
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / MT

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2023**

18 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,01% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,32%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	0,82%	1,49%	1,27%	1,54%	1,83%	1,06%	0,44%	0,29%	0,09%	1,98%	1,69%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	1,79%	3,30%	4,61%	6,22%	8,16%	9,31%	9,78%	10,11%	10,20%	12,38%	14,28%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,16%	4,58%	5,01%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%	8,05%	8,79%	9,84%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	5
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	21
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	31
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	41
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	59
4.2.1 - Renda Variável	58
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	65
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	73
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	73
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	77
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	80
7.1 - Meta Atuarial	80
7.2 - Inflação	81
7.3 - Rentabilidade da Carteira	82
7.4 - ALM - Asset Liability Management	82
7.5 - Conclusão	85

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIAP é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.475.113.370,57
NÚMERO DE COTISTAS **	1.133
VALOR DA COTA **	3,063192363
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

2

11

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.852.193.725,16
NÚMERO DE COTISTAS **	1.141
VALOR DA COTA **	3,527842298
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

3

12

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.798.399.930,42
NÚMERO DE COTISTAS **	884
VALOR DA COTA **	3,695428962
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

4

14

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.230.672.087,91
NÚMERO DE COTISTAS **	789
VALOR DA COTA **	26,38782084
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

5

30

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.649.727.443,32
NÚMERO DE COTISTAS **	289
VALOR DA COTA **	4,073067947
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

6

48

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	218.983.469,09
NÚMERO DE COTISTAS **	6.287
VALOR DA COTA **	1,672839381
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

7

115

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.988.008.512,08
NÚMERO DE COTISTAS **	988
VALOR DA COTA **	4,993783
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

8

124

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.470.280.308,74
NÚMERO DE COTISTAS **	1.190
VALOR DA COTA **	3,389037
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

9

139

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.157.397.073,53
NÚMERO DE COTISTAS **	769
VALOR DA COTA **	4,475401
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

10

140

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.298.723.695,54
NÚMERO DE COTISTAS **	226
VALOR DA COTA **	4,764627
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

11

228

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	5000
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	757.349.589,40
NÚMERO DE COTISTAS **	245
VALOR DA COTA **	3,3396337
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

12

238

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	577.738.512,78
NÚMERO DE COTISTAS **	99
VALOR DA COTA **	4,5240653
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

13

250

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco AS
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100
RESGATE MÍNIMO	100
SALDO MÍNIMO	100
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	265.558.362,91
NÚMERO DE COTISTAS **	5.651
VALOR DA COTA **	26,0752102
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

14

296

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000
RESGATE MÍNIMO	5000
SALDO MÍNIMO	50000
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	796.716.426,56
NÚMERO DE COTISTAS **	436
VALOR DA COTA **	2,4156682
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

15

297

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000
RESGATE MÍNIMO	5000
SALDO MÍNIMO	50000
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	687.634.115,38
NÚMERO DE COTISTAS **	614
VALOR DA COTA **	3,6855335
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

16

298

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000
RESGATE MÍNIMO	5000
SALDO MÍNIMO	50000
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	629.016.049,71
NÚMERO DE COTISTAS **	324
VALOR DA COTA **	4,714005
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2023. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	5.012.519,27	-	-	68.908,76	5.081.428,03	1,375%
FEVEREIRO	5.081.428,03	-	-	71.083,19	5.152.511,22	1,399%
MARÇO	5.152.511,22	-	-	76.657,43	5.229.168,65	1,488%
ABRIL	5.229.168,65	-	-	46.748,40	5.275.917,05	0,894%
MAIO	5.275.917,05	-	-	32.232,46	5.308.149,51	0,611%
JUNHO	5.308.149,51	-	-	54.722,45	5.362.871,96	1,031%
JULHO	5.362.871,96	-	-	50.954,94	5.413.826,90	0,950%
AGOSTO	5.413.826,90	-	-	31.447,88	5.445.274,78	0,581%
SETEMBRO	5.445.274,78	114.925,20	-	6.093,31	5.566.293,29	0,112%
OUTUBRO	5.566.293,29	42.159,42	-	(18.033,90)	5.590.418,81	-0,322%
NOVEMBRO	5.590.418,81	-	-	99.899,25	5.690.318,06	1,787%
DEZEMBRO	5.690.318,06	-	-	82.198,10	5.772.516,16	1,445%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.787.978,18	-	(105.000,00)	18.898,38	1.701.876,56	1,123%
FEVEREIRO	1.701.876,56	-	-	16.360,60	1.718.237,16	0,961%
MARÇO	1.718.237,16	-	-	20.579,17	1.738.816,33	1,198%
ABRIL	1.738.816,33	-	-	14.405,87	1.753.222,20	0,828%
MAIO	1.753.222,20	-	-	19.663,16	1.772.885,36	1,122%
JUNHO	1.772.885,36	-	-	20.540,29	1.793.425,65	1,159%
JULHO	1.793.425,65	-	-	18.983,93	1.812.409,58	1,059%
AGOSTO	1.812.409,58	-	-	20.222,59	1.832.632,17	1,116%
SETEMBRO	1.832.632,17	-	-	16.569,49	1.849.201,66	0,904%
OUTUBRO	1.849.201,66	-	-	17.089,83	1.866.291,49	0,924%
NOVEMBRO	1.866.291,49	-	-	18.058,72	1.884.350,21	0,968%
DEZEMBRO	1.884.350,21	-	-	16.690,19	1.901.040,40	0,886%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
3	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.276.370,48	-	-	32.693,88	2.309.064,36	1,436%
FEVEREIRO	2.309.064,36	-	-	34.411,39	2.343.475,75	1,490%
MARÇO	2.343.475,75	-	-	32.399,29	2.375.875,04	1,383%
ABRIL	2.375.875,04	98.850,78	-	16.092,76	2.490.818,58	0,677%
MAIO	2.490.818,58	-	-	9.684,46	2.500.503,04	0,389%
JUNHO	2.500.503,04	-	-	25.492,68	2.525.995,72	1,020%
JULHO	2.525.995,72	85.612,72	-	23.827,79	2.635.436,23	0,943%
AGOSTO	2.635.436,23	-	-	19.482,00	2.654.918,23	0,739%
SETEMBRO	2.654.918,23	-	-	5.620,49	2.660.538,72	0,212%
OUTUBRO	2.660.538,72	-	-	(8.772,84)	2.651.765,88	-0,330%
NOVEMBRO	2.651.765,88	-	-	47.341,09	2.699.106,97	1,785%
DEZEMBRO	2.699.106,97	-	-	38.181,11	2.737.288,08	1,415%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
4	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	4.945.818,89	-	-	55.580,19	5.001.399,08	1,124%
FEVEREIRO	5.001.399,08	-	-	42.705,99	5.044.105,07	0,854%
MARÇO	5.044.105,07	-	-	58.644,27	5.102.749,34	1,163%
ABRIL	5.102.749,34	-	-	45.261,32	5.148.010,66	0,887%
MAIO	5.148.010,66	92.614,77	-	59.250,81	5.299.876,24	1,151%
JUNHO	5.299.876,24	76.652,38	-	57.902,84	5.434.431,46	1,093%
JULHO	5.434.431,46	-	-	57.851,28	5.492.282,74	1,065%
AGOSTO	5.492.282,74	-	-	63.440,41	5.555.723,15	1,155%
SETEMBRO	5.555.723,15	-	-	53.889,52	5.609.612,67	0,970%
OUTUBRO	5.609.612,67	-	-	55.435,85	5.665.048,52	0,988%
NOVEMBRO	5.665.048,52	-	-	51.803,70	5.716.852,22	0,914%
DEZEMBRO	5.716.852,22	-	(115.000,00)	51.274,63	5.653.126,85	0,915%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	991-1
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	388.419,47	92.299,54	-	4.333,46	485.052,47	1,116%
FEVEREIRO	485.052,47	-	-	4.662,94	489.715,41	0,961%
MARÇO	489.715,41	-	-	5.865,28	495.580,69	1,198%
ABRIL	495.580,69	-	-	4.105,82	499.686,51	0,828%
MAIO	499.686,51	-	-	5.604,20	505.290,71	1,122%
JUNHO	505.290,71	-	-	5.854,20	511.144,91	1,159%
JULHO	511.144,91	-	-	5.410,62	516.555,53	1,059%
AGOSTO	516.555,53	-	-	5.763,64	522.319,17	1,116%
SETEMBRO	522.319,17	-	-	4.722,48	527.041,65	0,904%
OUTUBRO	527.041,65	-	-	4.870,78	531.912,43	0,924%
NOVEMBRO	531.912,43	-	-	5.146,92	537.059,35	0,968%
DEZEMBRO	537.059,35	-	-	4.756,88	541.816,23	0,886%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	111309-7
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	85.398,03	302.801,21	(105.398,03)	1.439,63	284.240,84	1,686%
FEVEREIRO	284.240,84	-	(20.000,00)	2.732,48	266.973,32	1,034%
MARÇO	266.973,32	-	(30.000,00)	3.197,52	240.170,84	1,349%
ABRIL	240.170,84	-	(35.000,00)	1.989,78	207.160,62	0,970%
MAIO	207.160,62	-	(15.000,00)	2.317,17	194.477,79	1,206%
JUNHO	194.477,79	-	(30.000,00)	2.253,18	166.730,97	1,370%
JULHO	166.730,97	-	(20.000,00)	1.752,20	148.483,17	1,194%
AGOSTO	148.483,17	-	(20.000,00)	1.656,75	130.139,92	1,289%
SETEMBRO	130.139,92	-	(20.000,00)	1.166,04	111.305,96	1,059%
OUTUBRO	111.305,96	-	(30.000,00)	1.011,09	82.317,05	1,244%
NOVEMBRO	82.317,05	-	(25.000,00)	782,82	58.099,87	1,366%
DEZEMBRO	58.099,87	-	(25.000,00)	449,15	33.549,02	1,357%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI						
7	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	58.287,37	-	-	58.287,37	-
DEZEMBRO	58.287,37	-	-	2.291,60	60.578,97	3,932%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
8	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	1385	CONTA	189-5
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.273.931,97	-	-	13.939,57	1.287.871,54	1,094%
FEVEREIRO	1.287.871,54	-	-	10.295,08	1.298.166,62	0,799%
MARÇO	1.298.166,62	-	-	14.939,79	1.313.106,41	1,151%
ABRIL	1.313.106,41	-	-	12.055,91	1.325.162,32	0,918%
MAIO	1.325.162,32	26.392,57	-	15.837,29	1.367.392,18	1,195%
JUNHO	1.367.392,18	6.770,03	-	15.323,53	1.389.485,74	1,121%
JULHO	1.389.485,74	-	-	15.855,77	1.405.341,51	1,141%
AGOSTO	1.405.341,51	-	-	17.387,19	1.422.728,70	1,237%
SETEMBRO	1.422.728,70	27.080,12	-	14.601,02	1.464.409,84	1,026%
OUTUBRO	1.464.409,84	-	-	14.892,40	1.479.302,24	1,017%
NOVEMBRO	1.479.302,24	-	-	14.300,47	1.493.602,71	0,967%
DEZEMBRO	1.493.602,71	-	-	13.805,42	1.507.408,13	0,924%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
9	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	1385	CONTA	189-5
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.917.926,04	-	-	(1.739,50)	1.916.186,54	-0,091%
FEVEREIRO	1.916.186,54	-	-	23.441,22	1.939.627,76	1,223%
MARÇO	1.939.627,76	-	-	52.170,05	1.991.797,81	2,690%
ABRIL	1.991.797,81	-	-	40.873,13	2.032.670,94	2,052%
MAIO	2.032.670,94	-	-	52.300,77	2.084.971,71	2,573%
JUNHO	2.084.971,71	-	-	49.490,32	2.134.462,03	2,374%
JULHO	2.134.462,03	-	-	17.578,93	2.152.040,96	0,824%
AGOSTO	2.152.040,96	-	-	(7.422,98)	2.144.617,98	-0,345%
SETEMBRO	2.144.617,98	-	-	(21.339,00)	2.123.278,98	-0,995%
OUTUBRO	2.123.278,98	-	-	(15.113,93)	2.108.165,05	-0,712%
NOVEMBRO	2.108.165,05	-	-	56.253,16	2.164.418,21	2,668%
DEZEMBRO	2.164.418,21	-	-	59.969,32	2.224.387,53	2,771%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
10	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	1385	CONTA	189-5
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.570.016,86	51.909,34	-	(505,56)	2.621.420,64	-0,019%
FEVEREIRO	2.621.420,64	-	-	32.959,99	2.654.380,63	1,257%
MARÇO	2.654.380,63	-	-	70.324,28	2.724.704,91	2,649%
ABRIL	2.724.704,91	-	-	54.902,97	2.779.607,88	2,015%
MAIO	2.779.607,88	-	-	70.447,16	2.850.055,04	2,534%
JUNHO	2.850.055,04	-	-	67.074,67	2.917.129,71	2,353%
JULHO	2.917.129,71	-	-	23.380,79	2.940.510,50	0,801%
AGOSTO	2.940.510,50	-	-	(10.902,93)	2.929.607,57	-0,371%
SETEMBRO	2.929.607,57	-	-	(28.038,36)	2.901.569,21	-0,957%
OUTUBRO	2.901.569,21	-	-	(19.279,88)	2.882.289,33	-0,664%
NOVEMBRO	2.882.289,33	-	-	75.177,37	2.957.466,70	2,608%
DEZEMBRO	2.957.466,70	-	-	80.637,99	3.038.104,69	2,727%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
11	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	1385	CONTA	189-5
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	228.743,76	-	-	2.564,72	231.308,48	1,121%
FEVEREIRO	231.308,48	-	-	2.235,33	233.543,81	0,966%
MARÇO	233.543,81	-	-	2.817,22	236.361,03	1,206%
ABRIL	236.361,03	-	-	1.979,48	238.340,51	0,837%
MAIO	238.340,51	-	-	2.677,62	241.018,13	1,123%
JUNHO	241.018,13	-	-	2.790,90	243.809,03	1,158%
JULHO	243.809,03	-	-	2.612,02	246.421,05	1,071%
AGOSTO	246.421,05	-	-	2.736,89	249.157,94	1,111%
SETEMBRO	249.157,94	-	-	2.265,38	251.423,32	0,909%
OUTUBRO	251.423,32	-	-	2.362,19	253.785,51	0,940%
NOVEMBRO	253.785,51	-	-	2.470,28	256.255,79	0,973%
DEZEMBRO	256.255,79	-	-	2.271,19	258.526,98	0,886%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
12	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	1380-3	CONTA	19866-8
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.847.039,77	-	-	(717,59)	2.846.322,18	-0,025%
FEVEREIRO	2.846.322,18	-	-	35.760,41	2.882.082,59	1,256%
MARÇO	2.882.082,59	-	-	76.010,44	2.958.093,03	2,637%
ABRIL	2.958.093,03	-	-	59.240,07	3.017.333,10	2,003%
MAIO	3.017.333,10	-	-	75.502,64	3.092.835,74	2,502%
JUNHO	3.092.835,74	-	-	73.209,98	3.166.045,72	2,367%
JULHO	3.166.045,72	-	-	24.818,08	3.190.863,80	0,784%
AGOSTO	3.190.863,80	-	-	(12.916,93)	3.177.946,87	-0,405%
SETEMBRO	3.177.946,87	-	-	(30.914,54)	3.147.032,33	-0,973%
OUTUBRO	3.147.032,33	-	-	(21.474,00)	3.125.558,33	-0,682%
NOVEMBRO	3.125.558,33	-	-	81.206,01	3.206.764,34	2,598%
DEZEMBRO	3.206.764,34	-	-	87.409,04	3.294.173,38	2,726%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
13	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	1380-3	CONTA	19866-8
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.859.561,94	-	-	41.939,39	3.901.501,33	1,087%
FEVEREIRO	3.901.501,33	-	-	37.818,48	3.939.319,81	0,969%
MARÇO	3.939.319,81	-	-	47.338,13	3.986.657,94	1,202%
ABRIL	3.986.657,94	-	-	32.645,95	4.019.303,89	0,819%
MAIO	4.019.303,89	-	-	46.185,40	4.065.489,29	1,149%
JUNHO	4.065.489,29	-	-	47.642,25	4.113.131,54	1,172%
JULHO	4.113.131,54	-	-	43.005,92	4.156.137,46	1,046%
AGOSTO	4.156.137,46	-	-	47.269,42	4.203.406,88	1,137%
SETEMBRO	4.203.406,88	-	-	38.449,10	4.241.855,98	0,915%
OUTUBRO	4.241.855,98	-	-	39.158,76	4.281.014,74	0,923%
NOVEMBRO	4.281.014,74	-	-	41.505,96	4.322.520,70	0,970%
DEZEMBRO	4.322.520,70	-	-	38.708,97	4.361.229,67	0,896%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
14	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0821	CONTA	70858-5
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.017.291,91	-	-	(1.008,51)	1.016.283,40	-0,099%
FEVEREIRO	1.016.283,40	-	-	12.661,29	1.028.944,69	1,246%
MARÇO	1.028.944,69	-	-	27.212,25	1.056.156,94	2,645%
ABRIL	1.056.156,94	-	-	21.413,15	1.077.570,09	2,027%
MAIO	1.077.570,09	-	-	27.954,37	1.105.524,46	2,594%
JUNHO	1.105.524,46	-	-	26.639,96	1.132.164,42	2,410%
JULHO	1.132.164,42	-	-	9.130,14	1.141.294,56	0,806%
AGOSTO	1.141.294,56	-	-	(4.633,98)	1.136.660,58	-0,406%
SETEMBRO	1.136.660,58	-	-	(11.869,68)	1.124.790,90	-1,044%
OUTUBRO	1.124.790,90	-	-	(8.102,63)	1.116.688,27	-0,720%
NOVEMBRO	1.116.688,27	-	-	29.998,03	1.146.686,30	2,686%
DEZEMBRO	1.146.686,30	-	-	32.053,13	1.178.739,43	2,795%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0821	CONTA	70858-5
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.260.404,43	-	-	11.173,32	1.271.577,75	0,886%
FEVEREIRO	1.271.577,75	-	-	10.928,38	1.282.506,13	0,859%
MARÇO	1.282.506,13	-	-	27.585,77	1.310.091,90	2,151%
ABRIL	1.310.091,90	-	-	13.337,10	1.323.429,00	1,018%
MAIO	1.323.429,00	-	-	29.516,63	1.352.945,63	2,230%
JUNHO	1.352.945,63	-	-	28.512,52	1.381.458,15	2,107%
JULHO	1.381.458,15	-	-	13.084,94	1.394.543,09	0,947%
AGOSTO	1.394.543,09	-	-	10.547,60	1.405.090,69	0,756%
SETEMBRO	1.405.090,69	-	-	1.962,77	1.407.053,46	0,140%
OUTUBRO	1.407.053,46	-	-	3.030,62	1.410.084,08	0,215%
NOVEMBRO	1.410.084,08	-	-	36.848,82	1.446.932,90	2,613%
DEZEMBRO	1.446.932,90	-	-	21.184,07	1.468.116,97	1,464%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0821	CONTA	70858-5
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.484.223,47	-	-	16.325,15	1.500.548,62	1,100%
FEVEREIRO	1.500.548,62	-	-	14.462,38	1.515.011,00	0,964%
MARÇO	1.515.011,00	167.505,02	-	20.398,68	1.702.914,70	1,346%
ABRIL	1.702.914,70	116.511,46	-	14.945,57	1.834.371,73	0,878%
MAIO	1.834.371,73	-	-	21.657,24	1.856.028,97	1,181%
JUNHO	1.856.028,97	-	-	22.588,83	1.878.617,80	1,217%
JULHO	1.878.617,80	-	-	21.125,27	1.899.743,07	1,125%
AGOSTO	1.899.743,07	-	-	22.305,25	1.922.048,32	1,174%
SETEMBRO	1.922.048,32	-	-	17.870,98	1.939.919,30	0,930%
OUTUBRO	1.939.919,30	-	-	18.130,27	1.958.049,57	0,935%
NOVEMBRO	1.958.049,57	-	-	20.124,48	1.978.174,05	1,028%
DEZEMBRO	1.978.174,05	-	-	18.493,87	1.996.667,92	0,935%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI						
17	BANCO	BB	AGÊNCIA	4099-1	CONTA	247-X
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.012.185,64	-	-	33.858,91	1.046.044,55	3,345%
FEVEREIRO	1.046.044,55	-	-	(78.374,98)	967.669,57	-7,493%
MARÇO	967.669,57	-	-	(28.543,94)	939.125,63	-2,950%
ABRIL	939.125,63	-	-	22.805,71	961.931,34	2,428%
MAIO	961.931,34	-	-	35.491,29	997.422,63	3,690%
JUNHO	997.422,63	-	-	89.242,22	1.086.664,85	8,947%
JULHO	1.086.664,85	-	-	34.043,28	1.120.708,13	3,133%
AGOSTO	1.120.708,13	-	-	(57.075,43)	1.063.632,70	-5,093%
SETEMBRO	1.063.632,70	-	-	6.508,83	1.070.141,53	0,612%
OUTUBRO	1.070.141,53	-	-	(31.899,59)	1.038.241,94	-2,981%
NOVEMBRO	1.038.241,94	-	-	128.778,92	1.167.020,86	12,404%
DEZEMBRO	1.167.020,86	-	-	62.790,34	1.229.811,20	5,380%

