

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO
2023**

13 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,13% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,13% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,08%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,19%	0,32%	1,47%	1,42%	2,03%	2,40%	1,12%	-0,12%	-0,29%	-0,65%	3,15%	2,25%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
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	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%	0,70%	0,98%
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%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,19%	1,51%	3,00%	4,47%	6,58%	9,14%	10,36%	10,22%	9,90%	9,19%	12,63%	15,16%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,68%	2,11%	2,53%	2,96%	3,39%	3,82%	4,26%	4,69%	5,13%
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	0,95%	2,22%	3,37%	4,43%	5,11%	5,46%	6,03%	6,72%	7,44%	8,15%	8,90%	9,97%
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	3
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	15
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	16
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	18
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	19
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	21
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	22
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	22
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	23
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	24
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	25
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	26
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	28
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	38
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	59
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	59
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	60
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	62
9.4 - Meta Atuarial	62
10 – ANÁLISE DO MERCADO	63
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	67

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 IPREAF.

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 2022 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	194.692.544,11	1.435.435,30	(1.478.356,89)	-	2.344.761,32	(34.474,54)	2.310.286,78	196.959.909,30
2	FEVEREIRO	196.959.909,30	4.292.922,00	(3.074.630,38)	-	2.018.887,39	(1.395.901,97)	622.985,42	198.801.186,34
3	MARÇO	198.801.186,34	2.523.964,33	(1.883.000,00)	-	3.488.140,57	(557.064,26)	2.931.076,31	202.373.226,98
4	ABRIL	202.373.226,98	2.189.271,17	(1.474.000,00)	-	2.941.060,94	(68.057,32)	2.873.003,62	205.961.501,77
5	MAIO	205.961.501,77	26.698.759,25	(25.905.408,60)	-	4.198.127,50	(20.213,97)	4.177.913,53	210.932.765,95
6	JUNHO	210.932.765,95	2.082.292,61	(1.500.300,00)	-	5.052.475,45	-	5.052.475,45	216.567.234,01
7	JULHO	216.567.234,01	2.575.292,61	(2.022.000,00)	-	2.437.119,39	(13.889,46)	2.423.229,93	219.543.756,55
8	AGOSTO	219.543.756,55	2.900.504,35	(2.298.656,15)	-	1.053.713,33	(1.327.525,61)	(273.812,28)	219.871.792,47
9	SETEMBRO	219.871.792,47	2.071.681,13	(1.579.650,00)	-	654.860,52	(1.293.038,51)	(638.177,99)	219.725.645,61
10	OUTUBRO	219.725.645,61	2.141.192,61	(1.536.300,00)	-	337.005,91	(1.767.759,63)	(1.430.753,72)	218.899.784,50
11	NOVEMBRO	218.899.784,50	4.725.265,73	(4.291.418,10)	-	6.894.928,54	-	6.894.928,54	226.228.560,67
12	DEZEMBRO	226.228.560,67	1.937.990,55	(1.664.500,00)	-	5.088.048,42	-	5.088.048,42	231.590.099,64
13	ANO	194.692.544,11	55.574.571,64	(48.708.220,12)	-	36.509.129,28	(6.477.925,27)	30.031.204,01	231.590.099,64

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo 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%	72,1%	92,0%	75,9%	175.895.912,80	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,0%	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%	11,0%	40,0%	7,8%	18.144.414,17	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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					83,7%	194.040.326,97	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,3%	20,0%	8,6%	19.952.151,42	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,9%	2.023.647,23	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				9,5%	21.975.798,65	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,4%	10,0%	4,5%	10.354.524,93	-
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%)				4,5%	10.354.524,93	
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%	2,1%	10,0%	2,3%	5.219.449,09	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				2,3%	5.219.449,09	
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	-				0,1%	219.633,44	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	231.809.733,08	

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

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%	2,1%	4.887.829,81	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	7,7%	17.912.370,79	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	4,1%	9.572.562,68	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,8%	2,9%	6.810.737,87	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,3%	33.153.261,24	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	25,6%	59.241.546,33	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	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%	5,4%	12.495.219,24	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	21,6%	49.966.799,01	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	12,4%	28.800.058,38	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,8%	8.749.714,29	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	219.633,44	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.573.548,50	2,40%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,88%	SIM
2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.660.190,18	1,58%	SIM			
3	50.642.114/0001-03	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	7.192.246,28	3,10%	SIM			
4	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.679.849,70	2,02%	SIM			
5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.372.861,68	11,38%	SIM			
6	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	6.810.737,87	2,94%	SIM			
7	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.869.980,90	5,55%	SIM			
8	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.906.673,79	4,71%	SIM			
9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	9.853.870,12	4,25%	SIM			
10	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	12.495.219,24	5,39%	SIM			
11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	8.287.748,28	3,58%	SIM			
12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.887.829,81	2,11%	SIM			
13	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	11.267.676,14	4,86%	SIM			
14	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	24.528.644,77	10,58%	SIM			
15	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	2.156.673,40	0,93%	SIM			
16	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	21.650.193,14	9,34%	SIM			
17	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.701.969,00	1,17%	SIM			
18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	9.572.562,68	4,13%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	7,8%	SIM
19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.922.653,51	2,99%	SIM			
20	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.649.197,98	0,71%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			194.040.326,97	83,71%				

* 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?
21	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.624.822,50	1,56%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	8,2%	SIM
22	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.186,93	0,05%	SIM			
23	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.447.649,97	0,62%	SIM			
24	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.866.538,53	0,81%	SIM			
25	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	566.428,42	0,24%	SIM			
26	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.110.953,00	0,91%	SIM			
27	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	963.682,34	0,42%	SIM			
28	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1.232.389,46	0,53%	SIM			
29	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	2.399.100,60	1,03%	SIM			
30	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	2.663.593,57	1,15%	SIM			
31	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.818.612,71	0,78%	SIM			
32	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	184.348,97	0,08%	SIM			
33	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	967.844,42	0,42%	SIM			
34	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	2.023.647,23	0,87%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,9%	
35	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.530.265,20	1,52%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,5%	SIM
36	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	6.824.259,73	2,94%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			32.330.323,58	13,95%				

* 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?
37	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.121.788,28	1,78%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,3%	SIM
38	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	1.097.660,81	0,47%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			5.219.449,09	2,25%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
39	Banco do Brasil S.A.	75.656,29	0,033%
40	Caixa Econômica Federal	143.977,15	0,06%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	219.633,44	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	194.040.326,97	83,71%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	32.330.323,58	13,95%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5.219.449,09	2,25%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	219.633,44	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		231.809.733,08	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	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.573.548,50	2.287.059.745,87	0,244%	-
	2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.660.190,18	629.016.049,71	0,582%	-
	3	50.642.114/0001-03	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	7.192.246,28	222.665.745,27	3,230%	-
	4	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.679.849,70	3.886.422.398,07	0,120%	-
	5	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.372.861,68	5.157.397.073,53	0,511%	-
	6	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	6.810.737,87	1.537.705.344,55	0,443%	-
	7	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.869.980,90	247.329.088,84	5,204%	-
	8	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.906.673,79	431.293.382,23	2,529%	-
	9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	9.853.870,12	7.603.591.100,02	0,130%	-
	10	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	12.495.219,24	5.218.373.540,00	0,239%	-
	11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	8.287.748,28	8.470.280.308,74	0,098%	-
	12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.887.829,81	11.756.324.476,80	0,042%	-
	13	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	11.267.676,14	203.160.970,01	5,546%	-
	14	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	24.528.644,77	5.283.374.941,87	0,464%	-
	15	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	2.156.673,40	955.783.734,64	0,226%	-
	16	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	21.650.193,14	5.230.672.087,91	0,414%	-
	17	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.701.969,00	7.852.193.725,16	0,034%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	9.572.562,68	687.634.115,38	1,392%	SIM
	19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.922.653,51	796.716.426,56	0,869%	SIM
	20	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.649.197,98	887.568.400,13	0,186%	SIM
	21	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.624.822,50	1.403.792.198,31	0,258%	SIM
	22	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.186,93	196.568.217,40	0,054%	SIM
	23	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.447.649,97	231.317.090,23	0,626%	SIM
	24	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.866.538,53	702.099.612,74	0,266%	SIM
	25	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	566.428,42	233.700.687,62	0,242%	SIM
	26	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.110.953,00	125.761.055,79	1,679%	SIM
	27	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	963.682,34	260.031.743,25	0,371%	SIM
	28	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1.232.389,46	224.155.330,01	0,550%	SIM

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

Continuação...

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	29	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	2.399.100,60	587.181.102,24	0,409%	SIM
	30	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	2.663.593,57	159.522.960,68	1,670%	SIM
	31	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.818.612,71	241.858.669,98	0,752%	SIM
	32	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	184.348,97	832.067.547,10	0,022%	SIM
	33	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	967.844,42	154.264.233,47	0,627%	SIM
	34	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	2.023.647,23	83.516.438,28	2,423%	SIM
	35	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.530.265,20	1.210.908.559,23	0,292%	SIM
	36	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	6.824.259,73	147.018.176,45	4,642%	SIM
	37	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.121.788,28	1.995.875.754,00	0,207%	SIM
38	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	1.097.660,81	467.994.930,21	0,235%	SIM	
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				231.590.099,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				219.633,44			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				231.809.733,08			

* 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 RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.701.969,00	1,17%	7.852.193.725,16	0,034%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,9%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.701.969,00	1,17%	7.852.258.489,49	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	21.650.193,14	9,34%	5.230.672.087,91	0,414%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	21.650.193,14	9,34%	6.794.017.913,20	0,32%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	5.573.548,50	2,40%	2.287.059.745,87	0,244%	SIM		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,83%	5.564.184,94	2,40%	2.283.237.396,49	0,24%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,20%	11.258,57	0,00%	54.896.170.975,12	0,00002%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	3.660.190,18	1,58%	629.016.049,71	0,582%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	7,8%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	3.660.190,18	1,58%	772.084.375,18	0,47%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	1.649.197,98	0,71%	887.568.400,13	0,186%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	1.649.165,00	0,71%	3.781.261.868,02	0,04%	SIM		

Continuação...

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		100,00%	3.624.822,50	1,56%	1.403.792.198,31	0,258%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	8,2%
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FIA	99,74%	3.615.216,72	1,56%	1.686.539.310,38	0,21%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,26%	9.279,55	0,00%	204.866.316,13	0,005%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,63%	1.866.538,53	0,81%	702.099.612,74	0,266%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,63%	11.721,86	0,005%	14.215.931.328,31	0,0001%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		0,53%	566.428,42	0,24%	233.700.687,62	0,242%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,76%	4.287,86	0,002%	14.215.931.328,31	0,00003%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO		0,60%	2.110.953,00	0,91%	125.761.055,79	1,679%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,50%	10.512,55	0,005%	14.215.931.328,31	0,0001%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS		0,97%	963.682,34	0,42%	260.031.743,25	0,371%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,61%	5.897,74	0,003%	14.215.931.328,31	0,00004%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		0,52%	1.232.389,46	0,53%	224.155.330,01	0,550%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,49%	6.088,00	0,003%	14.215.931.328,31	0,00004%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	2.663.593,57	1,15%	159.522.960,68	1,670%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	2.663.593,57	1,15%	202.574.703,09	1,31%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI		100,00%	967.844,42	0,42%	154.264.233,47	0,627%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	967.844,42	0,42%	167.266.682,85	0,58%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA		100,00%	2.023.647,23	0,87%	83.516.438,28	2,423%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,9%
	CAIXA ETF IBOVESPA FI ÍNDICE	99,33%	2.010.129,27	0,87%	92.007.422,85	2,18%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,68%	13.781,04	0,01%	14.215.931.328,31	0,0001%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP		100,00%	6.824.259,73	2,94%	147.018.176,45	4,642%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,5%
	FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	92,12%	6.286.508,06	2,71%	137.640.657,67	4,57%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	7,97%	543.552,29	0,23%	1.802.388.516,67	0,03%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		0,82%	4.121.788,28	1,78%	1.995.875.754,00	0,207%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,3%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,82%	33.675,01	0,01%	14.215.931.328,31	0,0002%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3566140	4,4754010	5.892.848,861787	0,000000	0,000000	5.892.848,861787
2	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0770040	4,1356530	2.382.663,664807	0,000000	0,000000	2.382.663,664807
3	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,3197030	5,3674230	910.647,401135	0,000000	0,000000	910.647,401135
4	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,3592640	3,3890370	322.429,789730	204.038,121418	0,000000	526.467,911148
5	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,0470540	3,0991090	2.197.643,857865	0,000000	0,000000	2.197.643,857865
6	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,0189790	3,0613000	4.081.670,935083	0,000000	0,000000	4.081.670,935083
7	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,3592640	3,3890370	592.434,422043	0,000000	0,000000	592.434,422043
8	1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,3592641	3,3890366	34.999,430857	0,000000	22.926,563141	12.072,867715
9	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,3592640	3,3890370	1.149.481,038777	165.001,947233	0,000000	1.314.482,986010
10	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	18.598.088/0001-50	1,8230914	1,8385687	7.000.000,000000	0,000000	0,000000	7.000.000,000000
11	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	45.443.514/0001-50	1,0420002	1,0596133	10.293.070,410130	0,000000	0,000000	10.293.070,410130
12	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	20.139.595/0001-78	1,6714262	1,6868537	2.774.306,821294	0,000000	0,000000	2.774.306,821294
13	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	50.642.114/0001-03	1,0065395	1,0235728	7.026.609,489071	0,000000	0,000000	7.026.609,489071
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,0120699	26,3878208	820.461,578619	0,000000	0,000000	820.461,578619
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,7017283	7,9130271	3.099.780,221352	0,000000	0,000000	3.099.780,221352
16	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	1002224,150987	196020,817127	436267,994878	761976,973236
17	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968697	3,5278422	19009,098526	0,000000	15087,607905	3921,490621
18	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	46.134.117/0001-69	1,1340264	1,1602730	1.858.763,744629	0,000000	0,000000	1.858.763,744629
19	1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,0445231	1,0652606	10.577.389,818132	0,000000	0,000000	10.577.389,818132
20	818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5858184	4,7140050	776450,211681	0,000000	0,000000	776450,211681
21	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,6323534	3,6855335	2597334,328054	0,000000	0,000000	2597334,328054
22	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3932934	2,4156682	2865730,283049	0,000000	0,000000	2865730,283049
23	1380	26919-0	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5627766	2,5995973	634405,175680	0,000000	0,000000	634405,175680
24	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	23,1630200	23,5360580	236808,921120	0,000000	0,000000	236808,921120
25	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	3,7296390	3,8670290	283851,196783	0,000000	0,000000	283851,196783
26	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	16,6702270	17,7179620	102642,319393	0,000000	0,000000	102642,319393
27	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	12,9345309	13,5638929	71354,472276	0,000000	0,000000	71354,472276
28	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	04.881.682/0001-40	30,0965602	31,4186494	5867,501422	0,000000	0,000000	5867,501422
29	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,4724196	3,7270557	714664,269577	0,000000	0,000000	714664,269577
30	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,1394750	4,2729370	561464,070263	0,000000	0,000000	561464,070263
31	1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	27,4149818	28,8326959	122439,650390	0,000000	0,000000	122439,650390

Continuação.....

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
32	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	17,5807603	18,5425932	5726,649390	0,000000	0,000000	5726,649390
33	1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	22,5643579	24,2238498	149638,580270	0,000000	0,000000	149638,580270
34	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	4,8174440	5,1404700	187469,694369	0,000000	0,000000	187469,694369
35	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	1,4333000	1,5538380	364535,056082	0,000000	0,000000	364535,056082
36	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	2,3951810	2,5084540	491294,423072	0,000000	0,000000	491294,423072
37	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	1,1362780	1,2040340	1753233,711063	0,000000	0,000000	1753233,711063
38	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,4862700	1,5892390	1174485,733284	0,000000	0,000000	1174485,733284
39	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,6471250	2,7883580	725748,711046	0,000000	0,000000	725748,711046
40	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,9610187	6,1153184	674010,415136	0,000000	0,000000	674010,415136
41	1385	160-7	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	42.229.068/0001-97	1,1141610	1,1399960	5986213,749734	0,000000	0,000000	5986213,749734
42	818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,8465228	3,0203181	479303,808149	0,000000	0,000000	479303,808149

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/12/2023).

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.	71.436.317,53	1.527.440.526.849,95	0,0047%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.649.197,98	655.854.986.997,33	0,0003%	SIM
3	CAIXA ASSET DTVM	124.066.704,66	500.848.247.751,43	0,0248%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	20.155.406,37	109.116.763.795,86	0,0185%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.447.649,97	25.042.405.223,99	0,0058%	SIM
6	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	12.834.823,13	868.537.342.541,52	0,0015%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		231.590.099,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		219.633,44			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		231.809.733,08			

* 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?	15.716.350,79	8,1%

*POSIÇÃO 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)	16.282.837,15	7,0%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	1.208.950,06	0,5%

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	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.372.861,68	11,39%	197.883.225,25	85,45%
2			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	9.853.870,12	4,25%		
3			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	6.810.737,87	2,94%		
4			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	12.495.219,24	5,40%		
5			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.869.980,90	5,56%		
6			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.679.849,70	2,02%		
7			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	7.192.246,28	3,11%		
8			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	21.650.193,14	9,35%		
9			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	24.528.644,77	10,59%		
10			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	2.156.673,40	0,93%		
11			1177-0	7518-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	11.267.676,14	4,87%		
12			818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.660.190,18	1,58%		
13			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	9.572.562,68	4,13%		
14			1380	26919-0	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.649.197,98	0,71%		
15			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.573.548,50	2,41%		
16			1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	1.097.660,81	0,47%		
17			1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.818.612,71	0,79%		
18			1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	967.844,42	0,42%		
19			1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	184.348,97	0,08%		
20			1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	2.663.593,57	1,15%		
21			1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	2.399.100,60	1,04%		
22			1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	3.530.265,20	1,52%		
23			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	106.186,93	0,05%		
24			1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.624.822,50	1,57%		
25			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	963.682,34	0,42%		
26			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	566.428,42	0,24%		
27			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1.232.389,46	0,53%		
28			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.110.953,00	0,91%		
29			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.866.538,53	0,81%		
30			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	2.023.647,23	0,87%		
31			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.121.788,28	1,78%		
32			1385	160-7	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	6.824.259,73	2,95%		
33			818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.447.649,97	0,63%		

Continuação....

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
34		PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.454.831,48	786,48%	15.361.505,27	2711,99%
35			1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.906.673,79	1925,52%		
36	PLANO DE BENEFÍCIO	PROVISÃO DE CAIXA	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4.887.829,81	2,11%	16.282.837,15	7,03%
37			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.784.219,23	0,77%		
38			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.688.134,60	1,16%		
39			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	6.922.653,51	2,99%		
40	RESERVA ADMINISTRATIVA	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.007.782,18	0,87%	2.062.531,97	0,89%
41			1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	40.915,39	0,02%		
42			1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.834,40	0,01%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						231.590.099,64	93%	216.228.594,37	93%

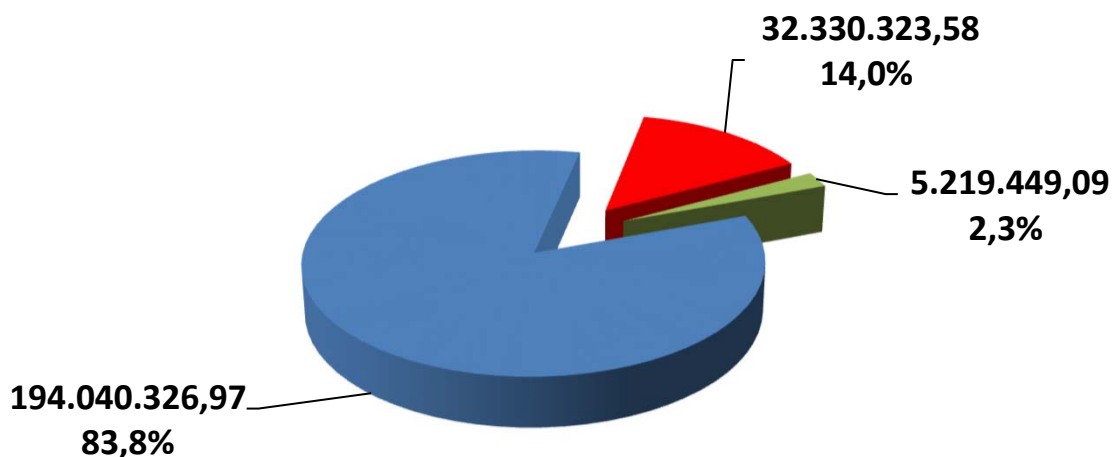
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	194.040.326,97	83,8%
RENDA VARIÁVEL	32.330.323,58	14,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5.219.449,09	2,3%
TOTAL	231.590.099,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

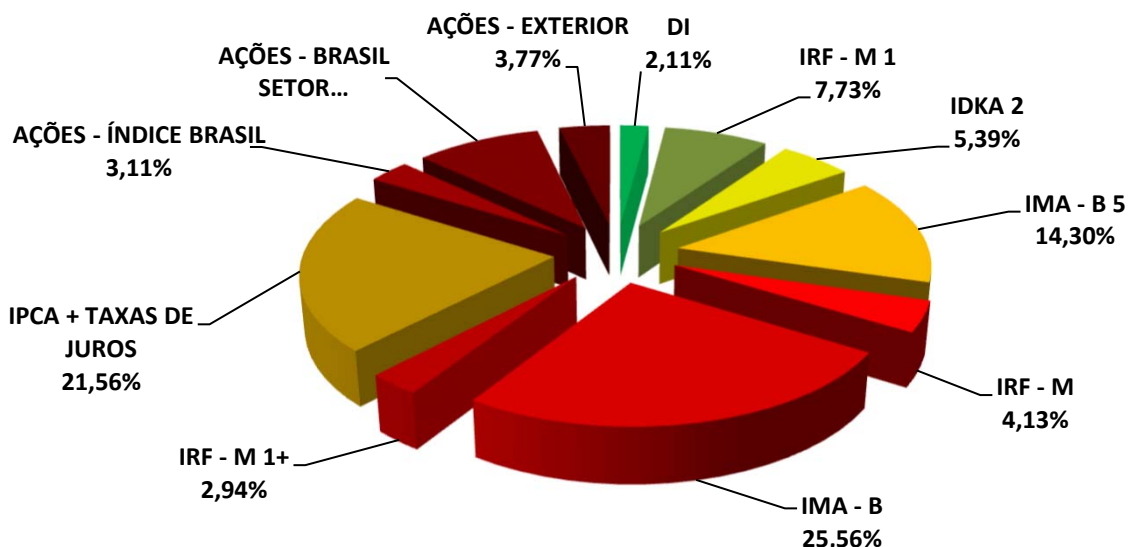


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	4.887.829,81	2,11%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	22.800.200,60	9,84%
IRF - M 1	17.912.370,79	7,73%			
IDKA 2	12.495.219,24	5,39%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	45.648.480,48	19,69%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	33.153.261,24	14,30%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	68.814.109,01	29,69%
IRF - M	9.572.562,68	4,13%			
IMA - B	59.241.546,33	25,56%			
IRF - M 1+	6.810.737,87	2,94%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	6.810.737,87	2,94%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	5.573.548,50	2,40%	IPCA + TAXAS DE JUROS	49.966.799,01	21,56%
IPCA + 5,00% a.a.	31.523.269,61	13,60%			
IPCA + 6,00% a.a.	12.869.980,90	5,55%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	7.202.306,63	3,11%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	7.202.306,63	3,11%
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	2.399.100,60	1,03%	AÇÕES - BRASIL SETOR	21.597.751,75	9,32%
VALE	184.348,97	0,08%			
CONSUMO (ICON)	2.110.953,00	0,91%			
EXPORTAÇÃO	967.844,42	0,42%			
SMALL CAPS	1.866.538,53	0,81%			
ENERGIA	1.818.612,71	0,78%			
SETOR FINANCEIRO	2.663.593,57	1,15%			
DIVIDENDOS	963.682,34	0,42%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	566.428,42	0,24%			
INFRAESTRUTURA	1.232.389,46	0,53%			
AGRONEGÓCIO	6.824.259,73	2,94%			
BDR - NÍVEL I	4.121.788,28	1,78%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	3.530.265,20	1,52%			
TECNOLOGIA - BDR	1.097.660,81	0,47%			
TOTAL	231.590.099,64	99,91%		231.590.099,64	99,91%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

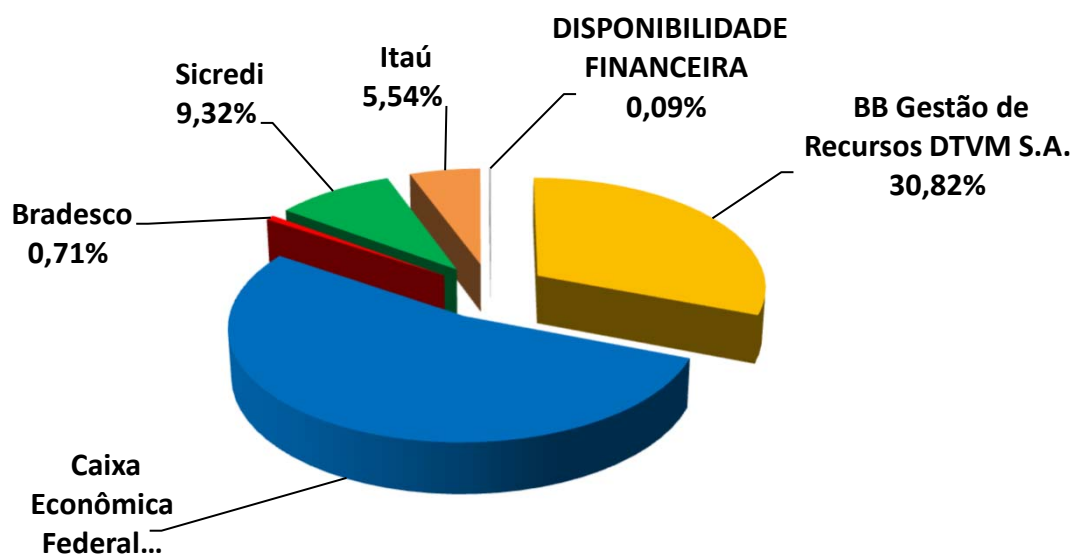


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	71.436.317,53	30,82%
Caixa Econômica Federal	124.066.704,66	53,52%
Bradesco	1.649.197,98	0,71%
Sicredi	21.603.056,34	9,32%
Itaú	12.834.823,13	5,54%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	219.633,44	0,09%
TOTAL	231.809.733,08	100,00%

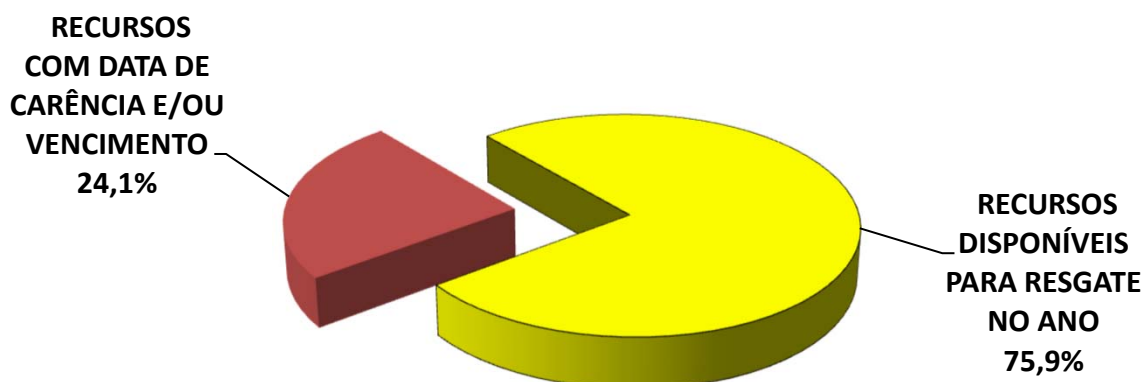
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	175.912.373,14	75,89%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	55.897.359,94	24,11%
TOTAL	231.809.733,08	100,00%

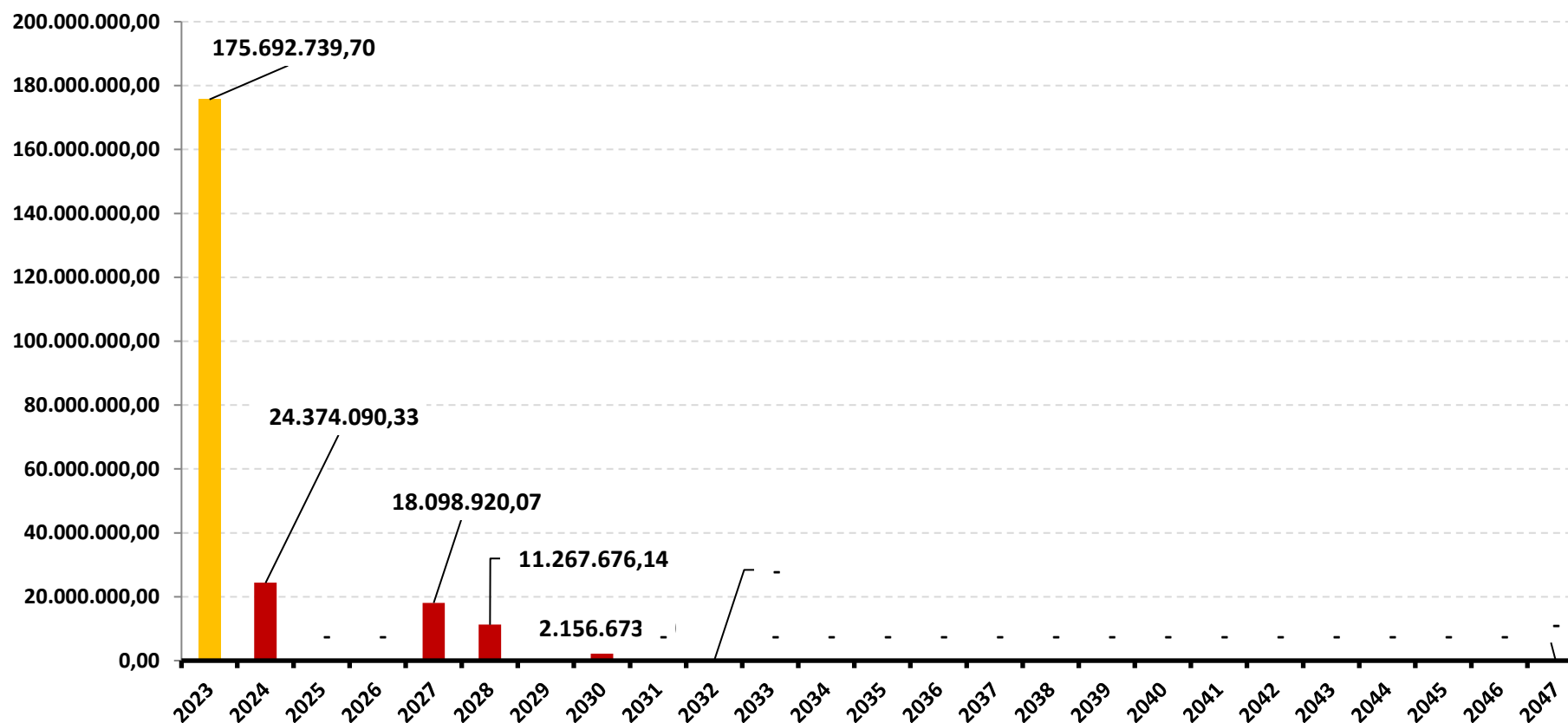
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

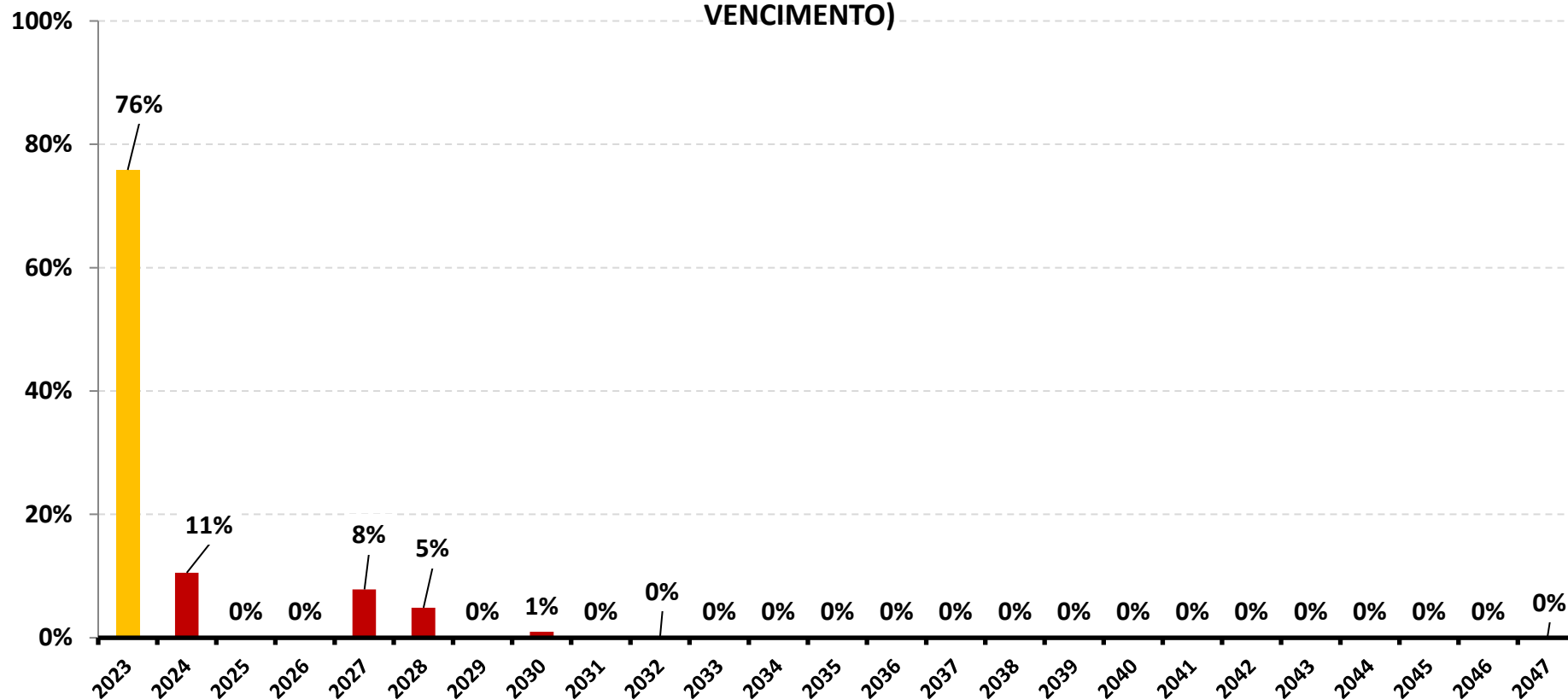
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.117/0001-69	07.442.078/0001-05
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	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	20/06/2022	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	100000	10000
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 15/08/2030	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.852.193.725,16	5.230.672.087,91	955.783.734,64	5.283.374.941,87
NÚMERO DE COTISTAS **	1141	789	121	649
VALOR DA COTA **	3,527842298	26,38782084	1,160273006	7,913027058
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	07/06/2022	11/10/2017
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. 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 AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	VALE	IEE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	26/02/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	154.264.233,47	832.067.547,10	241.858.669,98	159.522.960,68
NÚMERO DE COTISTAS **	5562	26118	7497	4456
VALOR DA COTA **	13,56389294	31,4186497	17,717962	3,727055739
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	04/06/2019	18/06/2019	04/05/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	30.518.554/0001-46	01.578.474/0001-88	49.963.751/0001-00	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	IBOV	IPCA + 5,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	25/02/1997	10/05/2023	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	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 **	587.181.102,24	467.994.930,21	203.160.970,01	11.756.324.476,80
NÚMERO DE COTISTAS **	35460	15972	43	724
VALOR DA COTA **	4,272937	3,867029	1,065260554	5,367423
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	07/05/2020	26/04/2023	14/09/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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 IDKA IPKA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
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	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	06/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.470.280.308,74	5.218.373.540,00	7.603.591.100,02	431.293.382,23
NÚMERO DE COTISTAS **	1190	850	914	83
VALOR DA COTA **	3,389037	3,0613	4,135653	1,05961325
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	26/09/2018	17/10/2019	30/05/2022
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. 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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF
CNPJ	18.598.088/0001-50	10.577.519/0001-90	10.740.658/0001-93	20.139.595/0001-78
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	IPCA + 6,00% a.a.	IRF - M 1+	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	25/02/2014	11/05/2012	08/03/2010	09/03/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000000	1000	1000	300000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Até o dia 16/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	247.329.088,84	1.537.705.344,55	5.157.397.073,53	3.886.422.398,07
NÚMERO DE COTISTAS **	38	248	769	305
VALOR DA COTA **	1,8385687	3,099109	4,475401	1,68685369
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2018	25/09/2018	17/10/2019	16/09/2022
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. 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.

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	15.154.236/0001-50	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IDIV	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/11/2012	19/04/2010	03/10/2003	26/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	500	50	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	83.516.438,28	224.155.330,01	260.031.743,25	125.761.055,79
NÚMERO DE COTISTAS **	48	2146	2217	6142
VALOR DA COTA **	2,788358	2,508454	5,14047	1,204034
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	10.551.375/0001-01	15.154.220/0001-47	42.229.068/0001-97	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	SMLL	Multimercado	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/06/2009	01/11/2012	04/07/2022	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,50% a.a.	0,90% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	5000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	500	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	500	100
SALDO MÍNIMO	50	500	4000	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	28 meses	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	233.700.687,62	702.099.612,74	147.018.176,45	1.995.875.754,00
NÚMERO DE COTISTAS **	6081	5427	606	468
VALOR DA COTA **	1,553838	1,589239	1,139996	6,11531837
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	17/12/2020	29/04/2021	03/11/2020
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	50.642.114/0001-03	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
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	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B 5	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2023	08/08/2014	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5000	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	5000	5000
SALDO MÍNIMO	0,01	5000	50000	50000
CARÊNCIA	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	222.665.745,27	887.568.400,13	796.716.426,56	687.634.115,38
NÚMERO DE COTISTAS **	50	148	436	614
VALOR DA COTA **	1,02357279	2,5995973	2,4156682	3,6855335
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	12/05/2023	06/07/2018	14/08/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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.

9

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IPCA	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500	5000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	1	1
RESGATE MÍNIMO	5000	100	1	1
SALDO MÍNIMO	50000	300	1	250
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	629.016.049,71	231.317.090,23	2.287.059.745,87	196.568.217,40
NÚMERO DE COTISTAS **	324	3939	216	65
VALOR DA COTA **	4,714005	3,0203181	23,536058	18,542594
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020	26/02/2020	01/04/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

10

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI		
CNPJ	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61		
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IBOV	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	31/01/2017		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,80% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1		
RESGATE MÍNIMO	1	1		
SALDO MÍNIMO	1	1		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.403.792.198,31	1.210.908.559,23		
NÚMERO DE COTISTAS **	13834	595		
VALOR DA COTA **	24,22385	28,832696		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/04/2021	12/02/2021		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

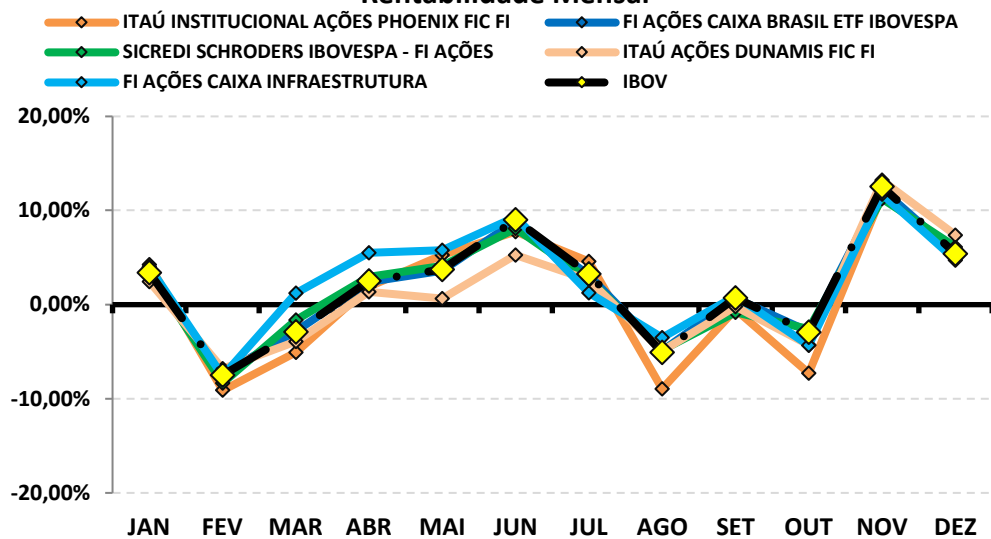
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

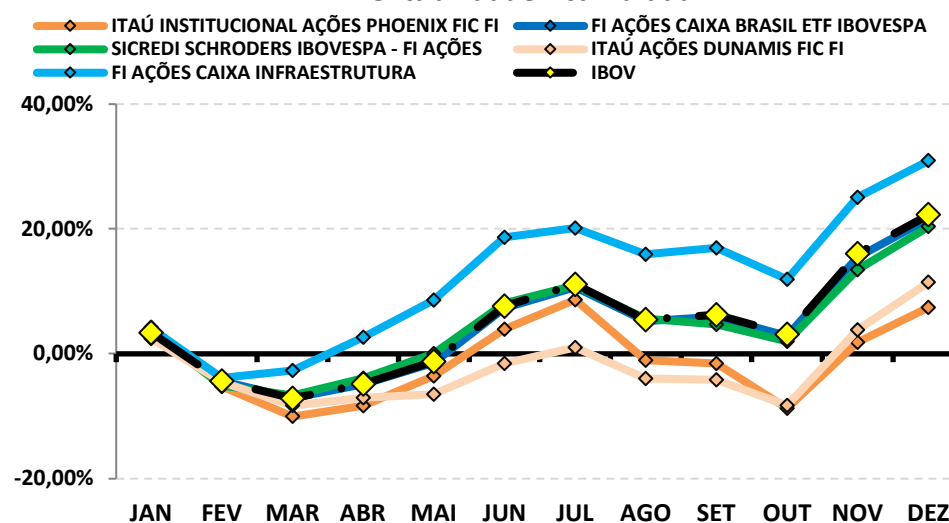
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,24%	-9,10%	-5,07%	1,88%	5,24%	7,75%	4,56%	-8,94%	-0,53%	-7,30%	11,62%	5,47%	7,41%
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	3,16%	-7,34%	-2,82%	2,39%	3,60%	8,87%	3,11%	-4,91%	0,67%	-2,88%	12,25%	5,34%	21,61%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	2,67%	-4,85%	-0,84%	-2,60%	11,24%	6,11%	20,37%
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,42%	-6,80%	-3,93%	1,33%	0,64%	5,27%	2,61%	-4,95%	-0,20%	-4,29%	13,20%	7,35%	11,45%
10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4,01%	-7,57%	1,21%	5,50%	5,75%	9,29%	1,24%	-3,51%	0,92%	-4,32%	11,72%	4,73%	30,94%
	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



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,19%	0,32%	1,47%	1,42%	2,03%	2,40%	1,12%	-0,12%	-0,29%	-0,65%	3,15%	2,25%
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	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%	0,70%	0,98%

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

R\$	5.088.048,42
------------	---------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	2.211.985,95
------------	---------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,19%	1,51%	3,00%	4,47%	6,58%	9,14%	10,36%	10,22%	9,90%	9,19%	12,63%	15,16%
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	0,95%	2,22%	3,37%	4,43%	5,11%	5,46%	6,03%	6,72%	7,44%	8,15%	8,90%	9,97%

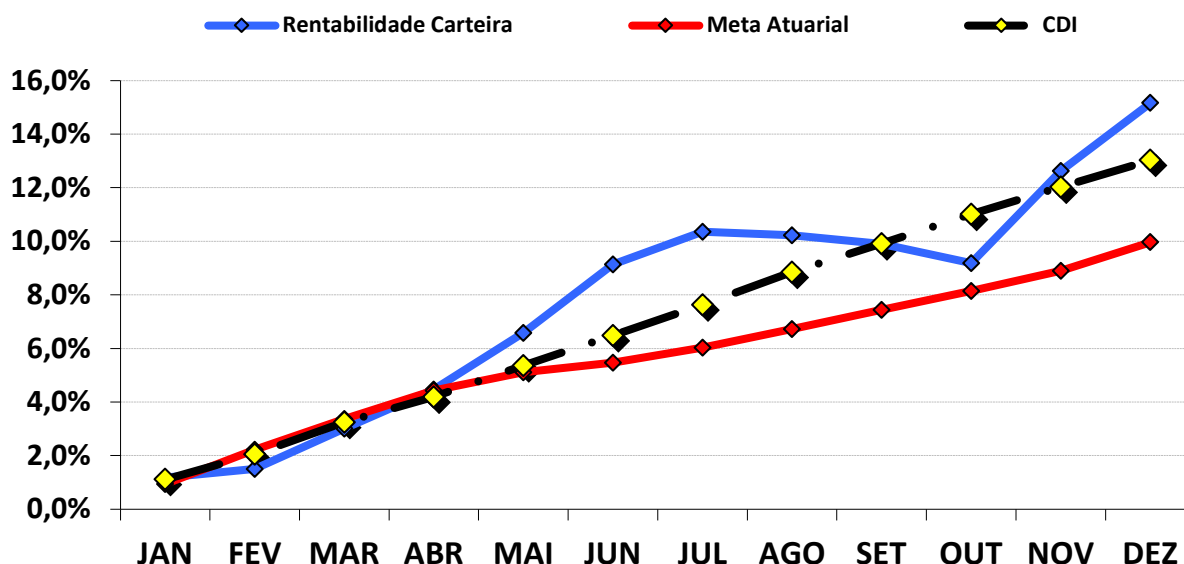
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF: R\$ 30.031.204,01

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 19.952.713,47

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 10.078.490,54

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,95%	1,12%
FEV	1,51%	2,22%	2,05%
MAR	3,00%	3,37%	3,24%
ABR	4,47%	4,43%	4,19%
MAI	6,58%	5,11%	5,36%
JUN	9,14%	5,46%	6,49%
JUL	10,36%	6,03%	7,63%
AGO	10,22%	6,72%	8,85%
SET	9,90%	7,44%	9,91%
OUT	9,19%	8,15%	11,01%
NOV	12,63%	8,90%	12,03%
DEZ	15,16%	9,97%	13,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 15,16% 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 116,37% 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 5,13% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2023, o IPREAF vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	15,16%	9,97%	152,11%

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 bruta 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..

