

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

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**NOVEMBRO
2023**

12 de dezembro de 2023

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): 10,02%

Data Focal: 30/11/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
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%	
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%	
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,00%	
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,41%	
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
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%	
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%	
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	3,75%	
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%	8,04%	8,48%	
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	

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
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	45
10 – ANÁLISE DO MERCADO	46
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	50
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	53

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 NOVENBRO, 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	-	-	-	-	-	-	54.337.002,89
13	ANO	46.412.026,63	21.161.634,39	(18.970.768,05)	-	6.561.394,97	(827.285,05)	5.734.109,92	54.337.002,89

*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%	67,3%	36.590.057,26	-
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%	27,2%	14.782.789,73	-
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					94,5%	51.372.846,99	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,9%	13,0%	3,7%	1.983.544,82	-
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%)				3,7%	1.983.544,82	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,9%	10,0%	1,0%	516.706,98	-
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%	516.706,98	
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%	463.904,10	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,9%	463.904,10	
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%	1.215,57	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	54.338.218,46	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%	8,9%	4.814.835,05	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,0%	7.631.864,17	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,3%	2.872.380,29	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,7%	9.603.619,57	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	26,0%	14.154.960,09	-
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%	3.271.229,91	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	16,6%	9.023.957,91	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,7%	1.983.544,82	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,8%	980.611,08	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	1.215,57	-

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	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.270.639,65	7,86%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	67,34%	SIM
2	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.263.653,48	2,33%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.885.458,76	3,47%	SIM			
4	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.023.957,91	16,61%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.585.110,36	6,60%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.872.380,29	5,29%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.332.979,92	9,81%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	3.271.229,91	6,02%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.084.646,98	9,36%	SIM			
10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.950.484,90	9,11%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,2%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.283.563,71	2,36%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.619.364,83	10,34%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	464.479,67	0,85%	SIM			
14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.464.896,62	4,54%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			51.372.846,99	94,54%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	537.381,00	0,99%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,7%	SIM
16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	424.853,48	0,78%	SIM			
17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.021.310,34	1,88%	SIM			
18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	516.706,98	0,95%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,0%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.500.251,80	4,60%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVENBRO

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	463.904,10	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			463.904,10	0,85%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Caixa Econômica Federal	1.215,57	0,0022%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.215,57	0,0022%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	51.372.846,99	94,54%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.500.251,80	4,60%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	463.904,10	0,85%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.215,57	0,002%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	54.338.218,46	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.270.639,65	7.523.766.972,01	0,057%	-
	2	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.263.653,48	8.126.749.358,76	0,016%	-
	3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.885.458,76	11.998.173.531,29	0,016%	-
	4	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.023.957,91	196.540.788,11	4,591%	-
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.585.110,36	5.100.554.237,53	0,070%	-
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.872.380,29	3.789.962.327,27	0,076%	-
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.332.979,92	5.149.230.294,80	0,104%	-
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3.271.229,91	5.672.421.301,80	0,058%	-
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.084.646,98	7.341.410.946,33	0,069%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.950.484,90	595.231.976,26	0,832%	SIM
	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.283.563,71	757.839.731,73	0,169%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.619.364,83	907.908.425,03	0,619%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	464.479,67	15.351.200.547,79	0,003%	SIM
	14	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.464.896,62	3.918.825.638,18	0,063%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	537.381,00	682.494.682,59	0,079%	SIM
	16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	424.853,48	590.208.727,56	0,072%	SIM
	17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.021.310,34	156.597.525,09	0,652%	SIM
	18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	516.706,98	1.551.310.602,68	0,033%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	463.904,10	1.957.059.984,27	0,024%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				54.337.002,89			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				1.215,57			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				54.338.218,46			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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%	5.332.979,92	9,81%	5.149.230.294,80	0,104%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	67,3%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	5.332.979,92	9,81%	6.733.333.736,91	0,08%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	5.084.646,98	9,36%	7.341.410.946,33	0,069%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	5.084.646,98	9,36%	7.341.468.846,42	0,07%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	4.950.484,90	9,11%	595.231.976,26	0,832%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,2%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.950.484,90	9,11%	704.858.138,74	0,70%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	464.479,67	0,85%	15.351.200.547,79	0,003%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	464.479,67	0,85%	28.073.791.655,80	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	2.464.896,62	4,54%	3.918.825.638,18	0,063%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	2.464.896,62	4,54%	89.018.861.194,78	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%	537.381,00	0,99%	682.494.682,59	0,079%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,7%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,63%	3.374,75	0,01%	14.749.266.318,65	0,00002%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	1.021.310,34	1,88%	156.597.525,09	0,652%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	1.021.310,34	1,88%	196.675.397,85	0,52%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		0,82%	463.904,10	0,85%	1.957.059.984,27	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%	3.790,10	0,01%	14.749.266.318,65	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	4,0054210	4,0770040	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	3,3268810	3,3592640	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	4,0054210	4,0770040	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	5,2716730	5,3197030	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	3,4633573	3,4968696	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	5,3491278	5,3936674	701.597,623772	255.195,195419	181.689,840742	775.102,978449
7	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0082948	3,0358040	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	2,6745640	2,6968337	133.988,936776	3.617,635736	372,253151	137.234,319361
9	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0082948	3,0358040	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	25,5554018	26,0120699	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	6,6579854	6,8308435	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	7,5059920	7,7017283	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	3,4633572	3,4968696	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	3,5799712	3,6438832	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	10,3900717	3,4968696	109.189,799466	0,000000	6.332,128102	102.857,671364
16	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,3491242	2,6968330	1.112,919475	2,285199	25,671141	1.089,533533
17	2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,0189515	1,0445231	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	2,6745688	2,6968266	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	7,2827649	7,4621380	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	7,2827649	7,4621378	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	2,3689458	2,3932934	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	4,4658505	4,5858184	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	2,9944925	3,4724196	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	3,9722210	4,1394750	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	1,3244410	1,4862700	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	1,8039950	1,9727070	261.927,888094	0,000000	0,000000	261.927,888094
27	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,6013804	5,9610186	77.822,957998	0,000000	0,000000	77.822,957998

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/10/2023).

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

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.	39.165.210,31	1.500.382.289.801,50	0,0026%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	8.937.743,97	500.529.497.715,63	0,0018%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.234.048,61	96.771.985.259,61	0,0064%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		54.337.002,89			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.215,57			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		54.338.218,46			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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)	6.076.952,18	11,2%

Referência: NOVEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	847.000,00	1,6%

Referência: NOVEMBRO

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	1.385.793,83	2,55%	48.260.050,71	88,82%
2			3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2.884.845,82	5,31%		
3			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.419.756,14	8,13%		
4			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.332.979,92	9,81%		
5			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.619.364,83	10,34%		
6			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.585.110,36	6,60%		
7			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	305.210,98	0,56%		
8			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	3.271.229,91	6,02%		
9			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	359.679,86	0,66%		
10			2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	9.023.957,91	16,61%		
11			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.536,35	0,00%		
12			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.685.322,82	4,94%		
13			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	187.057,47	0,34%		
14			805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.283.563,71	2,36%		
15			805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.950.484,90	9,11%		
16			2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.021.310,34	1,88%		
17			2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	424.853,48	0,78%		
18			3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	537.381,00	0,99%		
19			3823	006.00000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	516.706,98	0,95%		
20			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	463.904,10	0,85%		
21	PROVISÃO DE CAIXA		3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.885.458,76	3,47%	6.076.952,18	11,18%
22			3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.263.653,48	2,33%		
23			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.090.323,84	3,85%		
24			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	277.464,73	0,51%		
25			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	370.098,14	0,68%		
26			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	187.014,94	0,34%		
27			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	2.938,29	0,01%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						54.337.002,89	100%	54.337.002,89	100%

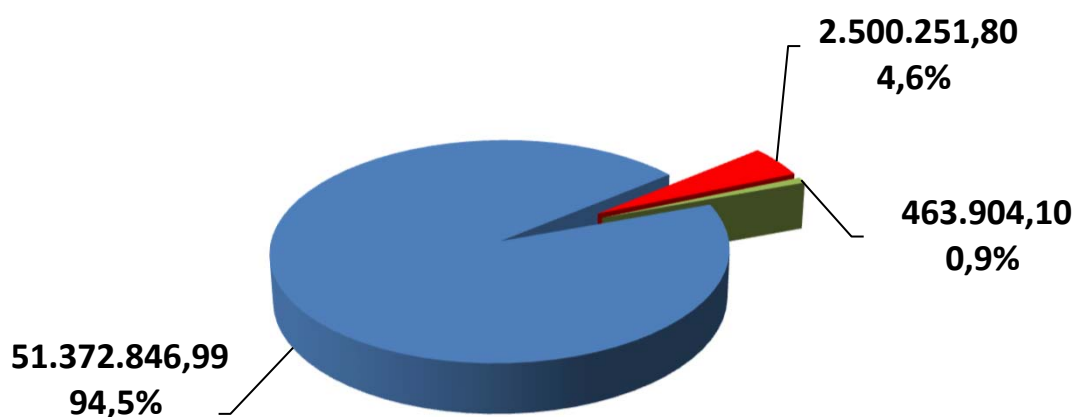
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	51.372.846,99	94,5%
RENDA VARIÁVEL	2.500.251,80	4,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	463.904,10	0,9%
TOTAL	54.337.002,89	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

