

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

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**DEZEMBRO
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%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	42
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	42
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	43
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	45
9.4 - Meta Atuarial	45
10 – ANÁLISE DO MERCADO	46
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	50

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIQUAM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	9,2%	5.138.618,62	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	13,8%	7.686.516,41	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,2%	2.914.288,89	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,5%	9.742.090,34	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	26,1%	14.545.949,66	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,0%	3.317.504,18	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	16,5%	9.203.114,96	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,8%	2.109.366,24	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,8%	1.019.438,98	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	94,08	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.088.864,97	9,14%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,87%	SIM
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.332.074,17	7,78%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.274.853,18	2,29%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.902.372,12	3,42%	SIM			
5	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.203.114,96	16,53%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.683.468,72	6,62%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.914.288,89	5,23%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.410.016,17	9,72%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.317.504,18	5,96%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.116.099,54	9,19%	SIM			
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.295.563,69	2,33%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,5%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.773.615,97	10,37%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	468.670,11	0,84%	SIM			
14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.767.576,39	4,97%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			52.548.083,06	94,38%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	574.610,84	1,03%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,8%	SIM
16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	438.551,31	0,79%	SIM			
17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.096.204,09	1,97%	SIM			
18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	543.526,82	0,98%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,0%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.652.893,06	4,76%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	475.912,16	0,85%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,9%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			475.912,16	0,85%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Caixa Econômica Federal	94,08	0,0002%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		94,08	0,0002%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	52.548.083,06	94,38%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.652.893,06	4,76%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	475.912,16	0,85%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	94,08	0,000%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	55.676.982,36	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.088.864,97	629.016.049,71	0,809%	-
	2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.332.074,17	7.603.591.100,02	0,057%	-
	3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.274.853,18	8.470.280.308,74	0,015%	-
	4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.902.372,12	11.756.324.476,80	0,016%	-
	5	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.203.114,96	203.160.970,01	4,530%	-
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.683.468,72	5.283.374.941,87	0,070%	-
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.914.288,89	4.067.997.534,34	0,072%	-
	8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.410.016,17	5.230.672.087,91	0,103%	-
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.317.504,18	5.798.399.930,42	0,057%	-
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.116.099,54	7.852.193.725,16	0,065%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.295.563,69	796.716.426,56	0,163%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.773.615,97	936.281.150,45	0,617%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	468.670,11	16.475.113.370,57	0,003%	SIM
	14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.767.576,39	4.049.178.389,19	0,068%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	574.610,84	702.099.612,74	0,082%	SIM
	16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	438.551,31	587.181.102,24	0,075%	SIM
	17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.096.204,09	159.522.960,68	0,687%	SIM
	18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	543.526,82	1.635.814.462,49	0,033%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	475.912,16	1.995.875.754,00	0,024%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				55.676.888,28			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				94,08			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				55.676.982,36			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	5.410.016,17	9,72%	5.230.672.087,91	0,103%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,9%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	5.410.016,17	9,72%	6.794.017.913,20	0,08%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	5.116.099,54	9,19%	7.852.193.725,16	0,065%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	5.116.099,54	9,19%	7.852.258.489,49	0,07%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	5.088.864,97	9,14%	629.016.049,71	0,809%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.088.864,97	9,14%	772.084.375,18	0,66%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	468.670,11	0,84%	16.475.113.370,57	0,003%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,5%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	468.670,11	0,84%	29.029.952.995,76	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	2.767.576,39	4,97%	4.049.178.389,19	0,068%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	2.767.576,39	4,97%	80.481.534.511,63	0,00%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,63%	574.610,84	1,03%	702.099.612,74	0,082%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,8%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,63%	3.608,56	0,01%	14.215.931.328,31	0,00003%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	1.096.204,09	1,97%	159.522.960,68	0,687%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	1.096.204,09	1,97%	202.574.703,09	0,54%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		0,82%	475.912,16	0,85%	1.995.875.754,00	0,024%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,9%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,82%	3.888,20	0,01%	14.215.931.328,31	0,00003%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0770040	4,1356530	339.904,948264	0,000000	0,000000	339.904,948264
2	3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,3592640	3,3890370	376.169,743276	0,000000	0,000000	376.169,743276
3	3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0770040	4,1356530	707.589,645226	0,000000	0,000000	707.589,645226
4	3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,3197030	5,3674230	354.429,326818	0,000000	0,000000	354.429,326818
5	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	1.263.917,923183	0,000000	0,000000	1.263.917,923183
6	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,3936674	2,7189648	775.102,978449	322.233,053031	224.977,999362	872.358,032118
7	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0358040	3,0631924	91.397,446308	0,000000	0,000000	91.397,446308
8	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,6968337	2,7189648	137.234,319361	6.658,647627	55,211805	143.837,755183
9	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0358040	3,0631924	61.603,101000	0,000000	0,000000	61.603,101000
10	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,0120699	26,3878208	205.019,437039	0,000000	0,000000	205.019,437039
11	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8308435	7,0183496	822.645,817089	0,000000	0,000000	822.645,817089
12	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,7017283	7,9130270	465.494,266284	0,000000	0,000000	465.494,266284
13	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	87.281,201365	0,000000	0,000000	87.281,201365
14	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6438832	3,6954290	897.731,823909	0,000000	0,000000	897.731,823909
15	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	102.857,671364	0,000000	3.850,378616	99.007,292748
16	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,6968330	2,7189631	1.089,533533	23,710691	0,000000	1.113,244224
17	2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,0445231	1,0652606	8.639.308,878712	0,000000	0,000000	8.639.308,878712
18	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,6968266	2,7189615	569,688086	0,000000	0,000000	569,688086
19	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621380	7,5710121	359.859,710923	0,000000	0,000000	359.859,710923
20	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621378	7,5710121	25.067,544172	0,000000	0,000000	25.067,544172
21	805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3932934	2,4156682	536.316,904887	0,000000	0,000000	536.316,904887
22	805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5858184	4,7140050	1.079.520,485307	0,000000	0,000000	1.079.520,485307
23	2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,4724196	3,7270557	294.120,658198	0,000000	0,000000	294.120,658198
24	2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,1394750	4,2729370	102.634,629956	0,000000	0,000000	102.634,629956
25	3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,4862700	1,5892390	361.563,511157	0,000000	0,000000	361.563,511157
26	3823	006.00000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,9727070	2,0751010	261.927,888094	0,000000	0,000000	261.927,888094
27	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,9610186	6,1153183	77.822,957998	0,000000	0,000000	77.822,957998

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/11/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (29/12/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	40.189.110,33	1.527.440.526.849,95	0,0026%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	9.103.349,29	500.848.247.751,43	0,0018%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.384.428,66	109.116.763.795,86	0,0059%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		55.676.888,28			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		94,08			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.676.982,36			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	5.505.500,00	12,0%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	6.411.922,84	11,5%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	423.500,00	0,8%

Referência: DEZEMBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.405.728,92	2,52%	49.264.965,44	88,48%
2			3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2.926.345,25	5,26%		
3			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.458.903,11	8,01%		
4			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.410.016,17	9,72%		
5			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.773.615,97	10,37%		
6			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.683.468,72	6,62%		
7			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	307.914,31	0,55%		
8			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.317.504,18	5,96%		
9			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	349.282,12	0,63%		
10			2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.203.114,96	16,53%		
11			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.548,96	0,00%		
12			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.724.502,21	4,89%		
13			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	189.786,68	0,34%		
14			805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.295.563,69	2,33%		
15			805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	5.088.864,97	9,14%		
16			2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.096.204,09	1,97%		
17			2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	438.551,31	0,79%		
18			3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	574.610,84	1,03%		
19			3823	006.00000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	543.526,82	0,98%		
20			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	475.912,16	0,85%		
21	PROVISÃO DE CAIXA		3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.902.372,12	3,42%	6.411.922,84	11,52%
22			3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.274.853,18	2,29%		
23			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.371.910,77	4,26%		
24			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	279.967,96	0,50%		
25			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	391.089,79	0,70%		
26			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	188.702,15	0,34%		
27			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	3.026,87	0,01%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						55.676.888,28	100%	55.676.888,28	100%

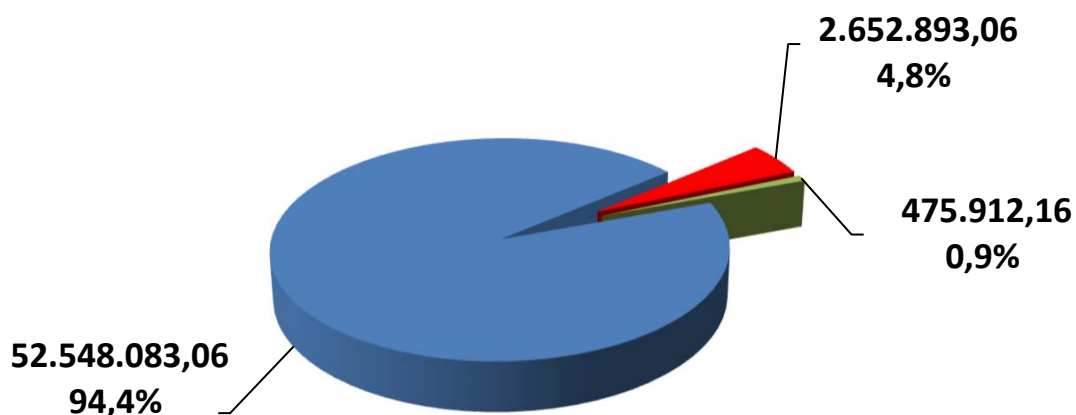
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	52.548.083,06	94,4%
RENDA VARIÁVEL	2.652.893,06	4,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	475.912,16	0,9%
TOTAL	55.676.888,28	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