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS						
18	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	1380-3	CONTA	19866-8
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	220.890,70	-	-	10.792,60	231.683,30	4,886%
FEVEREIRO	231.683,30	-	-	(5.530,87)	226.152,43	-2,387%
MARÇO	226.152,43	-	-	(17.665,07)	208.487,36	-7,811%
ABRIL	208.487,36	-	-	23.749,48	232.236,84	11,391%
MAIO	232.236,84	-	-	19.767,23	252.004,07	8,512%
JUNHO	252.004,07	-	-	47.139,28	299.143,35	18,706%
JULHO	299.143,35	-	-	13.955,51	313.098,86	4,665%
AGOSTO	313.098,86	-	-	7.220,27	320.319,13	2,306%
SETEMBRO	320.319,13	-	-	28.466,04	348.785,17	8,887%
OUTUBRO	348.785,17	-	-	(867,90)	347.917,27	-0,249%
NOVEMBRO	347.917,27	-	-	10.149,27	358.066,54	2,917%
DEZEMBRO	358.066,54	-	-	11.575,42	369.641,96	3,233%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

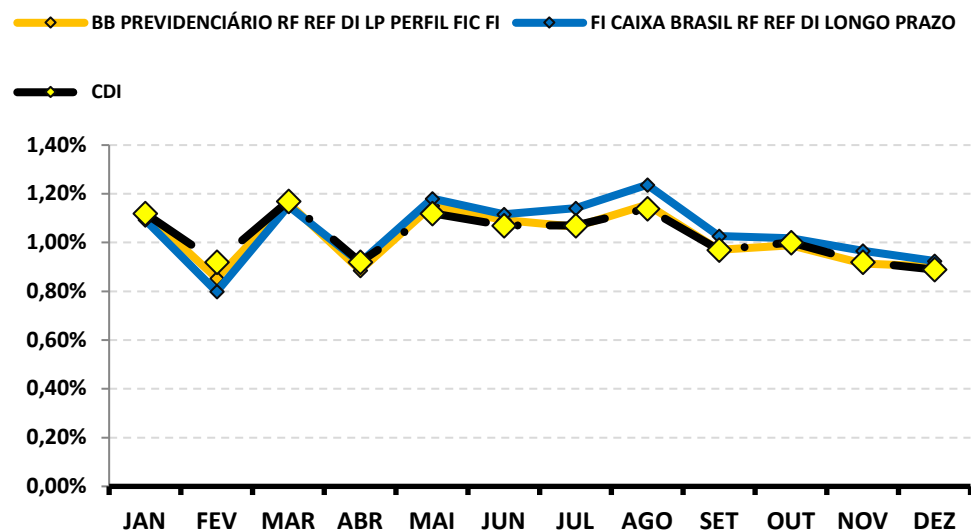
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

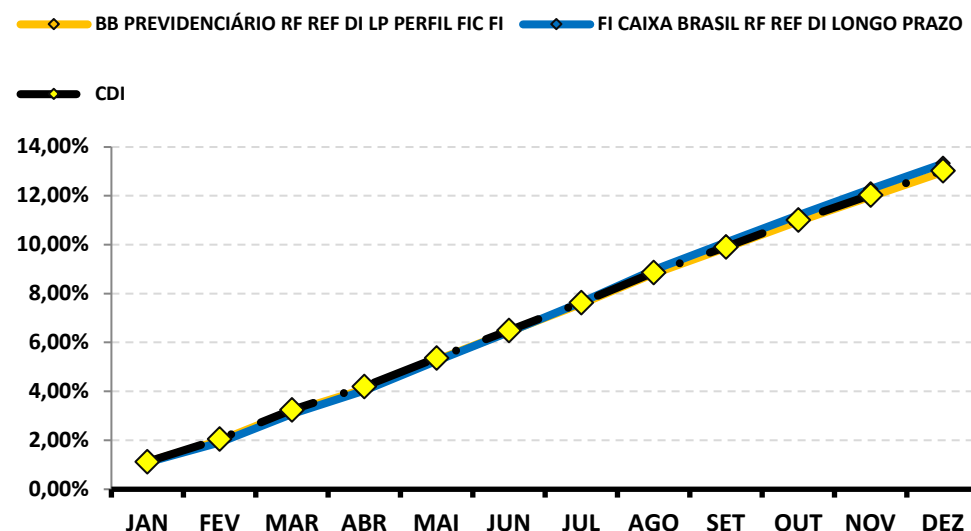
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	12,98%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,12%	1,14%	1,24%	1,03%	1,02%	0,97%	0,92%	13,32%
	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%	13,03%

Rentabilidade Mensal



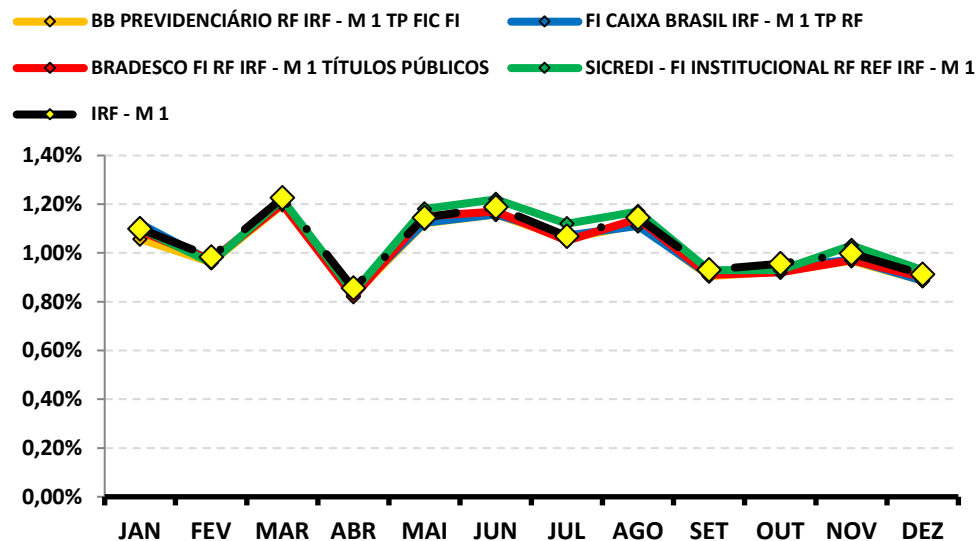
Rentabilidade Mensal



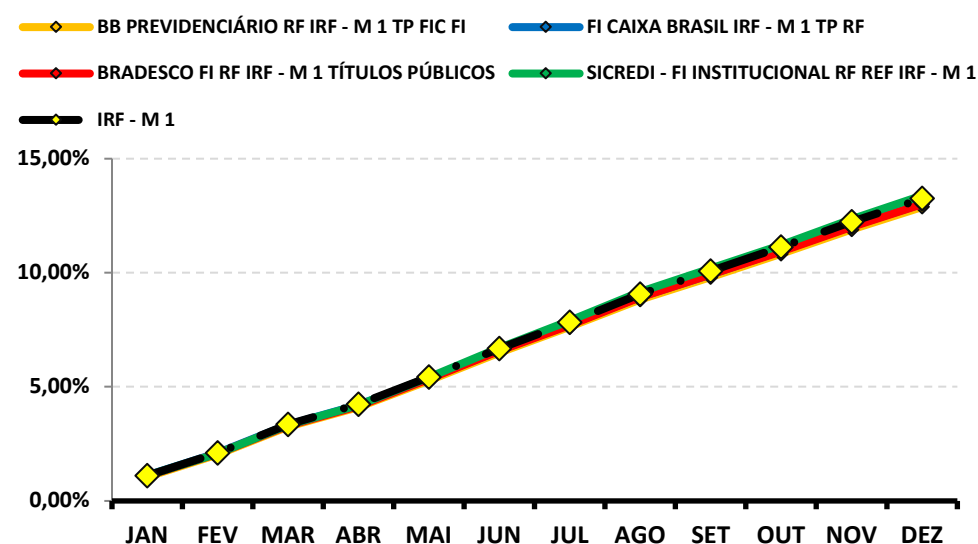
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

[illegible]

Rentabilidade Mensal



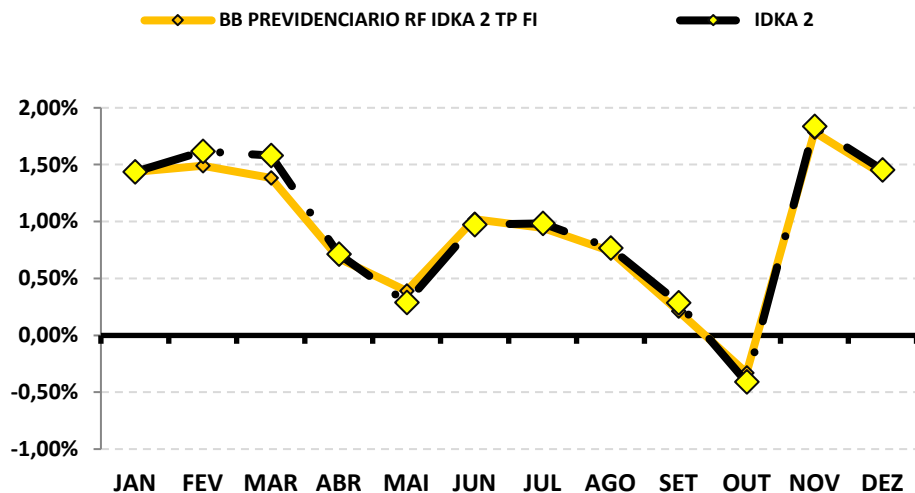
Rentabilidade Mensal



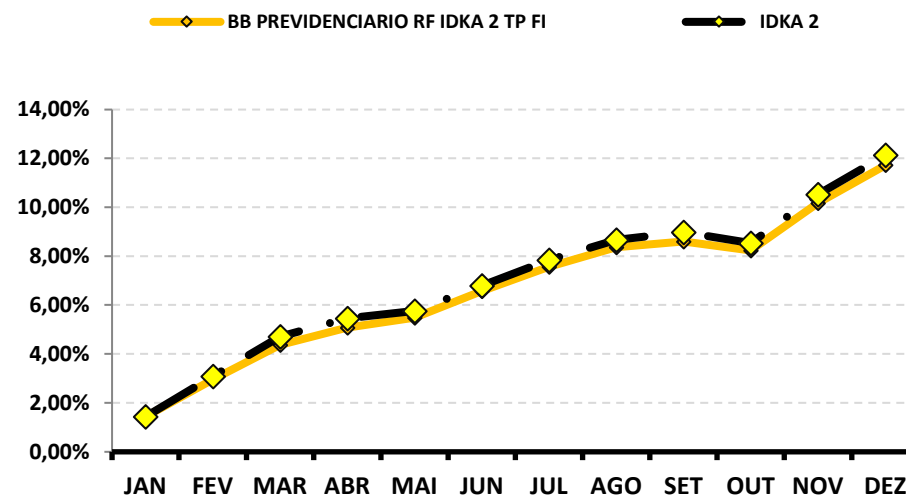
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

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

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Mensal

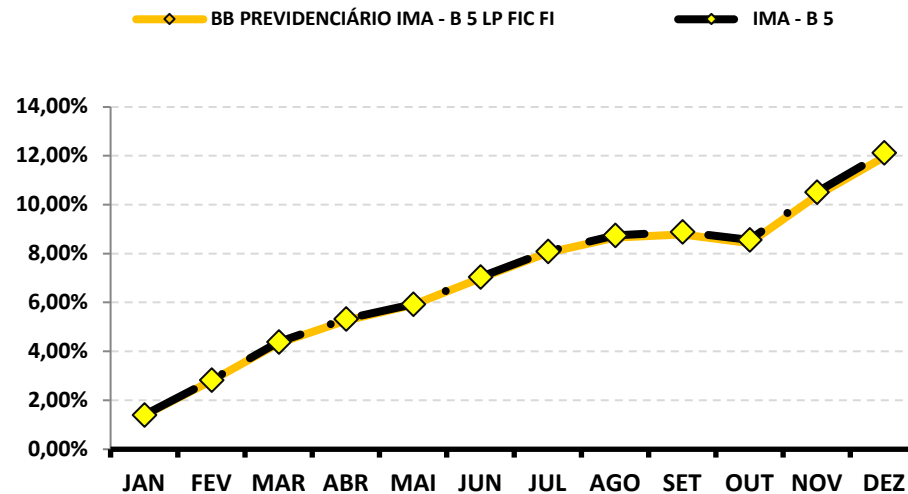
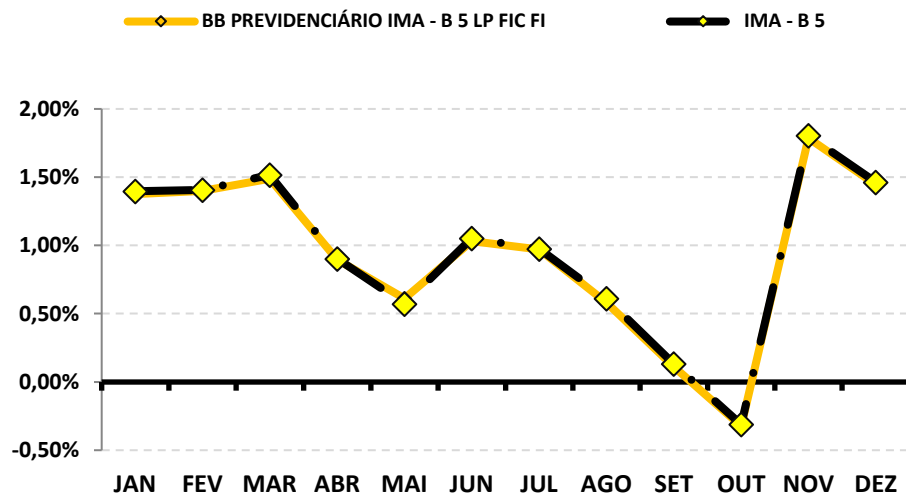


