.410.016,17	1,445%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.514.571,62	-	-	37.407,75	5.477.163,87	-0,678%
NOVEMBRO	5.477.163,87	-	-	142.200,96	5.619.364,83	2,596%
DEZEMBRO	5.619.364,83	-	-	154.251,14	5.773.615,97	2,745%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.517.702,38	-	-	23.706,15	3.493.996,23	-0,674%
NOVEMBRO	3.493.996,23	-	-	91.114,13	3.585.110,36	2,608%
DEZEMBRO	3.585.110,36	-	-	98.358,36	3.683.468,72	2,744%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	299.517,92	-	-	2.768,06	302.285,98	0,924%
NOVEMBRO	302.285,98	-	-	2.925,00	305.210,98	0,968%
DEZEMBRO	305.210,98	-	-	2.703,33	307.914,31	0,886%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.224.486,45	-	-	10.632,39	3.213.854,06	-0,330%
NOVEMBRO	3.213.854,06	-	-	57.375,85	3.271.229,91	1,785%
DEZEMBRO	3.271.229,91	-	-	46.274,27	3.317.504,18	1,415%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	393.064,60	-	18.497,34	3.596,02	378.163,28	0,960%
NOVEMBRO	378.163,28	-	22.072,00	3.588,58	359.679,86	1,008%
DEZEMBRO	359.679,86	-	13.546,32	3.148,58	349.282,12	0,910%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.826,76	147,27	23,00	25,54	2.976,57	0,904%
NOVEMBRO	2.976,57	6,14	68,96	24,54	2.938,29	0,842%
DEZEMBRO	2.938,29	64,34	-	24,24	3.026,87	0,825%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.867.394,20	-	-	64.357,42	8.803.036,78	-0,726%
NOVEMBRO	8.803.036,78	-	-	220.921,13	9.023.957,91	2,510%
DEZEMBRO	9.023.957,91	-	-	179.157,05	9.203.114,96	1,985%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.510,04	-	-	13,63	1.523,67	0,903%
NOVEMBRO	1.523,67	-	-	12,68	1.536,35	0,832%
DEZEMBRO	1.536,35	-	-	12,61	1.548,96	0,821%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.611.546,54	-	-	9.227,12	2.620.773,66	0,353%
NOVEMBRO	2.620.773,66	-	-	64.549,16	2.685.322,82	2,463%
DEZEMBRO	2.685.322,82	-	-	39.179,39	2.724.502,21	1,459%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	181.918,28	-	-	642,75	182.561,03	0,353%
NOVEMBRO	182.561,03	-	-	4.496,44	187.057,47	2,463%
DEZEMBRO	187.057,47	-	-	2.729,21	189.786,68	1,459%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.258.741,62	-	-	11.764,06	1.270.505,68	0,935%
NOVEMBRO	1.270.505,68	-	-	13.058,03	1.283.563,71	1,028%
DEZEMBRO	1.283.563,71	-	-	11.999,98	1.295.563,69	0,935%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.855.957,88	-	-	34.980,78	4.820.977,10	-0,720%
NOVEMBRO	4.820.977,10	-	-	129.507,80	4.950.484,90	2,686%
DEZEMBRO	4.950.484,90	-	-	138.380,07	5.088.864,97	2,795%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	908.247,39	-	-	27.505,28	880.742,11	-3,028%
NOVEMBRO	880.742,11	-	-	140.568,23	1.021.310,34	15,960%
DEZEMBRO	1.021.310,34	-	-	74.893,75	1.096.204,09	7,333%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	407.909,43	-	-	222,00	407.687,43	-0,054%
NOVEMBRO	407.687,43	-	-	17.166,05	424.853,48	4,211%
DEZEMBRO	424.853,48	-	-	13.697,83	438.551,31	3,224%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	517.403,17	-	-	38.533,63	478.869,54	-7,448%
NOVEMBRO	478.869,54	-	-	58.511,46	537.381,00	12,219%
DEZEMBRO	537.381,00	-	-	37.229,84	574.610,84	6,928%