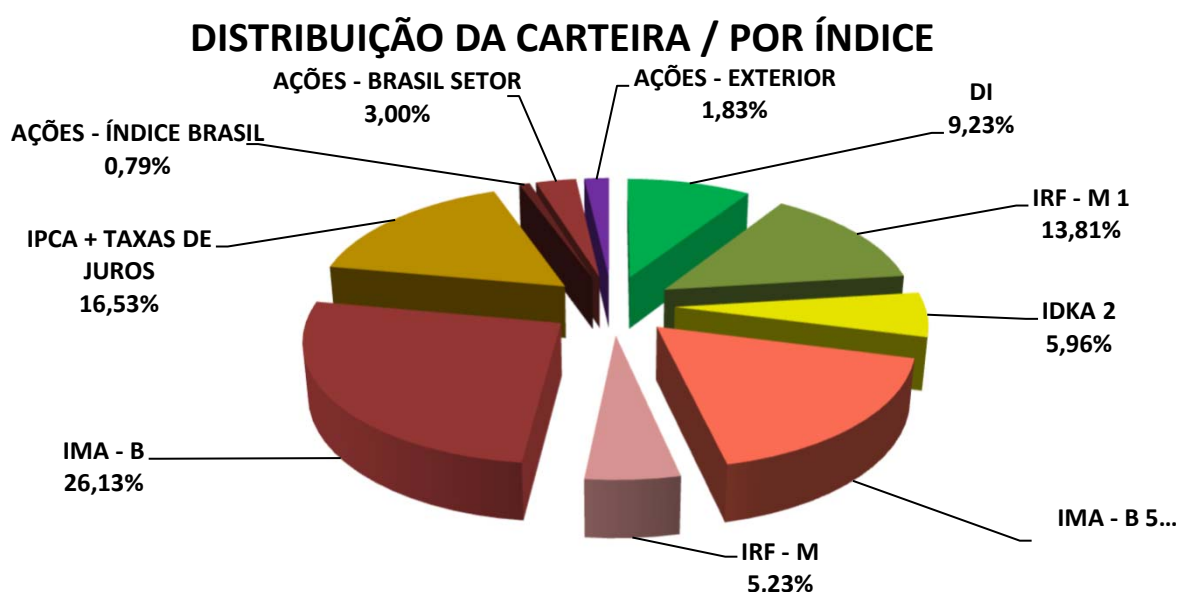
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	5.138.618,62	9,23%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	12.825.135,03	23,03%
IRF - M 1	7.686.516,41	13,81%			
IDKA 2	3.317.504,18	5,96%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	13.059.594,52	23,46%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.742.090,34	17,50%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	17.460.238,55	31,36%
IRF - M	2.914.288,89	5,23%			
IMA - B	14.545.949,66	26,13%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	9.203.114,96	16,53%
IPCA + 5,00% a.a.	9.203.114,96	16,53%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	438.551,31	0,79%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	438.551,31	0,79%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.670.814,93	3,00%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	574.610,84	1,03%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	1.096.204,09	1,97%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	475.912,16	0,85%	AÇÕES - EXTERIOR	1.019.438,98	1,83%
S&P 500 (BOLSA EUA)	543.526,82	0,98%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	55.676.888,28	100,00%		55.676.888,28	100,00%

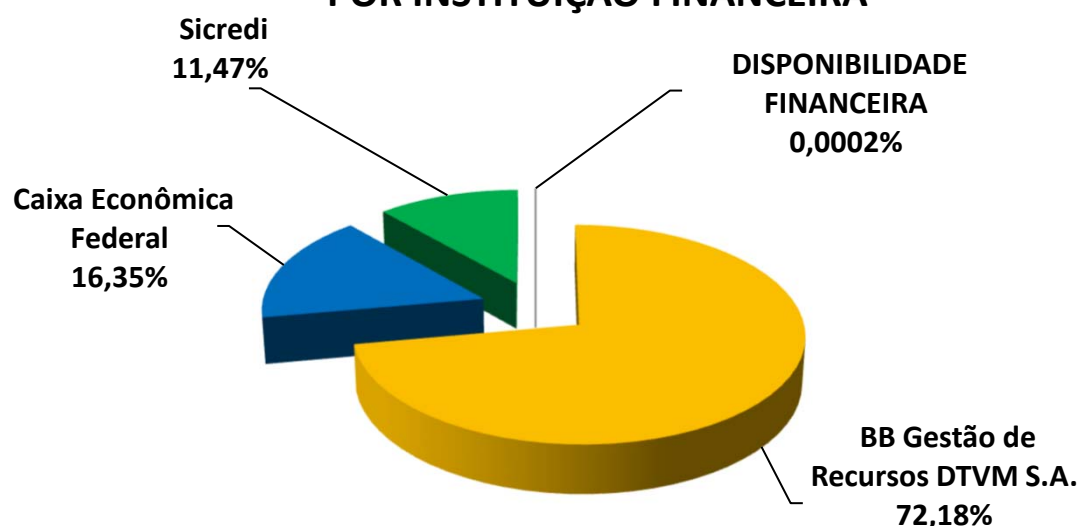


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	40.189.110,33	72,18%
Caixa Econômica Federal	9.103.349,29	16,35%
Sicredi	6.384.428,66	11,47%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	94,08	0,0002%
TOTAL	55.676.982,36	100,00%

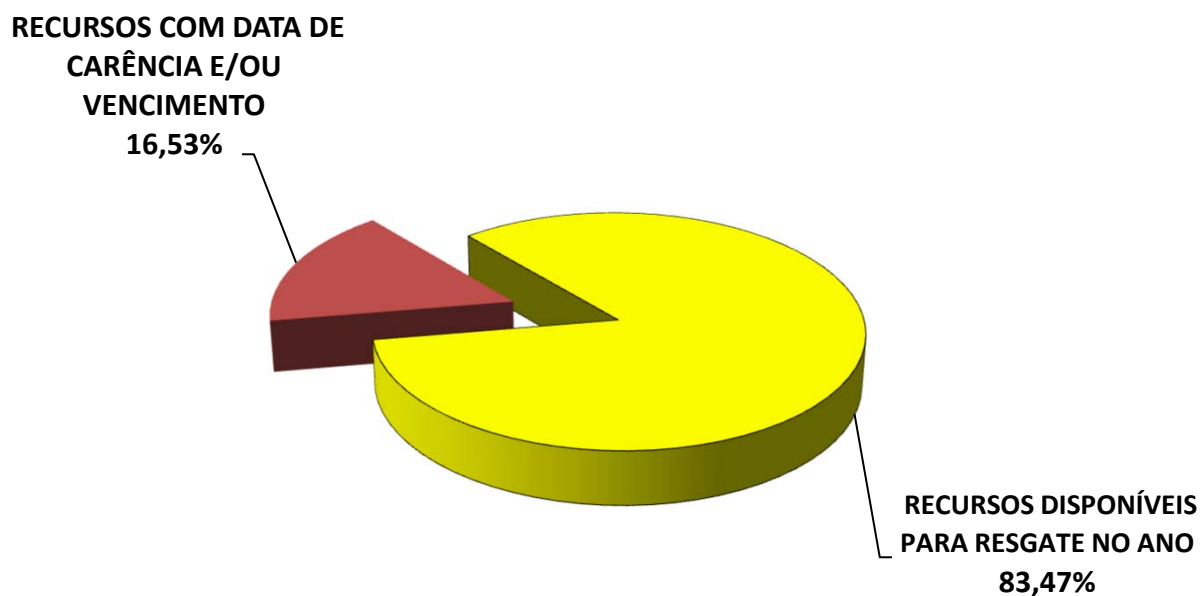
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