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

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

Rentabilidade Mensal

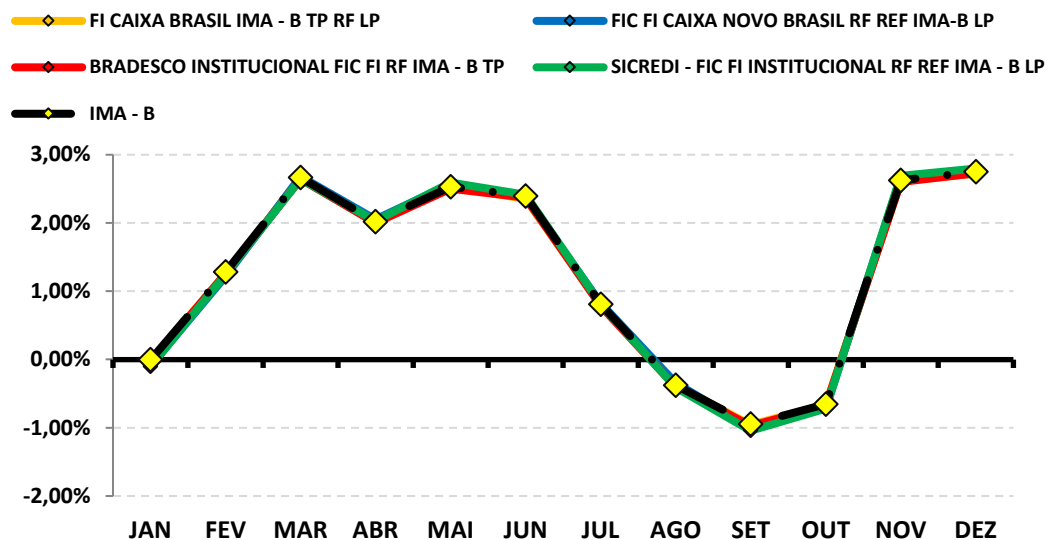
Rentabilidade Mensal



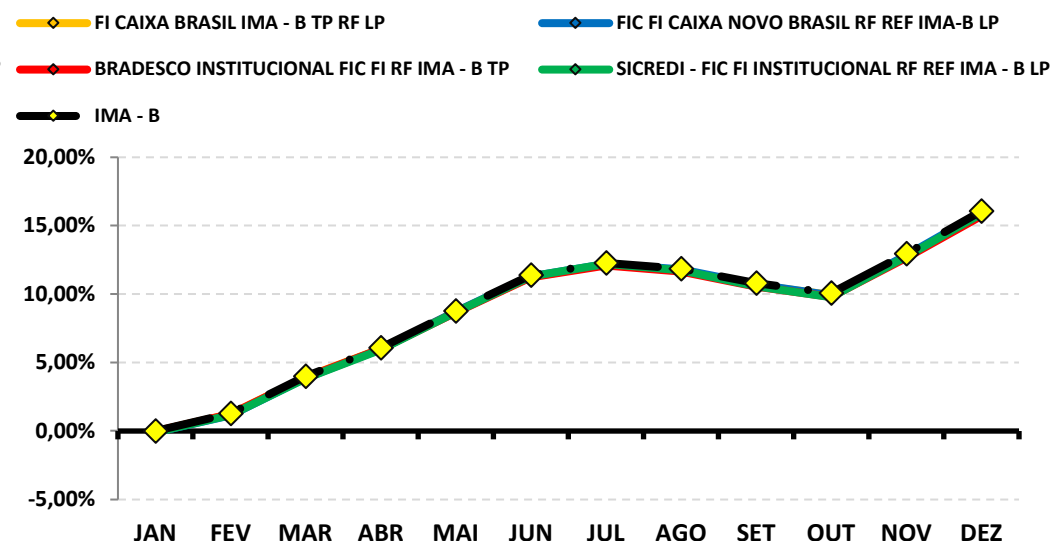
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

[illegible]

Rentabilidade Mensal



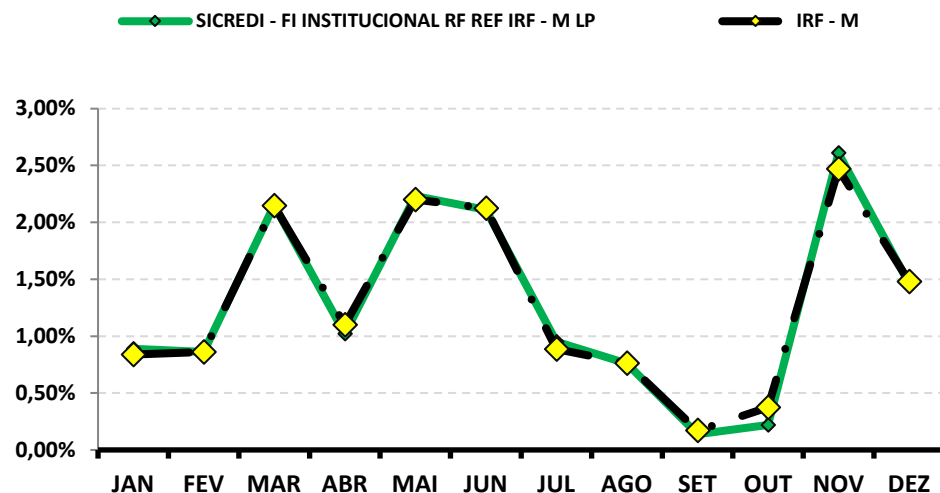
Rentabilidade Mensal



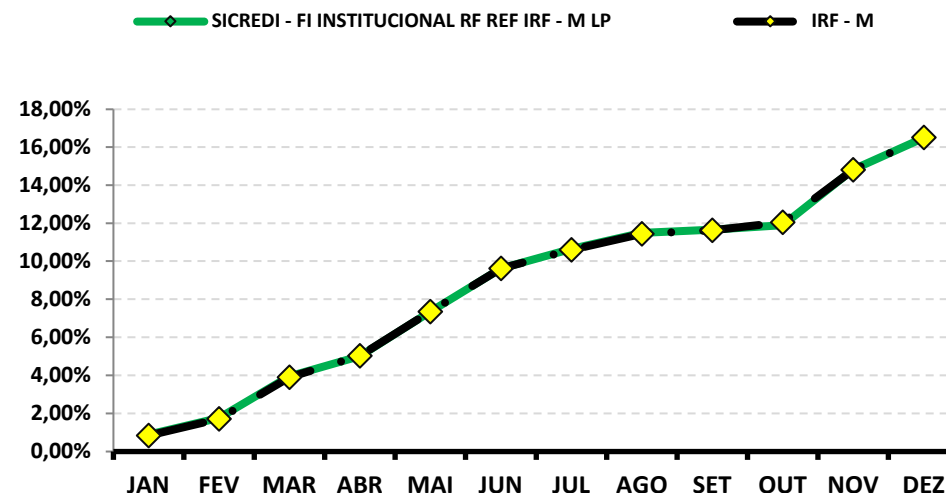
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%	2,61%	1,46%	16,49%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%	0,17%	0,37%	2,47%	1,48%	16,51%

Rentabilidade Mensal



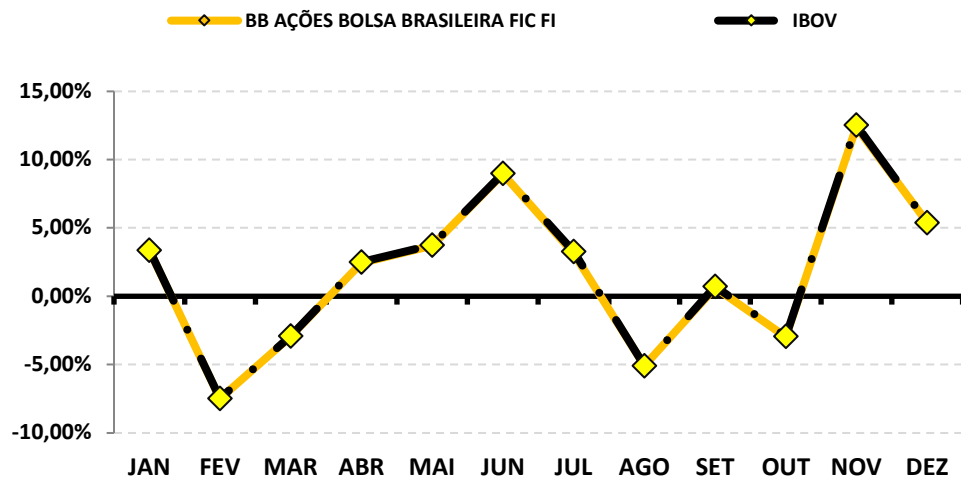
Rentabilidade Mensal



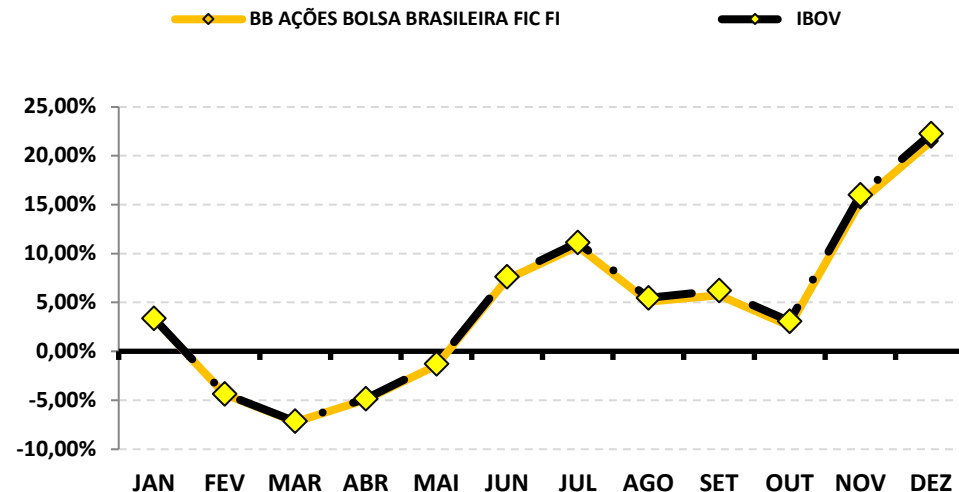
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	3,35%	-7,49%	-2,95%	2,43%	3,69%	8,95%	3,13%	-5,09%	0,61%	-2,98%	12,40%	5,38%	21,50%
	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



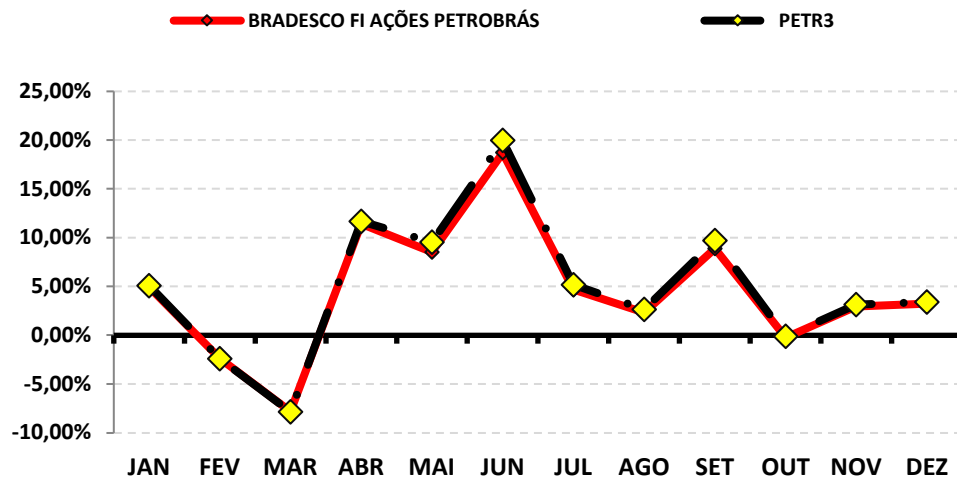
Rentabilidade Mensal



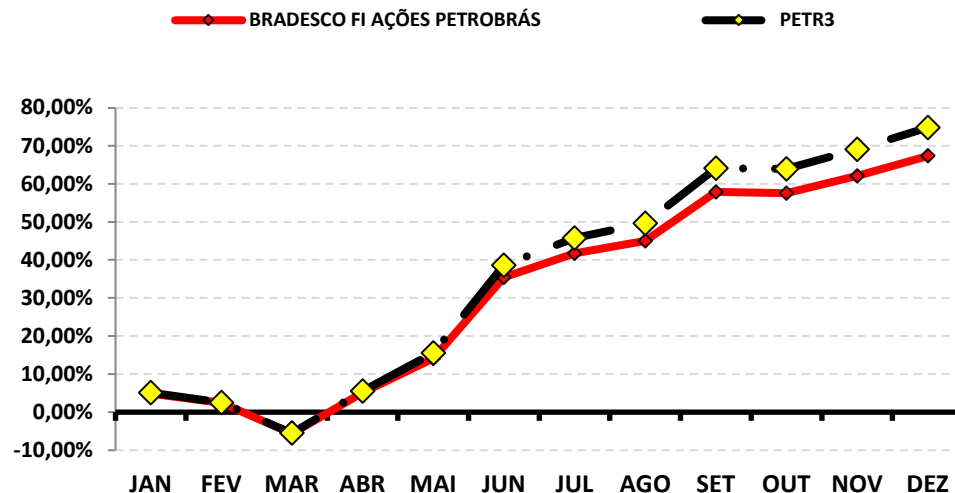
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao PETR3

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	4,89%	-2,39%	-7,81%	11,39%	8,51%	18,71%	4,67%	2,31%	8,89%	-0,25%	2,92%	3,23%	67,36%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	11,66%	9,52%	19,96%	5,17%	2,65%	9,70%	-0,13%	3,15%	3,40%	74,82%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Mensal



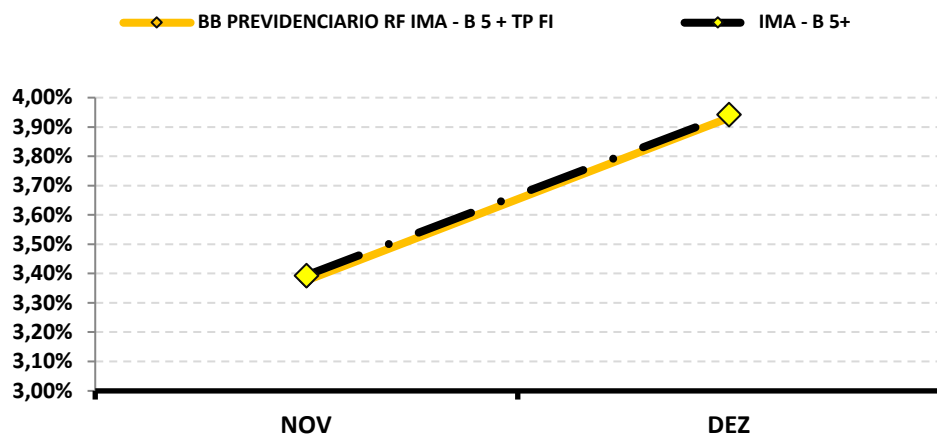
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

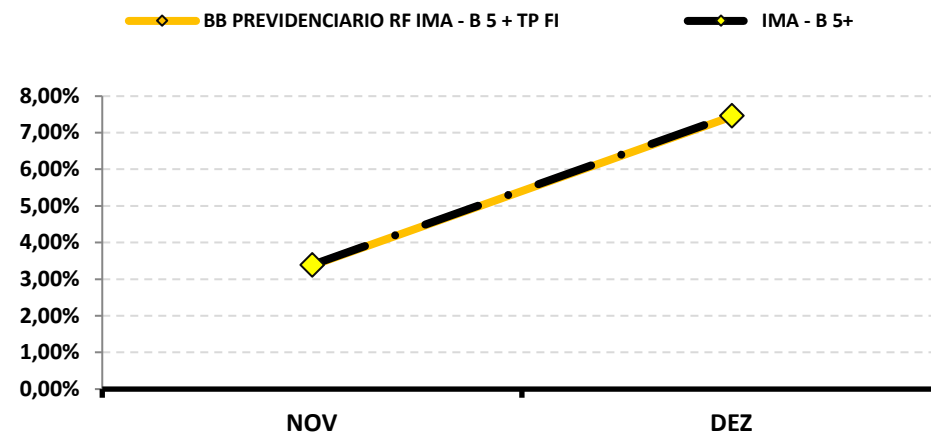
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	3,38%	3,93%	7,44%
	IMA - B 5+	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	3,39%	3,94%	7,47%

*O PREVIAP NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Mensal



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.