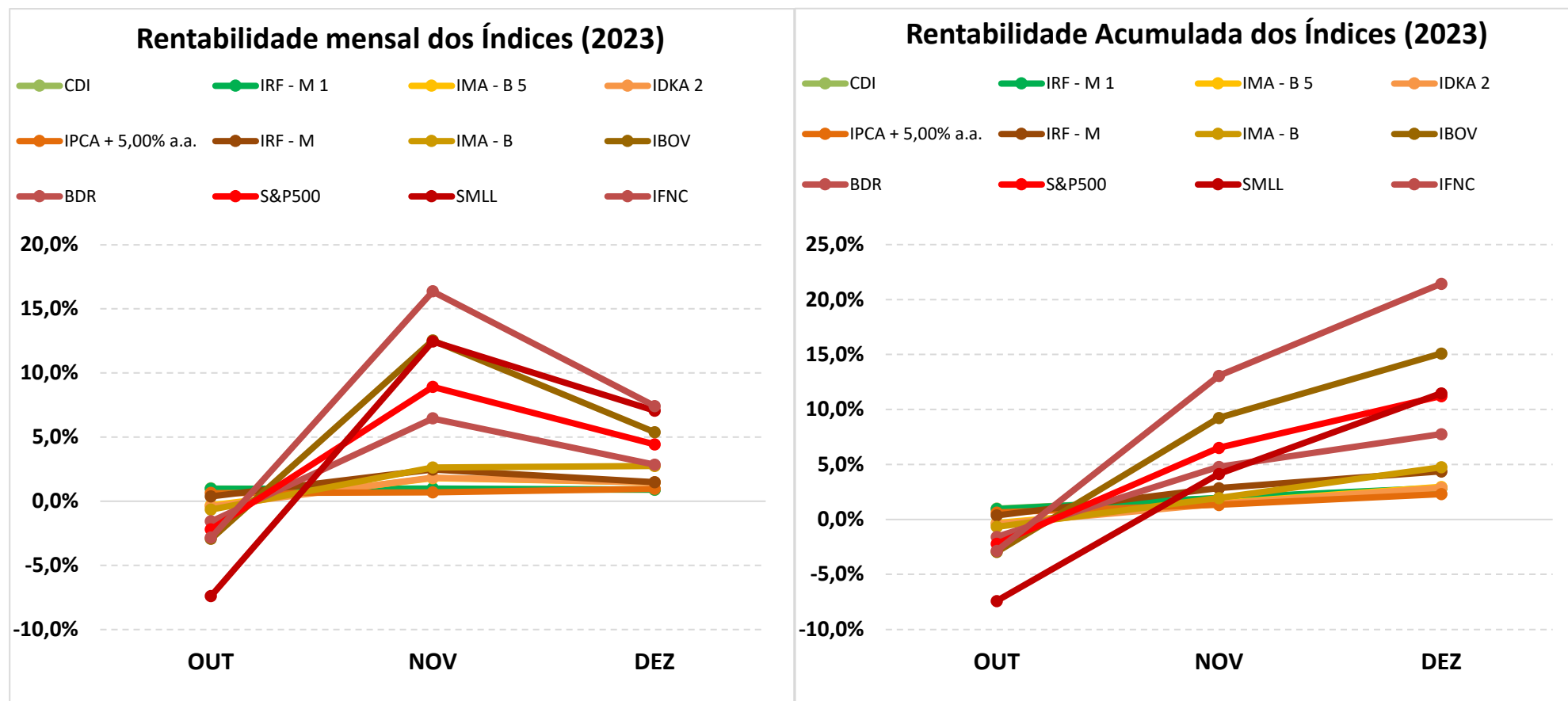
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	481.038,95	-	-	8.522,35	472.516,60	-1,772%
NOVEMBRO	472.516,60	-	-	44.190,38	516.706,98	9,352%
DEZEMBRO	516.706,98	-	-	26.819,84	543.526,82	5,191%