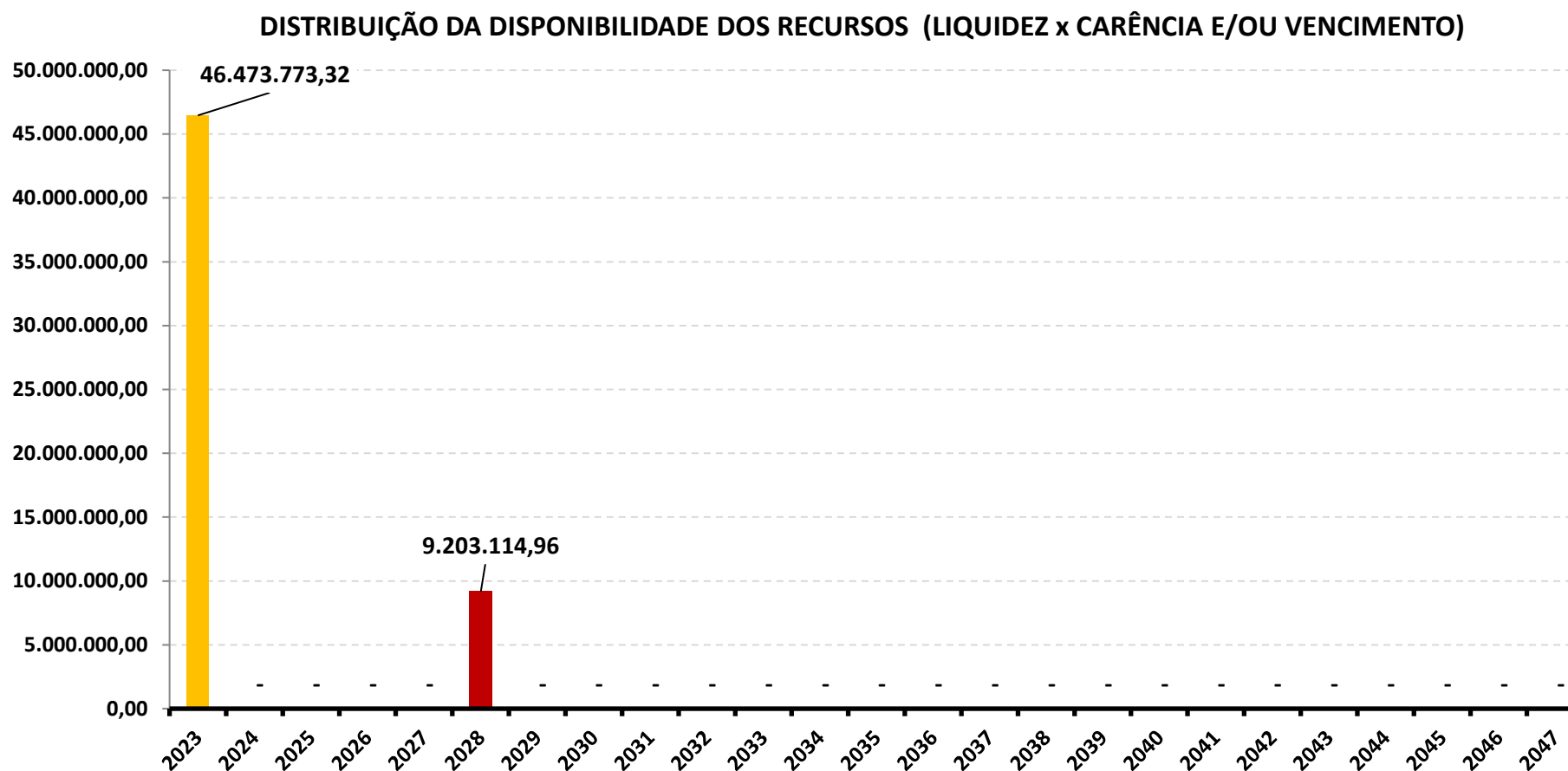
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	46.473.867,40	83,47%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	9.203.114,96	16,53%
TOTAL	55.676.982,36	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



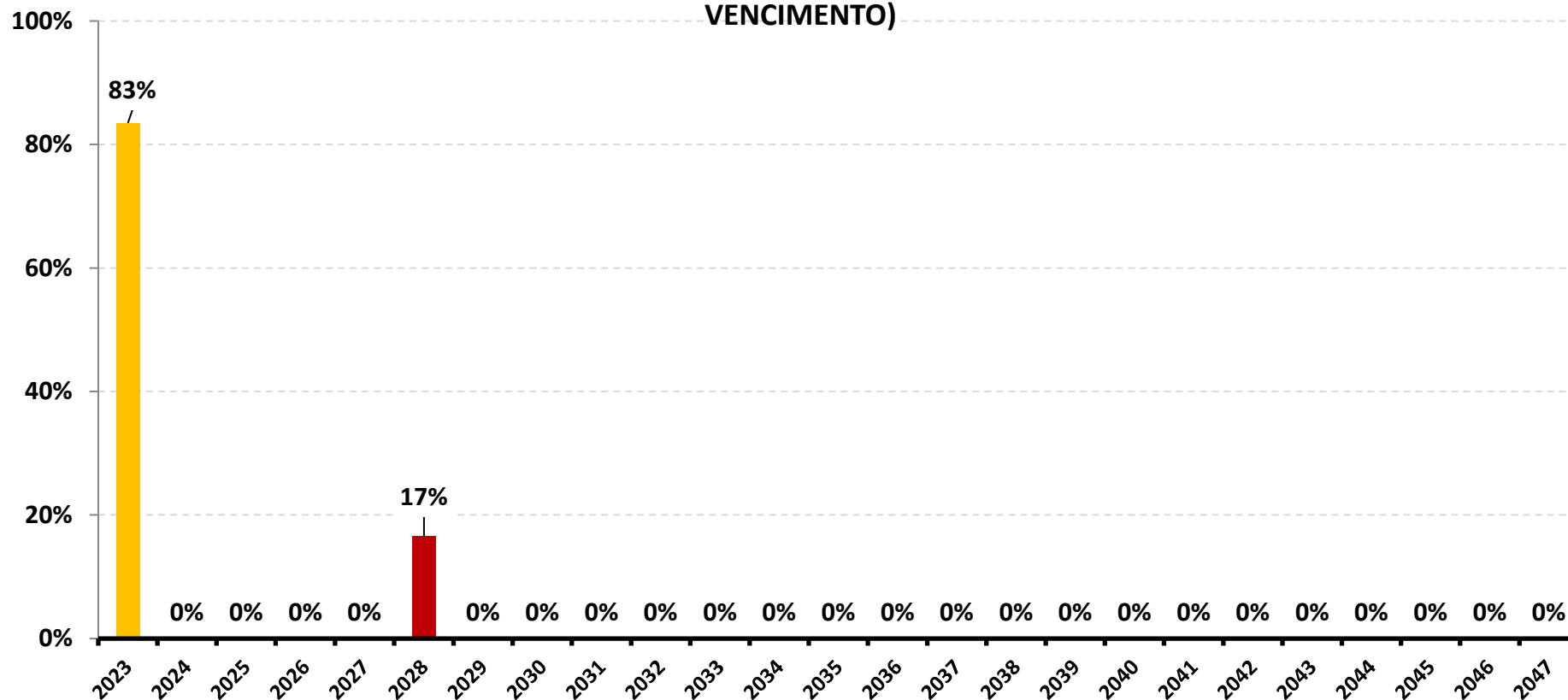
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.049.178.389,19	16.475.113.370,57	7.852.193.725,16	5.798.399.930,42
NÚMERO DE COTISTAS **	989	1133	1141	884
VALOR DA COTA **	2,718964791	3,063192363	3,527842298	3,695428962
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB 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
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.230.672.087,91	4.067.997.534,34	5.283.374.941,87	936.281.150,45
NÚMERO DE COTISTAS **	789	633	649	245
VALOR DA COTA **	26,38782084	7,571012067	7,913027058	7,018349629
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	09/10/2017	11/10/2017	23/05/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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
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	100000	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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	159.522.960,68	587.181.102,24	203.160.970,01	11.756.324.476,80
NÚMERO DE COTISTAS **	4456	35460	43	724
VALOR DA COTA **	3,727055739	4,272937	1,065260554	5,367423
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	04/06/2019	26/04/2023	14/09/2022
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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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
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	0	100	100
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.470.280.308,74	7.603.591.100,02	702.099.612,74	1.635.814.462,49
NÚMERO DE COTISTAS **	1190	914	5427	6530
VALOR DA COTA **	3,389037	4,135653	1,589239	2,075101
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	17/10/2019	17/12/2020	04/01/2021
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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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	
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	5000	5000	
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	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.995.875.754,00	796.716.426,56	629.016.049,71	
NÚMERO DE COTISTAS **	468	436	324	
VALOR DA COTA **	6,11531837	2,4156682	4,714005	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020	14/08/2020	22/12/2020	
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%)	

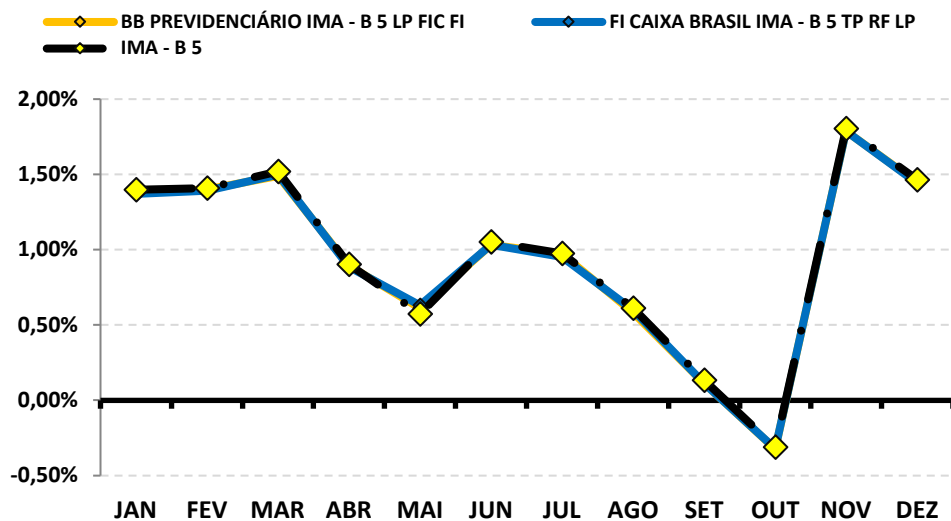
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