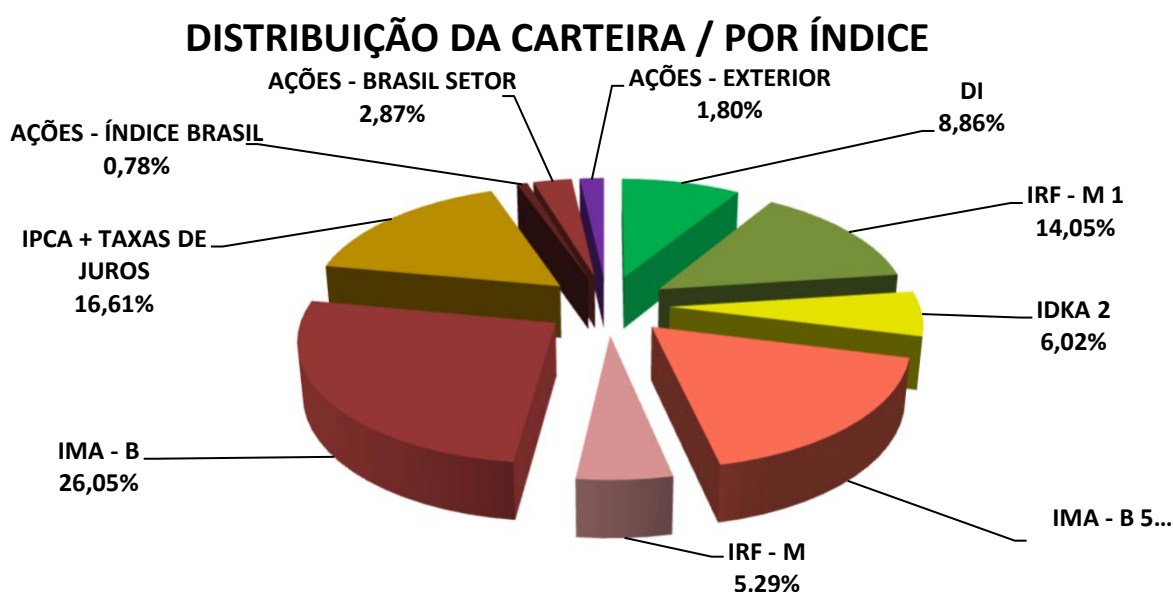
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



**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	4.814.835,05	8,86%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	12.446.699,22	22,91%
IRF - M 1	7.631.864,17	14,05%			
IDKA 2	3.271.229,91	6,02%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	12.874.849,48	23,69%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.603.619,57	17,67%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	17.027.340,38	31,34%
IRF - M	2.872.380,29	5,29%			
IMA - B	14.154.960,09	26,05%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	9.023.957,91	16,61%
IPCA + 5,00% a.a.	9.023.957,91	16,61%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	424.853,48	0,78%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	424.853,48	0,78%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.558.691,34	2,87%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	537.381,00	0,99%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	1.021.310,34	1,88%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	463.904,10	0,85%	AÇÕES - EXTERIOR	980.611,08	1,80%
S&P 500 (BOLSA EUA)	516.706,98	0,95%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	54.337.002,89	100,00%		54.337.002,89	100,00%

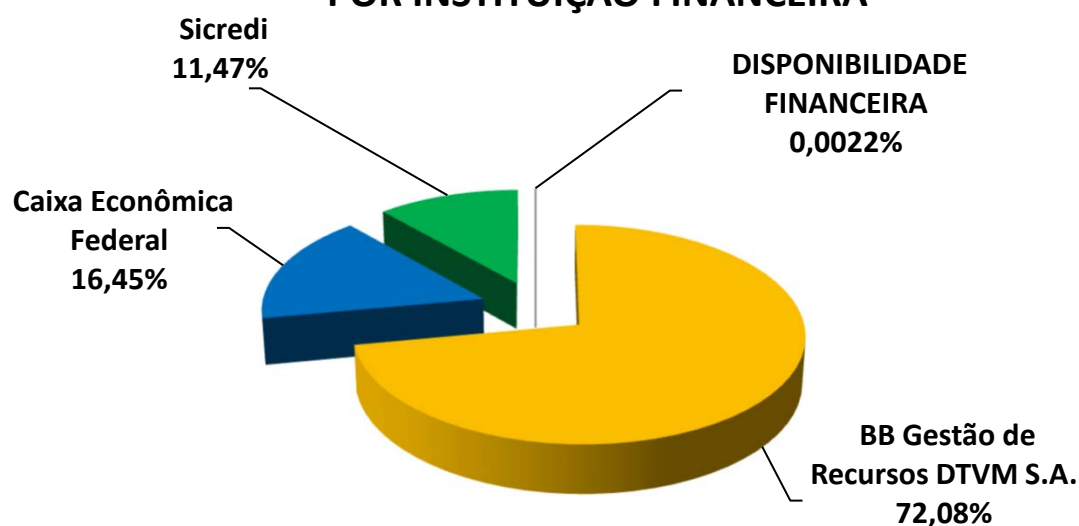


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	39.165.210,31	72,08%
Caixa Econômica Federal	8.937.743,97	16,45%
Sicredi	6.234.048,61	11,47%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.215,57	0,0022%
TOTAL	54.338.218,46	100,00%

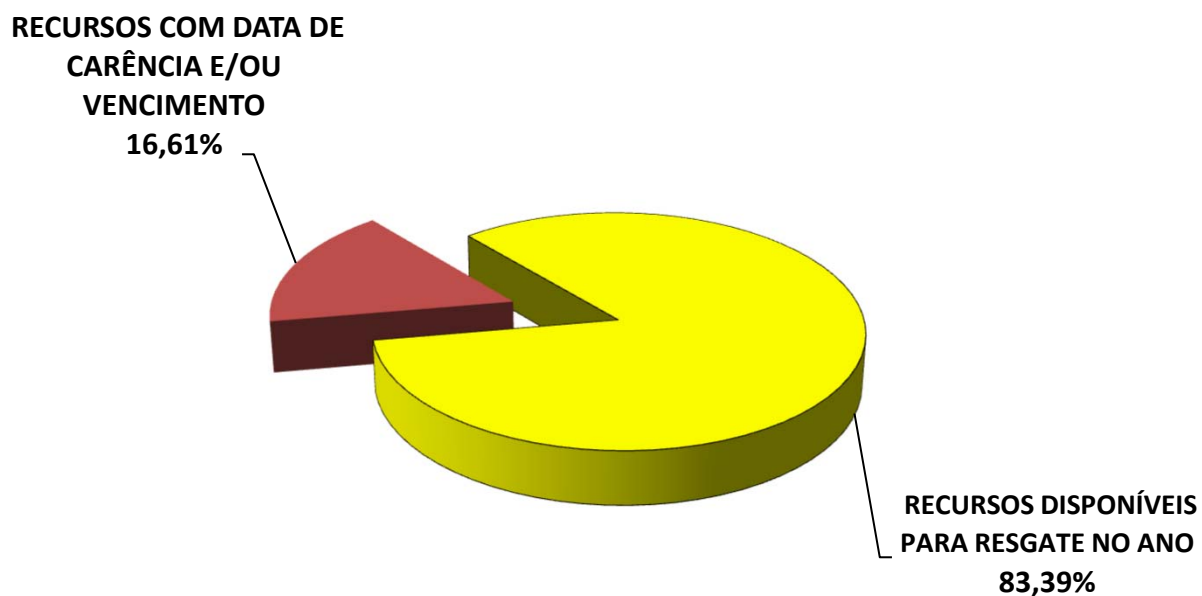
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	45.314.260,55	83,39%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	9.023.957,91	16,61%
TOTAL	54.338.218,46	100,00%