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	442.101,68	-	-	6.185,69	435.915,99	-1,399%
NOVEMBRO	435.915,99	-	-	27.988,11	463.904,10	6,421%
DEZEMBRO	463.904,10	-	-	12.008,06	475.912,16	2,588%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,90%	0,83%	0,82%	2,58%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,99%	0,91%	0,90%	2,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,92%	0,97%	0,89%	2,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	-0,33%	1,79%	1,41%	2,88%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	-0,32%	1,79%	1,44%	2,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,35%	2,46%	1,46%	4,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,67%	2,61%	2,74%	4,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,68%	2,60%	2,74%	4,70%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,03%	15,96%	7,33%	20,69%
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-0,05%	4,21%	3,22%	7,51%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	-0,73%	2,51%	1,99%	3,79%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,96%	0,91%	0,90%	2,79%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,94%	0,97%	0,89%	2,83%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	-0,32%	1,79%	1,44%	2,92%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,45%	12,22%	6,93%	11,06%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-1,77%	9,35%	5,19%	12,99%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-1,40%	6,42%	2,59%	7,65%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	1,03%	0,93%	2,92%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,72%	2,69%	2,80%	4,81%
CDI	1,00%	0,92%	0,89%	2,84%
IRF - M 1	0,96%	1,00%	0,91%	2,89%
IMA - B 5	-0,31%	1,80%	1,46%	2,97%
IDKA 2	-0,409%	1,83%	1,45%	2,89%
IPCA + 5,00% a.a.	0,65%	0,69%	0,97%	2,32%
IRF - M	0,37%	2,47%	1,48%	4,38%
IMA - B	-0,66%	2,62%	2,75%	4,76%
IBOV	-2,94%	12,54%	5,38%	15,11%
BDR	-1,57%	6,46%	2,84%	7,76%
S&P500	-2,20%	8,92%	4,42%	11,23%
SMLL	-7,40%	12,46%	7,05%	11,48%
IFNC	-2,84%	16,37%	7,41%	21,44%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