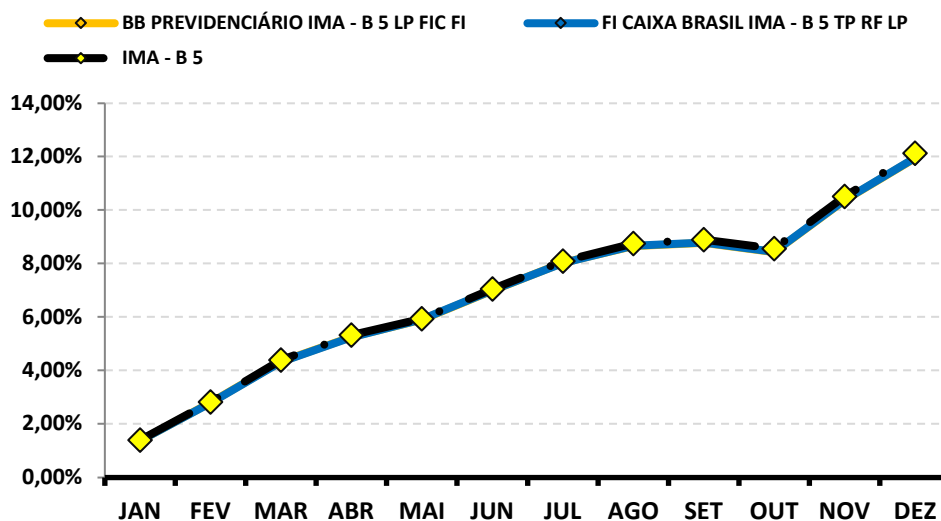
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	11,95%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%	0,60%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	11,96%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%	12,13%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

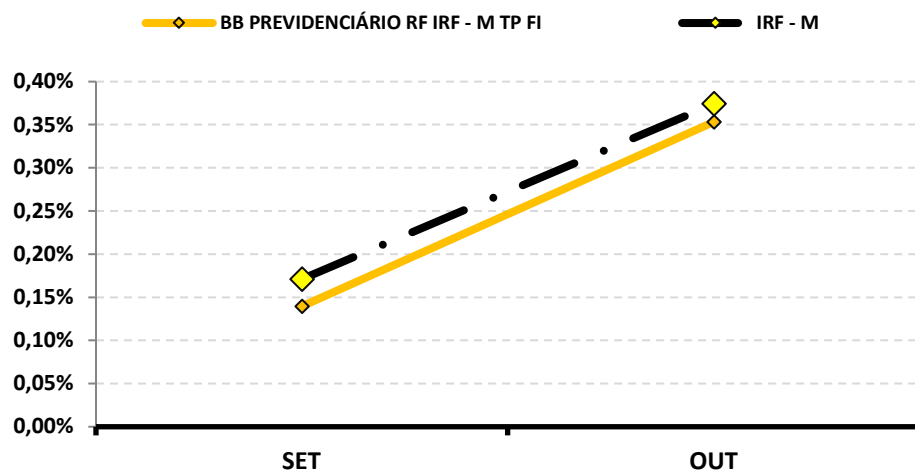


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

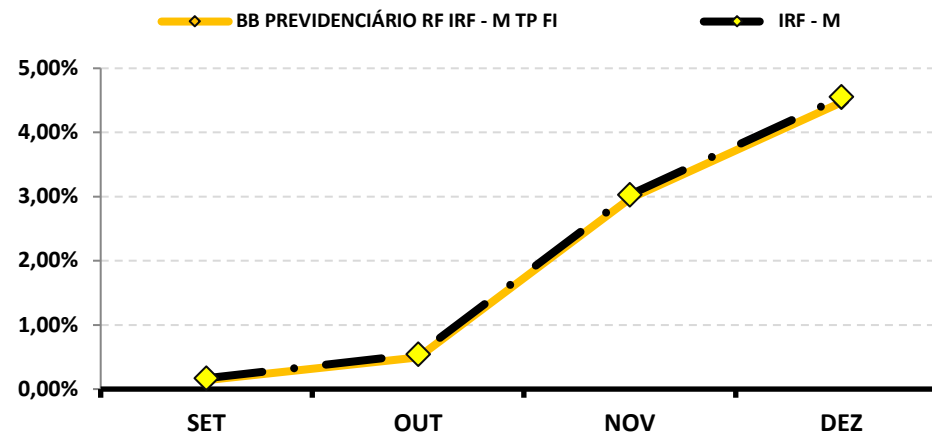
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	*	*	*	*	*	*	*	0,14%	0,35%	2,46%	1,46%	4,47%
	IRF - M	*	*	*	*	*	*	*	*	0,17%	0,37%	2,47%	1,48%	4,55%

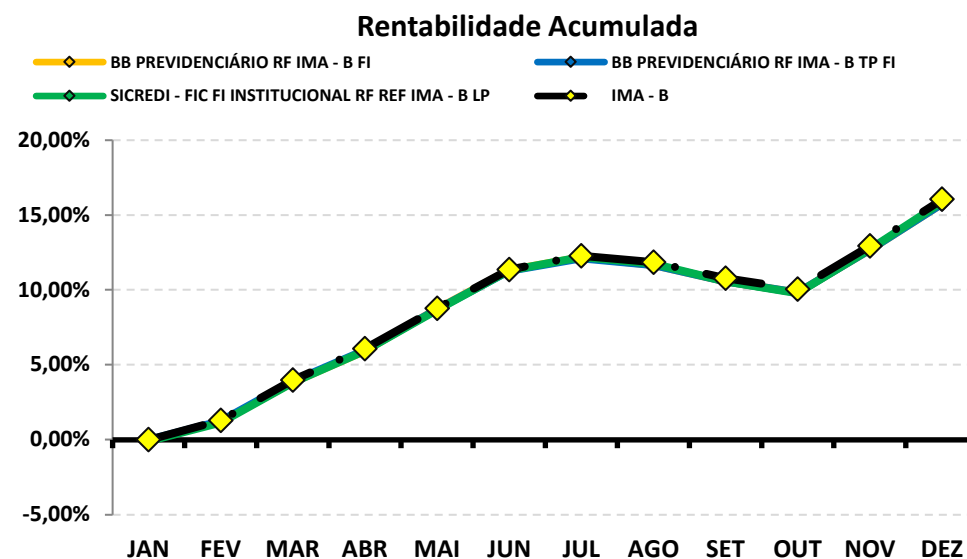
*O PREVIQUAM REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 01/09/2023, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

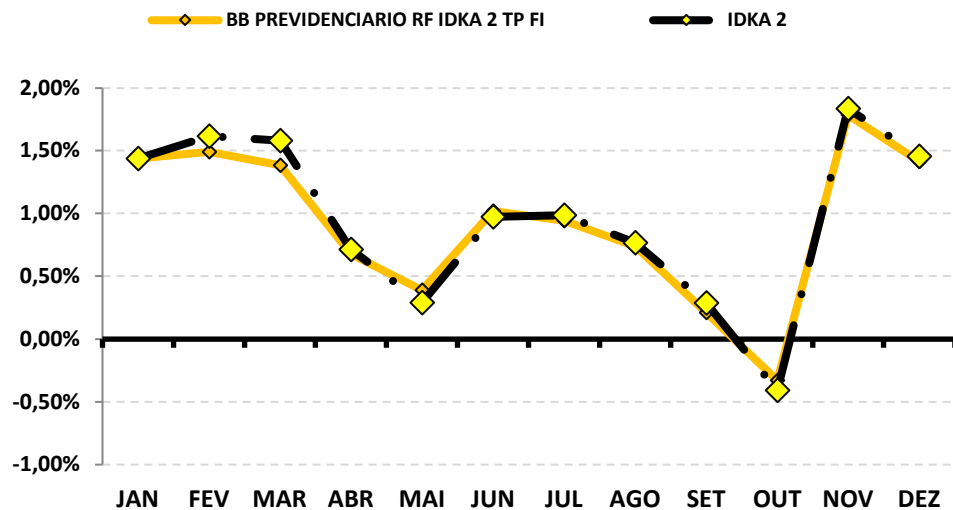




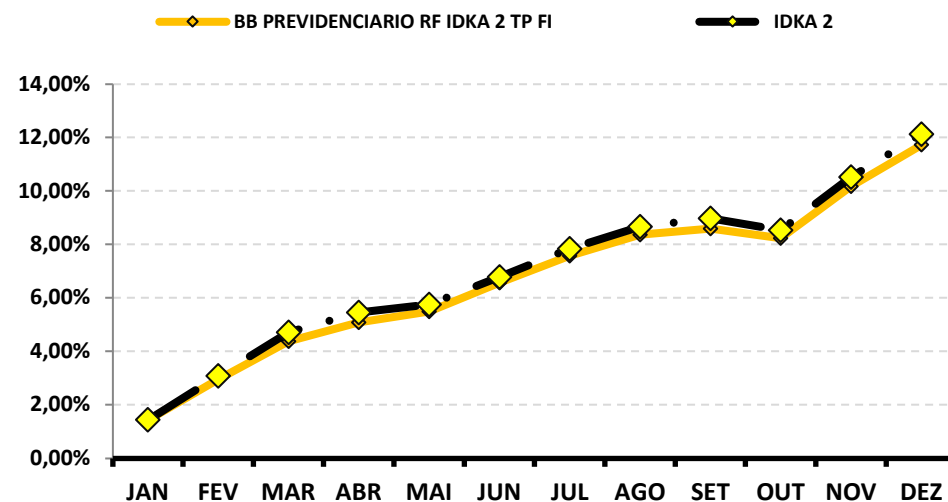
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	1,41%	11,72%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	1,45%	12,13%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