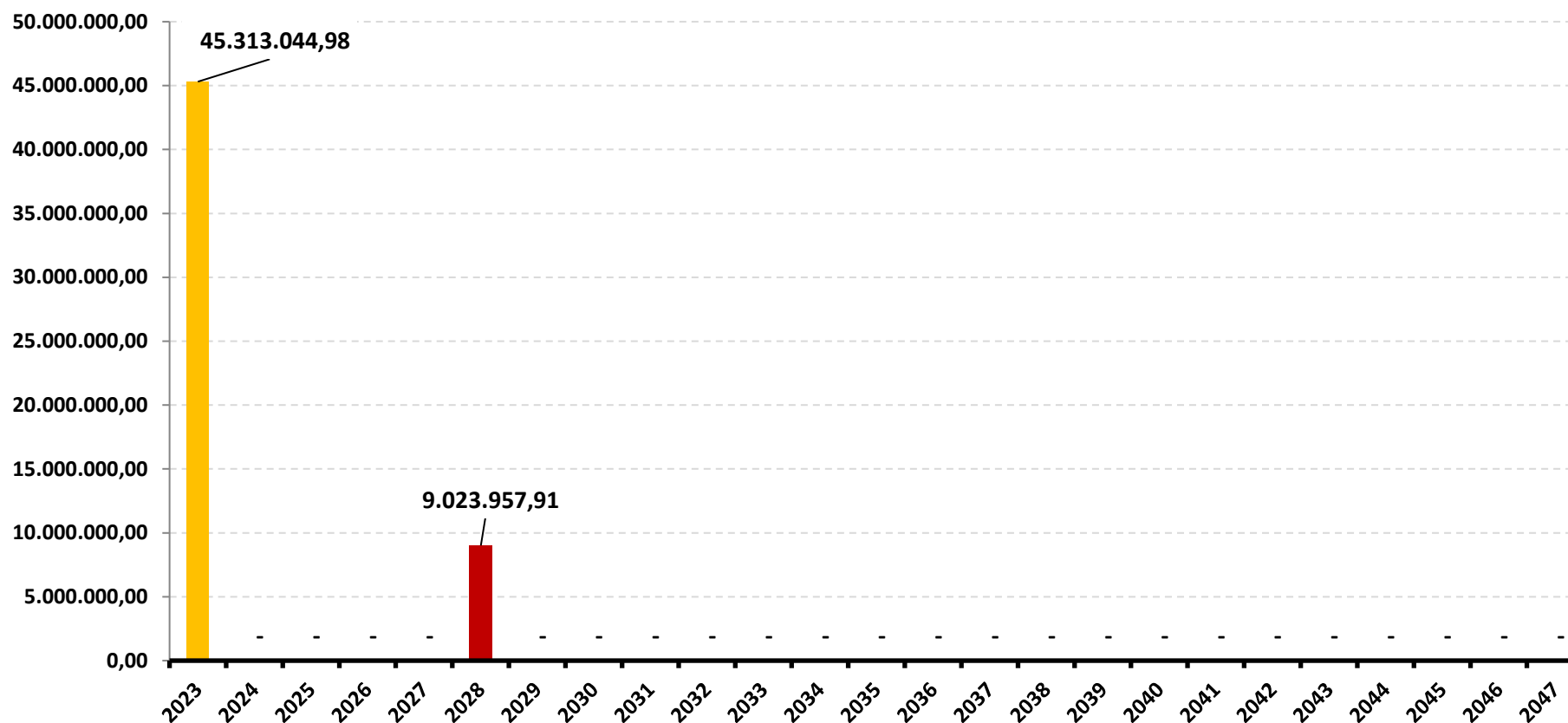
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

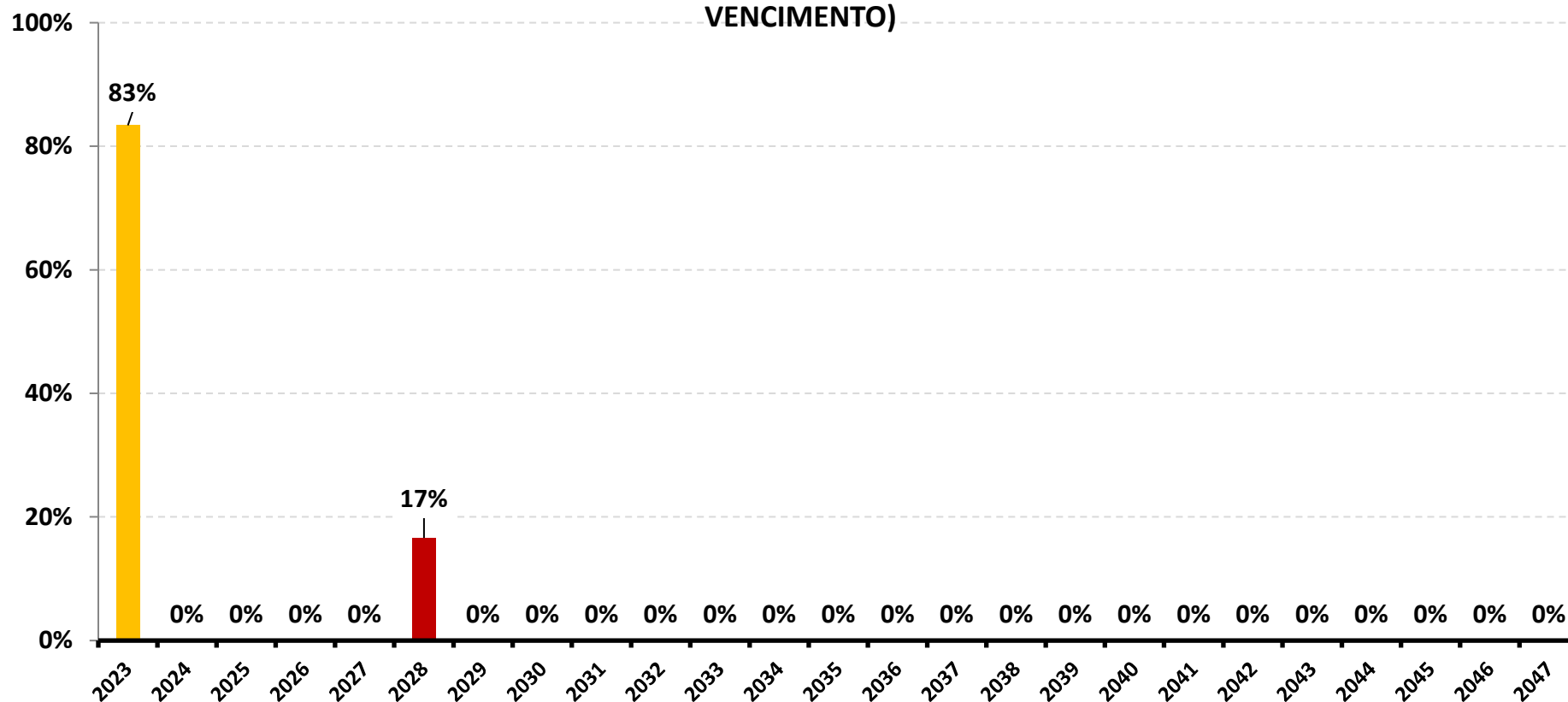
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB 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	SELIC	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A
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 **	3.918.825.638,18	15.351.200.547,79	7.341.410.946,33	5.672.421.301,80
NÚMERO DE COTISTAS **	992	1131	1146	885
VALOR DA COTA **	2,696833715	3,035803967	3,496869586	3,643883202
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 **	5.149.230.294,80	3.789.962.327,27	5.100.554.237,53	907.908.425,03
NÚMERO DE COTISTAS **	780	624	645	244
VALOR DA COTA **	26,01206988	7,462137989	7,701728301	6,830843492
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 **	156.597.525,09	590.208.727,56	196.540.788,11	11.998.173.531,29
NÚMERO DE COTISTAS **	4279	35335	42	736
VALOR DA COTA **	3,472419618	4,139475	1,044523125	5,319703
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 **	8.126.749.358,76	7.523.766.972,01	682.494.682,59	1.551.310.602,68
NÚMERO DE COTISTAS **	1187	918	5513	6479
VALOR DA COTA **	3,359264	4,077004	1,48627	1,972707
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 **	1.957.059.984,27	757.839.731,73	595.231.976,26	
NÚMERO DE COTISTAS **	470	425	300	
VALOR DA COTA **	5,96101863	2,3932934	4,5858184	
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

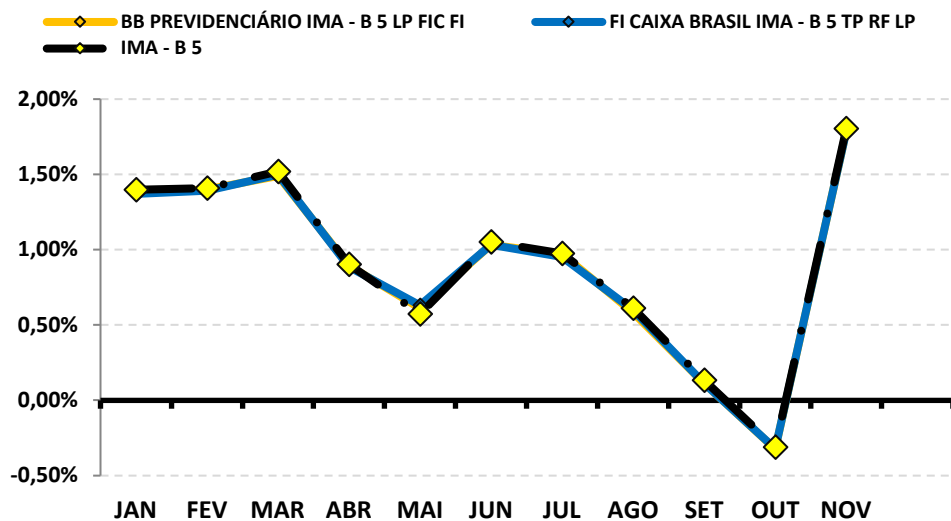
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

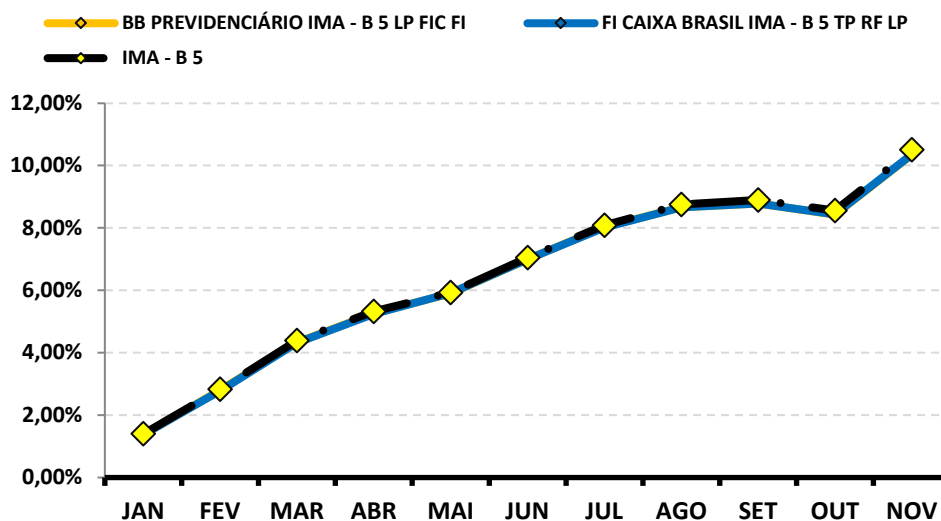
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		10,36%
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%		10,37%
	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%		10,51%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