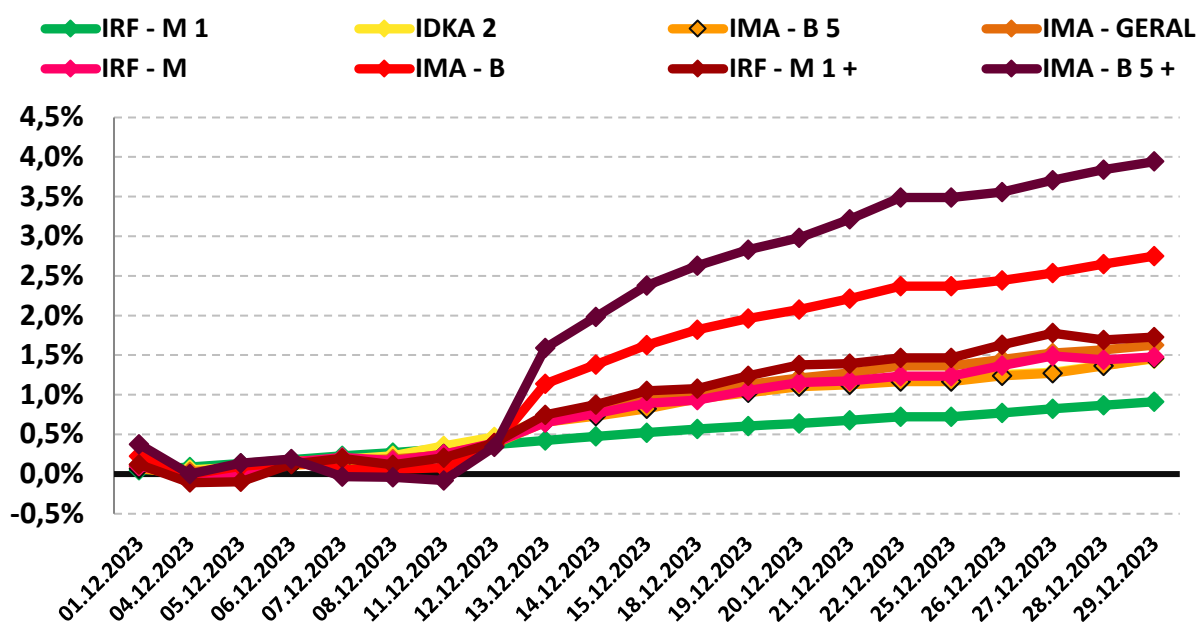
10.2-RENDA FIXA

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%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

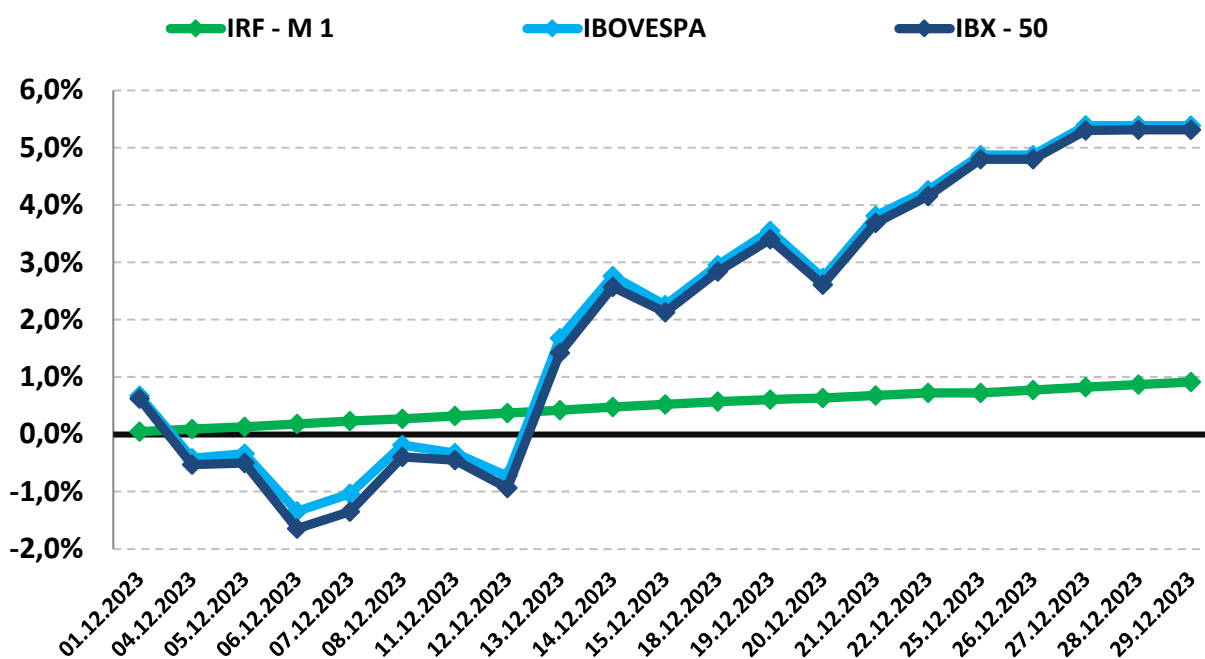
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com desvalorização, se mantendo assim até a segunda semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. Os resultados mais favoráveis da economia doméstica junto as expectativas de queda dos juros americano, impulsionaram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



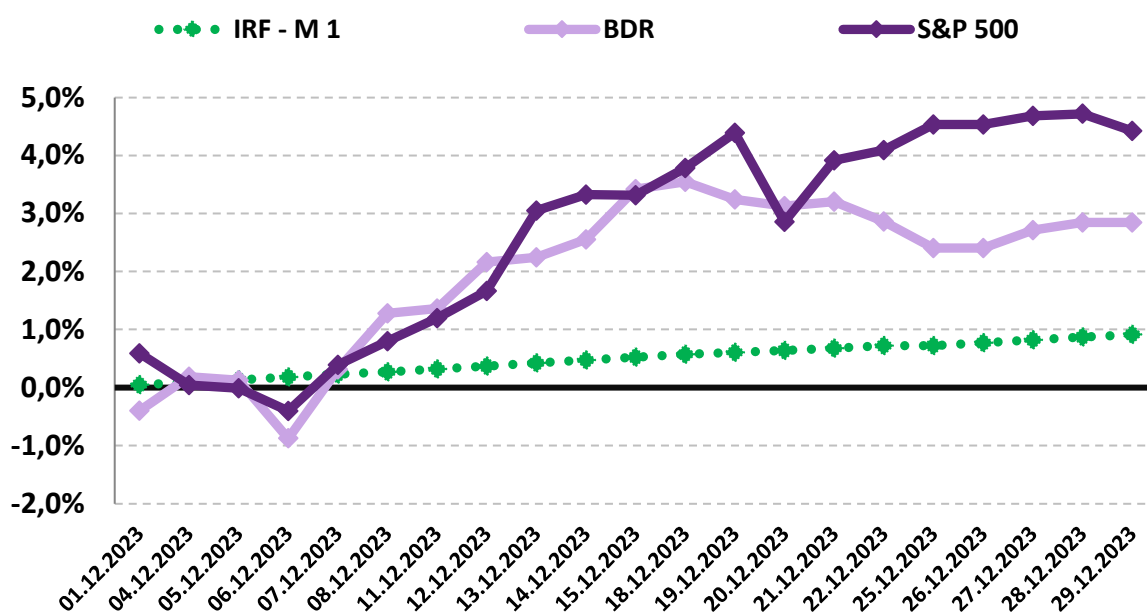
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



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