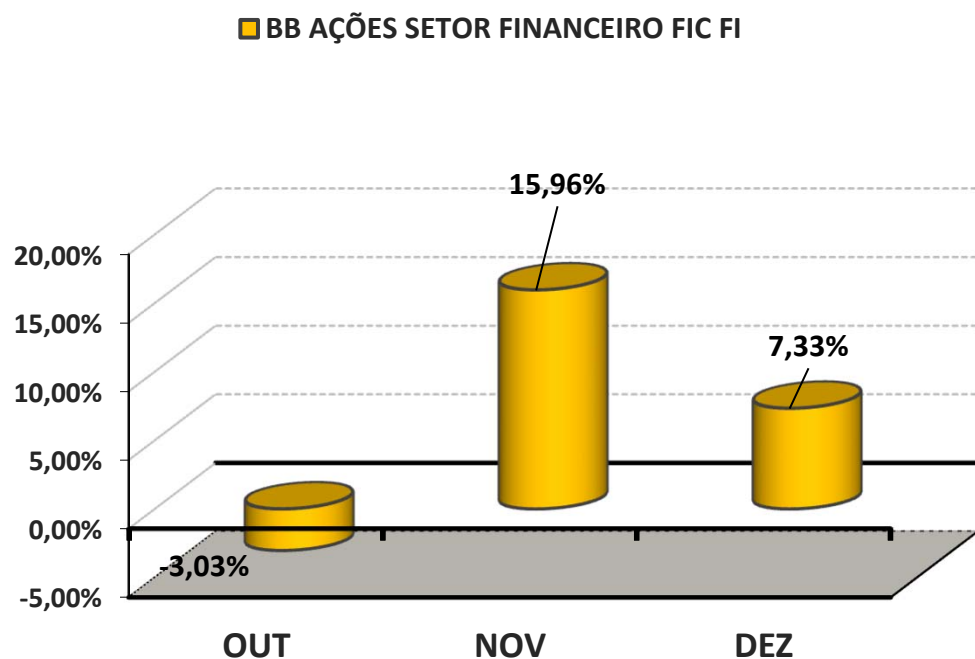


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,03%	15,96%	7,33%

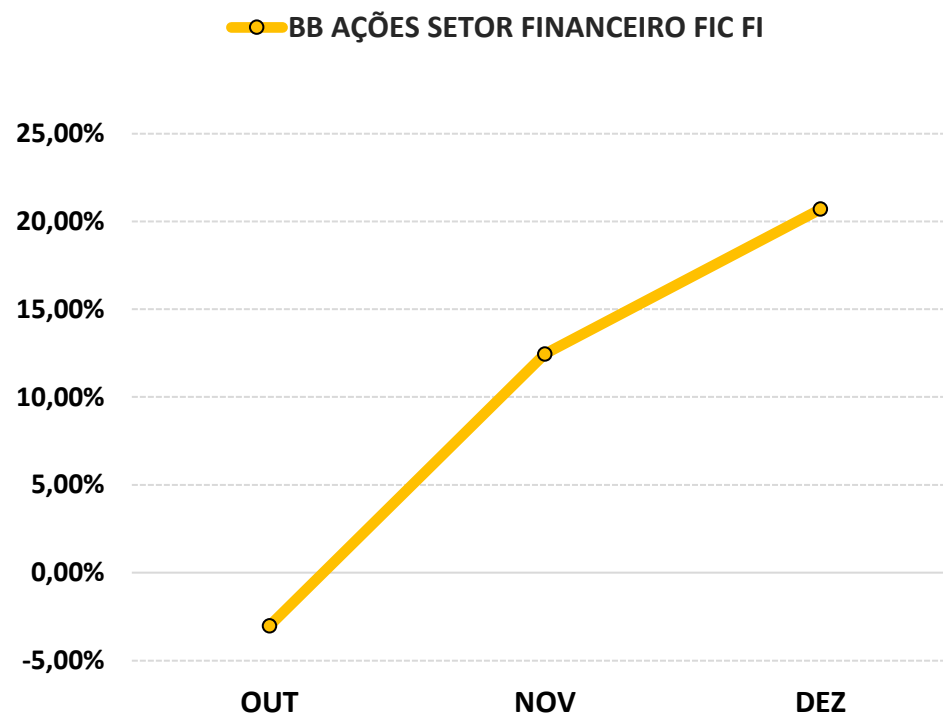
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,03%	12,45%	20,69%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



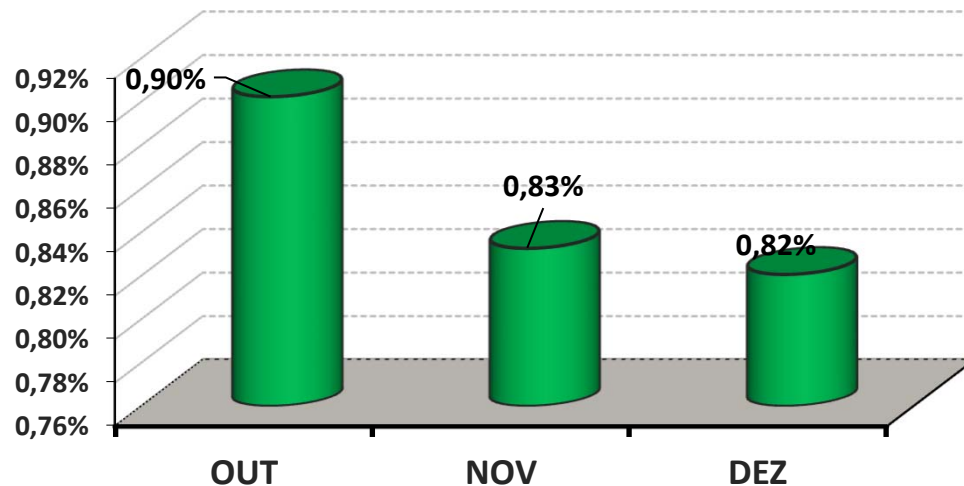
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,90%	0,83%	0,82%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI

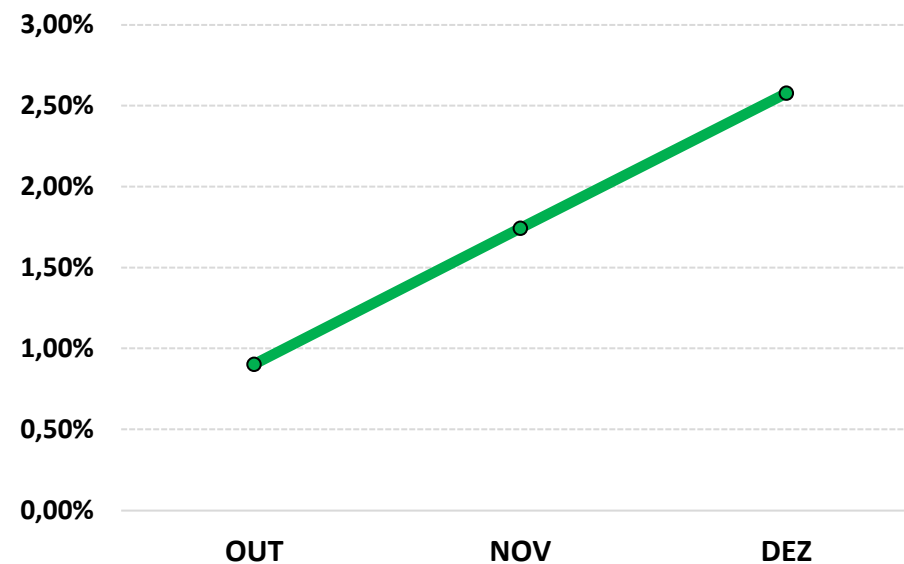


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,90%	1,74%	2,58%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2023

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	-0,30%	2,43%	1,98%
CDI	1,00%	0,92%	0,89%
IBOVESPA	-2,94%	12,54%	5,38%
META ATUARIAL	0,65%	0,69%	0,97%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-0,30%	2,12%	4,13%
CDI	1,00%	1,93%	2,84%
IBOVESPA	-2,94%	9,23%	15,11%
META ATUARIAL	0,65%	1,34%	2,32%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIQUAM: R\$ 2.195.495,56

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.231.201,47

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 964.294,09

7-CONCLUSÃO

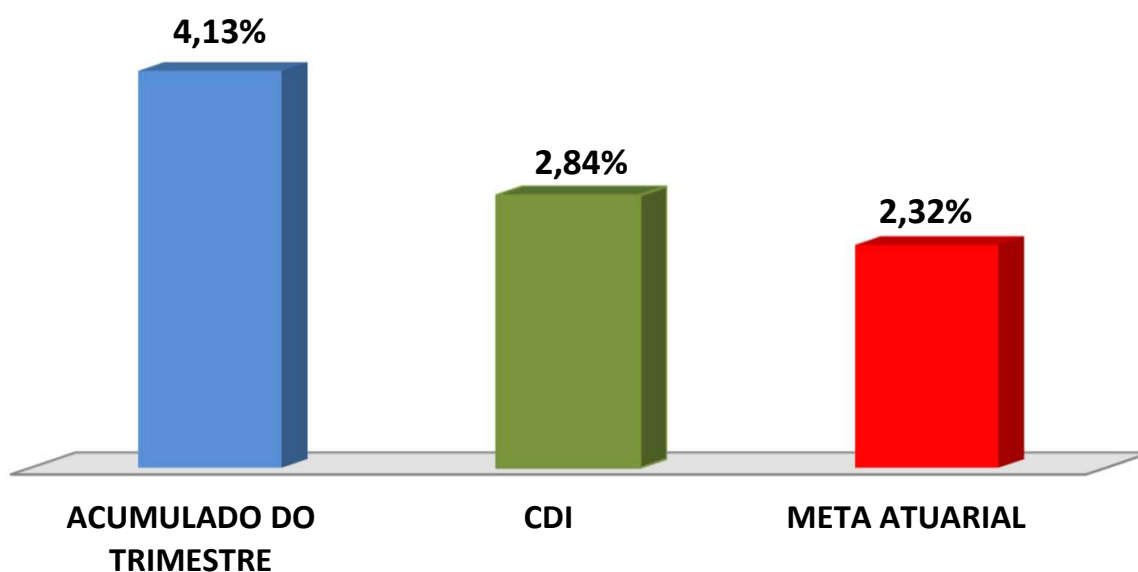
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento PREVIQUAM, no 4º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