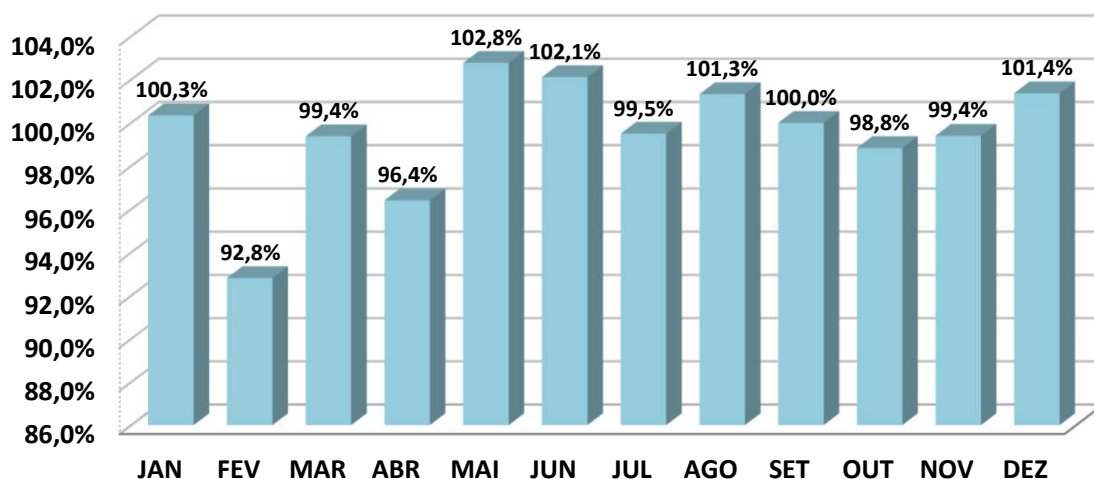
1

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,3%	92,8%	99,4%	96,4%	102,8%	102,1%	99,5%	101,3%	100,0%	98,8%	99,4%	101,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,16%	1,17%	99,37%
PIOR MÊS	FEVEREIRO	0,85%	0,92%	92,80%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

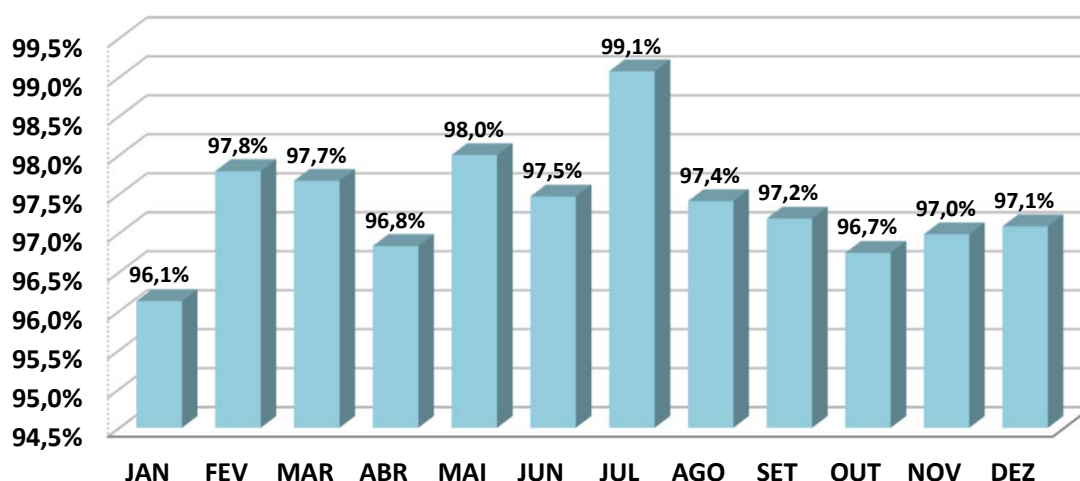
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,98%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,03%, pagando ao investidor 99,61% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,1%	97,8%	97,7%	96,8%	98,0%	97,5%	99,1%	97,4%	97,2%	96,7%	97,0%	97,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,20%	1,23%	97,67%
PIOR MÊS	ABRIL	0,83%	0,86%	96,83%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,12%.

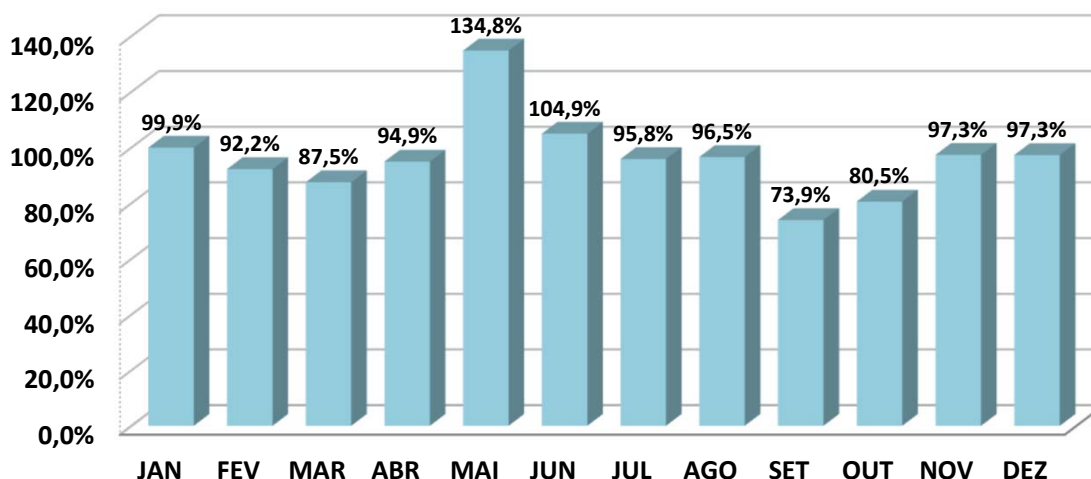
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,88%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,25%, pagando ao investidor 97,24% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	1,41%
IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	1,45%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,9%	92,2%	87,5%	94,9%	134,8%	104,9%	95,8%	96,5%	73,9%	80,5%	97,3%	97,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	1,79%	1,83%	97,30%
PIOR MÊS	OUTUBRO	-0,33%	-0,41%	80,53%

Oscilação do Investimento: 0,62%.

Oscilação do Benchmark: 0,67%.

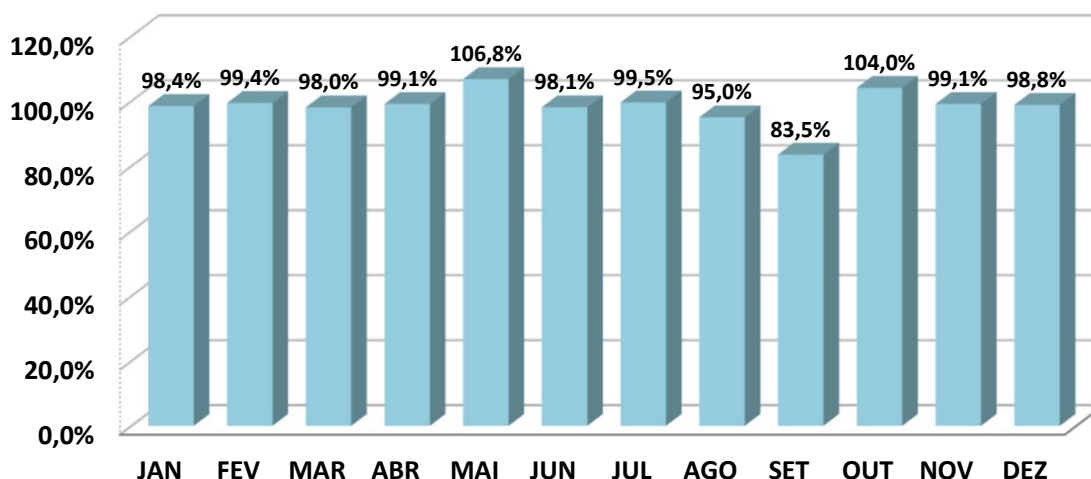
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,13%, pagando ao investidor 96,68% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%
IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,4%	99,4%	98,0%	99,1%	106,8%	98,1%	99,5%	95,0%	83,5%	104,0%	99,1%	98,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	1,79%	1,80%	99,07%
PIOR MÊS	OUTUBRO	-0,32%	-0,31%	104,05%

Oscilação do Investimento: 0,62%.

Oscilação do Benchmark: 0,62%.

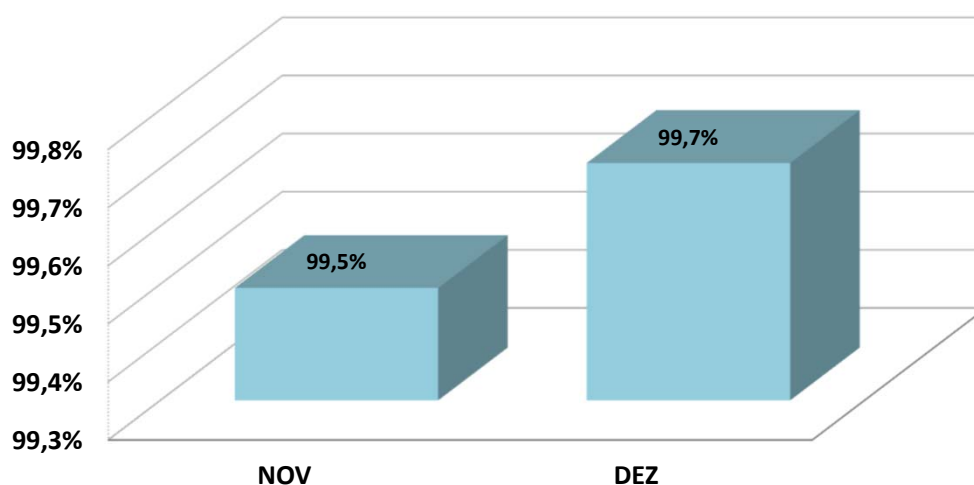
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,13%, pagando ao investidor 98,59% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	3,38%	3,93%
IMA - B 5+	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	3,39%	3,94%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	99,5%	99,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI



*O PREVIAP não realizou e/ou possui aplicação nos referidos meses acima.

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	3,93%	3,94%	99,71%
PIOR MÊS	NOVEMBRO	3,38%	3,39%	99,49%

Oscilação do Investimento: 0,39%.

Oscilação do Benchmark: 0,39%.

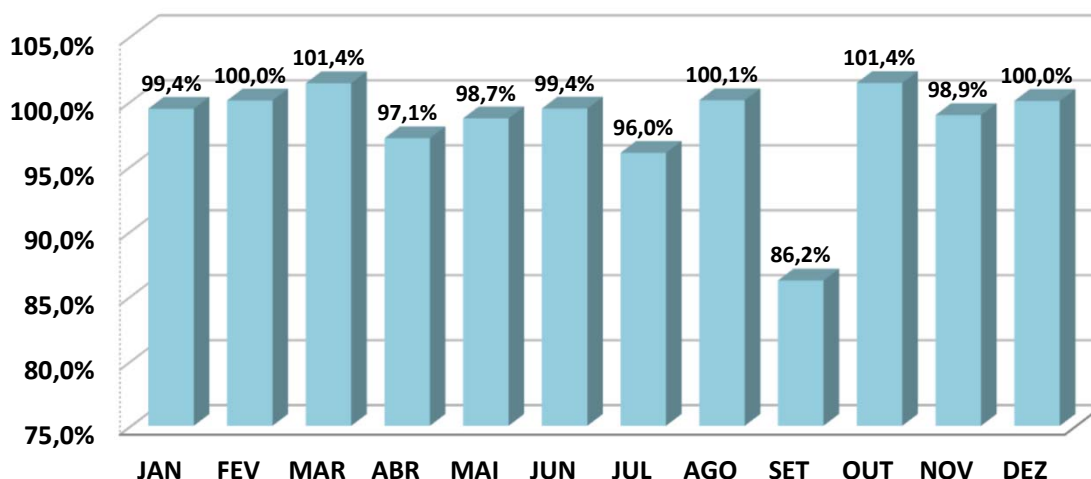
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 7,47%, pagando ao investidor 99,60% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,35%	-7,49%	-2,95%	2,43%	3,69%	8,95%	3,13%	-5,09%	0,61%	-2,98%	12,40%	5,38%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,4%	100,0%	101,4%	97,1%	98,7%	99,4%	96,0%	100,1%	86,2%	101,4%	98,9%	100,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	12,40%	12,54%	98,91%
PIOR MÊS	FEVEREIRO	-7,49%	-7,49%	100,03%

Oscilação do Investimento: 5,76%.

Oscilação do Benchmark: 5,79%.

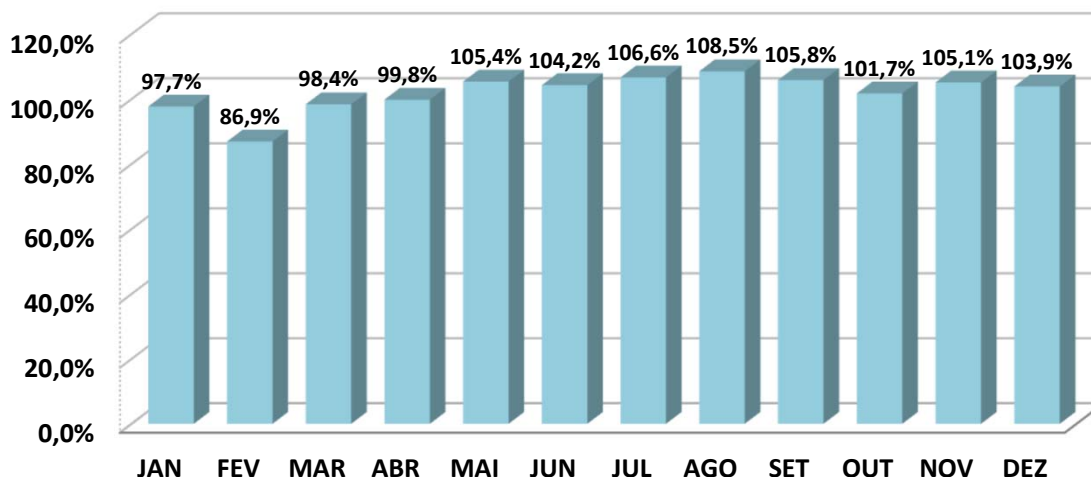
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 21,50%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 22,26%, pagando ao investidor 96,61% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,12%	1,14%	1,24%	1,03%	1,02%	0,97%	0,92%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,7%	86,9%	98,4%	99,8%	105,4%	104,2%	106,6%	108,5%	105,8%	101,7%	105,1%	103,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGOSTO	1,24%	1,14%	108,53%
PIOR MÊS	FEVEREIRO	0,80%	0,92%	86,89%

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

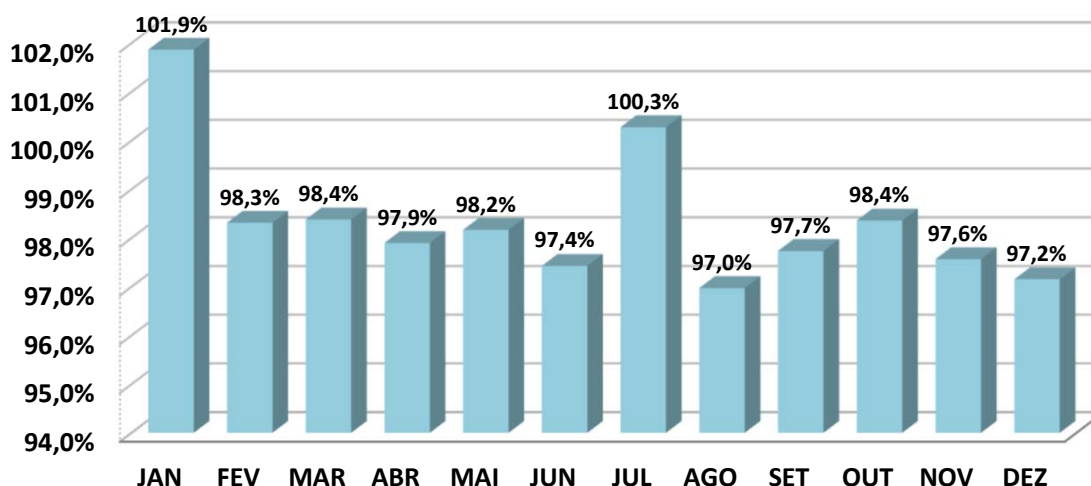
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,32%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,03%, pagando ao investidor 102,24% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	1,07%	1,11%	0,91%	0,94%	0,97%	0,89%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,9%	98,3%	98,4%	97,9%	98,2%	97,4%	100,3%	97,0%	97,7%	98,4%	97,6%	97,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,21%	1,23%	98,38%
PIOR MÊS	ABRIL	0,84%	0,86%	97,90%

Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,12%.

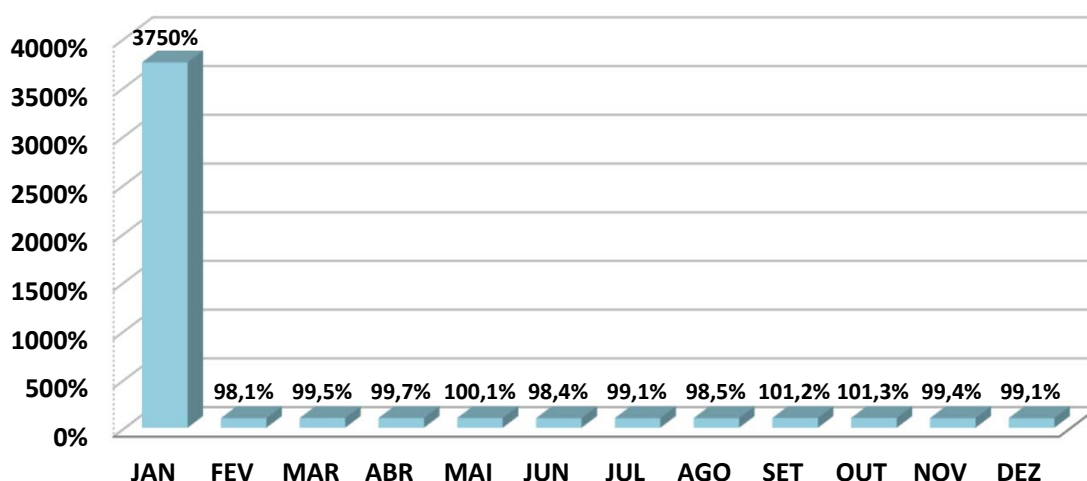
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,25%, pagando ao investidor 98,27% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%	0,80%	-0,37%	-0,96%	-0,66%	2,61%	2,73%
IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	3750%	98,1%	99,5%	99,7%	100,1%	98,4%	99,1%	98,5%	101,2%	101,3%	99,4%	99,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	2,73%	2,75%	99,12%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-0,96%	-0,95%	101,21%

Oscilação do Investimento: 1,43%.

Oscilação do Benchmark: 1,43%.