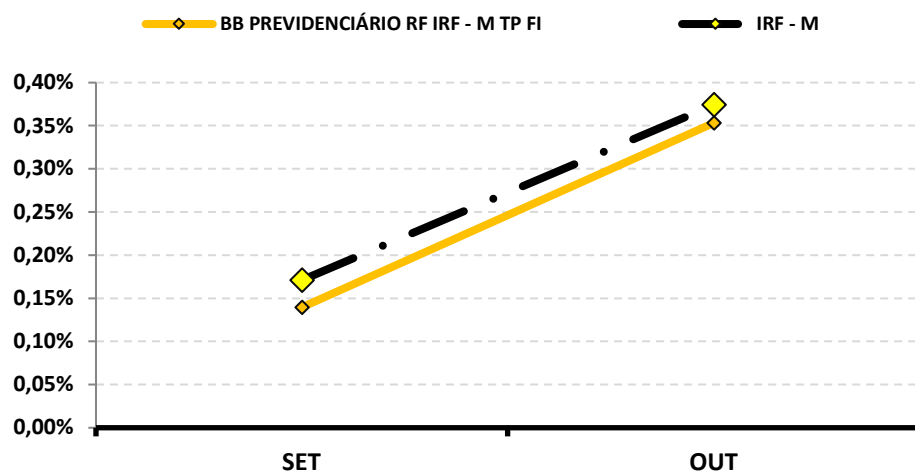


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

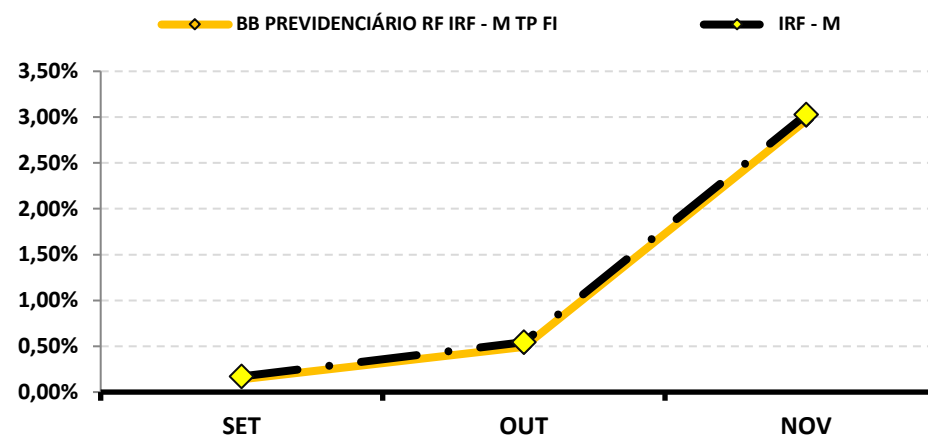
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	*	*	*	*	*	*	*	0,14%	0,35%	2,46%		2,97%
	IRF - M	*	*	*	*	*	*	*	*	0,17%	0,37%	2,47%		3,03%

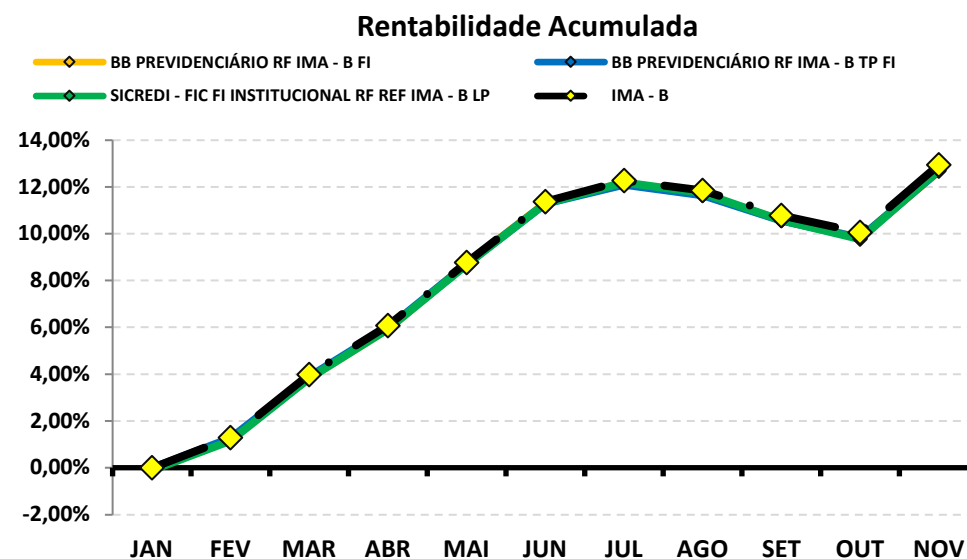
*O PREVIQUAM REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO NO DIA 01/09/2023, POR CONTA DISSO NÃO HÁ RENTABILIDADE DO FUNDO NA CARTEIRA DO RPPS.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

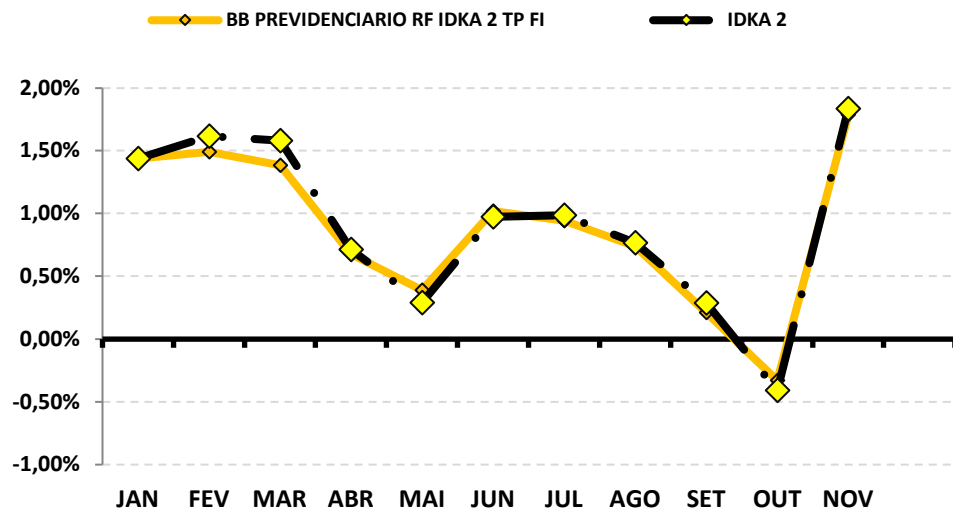




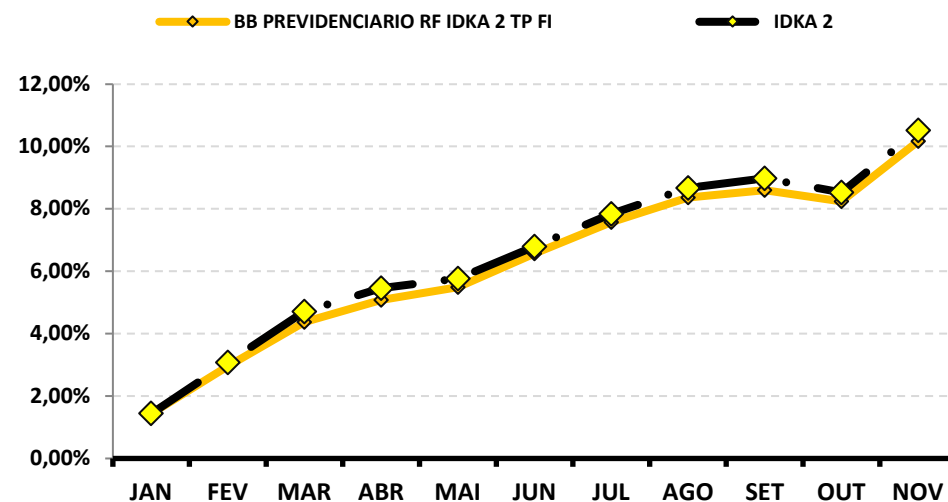
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		10,17%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%		10,52%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