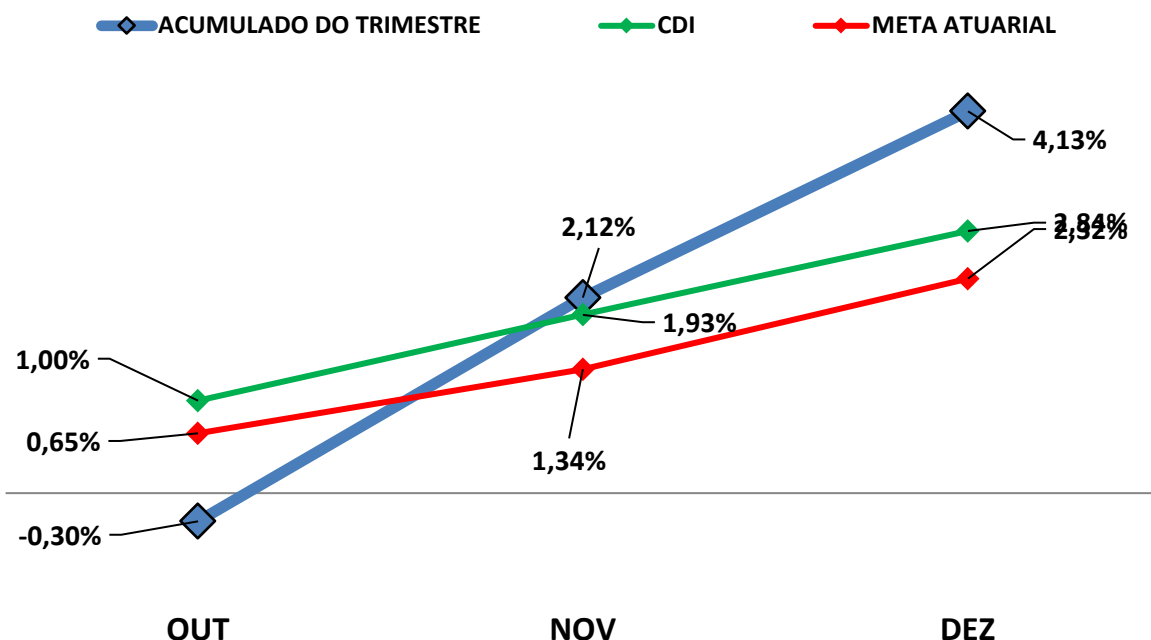
A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 4,13% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 2,84% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 145,72% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIQUAM é de 4,13% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,32%, representando 178,18% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o PREVIQUAM aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2 - Baixo
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3 - Médio
15	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
16	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
17	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2 - Baixo

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIQUAM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
16	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	"Forte"
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente (Nota Máxima em
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

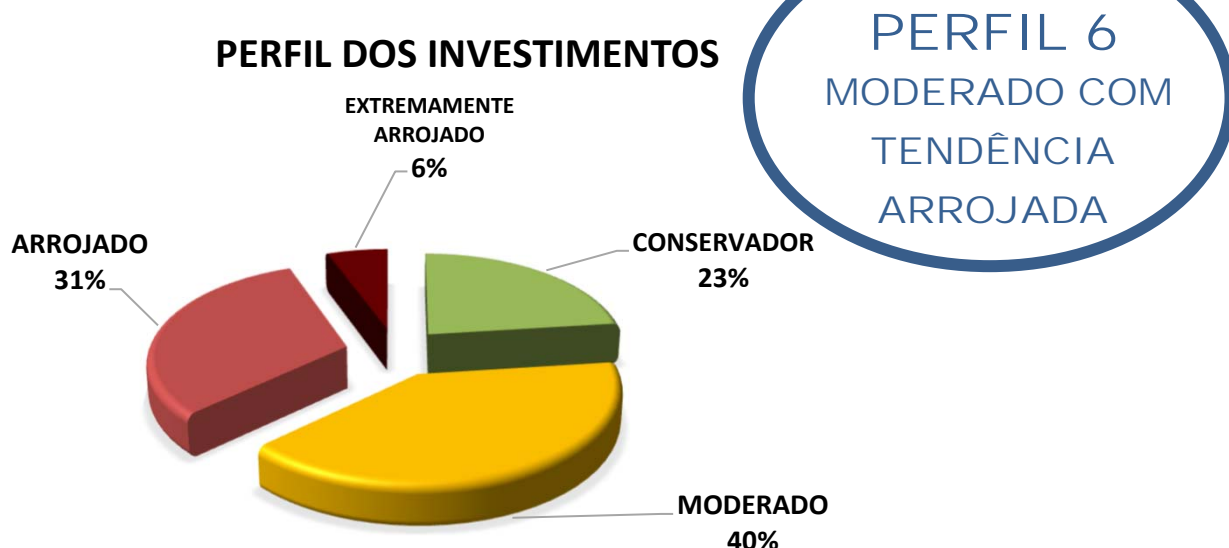
7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIQUAM possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVIQUAM (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2023 do PREVIQUAM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIQUAM, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2023 do PREVIQUAM.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVIQUAM e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 do PREVIQUAM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 5.505.500,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIQUAM é de R\$ 423.500,00 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIQUAM está em R\$ 6.411.922,84 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIQUAM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O PREVIQUAM não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2023, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIQUAM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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 Relatório.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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