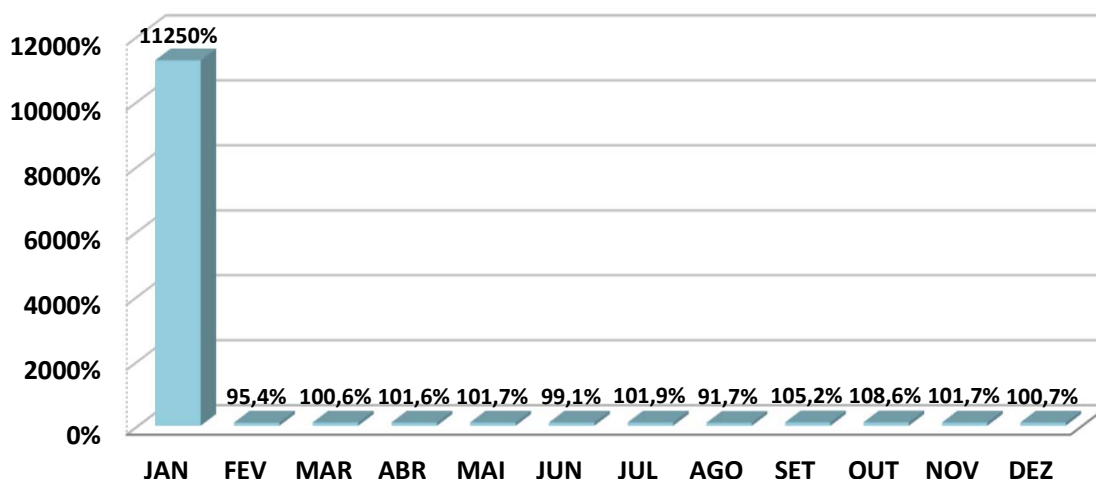
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,86%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 98,79% sobre o seu Benchmark.

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	0,82%	-0,34%	-1,00%	-0,71%	2,67%	2,77%
IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	11250%	95,4%	100,6%	101,6%	101,7%	99,1%	101,9%	91,7%	105,2%	108,6%	101,7%	100,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	2,77%	2,75%	100,73%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-1,00%	-0,95%	105,21%

Oscilação do Investimento: 1,46%.

Oscilação do Benchmark: 1,43%.

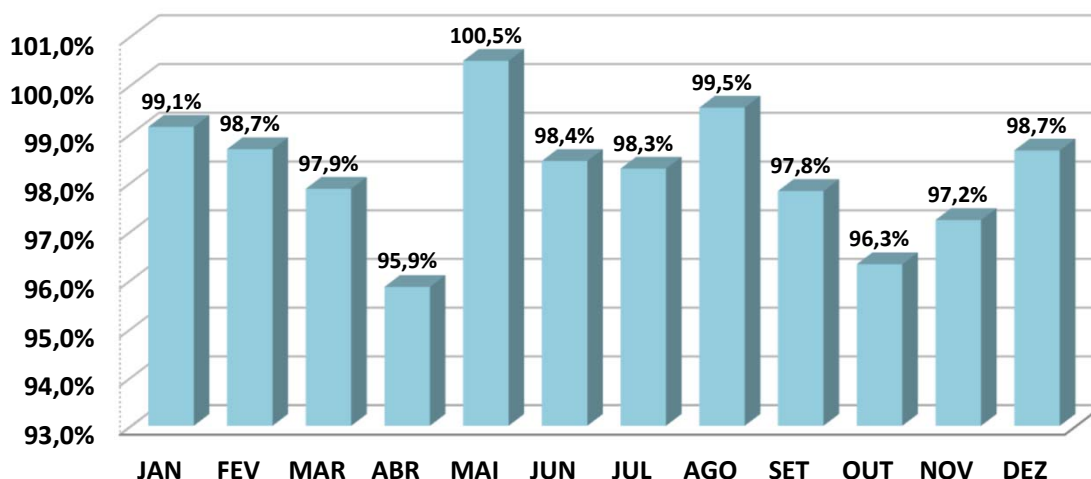
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,96%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 99,44% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	0,90%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,1%	98,7%	97,9%	95,9%	100,5%	98,4%	98,3%	99,5%	97,8%	96,3%	97,2%	98,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,20%	1,23%	97,86%
PIOR MÊS	ABRIL	0,82%	0,86%	95,85%

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,12%.

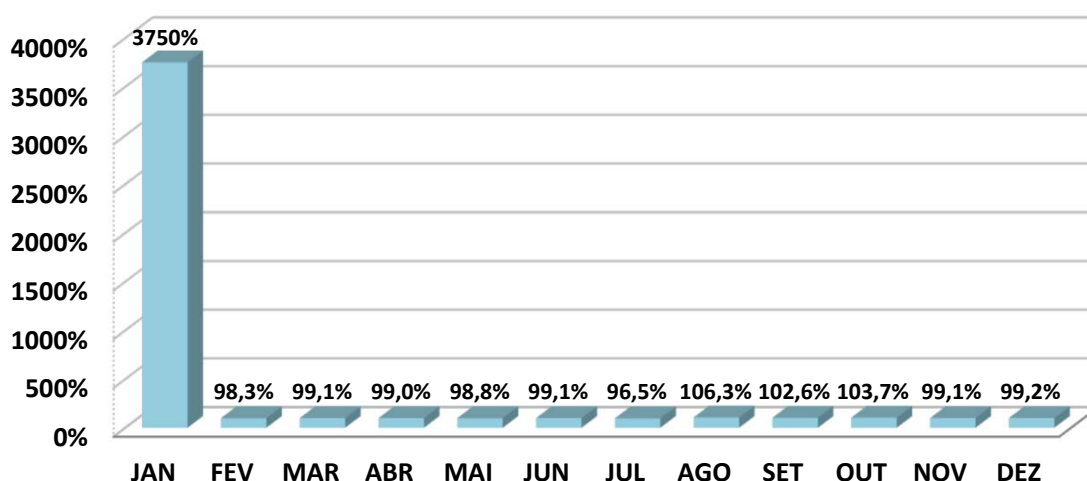
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,25%, pagando ao investidor 98,17% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%	-0,40%	-0,97%	-0,68%	2,60%	2,73%
IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	3750%	98,3%	99,1%	99,0%	98,8%	99,1%	96,5%	106,3%	102,6%	103,7%	99,1%	99,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	2,73%	2,75%	99,25%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-0,97%	-0,95%	102,57%

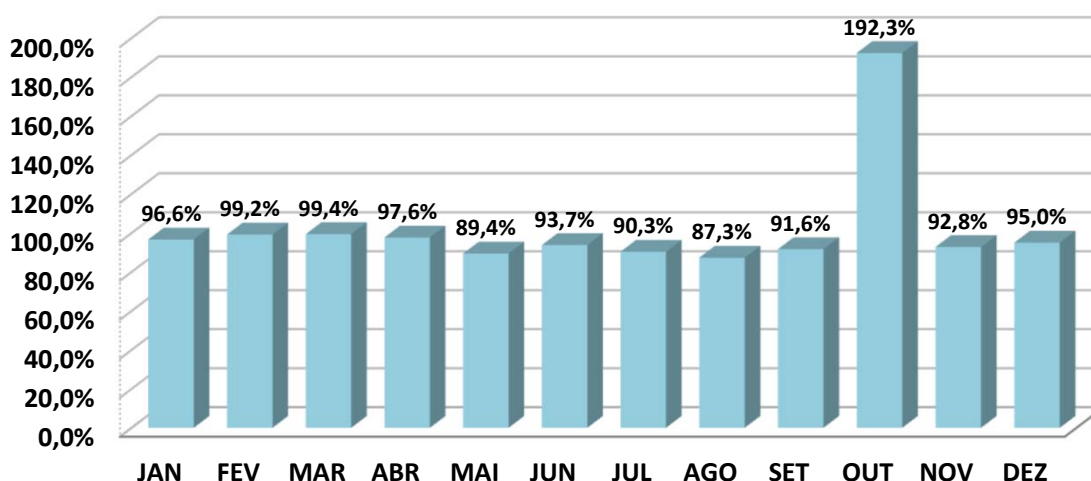
Oscilação do Investimento: 1,43%.

Oscilação do Benchmark: 1,43%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 97,91% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,89%	-2,39%	-7,81%	11,39%	8,51%	18,71%	4,67%	2,31%	8,89%	-0,25%	2,92%	3,23%
PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	11,66%	9,52%	19,96%	5,17%	2,65%	9,70%	-0,13%	3,15%	3,40%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,6%	99,2%	99,4%	97,6%	89,4%	93,7%	90,3%	87,3%	91,6%	192,3%	92,8%	95,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark
■ BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUNHO	18,71%	19,96%	93,74%
PIOR MÊS	MARÇO	-7,81%	-7,86%	99,36%

Oscilação do Investimento: 6,84%.

Oscilação do Benchmark: 7,19%.

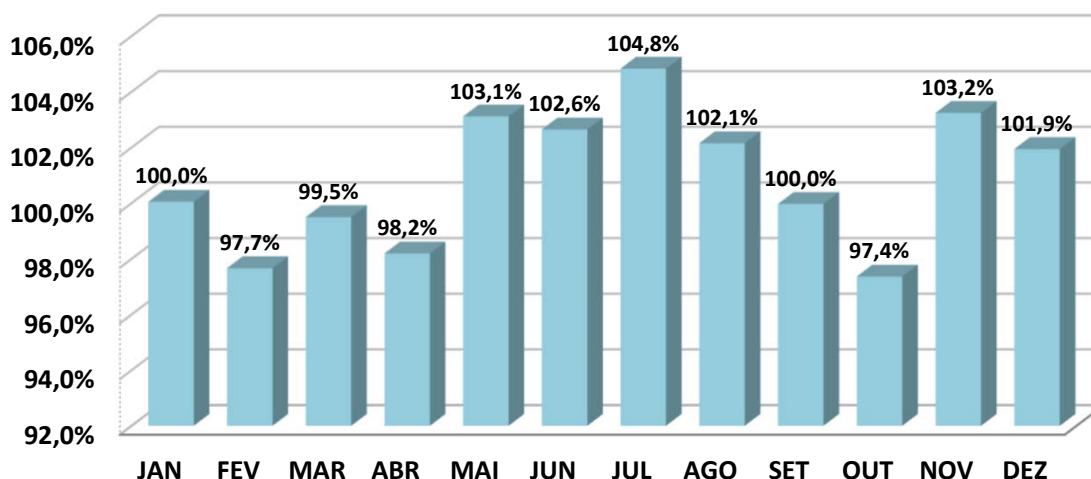
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 67,36%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 74,82%, pagando ao investidor 90,04% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,12%	1,17%	0,93%	0,93%	1,03%	0,93%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,0%	97,7%	99,5%	98,2%	103,1%	102,6%	104,8%	102,1%	100,0%	97,4%	103,2%	101,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,22%	1,23%	99,49%
PIOR MÊS	ABRIL	0,84%	0,86%	98,19%

Oscilação do Investimento: 0,13%.

Oscilação do Benchmark: 0,12%.

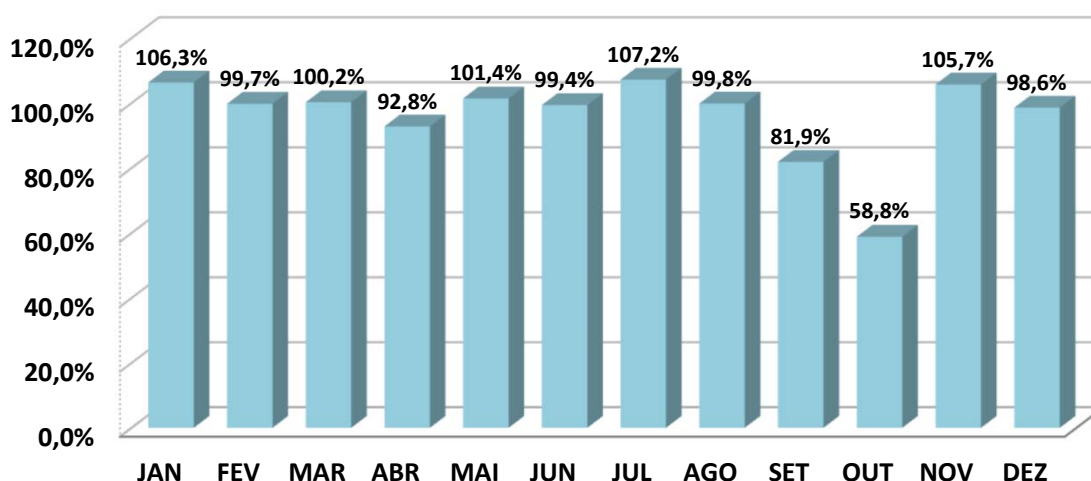
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,39%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,25%, pagando ao investidor 101,04% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%	2,61%	1,46%
IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	0,89%	0,76%	0,17%	0,37%	2,47%	1,48%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,3%	99,7%	100,2%	92,8%	101,4%	99,4%	107,2%	99,8%	81,9%	58,8%	105,7%	98,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	2,61%	2,47%	105,70%
PIOR MÊS	SETEMBRO	0,14%	0,17%	81,87%

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,78%.

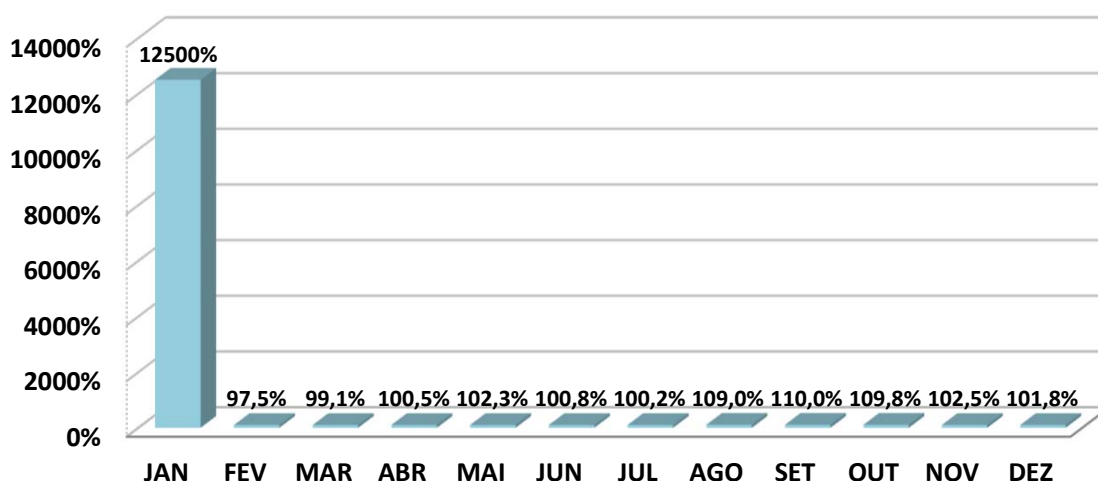
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 16,49%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,51%, pagando ao investidor 99,90% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	0,81%	-0,41%	-1,04%	-0,72%	2,69%	2,80%
IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	12500%	97,5%	99,1%	100,5%	102,3%	100,8%	100,2%	109,0%	110,0%	109,8%	102,5%	101,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	2,80%	2,75%	101,79%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-1,04%	-0,95%	109,97%

Oscilação do Investimento: 1,48%.

Oscilação do Benchmark: 1,43%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,88%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 98,92% sobre o seu Benchmark.

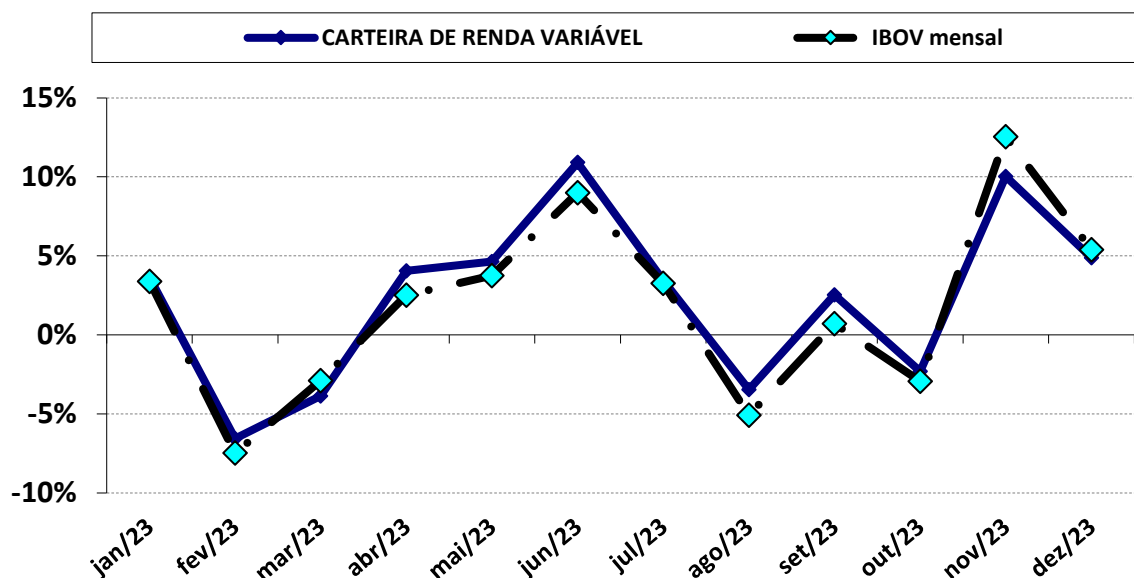
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1