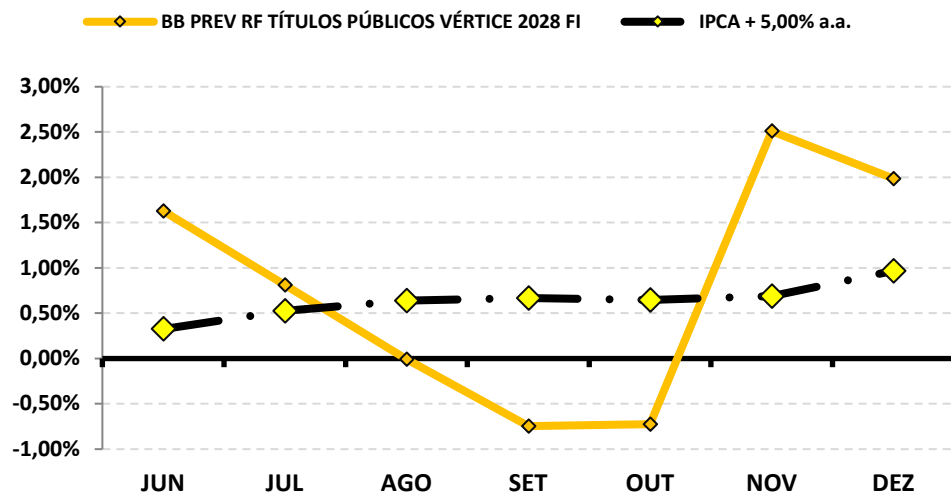


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

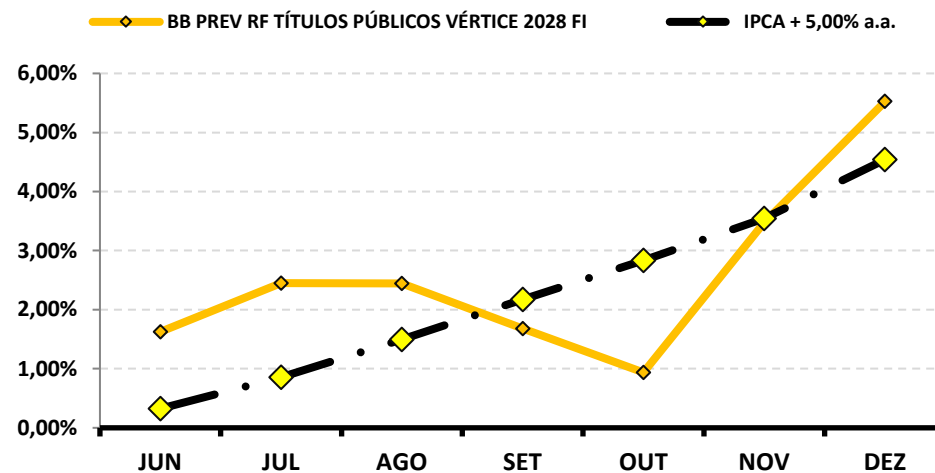
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	*	*	*	*	*	1,63%	0,81%	-0,01%	-0,75%	-0,73%	2,51%	1,99%	5,53%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	*	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%	4,54%

*O PREVIQUAM realizou a 1ª aplicação no fundo no dia 02 de junho/2023, respectivamente, por conta disso não há rentabilidade do fundo nos meses anteriores na carteira do RPPS.

Rentabilidade Mensal



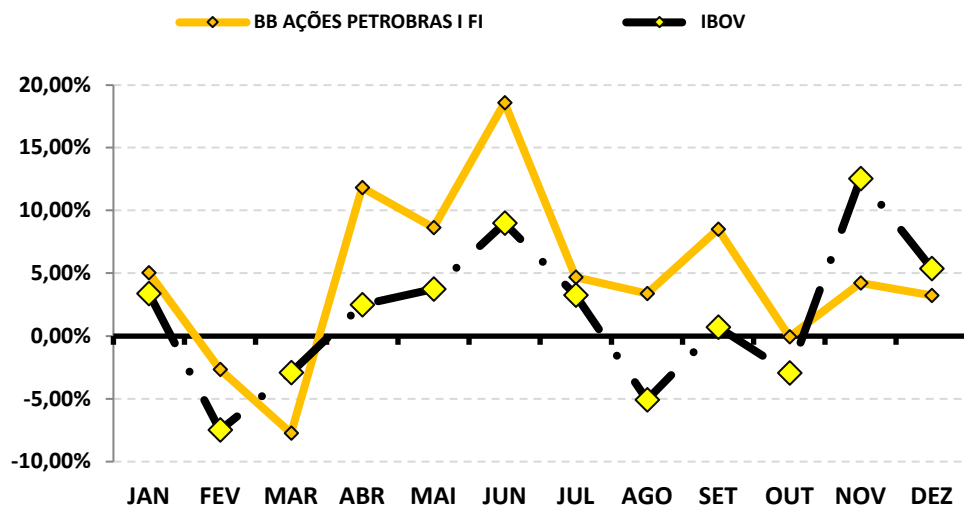
Rentabilidade Acumulada



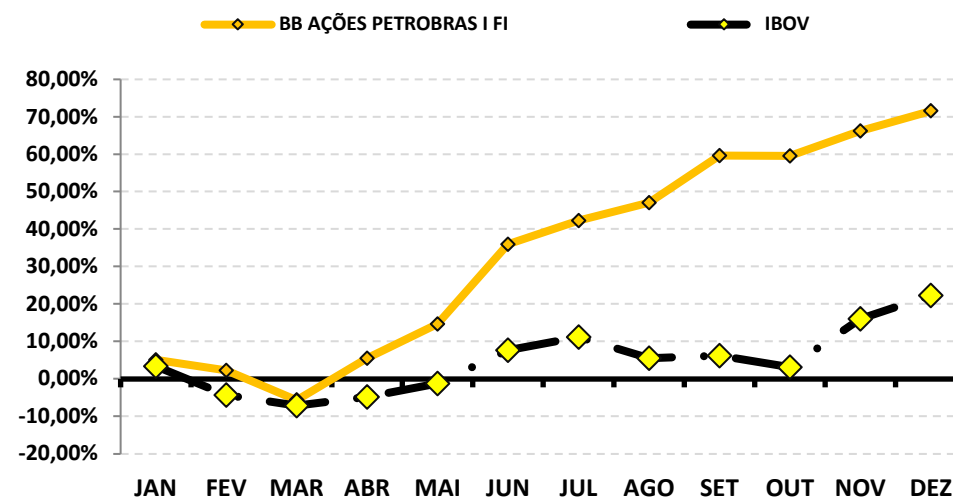
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%	18,59%	4,69%	3,38%	8,49%	-0,05%	4,21%	3,22%	71,56%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,26%

Rentabilidade Mensal



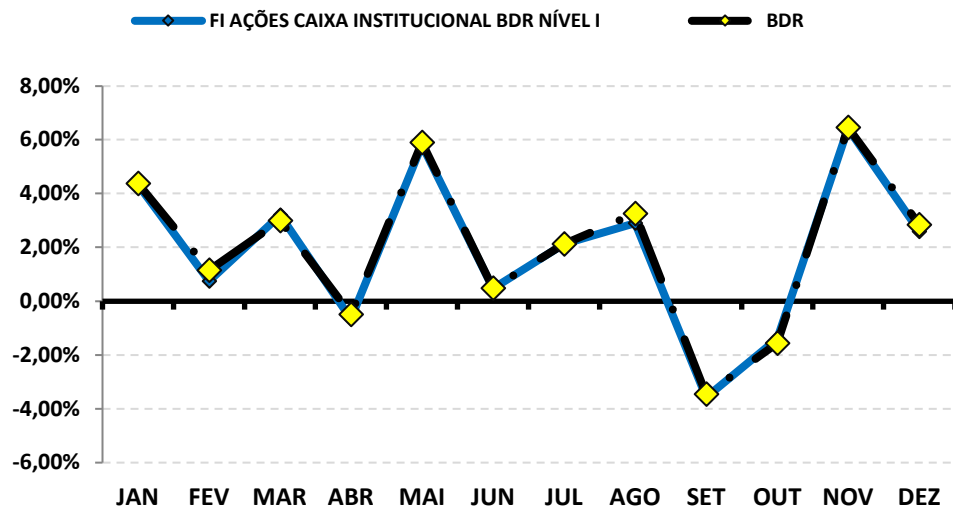
Rentabilidade Acumulada



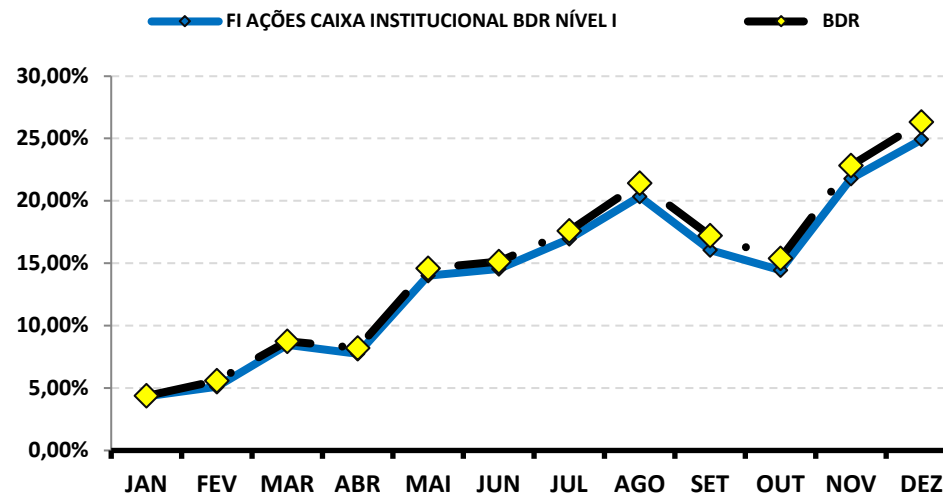
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32%	0,75%	3,19%	-0,66%	5,80%	0,47%	2,12%	2,90%	-3,57%	-1,40%	6,42%	2,59%	24,92%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%	6,46%	2,84%	26,31%