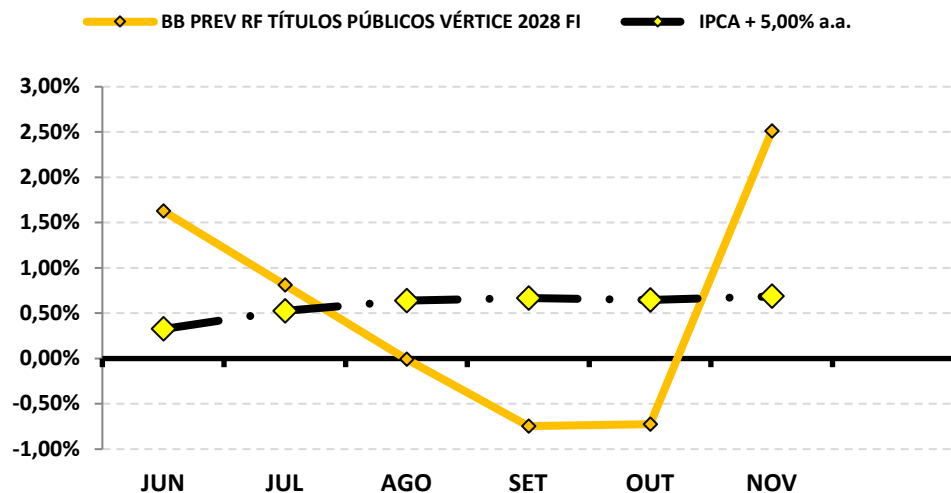


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

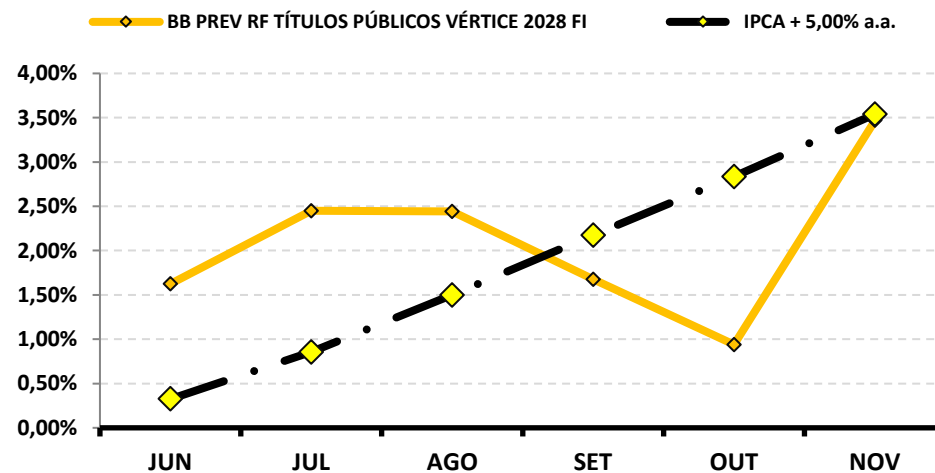
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	*	*	*	*	*	1,63%	0,81%	-0,01%	-0,75%	-0,73%	2,51%		3,47%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	*	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%		3,54%

*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



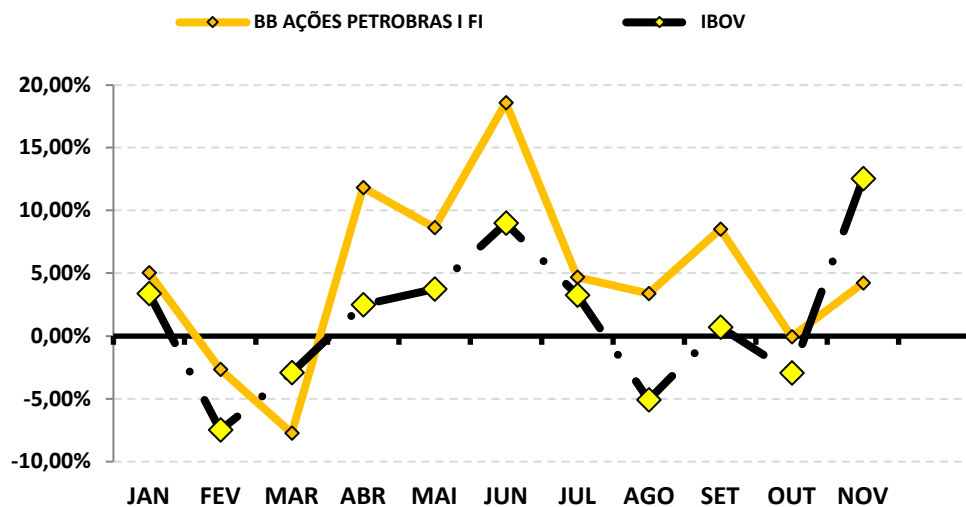
Rentabilidade Acumulada



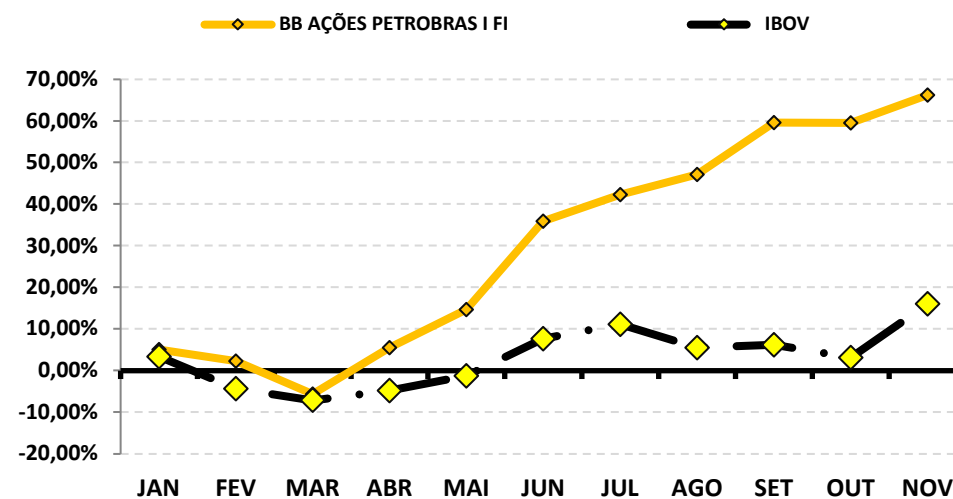
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		66,21%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%		16,02%

Rentabilidade Mensal



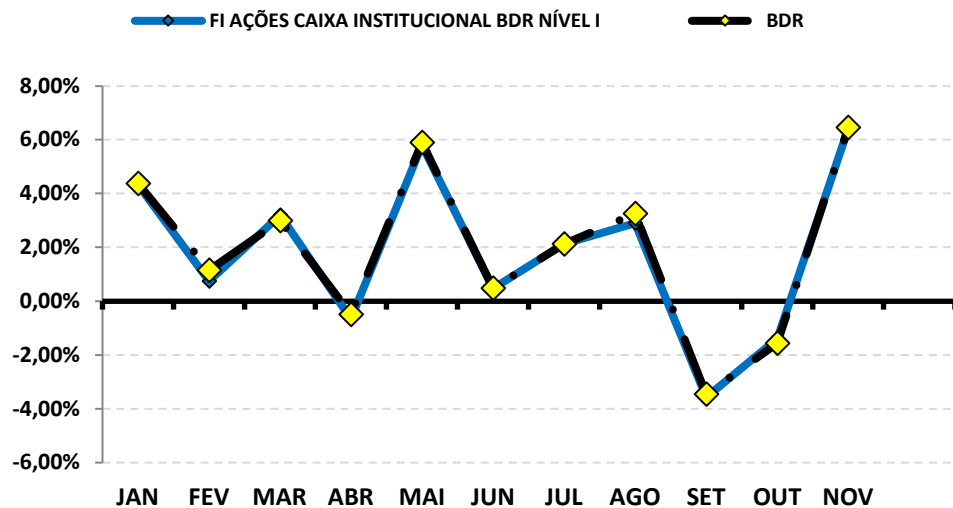
Rentabilidade Acumulada



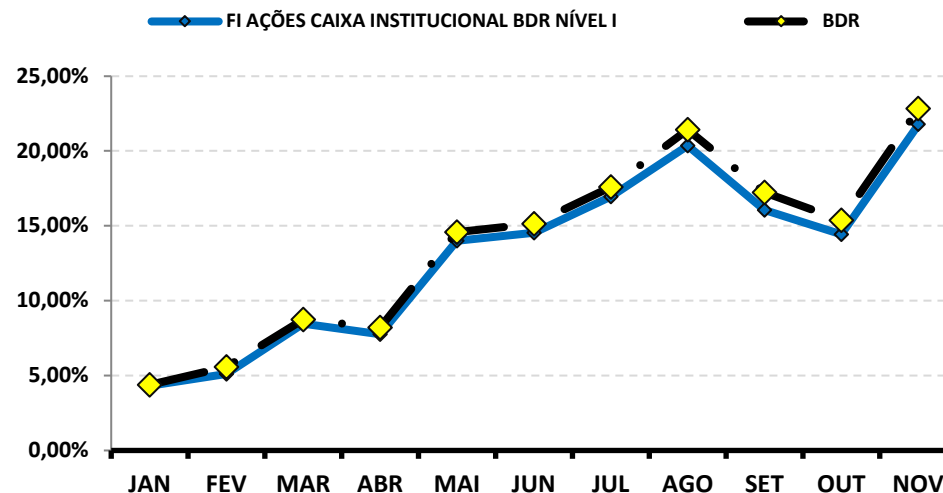
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		21,77%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%	6,46%		22,82%

Rentabilidade Mensal



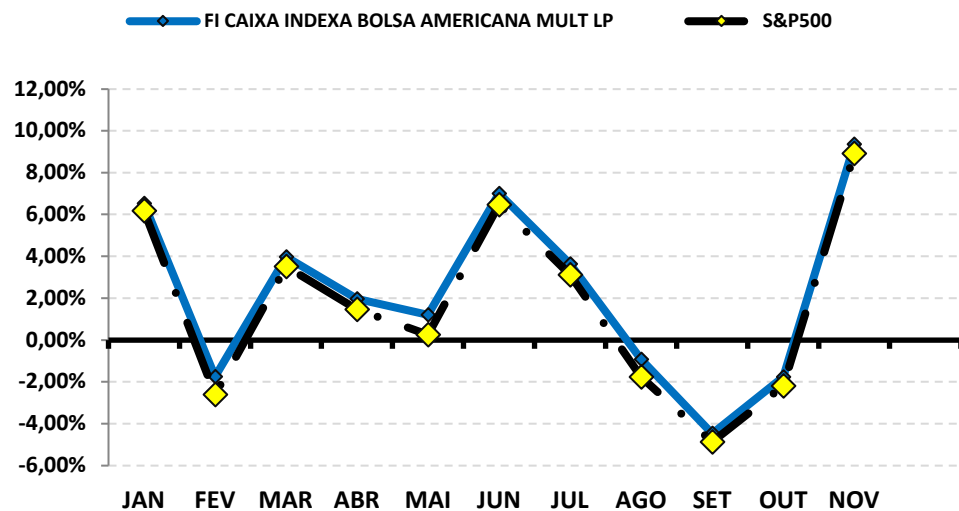
Rentabilidade Acumulada



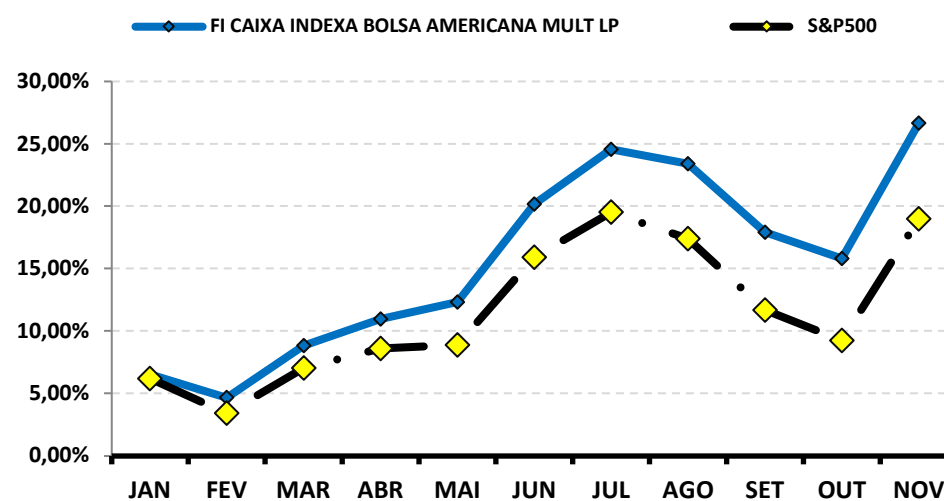
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		26,65%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%	-4,87%	-2,20%	8,92%		18,97%

Rentabilidade Mensal



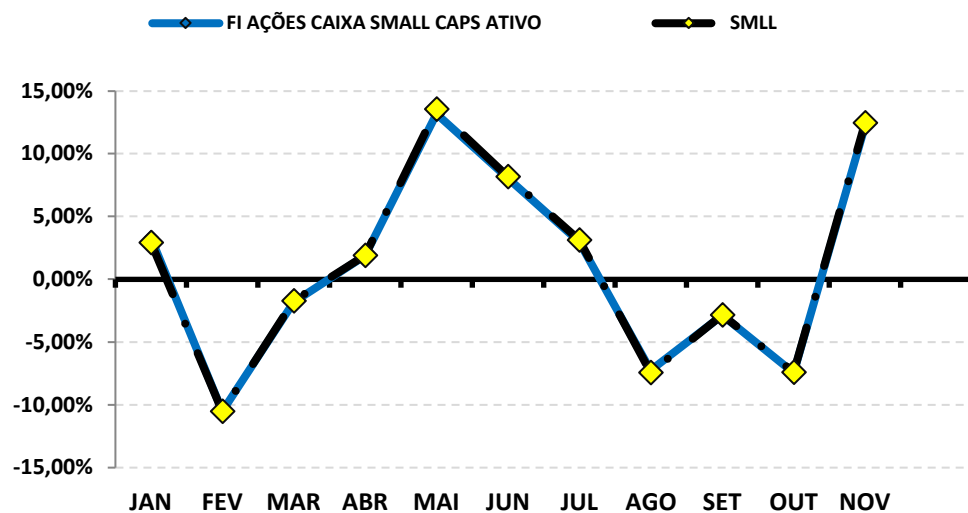
Rentabilidade Acumulada



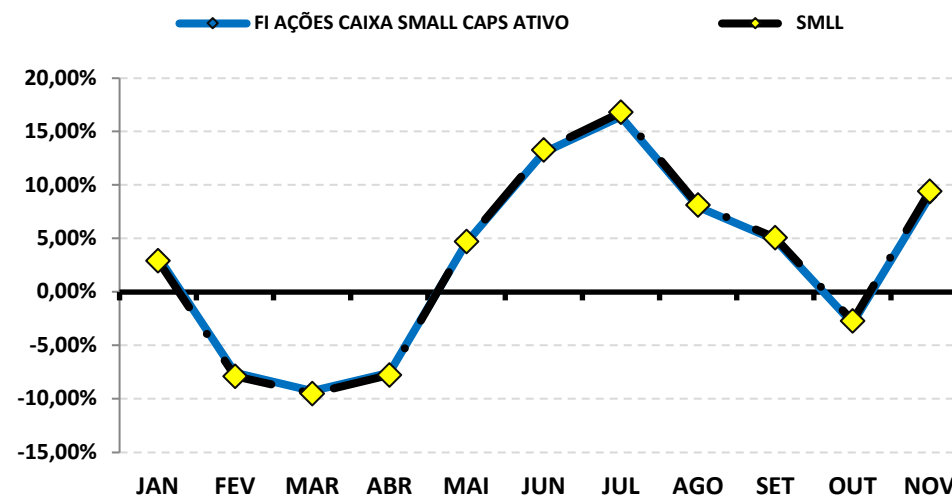
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		8,90%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	3,12%	-7,43%	-2,84%	-7,40%	12,46%		9,40%

Rentabilidade Mensal



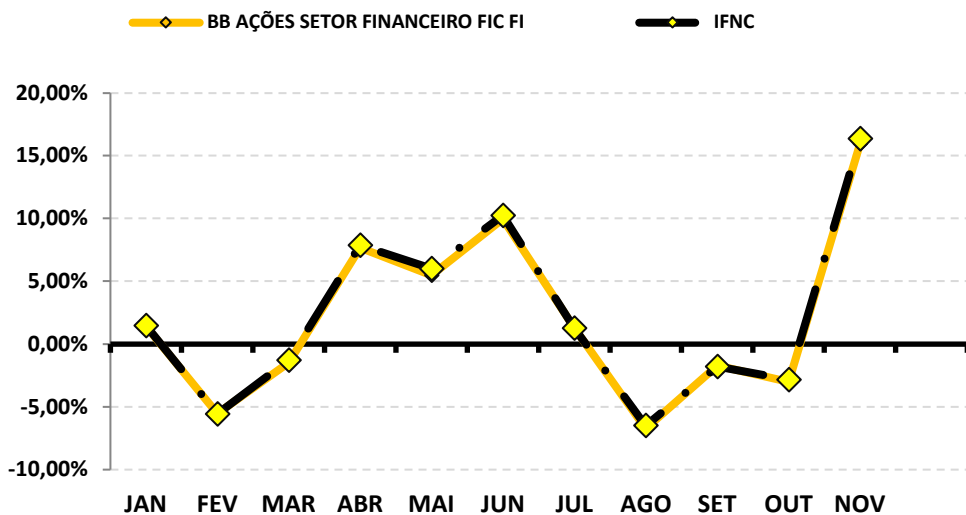
Rentabilidade Acumulada



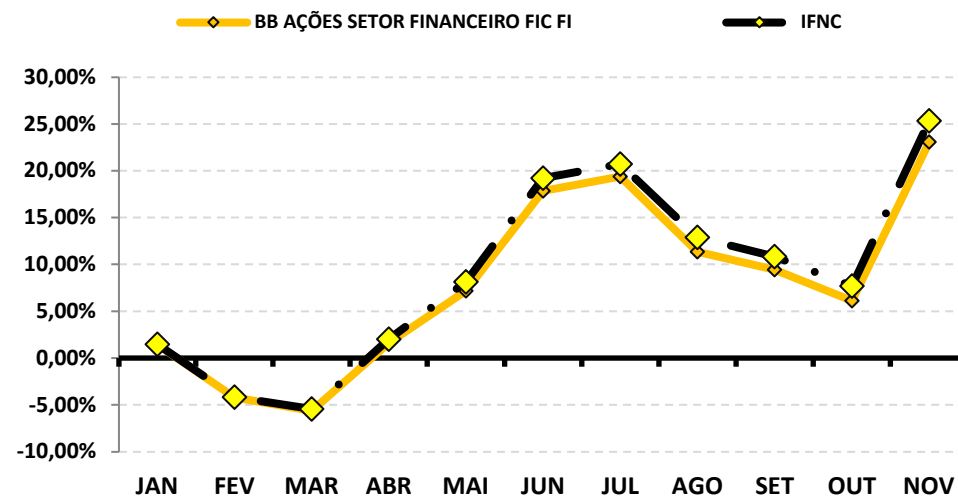
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%		23,06%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	1,26%	-6,49%	-1,80%	-2,84%	16,37%		25,33%

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	
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%	
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,41%	

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

R\$	1.283.048,57
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$	215.402,87
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVIQUAM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
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%	
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%	16,02%	
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%	8,04%	8,48%	

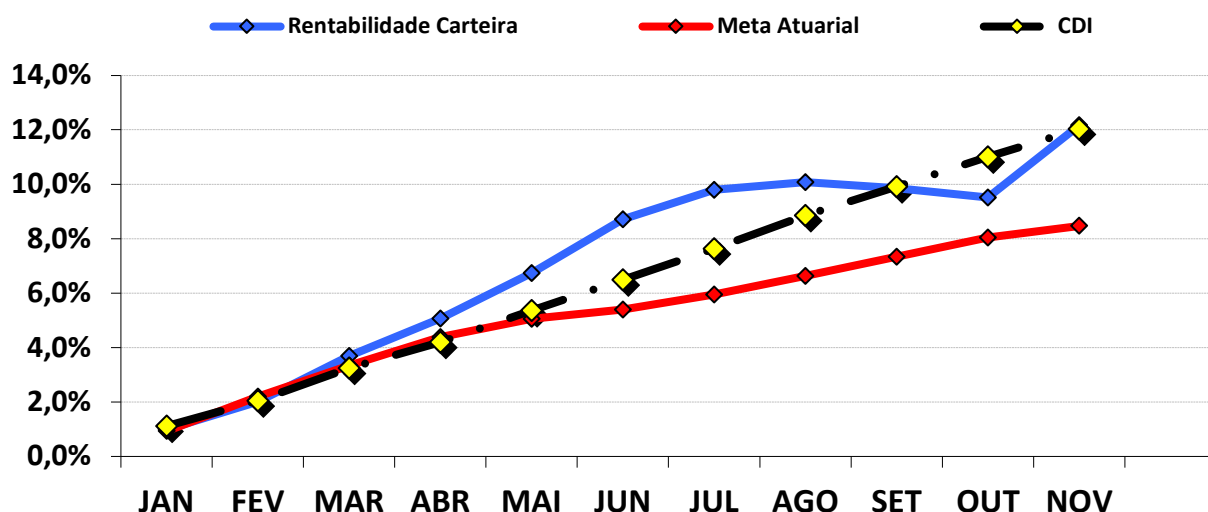
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM: R\$ **5.734.109,92**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **4.035.710,35**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.698.399,57**

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%	8,48%	12,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 12,18% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 101,21% 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 novembro/2023, o PREVIQUAM vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
NOV	12,18%	8,48%	143,63%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,02%	11,80%	13,69%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 01/12/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,54% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,02%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVIQUAM deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 53 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 31 de outubro e 01 de novembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25%. A decisão reflete na conjuntura internacional incerta, o conflito no Oriente Médio e as significativas oscilações nos preços dos ativos internacionais e as variações na taxa de câmbio. Assim, concluindo que a decisão seria compatível com a convergência da inflação para a meta nos cenários observados.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam para uma desaceleração no 2º semestre. Os últimos dados indicam desaceleração no setor de serviços, após um crescimento superior ao esperado no 1º semestre. É destacado a estabilidade na indústria, com setores mais dependentes de crédito mostrando desaceleração. O mercado de trabalho, a taxa de desocupação apresentou diminuição, embora a taxa de ocupação também tenha apresentado queda.

Em relação ao cenário internacional, ainda há incertezas na economia global diante da desinflação resultante da normalização das cadeias produtivas, medidas de aperto na política monetária e diminuição das pressões sobre commodities. Em meio ao cenário internacional incerto, com mercados de trabalho aquecidos e um estreitamento do hiato do produto nas economias avançadas, o Comitê enfatizou a importância de uma estratégia prolongada sobre o aperto monetário global para conter a inflação mundial e facilitar o controle inflacionário em países emergentes. No entanto, destaca-se que o aperto global pode causar pressões cambiais, assim, afetando ativos doméstico e contribuindo para o processo desinflacionário mais lento no curto prazo.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 12,25% a.a., após considerar que a alteração se encontra de acordo com a estratégia de levar a inflação para a meta ao longo do horizonte relevante. Levando em conta a conjuntura atual, é esperado que a política monetária seja conduzida com moderação diante do processo de desinflação que se espera que seja gradual. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que não apenas a desinflação se solidifique, mas também as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

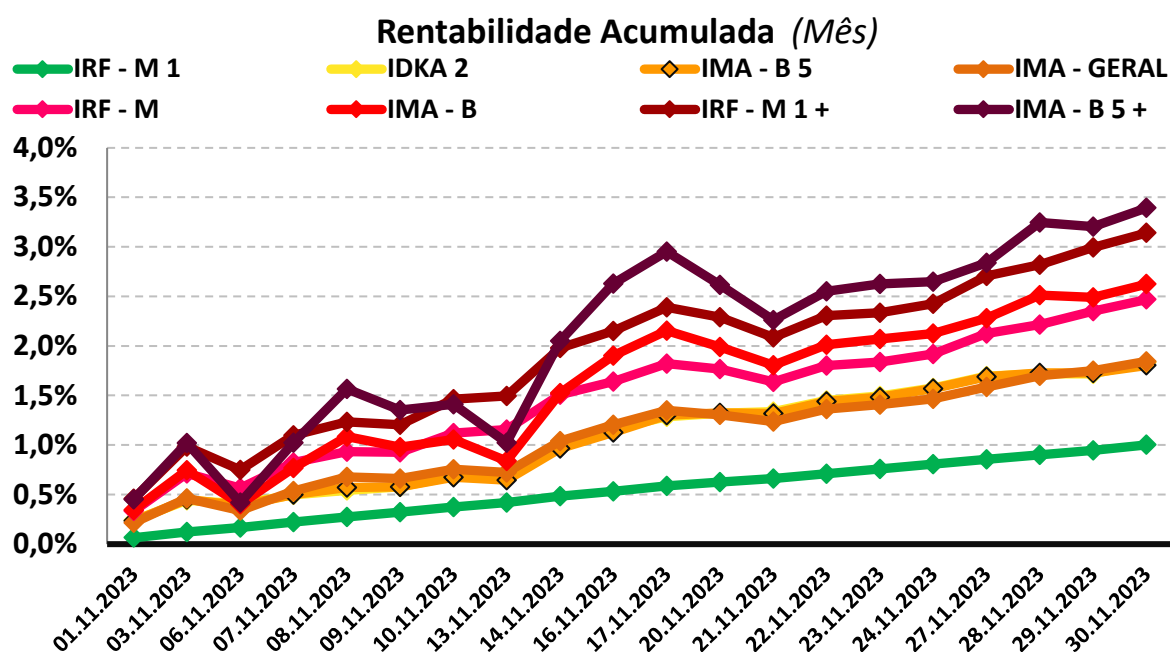
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 11,75% a.a..

10.2-RENTA FIXA

O mês de novembro foi marcado por recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização, oscilando durante o período, mas conseguindo manter sua valorização até o fechamento do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,46%, e 0,45%, respectivamente, apresentando maior valorização e finalizando o mês de forma positiva com 3,14% e 3,39%.

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+
NOVEMBRO	1,00%	1,83%	1,80%	1,84%	2,47%	2,62%	3,14%	3,39%
Acumulado/2023	12,22%	10,52%	10,51%	12,96%	14,81%	12,95%	16,50%	14,75%



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

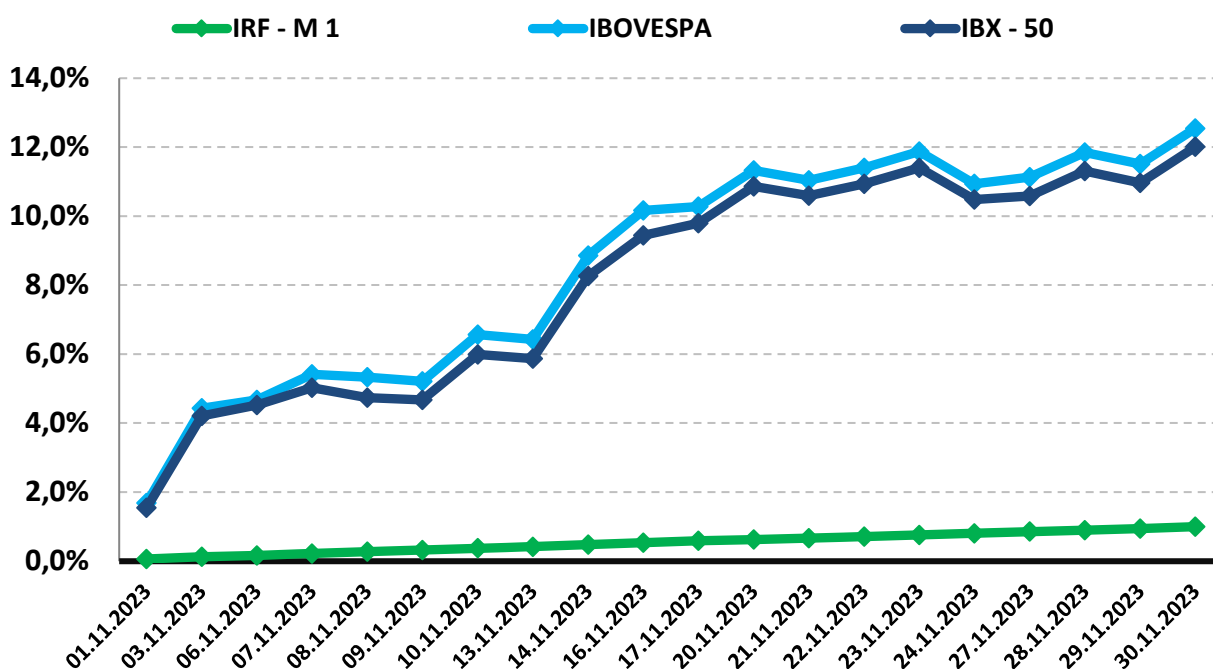
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de novembro com valorização, "andando de lado" na primeira semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. O encerramento do aumento dos juros americanos, que corroboraram para o incremento da tomada de risco pelos investidores, contribuiu para os retornos positivos sobre os índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 12,54% aos 127.331,12 pontos. O índice acumula a variação positiva de 16,02% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 12,01% aos 21.096,05 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 14,02% no ano.

Analizando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Eletrobrás e ao setor de Consumo negociadas na B3, com valorização de 17,18% e 16,01%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRÁS	CONSUMO
NOVEMBRO	1,00%	12,54%	17,18%	16,01%
Acumulado/2023	12,22%	16,02%	-2,78%	-0,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)

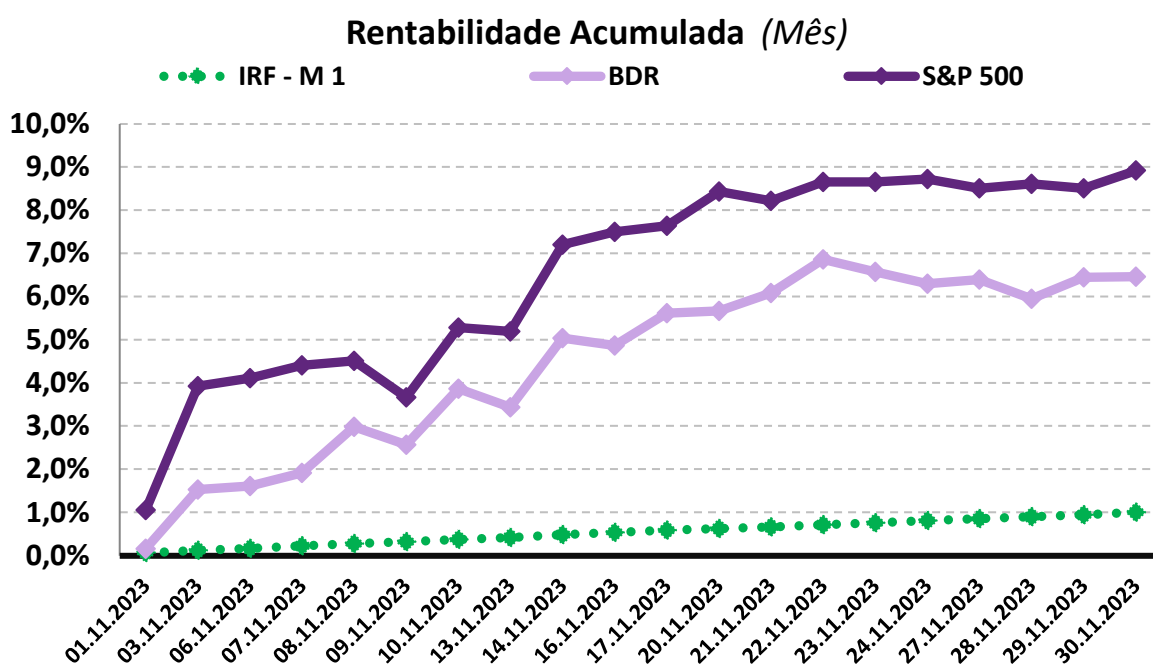


10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização durante o mês de novembro. Os índices BDR e S&P 500 iniciaram a primeira semana com valorização, “andando de lado” nos últimos dias do mês e finalizando de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 6,46% com cotação de R\$ 13.594,04. O índice acumula uma variação positiva de 22,82% 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 8,92% com cotação de R\$ 4.567,8. O índice acumula uma variação positiva de 18,97% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
NOVEMBRO	1,00%	6,46%	8,92%
Acumulado/2023	12,22%	22,82%	18,97%



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de novembro/2023 (0,28%), apresentou aumento da inflação em relação ao mês anterior (outubro/2023 = 0,24%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,04%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,68%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,82%.

Em novembro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,41%.

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 0,13%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram menores impactos no IPCA foram os grupos de VESTUÁRIO e COMUNICAÇÃO, cujos índices apresentaram deflação de -0,02% do IPCA, influenciados pelos preços de roupas e serviços de comunicação, respectivamente.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de novembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma elevação em relação ao mês anterior (outubro/2023 = 0,07%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (26,59% a.m. e -28,95% a.a.), a Tangerina (10,99% a.m. e 27,06% a.a.) e o Alface (9,64% a.m. e 27,02% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-13,38% a.m. e 39,21% a.a.), o Tomate (-6,69% a.m. e -7,38% a.a.) e o Mamão (-6,09% a.m. e -7,65% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio de Janeiro - RJ foi a capital que apresentou a maior inflação (0,57%), enquanto São Luís - MA apresentou deflação de -0,39%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,28%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (4,69%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,27%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,04%.

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 novembro foi marcado pela melhora na conjuntura do cenário global. Nos EUA, o FED indicou encerramento no ciclo de alta dos juros. Houve queda nas taxas de juros de longo prazo dos títulos americanos, causando redução na pressão dos mercados globais. O PIB no 4º trimestre do ano acompanhou o crescimento visto no 3º trimestre, apesar dos níveis moderados sobre o mercado de trabalho. Na Zona do Euro, ocorreu queda no nível dos juros durante o mês. Os setores do país continuam apresentando desaceleração, apesar da melhora no setor de serviços. O mercado de trabalho continua sólido, com baixa taxa de desemprego. Na China, os incentivos sobre a oferta refletem de modo satisfatório sobre a economia. Apesar do consumo seguir moderado, a confiança ainda se mantém receosa. Por outro lado, a indústria e os investimentos tem reagido de forma positiva, com a absorção reduzida pelo consumo doméstico e externo, reforçando a tendência deflacionária. O setor imobiliário segue enfraquecido. Na América Latina, países como México e Colômbia indicam o início do corte de juros somente em 2024. O Banco Central do Chile continua realizando diminuição dos juros, enquanto o Peru também realiza cortes nos juros, mas se mantém apreensivo quanto aos impactos do El Niño na inflação e atividade do país. Na Colômbia, a pressão inflacionária mantém o adiamento dos cortes sobre os juros. No México, apesar da desaceleração nas expectativas da inflação, a atividade econômica e inflação de serviços segue moderadamente resiliente, fazendo com que a flexibilização da política monetária seja empurrada para 2024. Na Argentina, é esperado oscilações sobre os preços dos ativos junto a posse do novo presidente do país.

BRASIL

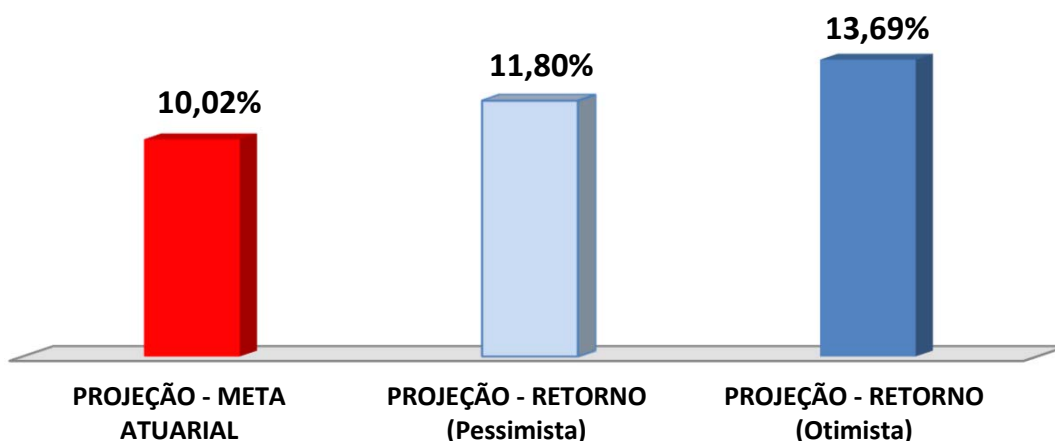
No mês de novembro, a inflação seguiu equilibrada, indicando redução para os próximos meses. Isso confirma uma desaceleração marcante e generalizada da inflação, proporcionando confiança para a continuidade da flexibilização da política monetária nos próximos meses. A questão fiscal segue em destaque por gerar incertezas em torno das discussões sobre a meta. O IPCA apresentou resultados positivos em nível e composição. Levando em conta os indicadores domésticos, a dinâmica recente da conjuntura internacional e a busca por um meta fiscal ZERO para 2024, são vistos como necessárias para manutenção de uma política monetária flexível.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 01/12/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,54% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,02%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 11,80% a 13,69% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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