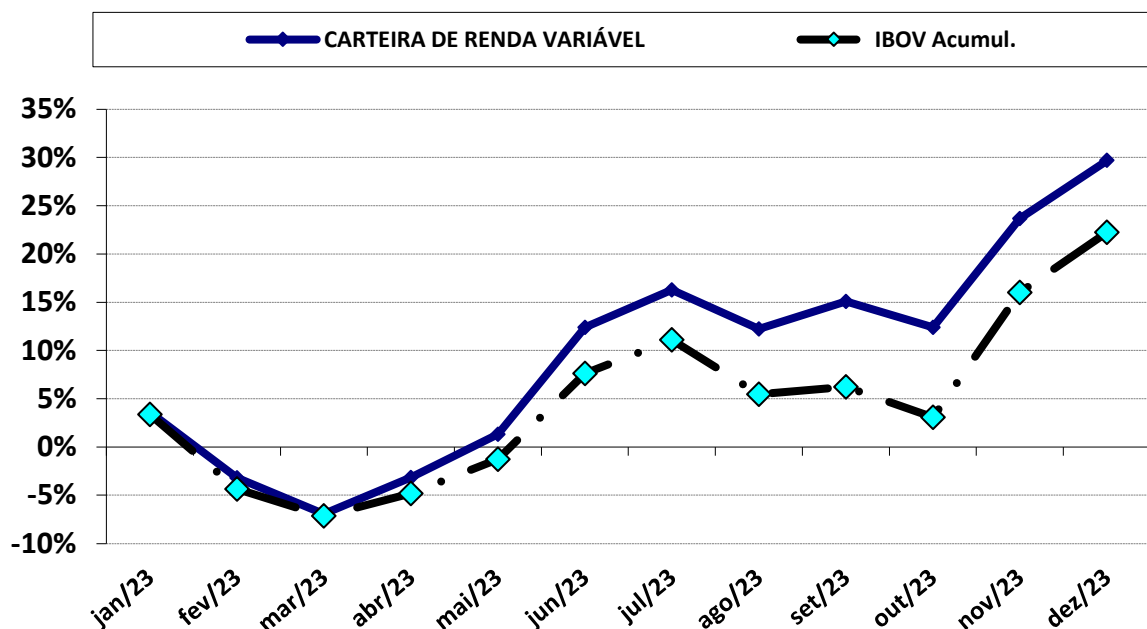
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2023, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

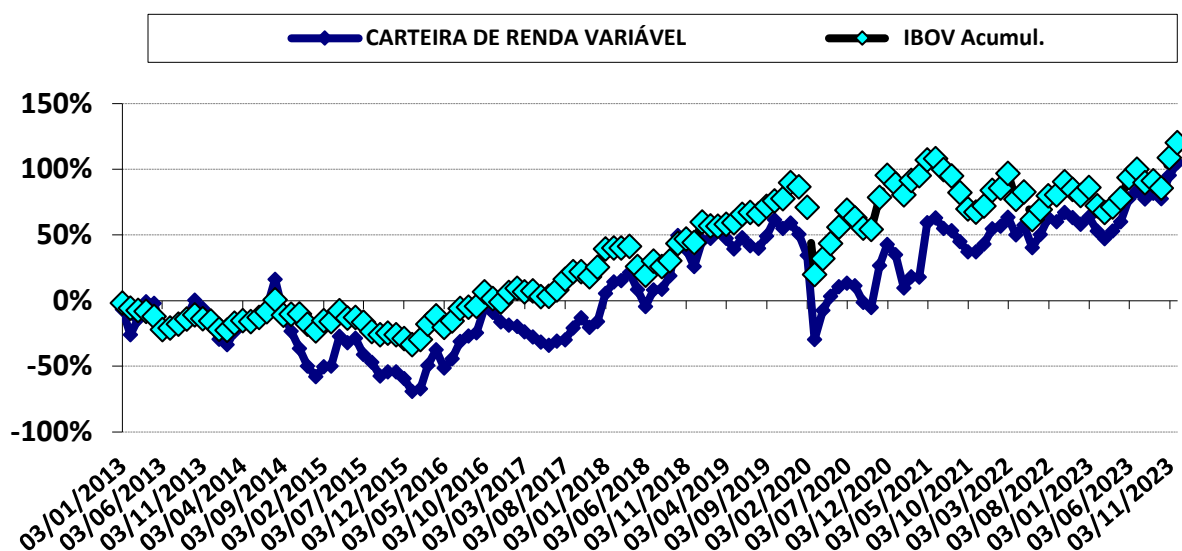
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 a 2023)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

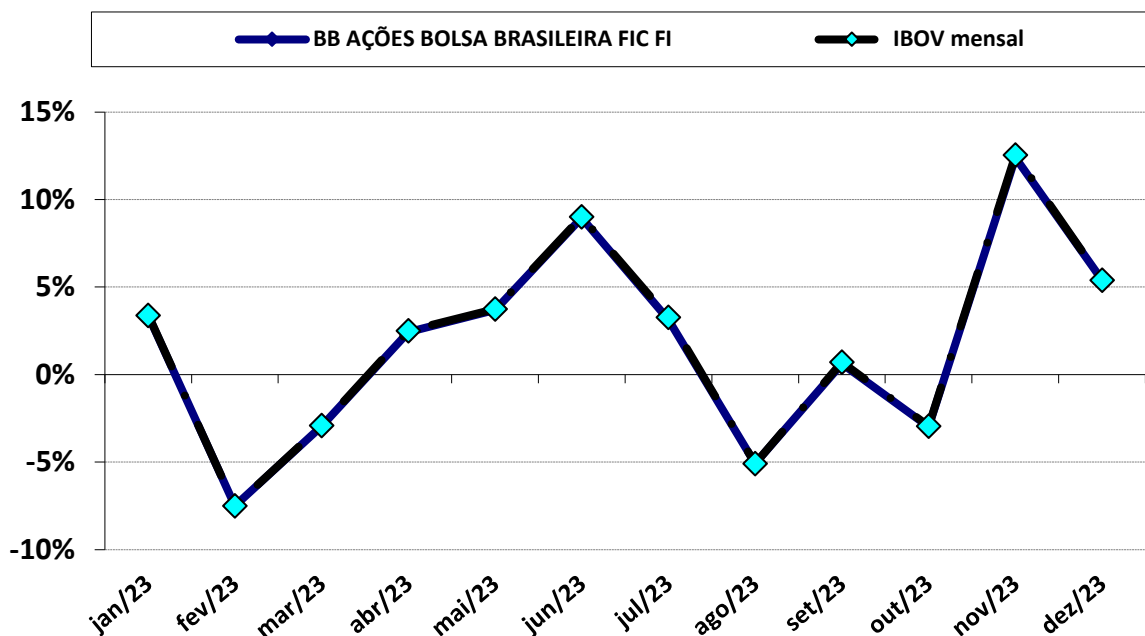
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2132	-
Aportes	mai, jun e out/21; jan e mai/22	1.088.840,03
Resgates	-	-
Rendimento	-	425.859,25
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.599.453,16

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

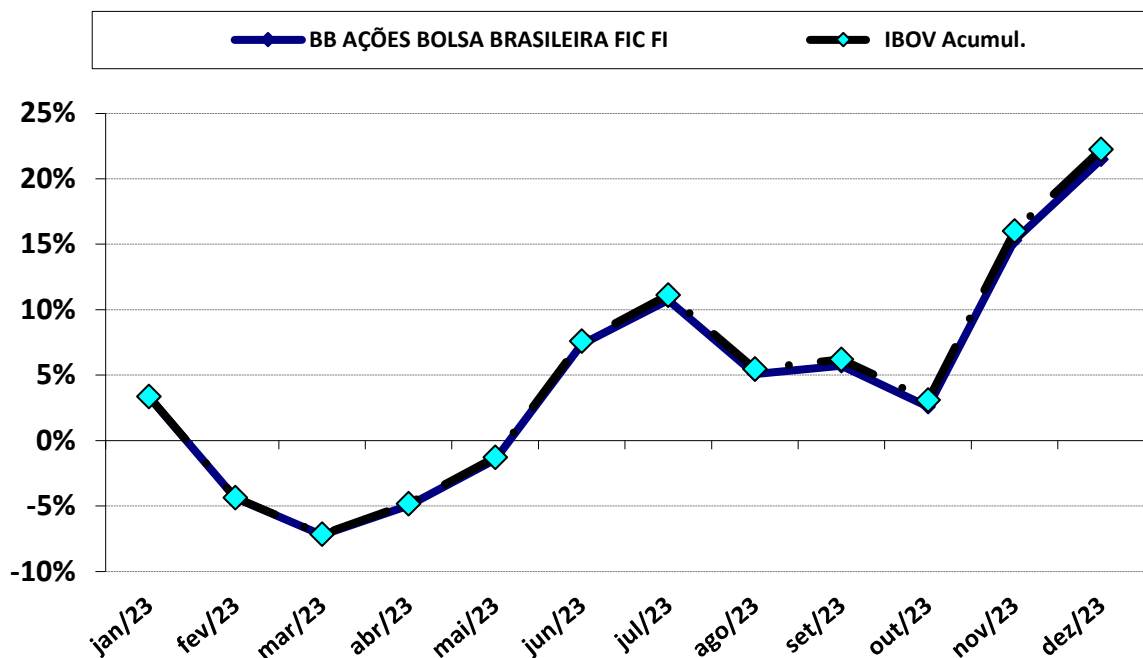
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	1.233.076,34
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	366.376,82
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.599.453,16

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	366.376,82	29,71%
DESDE O INÍCIO	425.859,25	104,89%

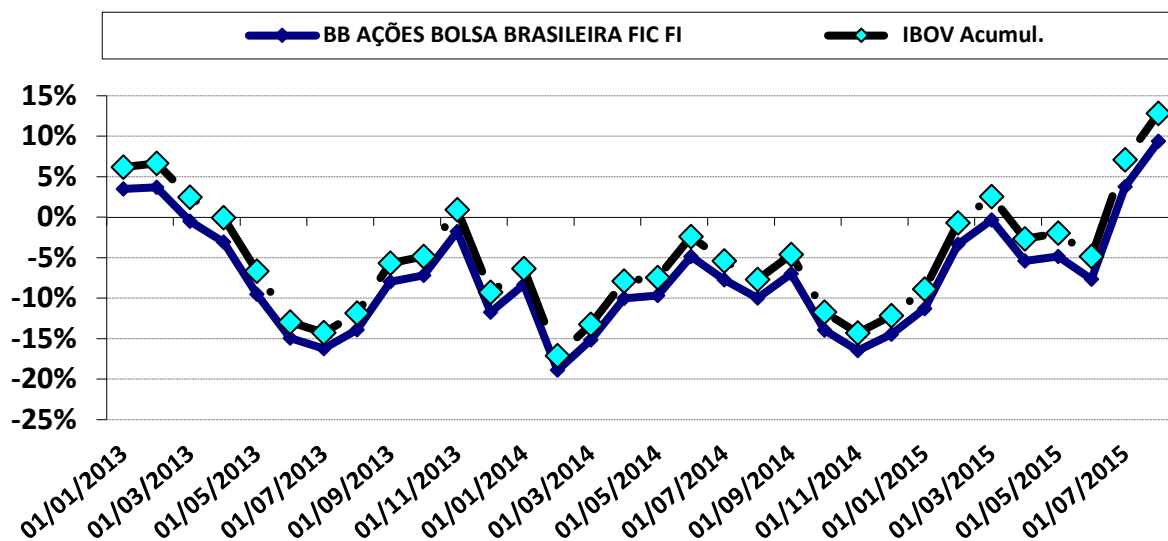
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2021 a 2023)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

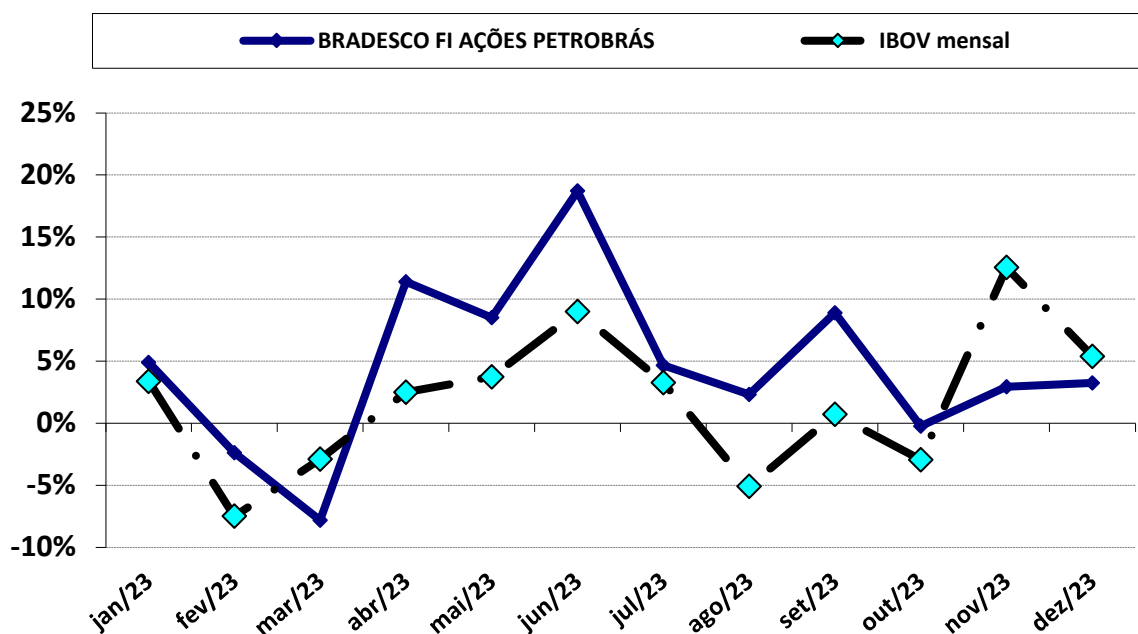
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	572.417,34
Aportes	jun e out/21; jan e mai/22	516.422,69
Resgates	-	-
Rendimento	-	140.971,18
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.229.811,20

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

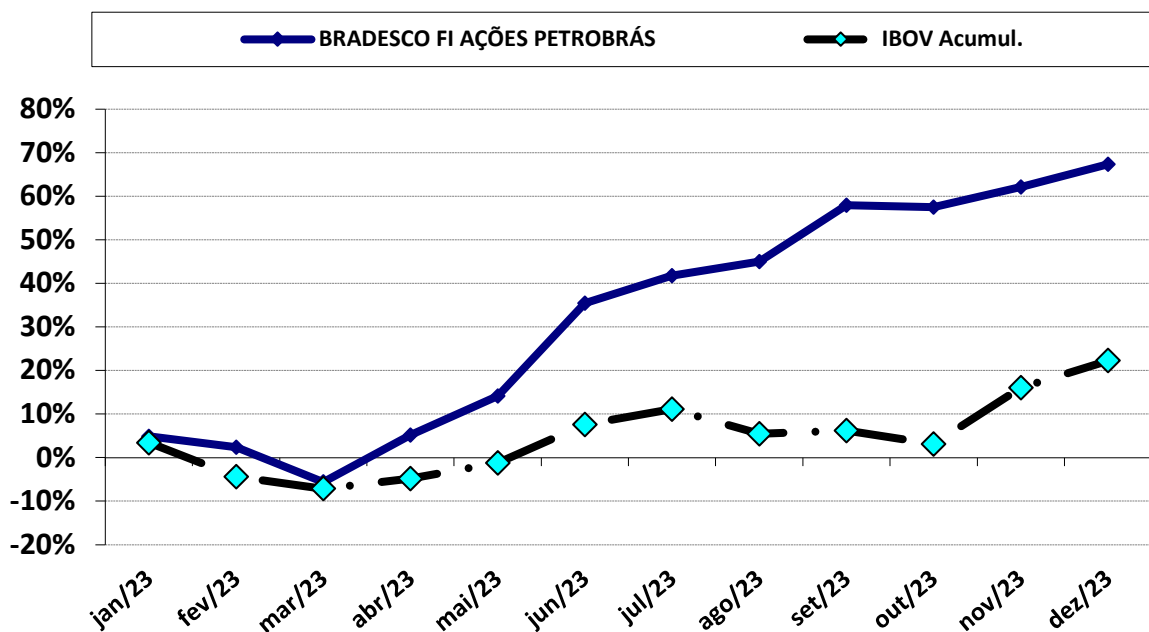
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	1.012.185,64
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	217.625,56
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.229.811,20

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	217.625,56	21,50%
DESDE O INÍCIO	140.971,18	9,36%

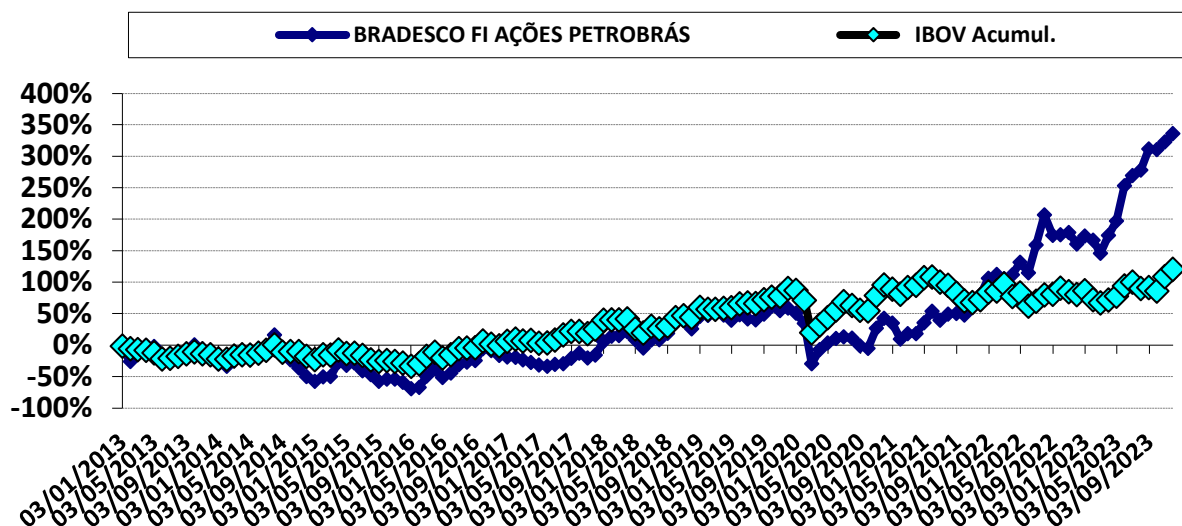
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 a 2023)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	84.753,88
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	284.888,08
SALDO FINAL	dezembro-2023	369.641,96