Rentabilidade Mensal



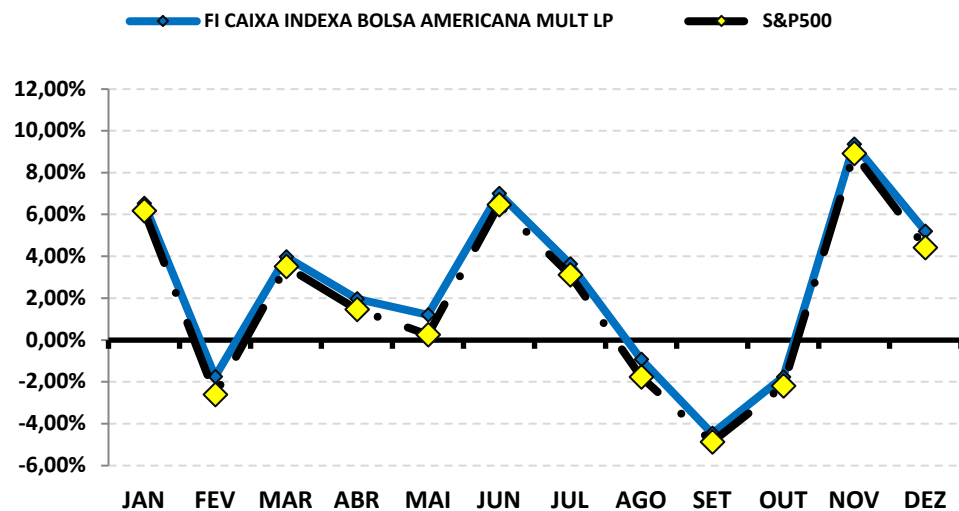
Rentabilidade Acumulada



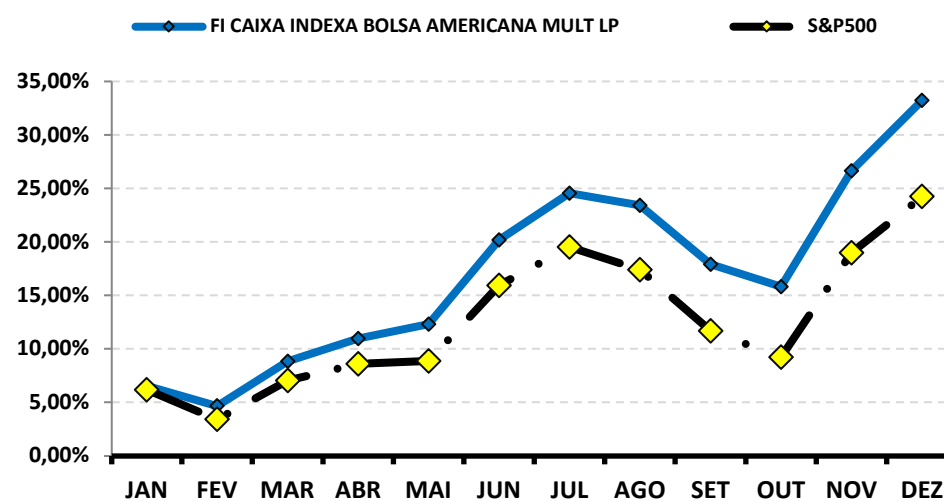
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%	-0,92%	-4,46%	-1,77%	9,35%	5,19%	33,22%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%	-4,87%	-2,20%	8,92%	4,42%	24,23%

Rentabilidade Mensal



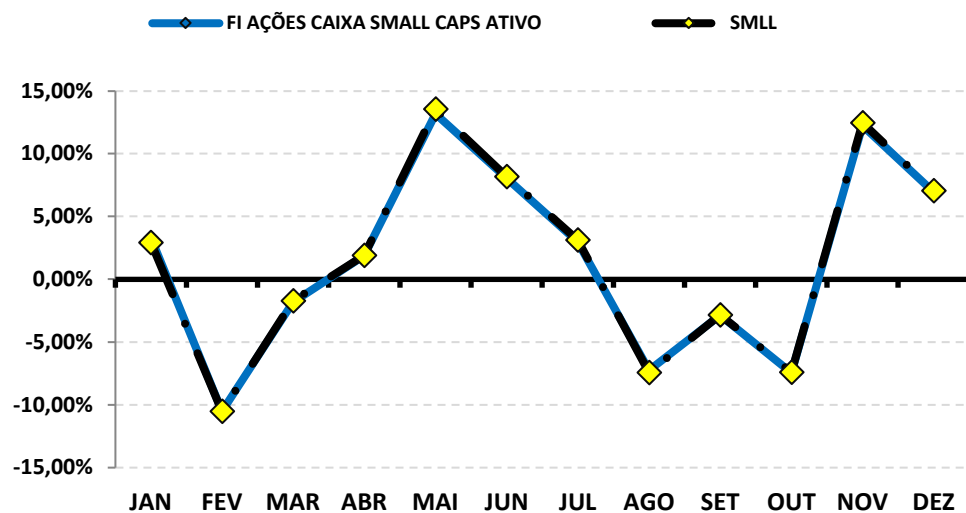
Rentabilidade Acumulada



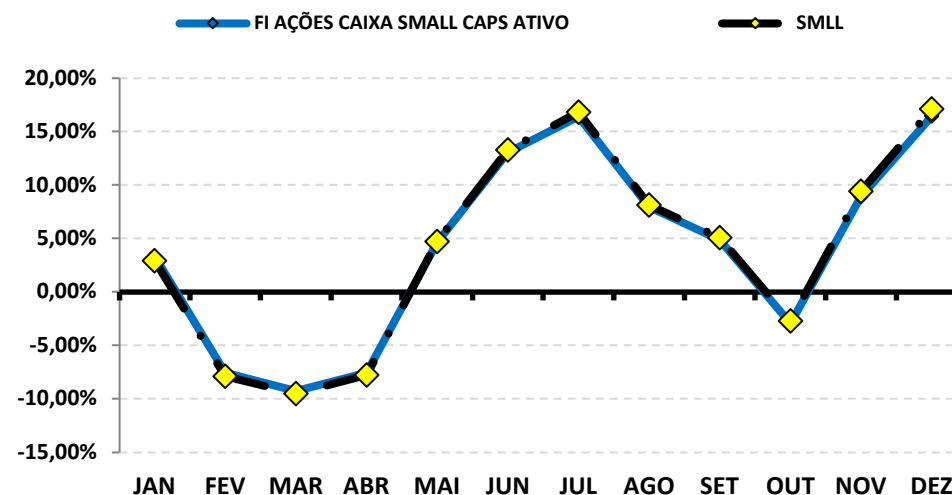
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30%	-10,52%	-1,83%	1,88%	13,18%	8,03%	2,97%	-7,25%	-2,87%	-7,45%	12,22%	6,93%	16,45%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%	-7,43%	-2,84%	-7,40%	12,46%	7,05%	17,12%

Rentabilidade Mensal



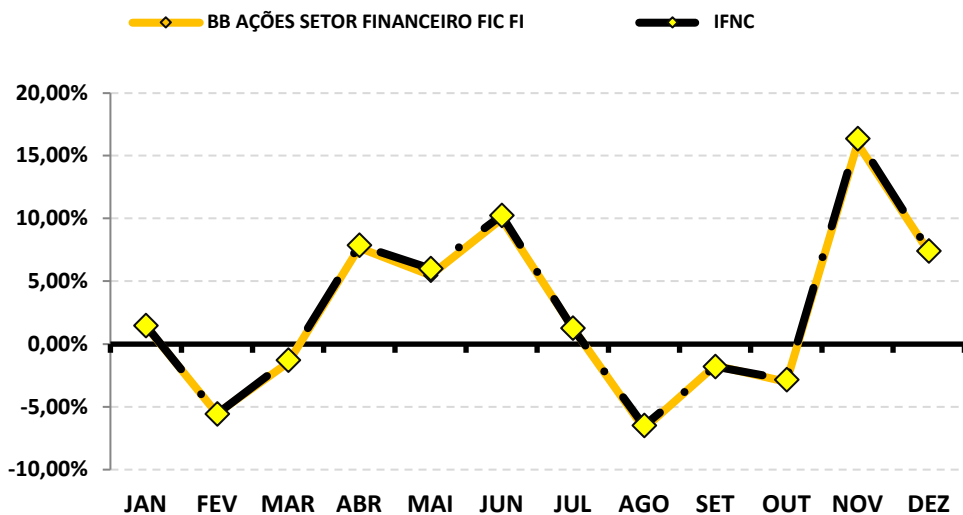
Rentabilidade Acumulada



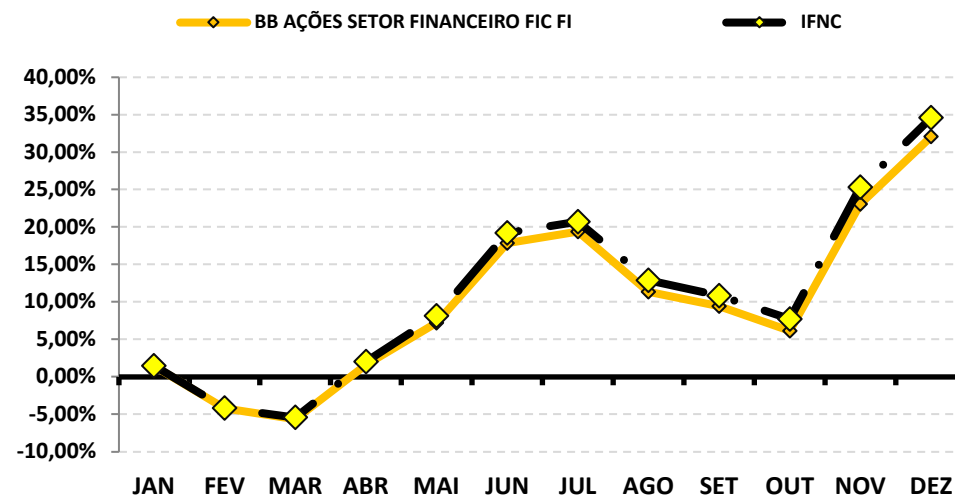
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	9,96%	1,29%	-6,72%	-1,72%	-3,03%	15,96%	7,33%	32,08%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	1,26%	-6,49%	-1,80%	-2,84%	16,37%	7,41%	34,61%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIQUAM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL 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%
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%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
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%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIQUAM NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	1.073.617,68
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	525.662,89
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIQUAM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA 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%
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%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%	16,02%	22,26%
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%

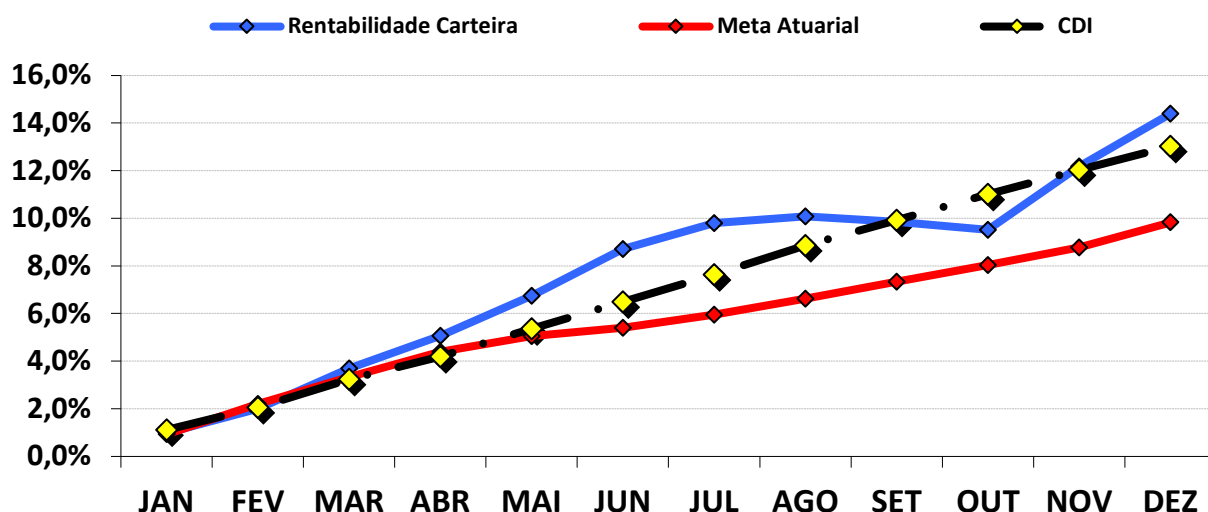
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM: R\$ **6.807.727,60**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **4.709.411,95**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **2.098.315,65**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,99%	0,94%	1,12%
FEV	2,01%	2,20%	2,05%
MAR	3,69%	3,34%	3,24%
ABR	5,06%	4,39%	4,19%
MAI	6,74%	5,06%	5,36%
JUN	8,71%	5,40%	6,49%
JUL	9,80%	5,96%	7,63%
AGO	10,08%	6,63%	8,85%
SET	9,85%	7,34%	9,91%
OUT	9,52%	8,04%	11,01%
NOV	12,18%	8,78%	12,03%
DEZ	14,39%	9,83%	13,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 14,39% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 13,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 110,47% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

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

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	14,39%	9,83%	146,38%

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 12 e 13 de dezembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75%. A decisão reflete na conjuntura econômica global que segue incerta, porém, menos adversa do que anteriormente, causado pela diminuição das taxas de juros americana e expectativas de queda da inflação, que ainda se mantém elevada em diversos países.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam um crescimento moderado no 3º trimestre, estando de acordo com a desaceleração da atividade econômica no 2º semestre do ano. O aumento de renda brutal diante da expansão do mercado de trabalho, benefícios sociais e à desinflação em setores importante da cesta de consumo, fizeram que o consumo das famílias se mostrasse resiliente. A continuidade da resistência acentuada do consumo e a queda nos investimentos podem gerar, a médio prazo, um excesso de demanda em relação a oferta, impactando nos preços.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mostrou menos desafiadora. Os índices se mostram crescimento moderado e diminuição nas pressões inflacionárias sobre bens industriais e commodities de energia em vários países. A perspectiva de um pouso suave nos EUA faz com que seja sinalizado uma mudança na política monetária de alguns países enquanto outros mantêm a estratégia de aperto monetário prolongado, visando a contenção da inflação global. Apesar da melhora no quadro inflacionário, o Comitê ainda pondera sobre as fontes e incertezas para o processo inflacionário futuro. Isso inclui desafios persistentes, como o contexto geopolítico incerto, mercado de trabalho aquecido e o hiato do produto estreito em várias economias avançadas. Diante da volatilidade recente e da incerteza no cenário internacional, o Comitê mantém a visão de que é apropriado adotar uma postura cautelosa, especialmente nos países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos e o balanço de riscos. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

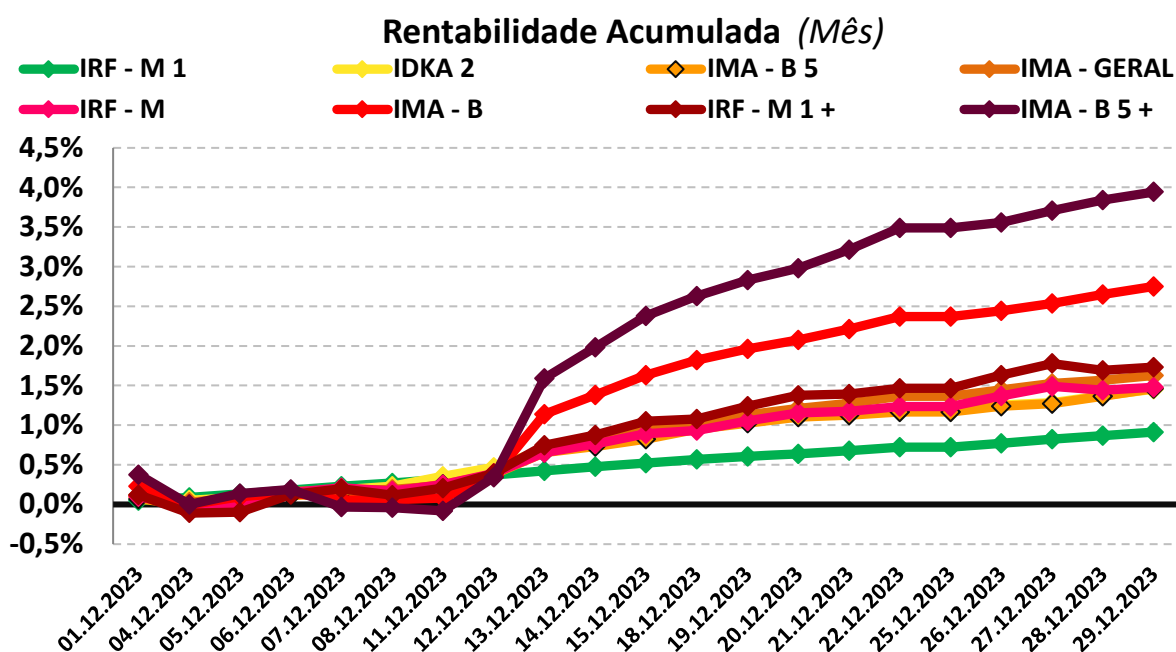
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a..

10.2-RENTA FIXA

O mês de dezembro foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com leve desvalorização, “andando de lado” até a segunda semana, mas conseguindo se recuperar e mantendo sua valorização até o fechamento do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,23% e 0,37%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com o retorno positivo de 2,75% e 3,94%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar –0,04% e -0,11%, respectivamente, na primeira semana de dezembro, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,48% e 1,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	0,91%	1,45%	1,46%	1,63%	1,48%	2,75%	1,73%	3,94%
Acumulado/2023	13,25%	12,13%	12,13%	14,80%	16,51%	16,05%	18,52%	19,28%



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

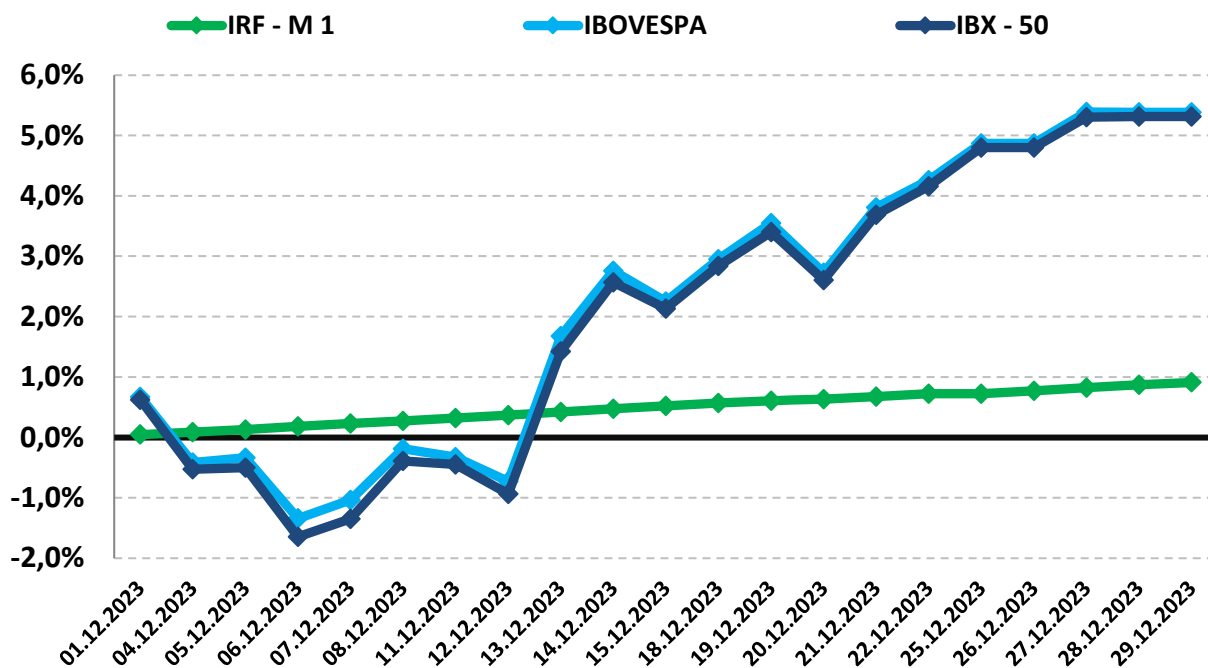
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com desvalorização, se mantendo assim até a segunda semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. Os resultados mais favoráveis da economia doméstica junto as expectativas de queda dos juros americano, impulsionaram os bons retornos sobre os índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 5,38% aos 13.4185,23 pontos. O índice acumula a variação positiva de 22,26% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 5,31% aos 22.217,05 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 20,07% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Construção Civil negociadas na B3, com valorização de 10,06% e 8,45%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	CONSTRUÇÃO CIVIL
DEZEMBRO	0,91%	5,38%	10,06%	8,45%
Acumulado/2023	13,25%	22,26%	11,76%	50,68%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

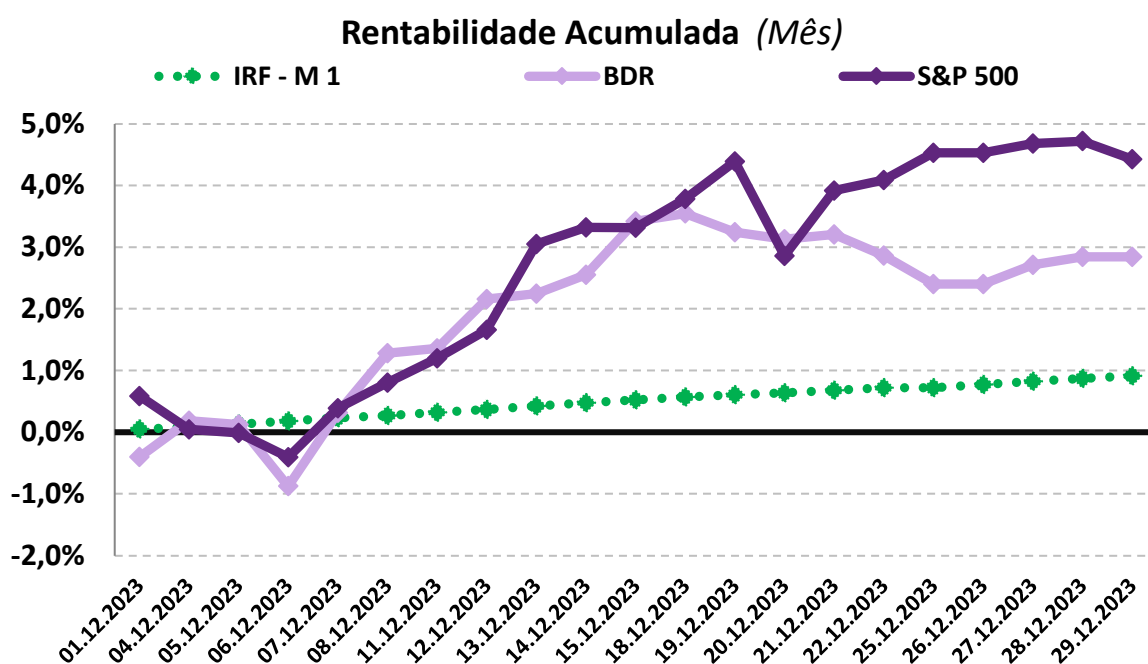


10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de dezembro. O índice BDR iniciou com valorização, enquanto o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, ainda na primeira semana do mês. Ambos os índices conseguiram se recuperar, tendo o S&P 500 perdido forças na última semana do mês, mas ainda conseguindo finalizar de forma positiva junto ao índice BDR.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,84% com cotação de R\$ 13.980,38. O índice acumula uma variação positiva de 26,31% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,42% com cotação de R\$ 4.769,83. O índice acumula uma variação positiva de 24,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
DEZEMBRO	0,91%	2,84%	4,42%
Acumulado/2023	13,25%	26,31%	24,23%



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2023 (0,56%), apresentou aumento da inflação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,28%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,62%, -1,17% abaixo dos 5,79% registrado em 2022.

Em dezembro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,62%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo de COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA, impactado pelos serviços de comunicação.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma elevação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (19,09% a.m. e 4,18% a.a.), o Feijão-Carioca (13,79% a.m. e -13,77% a.a.) e a Tangerina (12,59% a.m. e 43,06% a.a.). Os produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-20,48% a.m. e -15,99% a.a.) e o Leite longa vida (-1,16% a.m. e -7,83% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Aracaju - SE apresentou deflação de -0,29%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (5,5%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,7%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,62%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pela melhora na conjuntura do cenário econômico global. Nos EUA, o FED manteve as taxas de juros inalteradas e adotou um tom mais moderado sobre as expectativas futuras. Foi destacado a desaceleração da atividade econômica e uma redução da pressão inflacionária. Apesar disso, mesmo com essa possibilidade, o FED enfatizou a intenção de manter as condições restritivas. O setor de consumo apresenta resiliência, enquanto o mercado de trabalho segue dinâmico, indicando moderação. Na zona do Euro, o BCE adotou uma política monetária mais rígida, buscando uma abordagem mais cautelosa. O BCE permanece cauteloso diante do mercado de trabalho que continua aquecido e do aumento dos salários reais, que pode resultar em uma aceleração da inflação. Na China, os estímulos do governo vêm apresentando resultados na indústria, no curto prazo, enquanto demonstra tendências deflacionárias pelo baixo desempenho do setor de consumo interno e externo. O setor imobiliário segue desfavorável, com a demanda de residências não respondendo aos estímulos e enfrentando obstáculos estruturais. Na América Latina, Chile e Peru continuam com cortes nos juros, com acomodação das expectativas de inflação em torno da meta, mas se mantendo atento ao cenário econômico incerto. A Colômbia iniciou o processo de redução dos juros em dezembro, enquanto o México segue com uma política monetária rígida, com expectativas de flexibilização no curto prazo. Na Argentina, a política econômica ainda segue incerta diante da transição de governo.

BRASIL

O mês de dezembro, foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, a previsão de reduções de 0,50% nas próximas reuniões visando analisar se esse ritmo é apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo de desinflação. Uma diminuição mais acentuada nas taxas de juros nos EUA tem o potencial de posicionar o real em um patamar mais valorizado. Contudo, as incertezas na condução da política fiscal podem restringir o espaço para uma apreciação significativa da moeda. O governo manteve a meta de resultado primário para o ano de 2024 em zero. A busca por equilíbrio das contas públicas é importante para conferir maior credibilidade ao arcabouço fiscal. Assim, espera-se que flexibilização monetária também contribuirá para alguma recuperação nos investimentos em capital fixo, embora a taxa de investimentos deva permanecer baixa.

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

É o Parecer.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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