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	220.890,70
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	148.751,26
SALDO FINAL	dezembro-2023	369.641,96

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	148.751,26	67,34%
DESDE O INÍCIO	284.888,08	336,14%

5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

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%	59,2%	79,0%	61,6%	23.177.563,01	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	79,0%	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%	36,7%	60,0%	34,1%	12.849.707,40	-
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					95,7%	36.027.270,41	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,1%	14,0%	4,2%	1.599.453,16	-
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%)				4,2%	1.599.453,16	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)				0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
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%	21.158,14	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	37.647.881,71	65

5.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.178.739,43	3,13%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	61,56%	SIM
2	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.294.173,38	8,75%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.361.229,67	11,58%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.038.104,69	8,07%	SIM			
5	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	258.526,98	0,69%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	60.578,97	0,16%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.772.516,16	15,33%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.737.288,08	7,27%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.476.405,65	6,58%	SIM			
10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.468.116,97	3,90%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,1%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.996.667,92	5,30%	SIM			
12	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.224.387,53	5,91%	SIM			
13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.507.408,13	4,00%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.653.126,85	15,02%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			36.027.270,41	95,70%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL

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	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	369.641,96	0,98%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,2%	SIM
16	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.229.811,20	3,27%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.599.453,16	4,25%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
17	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	21.158,14	0,06%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		21.158,14	0,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	36.027.270,41	95,70%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.599.453,16	4,25%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	21.158,14	0,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 4)	37.647.881,71	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

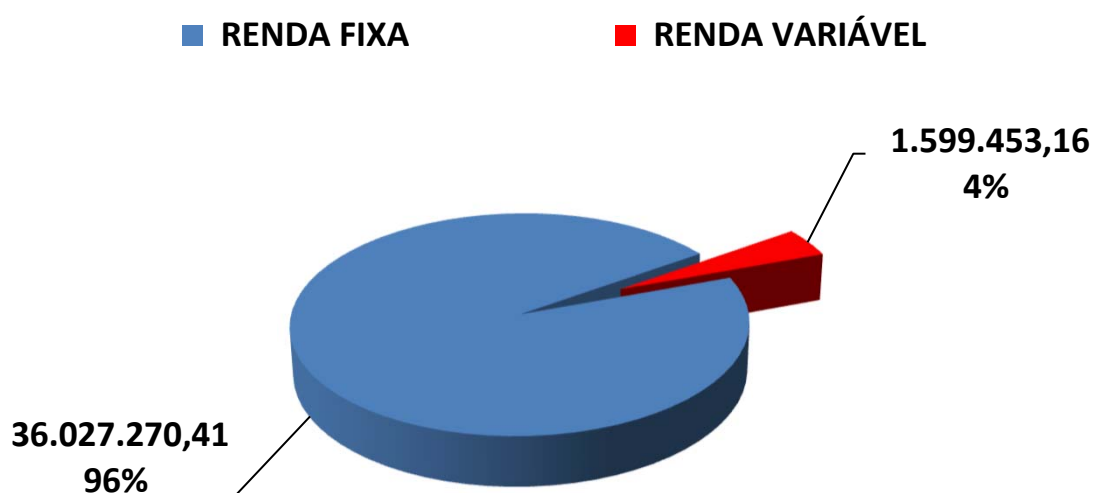
Referência: DEZEMBRO

5.2 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	36.027.270,41	95,7%
RENDA VARIÁVEL	1.599.453,16	4,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	37.626.723,57	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

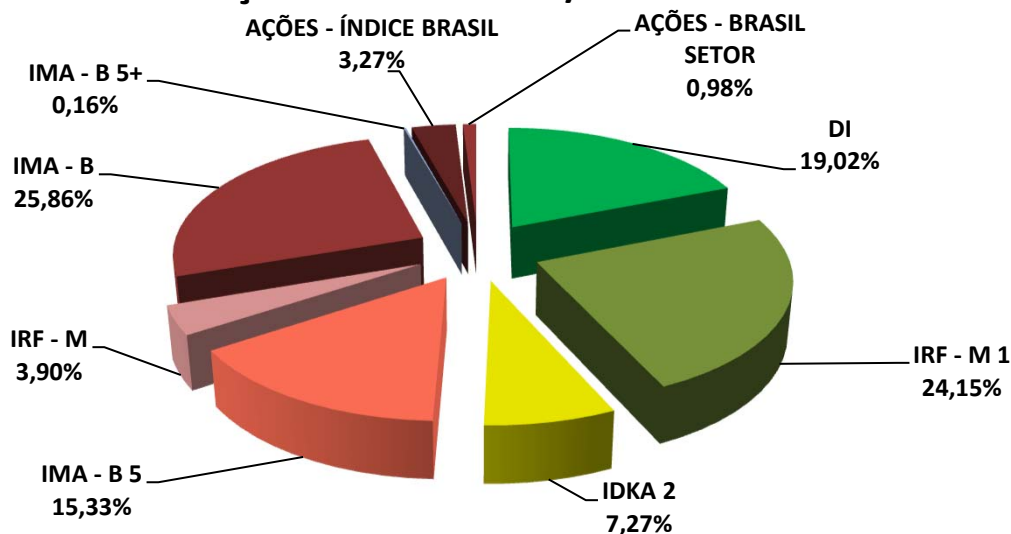


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	7.160.534,98	19,02%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	16.253.365,20	43,17%
IRF - M 1	9.092.830,22	24,15%			
IDKA 2	2.737.288,08	7,27%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.509.804,24	22,60%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	5.772.516,16	15,33%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	11.203.522,00	29,76%
IRF - M	1.468.116,97	3,90%			
IMA - B	9.735.405,03	25,86%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	60.578,97	0,16%
IMA - B 5+	60.578,97	0,16%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	1.229.811,20	3,27%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.229.811,20	3,27%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	369.641,96	0,98%	AÇÕES - BRASIL SETOR	369.641,96	0,98%
VALE	-	0,00%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	37.626.723,57	99,94%		37.626.723,57	99,94%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

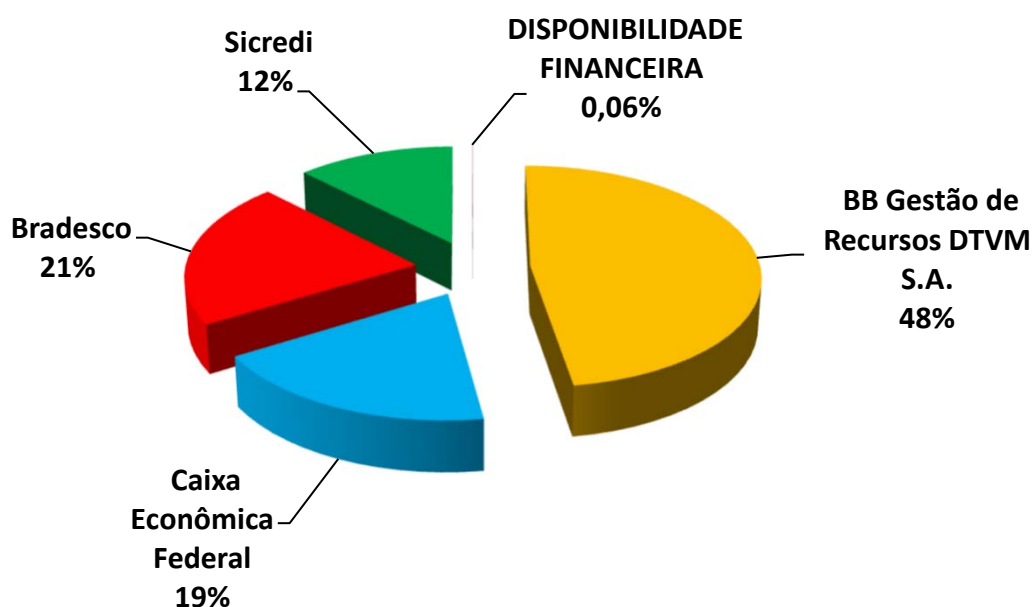


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	17.929.726,91	47,62%
Caixa Econômica Federal	7.028.427,33	18,67%
Bradesco	8.025.045,01	21,32%
Sicredi	4.643.524,32	12,33%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	21.158,14	0,06%
TOTAL	37.647.881,71	100,00%

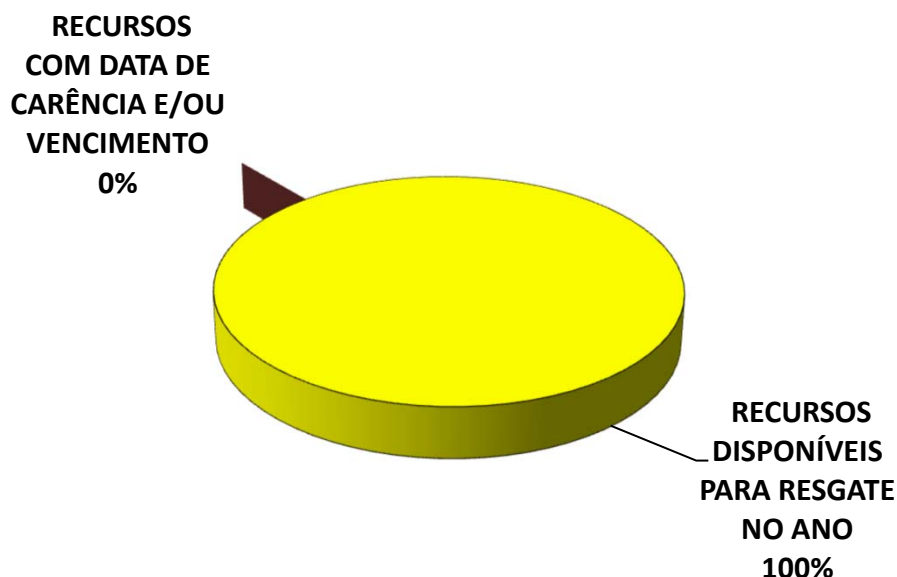
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.2.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	37.647.881,71	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	37.647.881,71	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

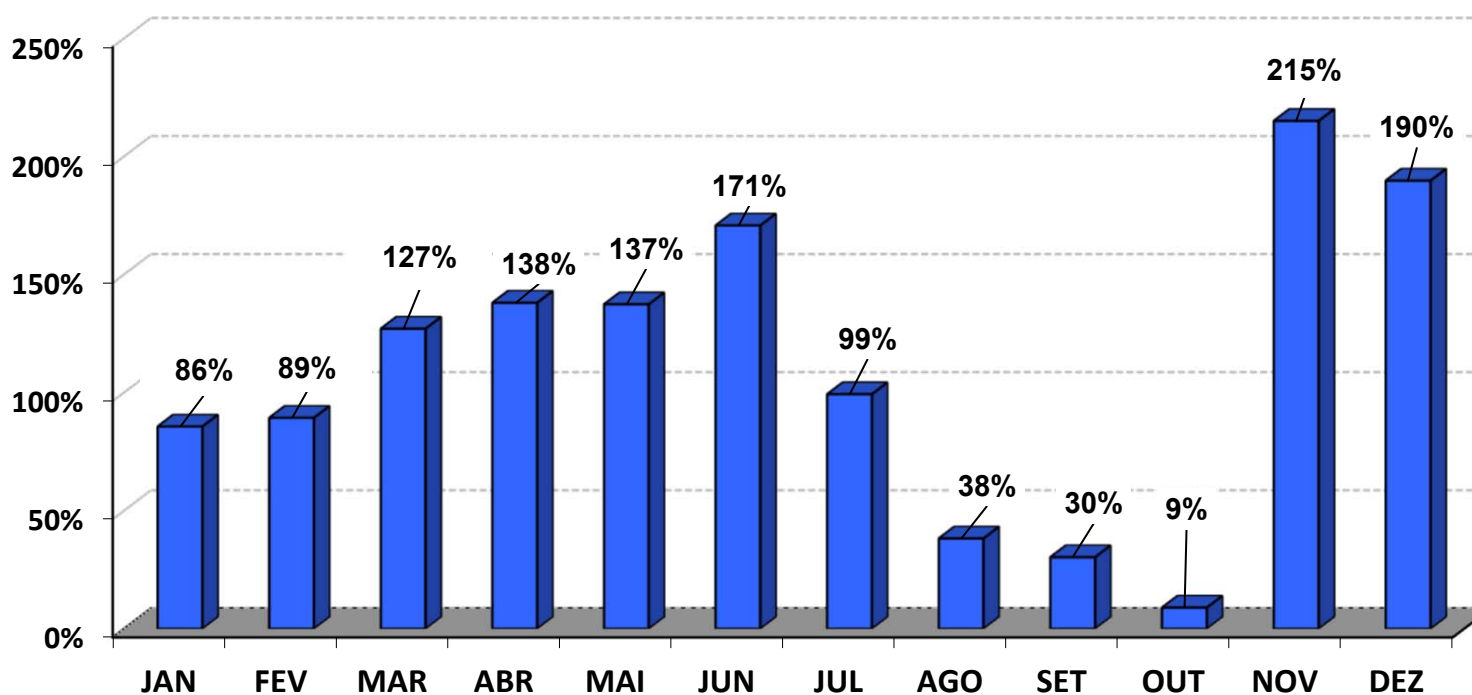


6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

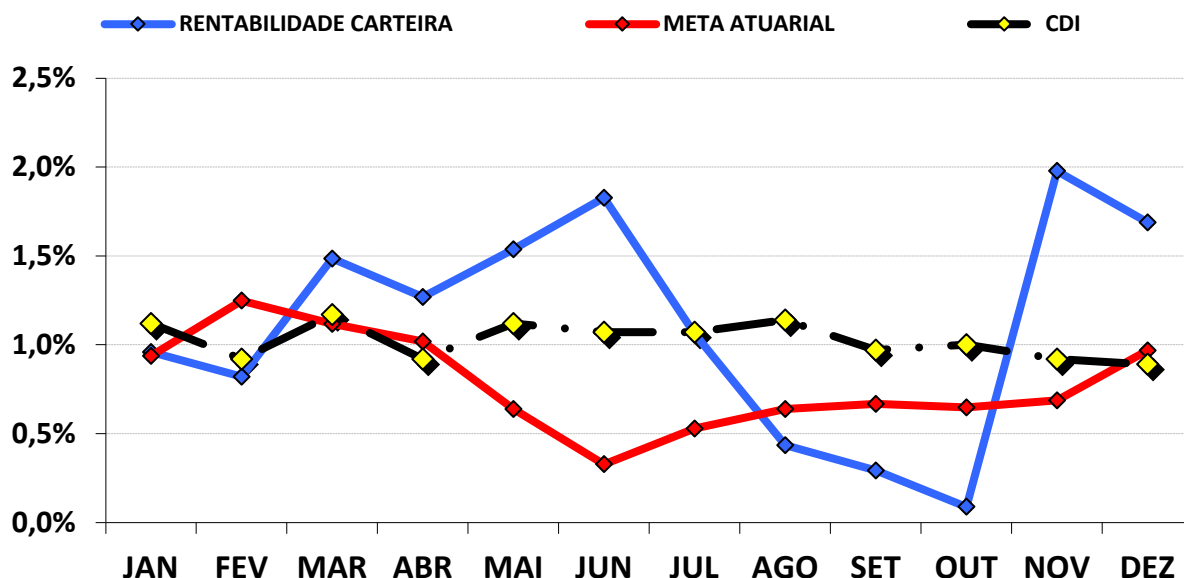
6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	308.476,80	308.476,80	32.755.235,71	0,96%	0,94%	1,12%
FEVEREIRO	-	-	268.613,30	268.613,30	33.171.477,50	0,82%	1,25%	0,92%
MARÇO	-	-	489.930,56	489.930,56	33.753.473,14	1,49%	1,12%	1,17%
ABRIL	-	-	426.552,47	426.552,47	34.270.144,47	1,27%	1,02%	0,92%
MAIO	-	-	526.089,90	526.089,90	34.859.731,29	1,54%	0,64%	1,12%
JUNHO	-	-	636.420,10	636.420,10	35.565.406,77	1,83%	0,33%	1,07%
JULHO	-	-	377.371,41	377.371,41	36.005.586,08	1,06%	0,53%	1,07%
AGOSTO	-	-	156.527,64	156.527,64	36.214.274,81	0,44%	0,64%	1,14%
SETEMBRO	-	-	106.023,87	106.023,87	36.360.542,02	0,29%	0,67%	0,97%
OUTUBRO	-	-	32.437,12	32.437,12	36.409.540,80	0,09%	0,65%	1,00%
NOVEMBRO	-	-	719.845,27	719.845,27	37.160.662,84	1,98%	0,69%	0,92%
DEZEMBRO	-	-	624.740,42	624.740,42	37.647.881,71	1,69%	0,97%	0,89%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

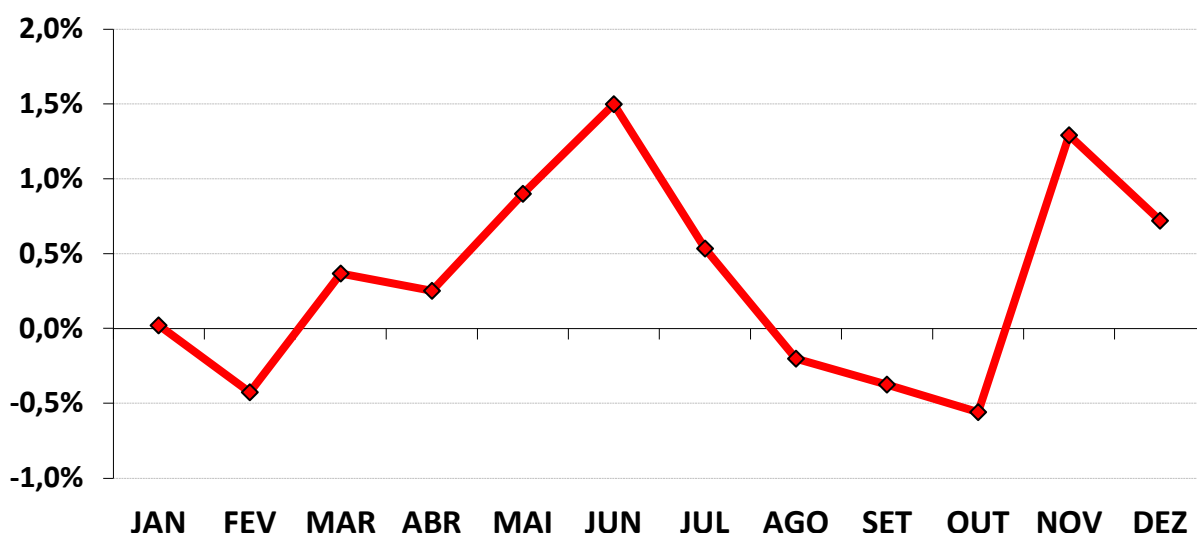


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2023



Conforme o gráfico do comportamento mensal da carteira podemos observar que a estratégia adotada pelo RPPS em 2023 apresentou resultado satisfatório, com foco no cumprimento da Meta Atuarial. Devido a questões geopolíticas e macroeconômicas, tivemos Trimestres com desempenho distintos, no 1º Trimestre/2023, a carteira de investimento apresentou dificuldade em acompanhar o CDI e a Meta Atuarial, devido resquícios oriundos da guerra entre Rússia e Ucrânia e as condições macroeconômicas dos E.U.A e da Europa e uma inflação resiliente a nível global. O 2º Trimestre/2023 a carteira apresentou forte valorização devido o início do controle inflacionário no Brasil e o avanço das Reformas propostas pelo Governo Federal. Já o 3º Trimestre/2023 alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro com destaque para os índices de crescimento econômico dos E.U.A, da zona do Euro e da China vindo abaixo do esperado e a pressão inflacionária resiliente nos países desenvolvidos. Aliado a isso, tivemos o conflito entre Israel e o Hamas que prolongou esse pessimismo até o fim de outubro/2023. E o 4º Trimestre/2023, a partir de novembro/2023 o mercado apresentou forte reação, após os índices de inflação nos EUA virem abaixo do esperado, o que culminou no anúncio do FED (Banco Central dos E.U.A) de interrupção da elevação da taxa de juros e trazendo grande otimismo para o mercado financeiro. Ainda assim, a estratégia adotada pelo RPPS cumpriu e superou a Meta Atuarial/2023.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2023



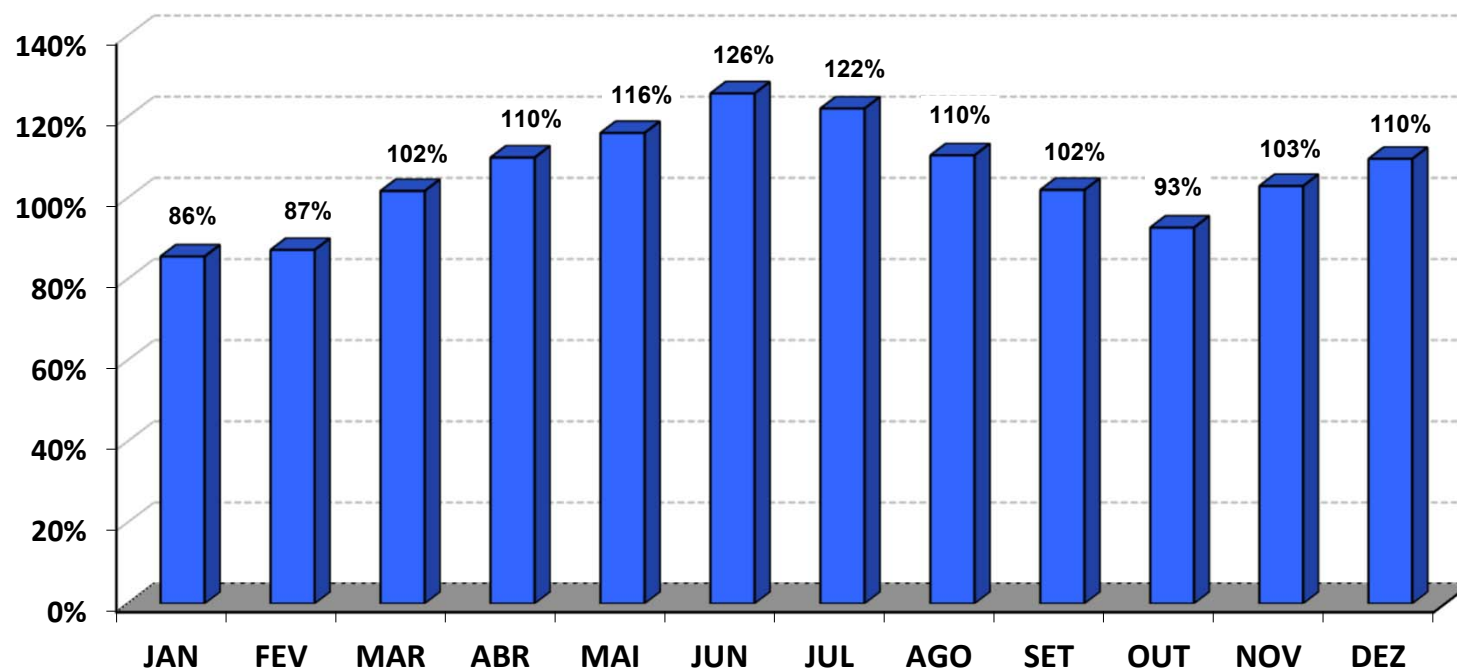
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 8 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -0,56% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 1,50%.

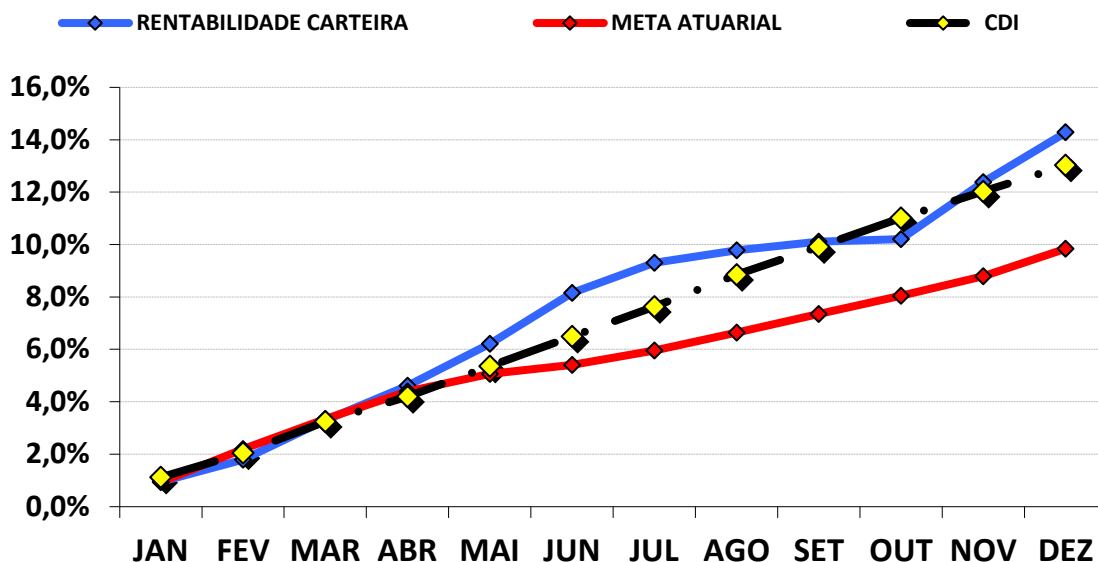
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	308.476,80	308.476,80	32.755.235,71	0,96%	0,94%	1,12%
FEVEREIRO	-	-	577.090,10	577.090,10	33.171.477,50	1,79%	2,20%	2,05%
MARÇO	-	-	1.067.020,66	1.067.020,66	33.753.473,14	3,30%	3,34%	3,24%
ABRIL	-	-	1.493.573,13	1.493.573,13	34.270.144,47	4,61%	4,39%	4,19%
MAIO	-	-	2.019.663,03	2.019.663,03	34.859.731,29	6,22%	5,06%	5,36%
JUNHO	-	-	2.656.083,13	2.656.083,13	35.565.406,77	8,16%	5,40%	6,49%
JULHO	-	-	3.033.454,54	3.033.454,54	36.005.586,08	9,31%	5,96%	7,63%
AGOSTO	-	-	3.189.982,18	3.189.982,18	36.214.274,81	9,78%	6,64%	8,85%
SETEMBRO	-	-	3.296.006,05	3.296.006,05	36.360.542,02	10,11%	7,35%	9,91%
OUTUBRO	-	-	3.328.443,17	3.328.443,17	36.409.540,80	10,20%	8,05%	11,01%
NOVEMBRO	-	-	4.048.288,44	4.048.288,44	37.160.662,84	12,38%	8,79%	12,03%
DEZEMBRO	-	-	4.673.028,86	4.673.028,86	37.647.881,71	14,28%	9,84%	13,03%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



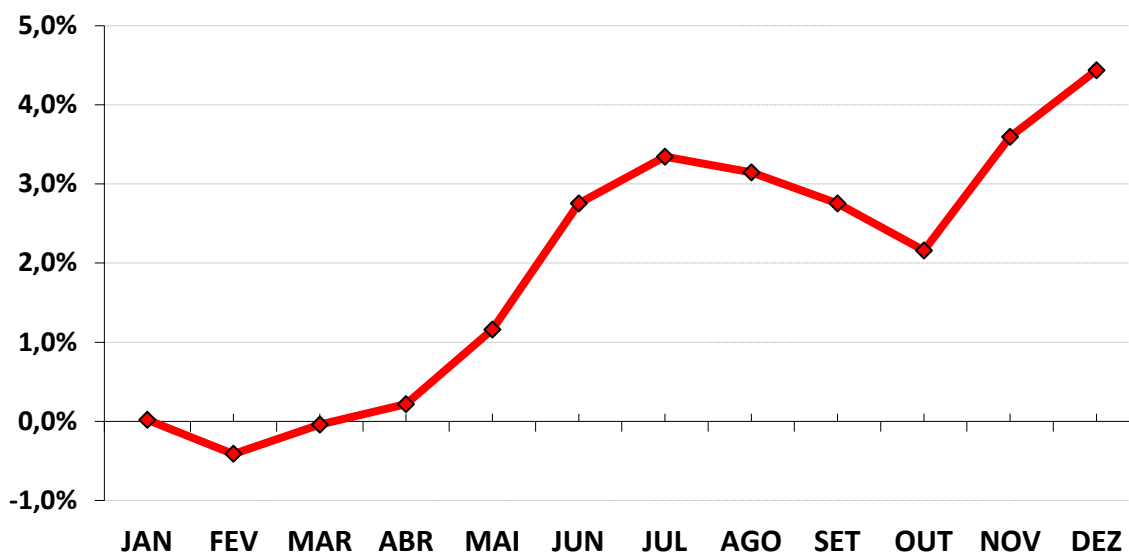
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 14,28%, representando uma rentabilidade de 109,62%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 13,03% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 145,10%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2023



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,01% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

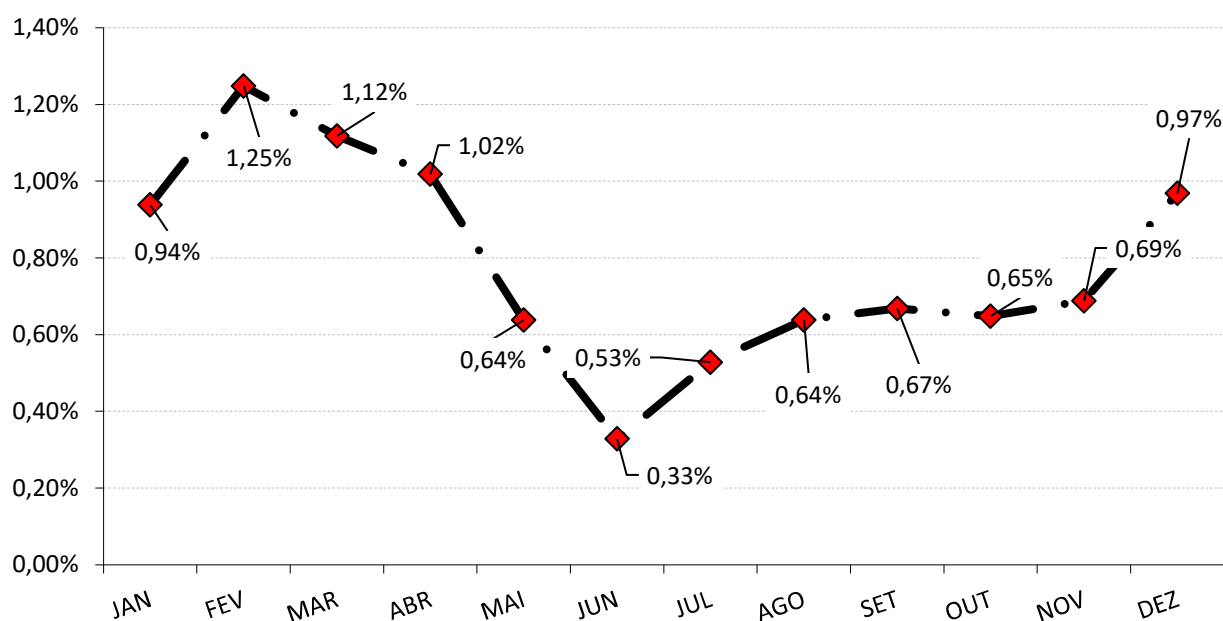
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2023 foi de 9,84% a.a., referente à acumulação da Inflação de 4,62% a.a. (IPCA) e mais 5,01% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário a ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 4,62% a.a. para 2023, segundo o IBGE.

IPCA - MENSAL Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2023 foi o grupo TRANSPORTES. Este grupo apresentou inflação de anual de 1,46%, equivalente a 31,60% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou inflação de 0,01%, equivalente 0,21% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 14,28% a.a.

Essa rentabilidade de 14,28% a.a. da carteira de investimentos foi uma rentabilidade acima do que foi pago pelo mercado, se compararmos com o desempenho do indicador CDI, que obteve um rendimento de 13,03% a.a., acumulado no mesmo período. Com isso, a Carteira de investimentos alcançou uma rentabilidade de 109,62% do nosso índice de referência.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/21, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2023, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2029 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

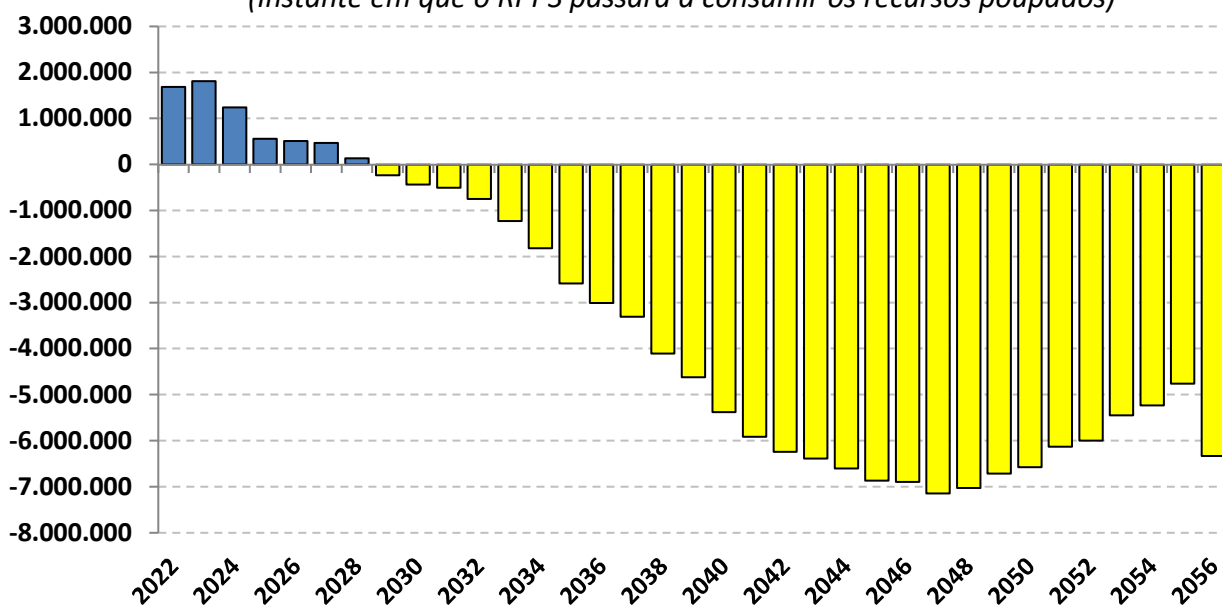
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2022 - data focal 31/12/2021, a partir do ano 2029, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2022, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 7 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em Fundos de Ações pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,84% a.a., referente à Meta Atuarial em 2023 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 14,28% a.a., contra 13,03% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2023, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 4.673.028,86, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 3.258.656,64, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Reservas Previdenciárias em 4,44%.

Esse ganho real de R\$ 1.414.372,22, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho real sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

Mas, a manutenção das alíquotas para 2024, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados (aumento de Beneficiários acima do previsto, reajuste excessivo das remunerações e/ou dos Proventos), morosidade em homologar a Reavaliação Atuarial vigente e atrasos de Repasse Previdenciários.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,647% a.m em 2023, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,378% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante reduzida.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

É a análise.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM