

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS - MS / IAPESEM

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

DEZEMBRO
2023

12 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 4,87% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,40%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,87% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,81%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%	0,15%	-0,13%	2,60%	1,87%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%
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	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%	0,68%	0,96%
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	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%	9,98%	10,14%	10,00%	12,86%	14,96%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%	3,63%	4,04%	4,46%	4,87%
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	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%	7,24%	7,93%	8,66%	9,70%
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	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	50
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	50
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	51
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	53
9.4 - Meta Atuarial	53
10 – ANÁLISE DO MERCADO	54
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	58

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 IAPESEM.

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 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	3.000.000,00	(2.800.000,00)	-	608.981,65	(527,17)	608.454,48	51.876.209,09
5	MAIO	51.876.209,09	412.139,09	(99.819,93)	-	948.893,45	(72,78)	948.820,67	53.137.348,92
6	JUNHO	53.137.348,92	200.000,00	-	-	1.054.306,09	-	1.054.306,09	54.391.655,01
7	JULHO	54.391.655,01	275.000,00	-	-	601.503,73	-	601.503,73	55.268.158,74
8	AGOSTO	55.268.158,74	228.119,07	(61.716,81)	-	424.184,14	(222.253,74)	201.930,40	55.636.491,40
9	SETEMBRO	55.636.491,40	200.000,00	(2.448,00)	-	268.679,18	(185.131,74)	83.547,44	55.917.590,84
10	OUTUBRO	55.917.590,84	4.662.869,83	(4.493.316,13)	-	201.984,84	(274.361,64)	(72.376,80)	56.014.767,74
11	NOVEMBRO	56.014.767,74	212.714,31	(65.243,36)	-	1.453.780,49	-	1.453.780,49	57.616.019,18
12	DEZEMBRO	57.616.019,18	365.000,00	-	-	1.076.480,84	-	1.076.480,84	59.057.500,02
13	ANO	49.008.151,59	10.107.981,93	(7.554.683,86)	-	8.483.786,34	(987.735,98)	7.496.050,36	59.057.500,02

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

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

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%	50,0%	70,0%	46,0%	27.150.470,79	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	70,0%	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%	36,5%	60,0%	39,0%	23.045.392,67	-
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					85,0%	50.195.863,46	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	7,3%	4.293.807,46	-
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%)				7,3%	4.293.807,46	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	6,1%	3.618.707,47	-
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%)				6,1%	3.618.707,47	
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%	1,7%	10,0%	1,6%	949.121,63	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,6%	949.121,63	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	15.043,52	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	59.072.543,54	

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

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%	12,5%	7.372.170,82	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	15,1%	8.931.615,27	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,8%	4.604.336,71	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,9%	9.417.643,76	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,7%	6.926.929,85	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	2,0%	1.172.883,63	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	10,1%	5.979.731,27	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	9,8%	5.790.552,15	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,9%	2.918.313,79	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	7,3%	4.293.807,46	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.649.515,31	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	15.043,52	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.514.447,86	2,56%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	45,96%	SIM
2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	325.931,01	0,55%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.846.554,87	9,90%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.108.854,63	3,57%	SIM			
5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.903.438,21	4,92%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.172.883,63	1,99%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.765.369,30	6,37%	SIM			
8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	435.834,04	0,74%	SIM			
9	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	578.919,80	0,98%	SIM			
10	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.268.471,07	3,84%	SIM			
11	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.507.327,24	4,24%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	637.378,73	1,08%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.085.060,40	5,22%	SIM			
14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	838.967,41	1,42%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%	SIM
15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.303.627,36	5,59%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.417.643,76	15,94%	SIM			
17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.342.352,54	9,04%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.448.051,86	4,14%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.694.749,74	2,87%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			50.195.863,46	84,97%				

* 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?
20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.145.685,13	1,94%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,3%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	683.099,74	1,16%	SIM			
22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.386.207,80	2,35%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	516.729,07	0,87%	SIM			
24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	562.085,72	0,95%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	700.393,68	1,19%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%	SIM
26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	288.533,94	0,49%	SIM			
27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.629.779,85	4,45%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.912.514,93	13,39%				

* 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?
28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	949.121,63	1,61%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,6%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			949.121,63	1,61%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
29	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	9.161,76	0,02%
30	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,002%
31	Banco Bradesco S.A.	4.543,55	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		15.043,52	0,03%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	50.195.863,46	84,97%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.912.514,93	13,39%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	949.121,63	1,61%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	15.043,52	0,03%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	59.072.543,54	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.514.447,86	629.016.049,71	0,241%	-
	2	24.634.187/0001-43	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	325.931,01	2.215.883.112,99	0,015%	-
	3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	5.846.554,87	757.349.589,40	0,772%	-
	4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.108.854,63	5.157.397.073,53	0,041%	-
	5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.903.438,21	11.756.324.476,80	0,025%	-
	6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.172.883,63	1.649.727.443,32	0,071%	-
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.765.369,30	4.067.997.534,34	0,093%	-
	8	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	435.834,04	192.522.932,52	0,226%	-
	9	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	578.919,80	3.596.758.160,15	0,016%	-
	10	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.268.471,07	1.034.042.426,70	0,219%	-
	11	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.507.327,24	6.297.472.287,75	0,040%	-
	12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	637.378,73	5.798.399.930,42	0,011%	-
	13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.085.060,40	7.852.193.725,16	0,039%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	838.967,41	687.634.115,38	0,122%	SIM
	15	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3.303.627,36	543.399.103,62	0,608%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	9.417.643,76	887.568.400,13	1,061%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.342.352,54	313.436.133,45	1,704%	SIM
	18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.448.051,86	13.988.008.512,08	0,018%	SIM
	19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.694.749,74	16.475.113.370,57	0,010%	SIM
	20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.145.685,13	231.317.090,23	0,495%	SIM
	21	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	683.099,74	15.702.538,98	4,350%	SIM
	22	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.386.207,80	347.873.403,61	0,398%	SIM
	23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	516.729,07	587.181.102,24	0,088%	SIM
	24	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	562.085,72	159.522.960,68	0,352%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	700.393,68	206.236.756,37	0,340%	SIM
	26	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	288.533,94	1.778.520.210,33	0,016%	SIM
	27	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.629.779,85	123.920.704,74	2,122%	SIM
	28	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	949.121,63	115.913.238,93	0,819%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				59.057.500,02			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				15.043,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				59.072.543,54			

* 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%	3.085.060,40	5,22%	7.852.193.725,16	0,039%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	46,0%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.085.060,40	5,22%	7.852.258.489,49	0,04%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	2.507.327,24	4,24%	6.297.472.287,75	0,040%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%
	BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.507.277,09	4,24%	6.297.436.329,79	0,040%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	1.514.447,86	2,56%	629.016.049,71	0,241%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%
	FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.514.447,86	2,56%	772.084.375,18	0,20%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,00%	3.303.627,36	5,59%	543.399.103,62	0,608%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	3.303.528,25	5,59%	1.517.485.937,38	0,22%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,00%	9.417.643,76	15,94%	887.568.400,13	1,061%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	9.417.455,41	15,94%	3.781.261.868,02	0,25%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	1.694.749,74	2,87%	16.475.113.370,57	0,010%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,0%
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.694.749,74	2,87%	29.029.952.995,76	0,01%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	1.386.207,80	2,35%	347.873.403,61	0,398%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,3%
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	1.386.207,80	2,35%	372.402.731,98	0,37%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	562.085,72	0,95%	159.522.960,68	0,352%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,3%
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	562.085,72	0,95%	202.574.703,09	0,28%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,12%	2.629.779,85	4,45%	123.920.704,74	2,122%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
	BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	1.314,89	0,00%	333.079.626,89	0,00%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	52.858,57	0,09%	185.078.207,28	0,03%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	78.104,46	0,13%	4.270.957.997,59	0,002%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,05%	288.533,94	0,49%	1.778.520.210,33	0,016%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,1%
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,05%	288.678,21	0,49%	1.900.662.988,09	0,02%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		4,73%	949.121,63	1,61%	115.913.238,93	0,819%	SIM	F.I. em Participações, Art. 10, II (5%)	1,6%
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	38.107,23	0,06%	2.729.963.134,13	0,00%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,3566140	4,4754010	471.210,205672	0,000000	0,000000	471.210,205672
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,9480480	4,9937830	490.219,911063	0,000000	0,000000	490.219,911063
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,3197030	5,3674230	540.937,095434	0,000000	0,000000	540.937,095434
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621380	7,5710121	497340,284960	0,000000	0,000000	497340,284960
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,9684436	2,9957572	145483,764345	0,000000	0,000000	145483,764345
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	795867,601246	0,000000	0,000000	795867,601246
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,9189909	4,0730680	287960,732133	0,000000	0,000000	287960,732133
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6438832	3,6954290	172477,603289	0,000000	0,000000	172477,603289
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0358040	3,0631924	553262,591229	0,000000	0,000000	553262,591229
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,3349218	1,3475803	1860614,363521	0,000000	0,000000	1860614,363521
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278424	78621,713142	0,000000	0,000000	78621,713142
12	4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1962069	1,2072498	479536,047350	0,000000	0,000000	479536,047350
13	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	44.345.590/0001-60	1,1289323	1,1480343	1975961,065615	0,000000	0,000000	1975961,065615
14	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,6323534	3,6855335	227637,981234	0,000000	0,000000	227637,981234
15	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5858184	4,7140050	321265,645411	0,000000	0,000000	321265,645411
16	913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	1,3609462	1,3731978	237351,833002	0,000000	0,000000	237351,833002
17			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,3099921	3,3396337	399895,781109	109387,097201	0,000000	509282,878310
18			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5627766	2,5995973	328083,100467	0,000000	0,000000	328083,100467
19	1849-0	2764-2	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,0153009	2,0453024	439928,733542	0,000000	0,000000	439928,733542
20			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,0001208	6,1631974	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
21			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,3099921	3,3396337	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
22			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5627766	2,5995973	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
23	1849-0	6566-8	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,0153009	2,0453024	2172082,351258	0,000000	0,000000	2172082,351258
24			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	6,0001208	6,1631974	103843,950130	0,000000	0,000000	103843,950130
25			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1507322	2,2645940	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
26			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	8,3033985	8,5410550	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
27			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	2,1507323	2,2645941	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
28			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	8,3033993	8,5410549	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
29	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,5918803	8,1471531	170146,281504	0,000000	0,000000	170146,281504
30	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,4170891	4,4990906	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
31	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,4724196	3,7270557	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
32	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	4,1394750	4,2729370	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
33	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,2973931	1,3133414	2002358,170795	0,000000	0,000000	2002358,170795
34	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,6596153	1,7464986	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
35	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,8465228	3,0203181	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

* 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.	21.529.330,33	1.527.440.526.849,95	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.460.344,70	500.848.247.751,43	0,0015%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	25.542.399,90	655.854.986.997,33	0,0039%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.145.685,13	25.042.405.223,99	0,0046%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.379.739,96	109.116.763.795,86	0,0031%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		59.057.500,02			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		15.043,52			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		59.072.543,54			

* 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?	6.399.250,00	13,2%

*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)	7.046.239,81	11,9%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	492.250,00	0,8%

Referência: DEZEMBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

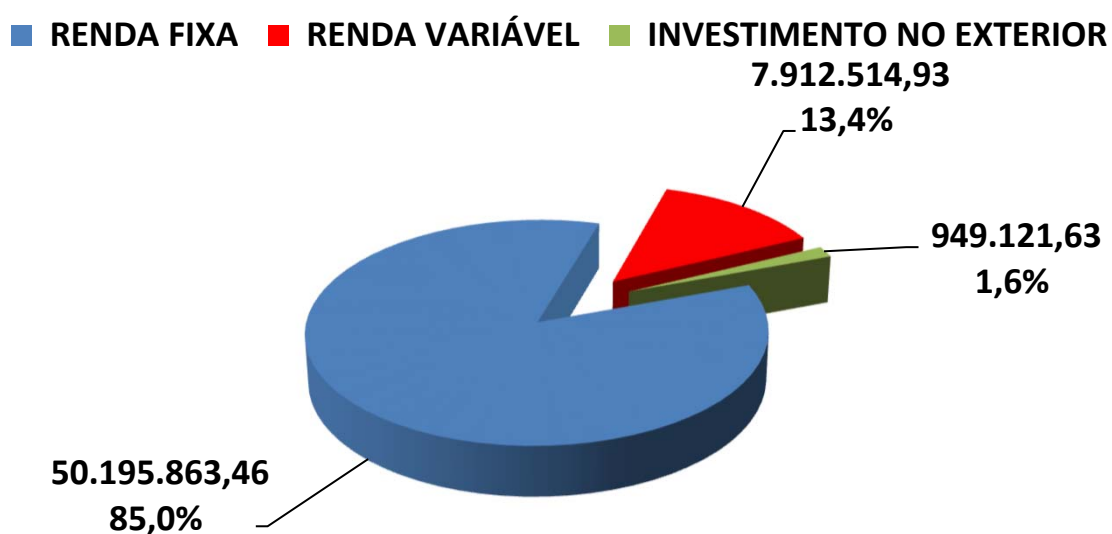
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS			
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.108.854,63	3,57%	51.733.895,20	87,60%			
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.765.369,30	6,38%					
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	435.834,04	0,74%					
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.807.695,39	4,75%					
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.172.883,63	1,99%					
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	637.378,73	1,08%					
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.507.327,24	4,25%					
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	838.967,41	1,42%					
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.514.447,86	2,56%					
10			-	-	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.700.818,28	2,88%					
11			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	852.883,94	1,44%					
12			-	-	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	899.787,29	1,52%					
13			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.663.616,60	4,51%					
14			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	640.010,76	1,08%					
15			-	-	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.145.736,59	7,02%					
16			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.564.759,82	14,50%					
17			-	-	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.442.565,25	7,52%					
18			-	-	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	203.847,81	0,35%					
19			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.949,52	0,04%					
20			-	-	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	479.251,93	0,81%					
21			-	-	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	925.172,11	1,57%					
22			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	1.386.207,80	2,35%					
23			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	288.533,94	0,49%					
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	562.085,72	0,95%					
25			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	516.729,07	0,87%					
26			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2.629.779,85	4,45%					
27			4992-1	5127-6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	578.919,80	0,98%					
28			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2.268.471,07	3,84%					
29			913	23845-3	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	325.931,01	0,55%					
30			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	700.393,68	1,19%					
31			913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.145.685,13	1,94%					
32		PROVISÃO DE CAIXA		1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.448.051,86			4,15%	7.046.239,81	11,93%
33				1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.903.438,21			4,92%		
34				4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.694.749,74			2,87%		
35	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	277.365,01	0,47%	277.365,01	0,47%			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						59.057.500,02	100%	59.057.500,02	100%			

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	50.195.863,46	85,0%
RENDA VARIÁVEL	7.912.514,93	13,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	949.121,63	1,6%
TOTAL	59.057.500,02	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

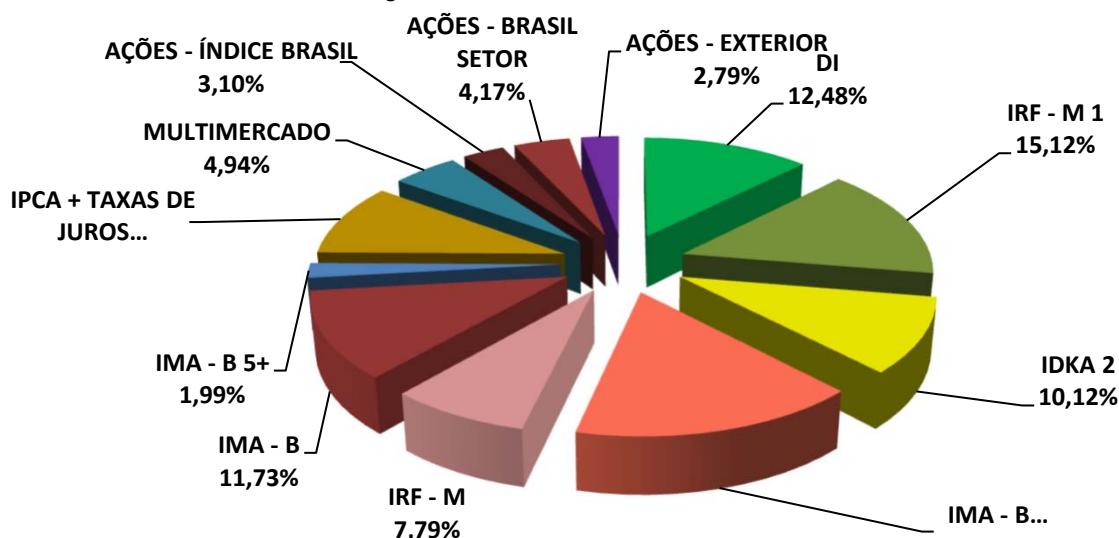


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	7.372.170,82	12,48%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	16.303.786,09	27,60%
IRF - M 1	8.931.615,27	15,12%			
IDKA 2	5.979.731,27	10,12%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.397.375,03	26,07%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.417.643,76	15,94%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	11.531.266,56	19,52%
IRF - M	4.604.336,71	7,79%			
IMA - B	6.926.929,85	11,73%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.172.883,63	1,99%
IMA - B 5+	1.172.883,63	1,99%			
IPCA	2.507.327,24	4,24%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.790.552,15	9,80%
IPCA + 5,00% a.a.	2.847.390,87	4,82%			
IPCA + 6,00% a.a.	435.834,04	0,74%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.918.313,79	4,94%	MULTIMERCADO	2.918.313,79	4,94%
IBOVESPA	1.145.685,13	1,94%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.828.784,87	3,10%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	683.099,74	1,16%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	516.729,07	0,87%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.465.022,59	4,17%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.386.207,80	2,35%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	562.085,72	0,95%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	949.121,63	1,61%	AÇÕES - EXTERIOR	1.649.515,31	2,79%
S&P 500 (BOLSA EUA)	700.393,68	1,19%			
TOTAL	59.057.500,02	99,97%		59.057.500,02	99,97%

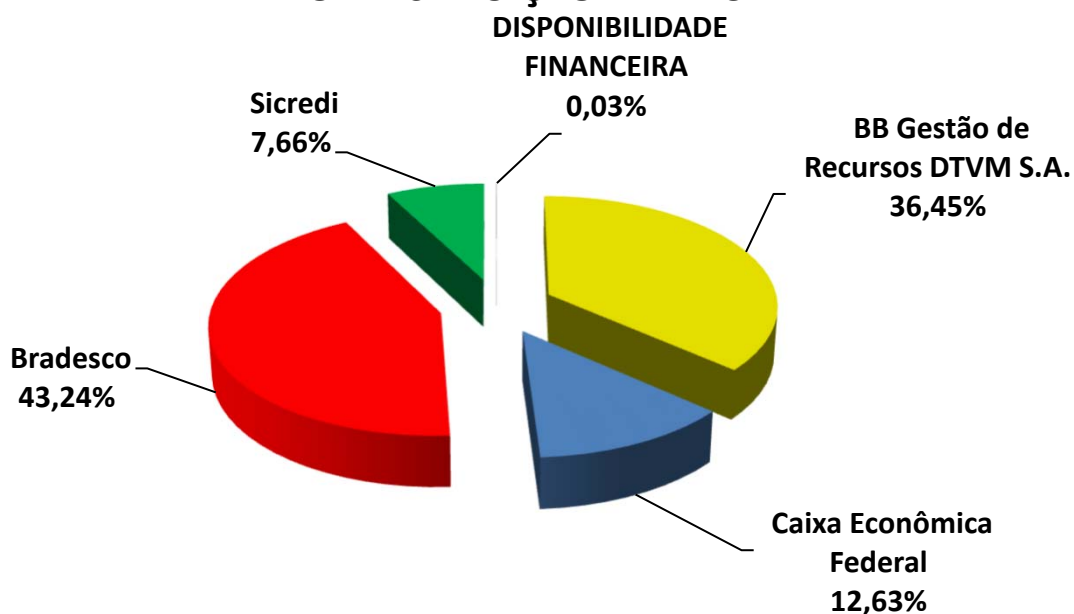
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	21.529.330,33	36,45%
Caixa Econômica Federal	7.460.344,70	12,63%
Bradesco	25.542.399,90	43,24%
Sicredi	4.525.425,09	7,66%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.043,52	0,03%
TOTAL	59.072.543,54	100,00%

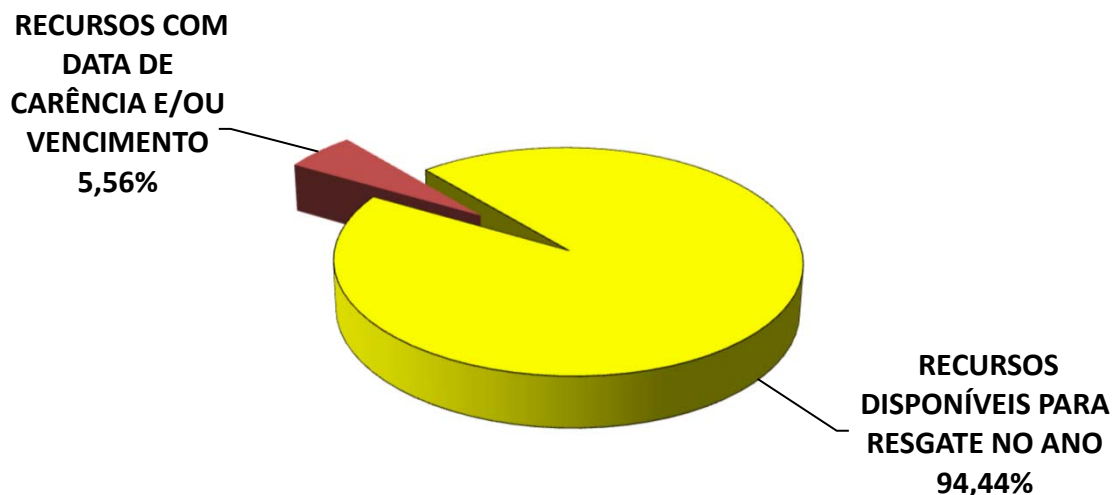
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	55.789.318,63	94,44%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.283.224,91	5,56%
TOTAL	59.072.543,54	100,00%

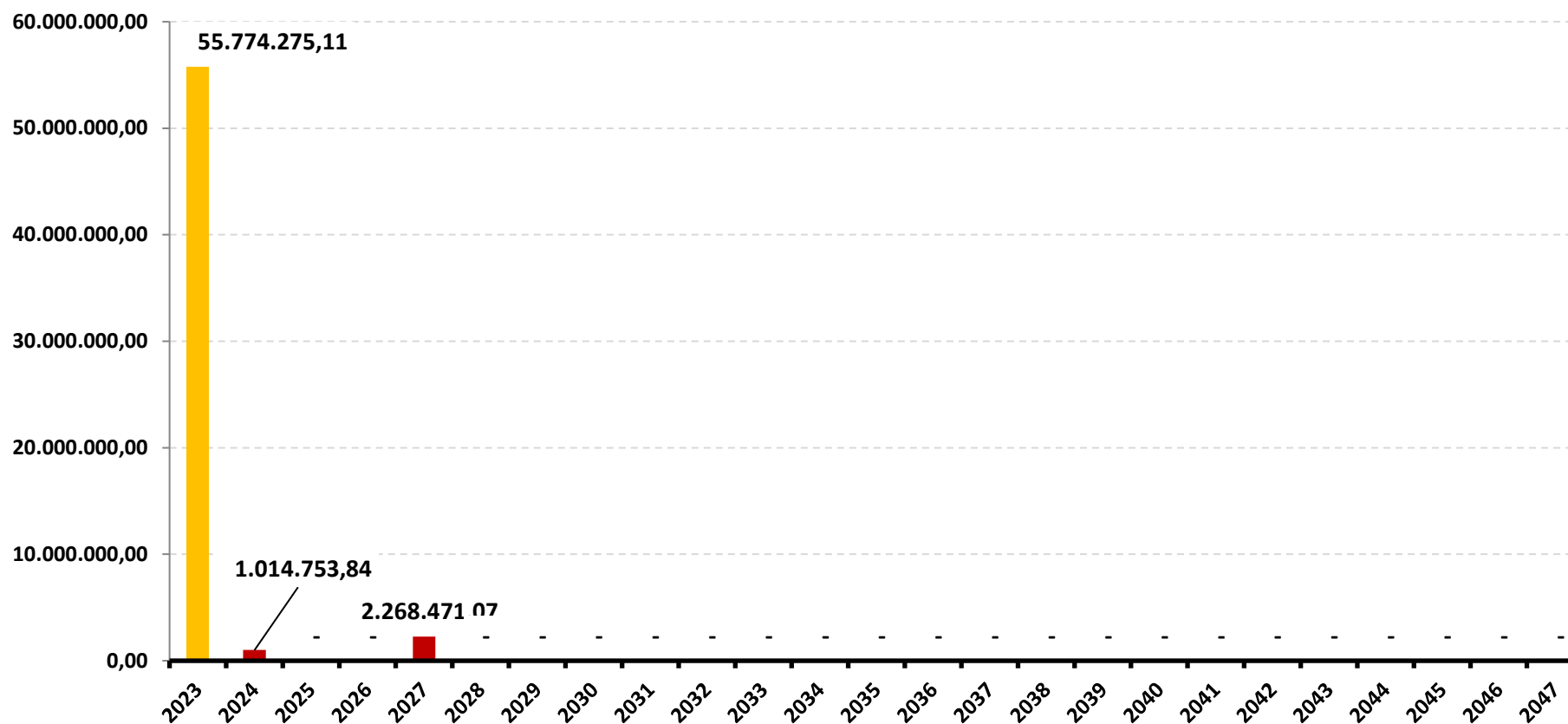
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

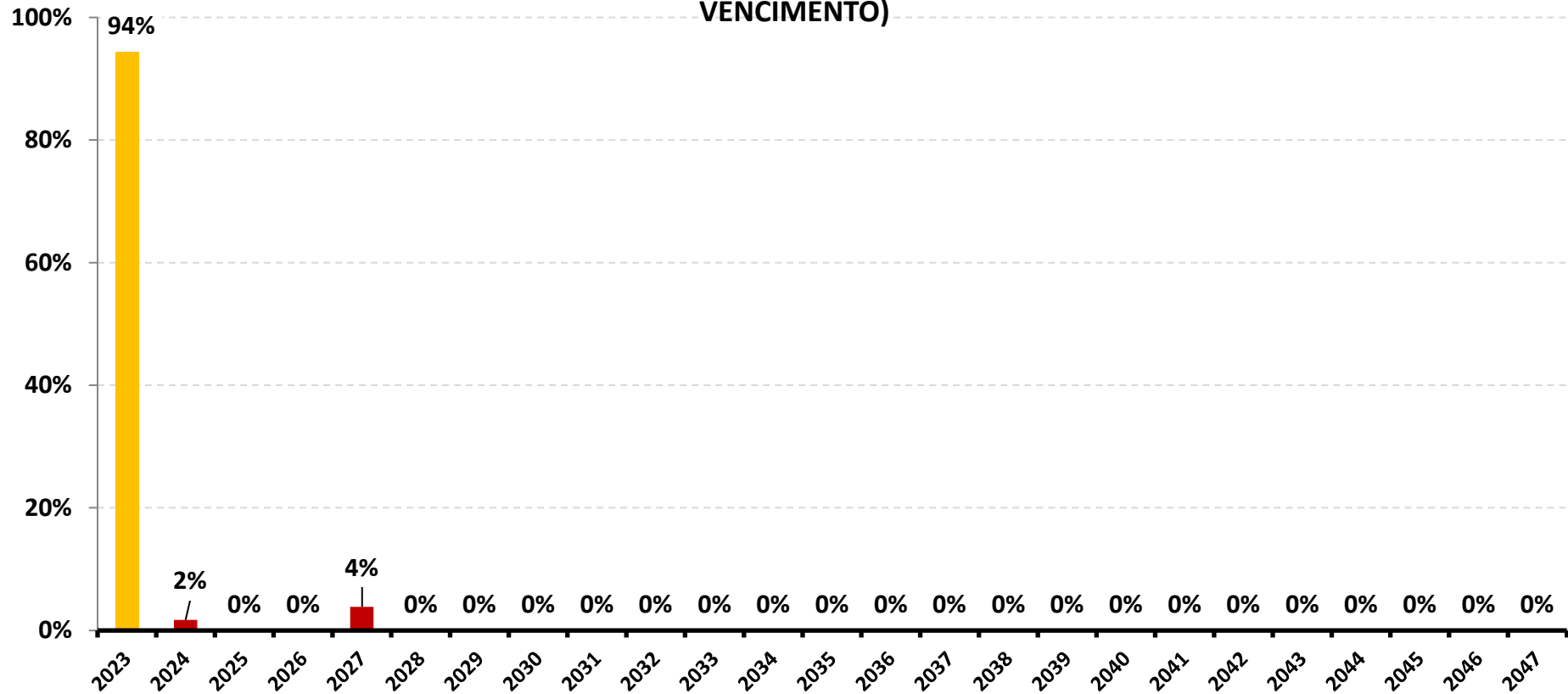
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.475.113.370,57	7.852.193.725,16	5.798.399.930,42	6.297.472.287,75
NÚMERO DE COTISTAS **	1133	1141	884	694
VALOR DA COTA **	3,063192363	3,527842298	3,695428962	1,347580288
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69
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.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	24/01/2022	11/02/2014	08/12/2004
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	100000	100000	0,01	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	100000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	100000	-	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	100000	0	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.034.042.426,70	3.596.758.160,15	192.522.932,52	4.067.997.534,34
NÚMERO DE COTISTAS **	198	370	140	633
VALOR DA COTA **	1,148034294	1,207249801	2,995757236	7,571012067
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022	19/01/2022	24/10/2017	09/10/2017
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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI
CNPJ	13.327.340/0001-73	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5+	IFNC	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	02/10/2007	21/08/2018	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.649.727.443,32	159.522.960,68	587.181.102,24	347.873.403,61
NÚMERO DE COTISTAS **	289	4456	35460	9648
VALOR DA COTA **	4,073067947	3,727055739	4,272937	8,147153055
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	04/05/2020	04/06/2019	21/05/2021
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. 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.

4

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	35.292.597/0001-70	05.962.491/0001-75	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2003	10/02/2006	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,85% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	123.920.704,74	1.778.520.210,33	11.756.324.476,80	13.988.008.512,08
NÚMERO DE COTISTAS **	88	41223	724	988
VALOR DA COTA **	1,313341381	4,499090528	5,367423	4,993783
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	15/03/2021	14/09/2022	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.157.397.073,53	757.349.589,40	313.436.133,45	887.568.400,13
NÚMERO DE COTISTAS **	769	245	83	148
VALOR DA COTA **	4,475401	3,3396337	2,0453024	2,5995973
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. 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.

6

INFORMAÇÕES	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	24.634.187/0001-43
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	20000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100	1000	50
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	50
SALDO MÍNIMO	5000	100	1000	100000
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	543.399.103,62	15.702.538,98	115.913.238,93	2.215.883.112,99
NÚMERO DE COTISTAS **	99	564	65	1574
VALOR DA COTA **	6,1631974	2,2645941	8,5410549	1,3731978
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IBOV	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	687.634.115,38	629.016.049,71	231.317.090,23	206.236.756,37
NÚMERO DE COTISTAS **	614	324	3939	4757
VALOR DA COTA **	3,6855335	4,714005	3,0203181	1,7464986
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

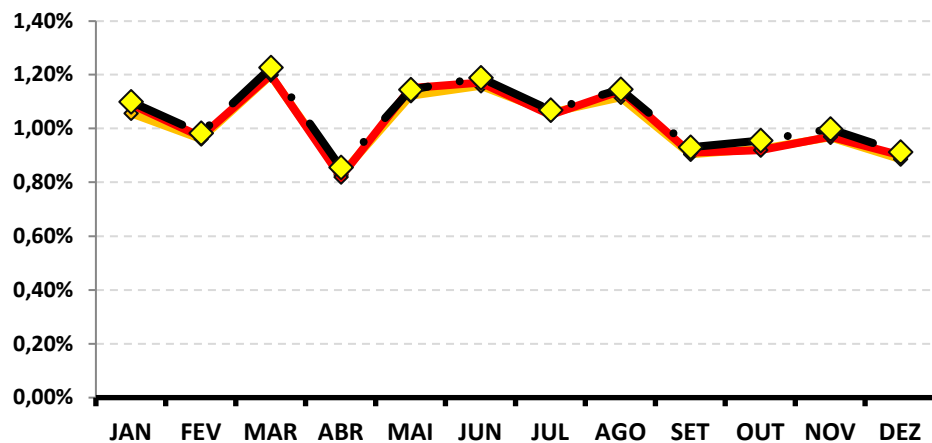
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%	12,88%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICO	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	0,90%	13,01%
	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%	13,25%

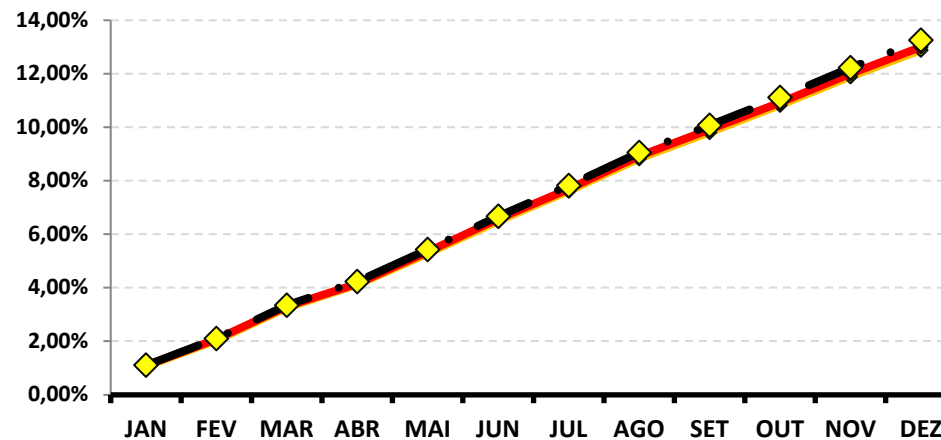
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

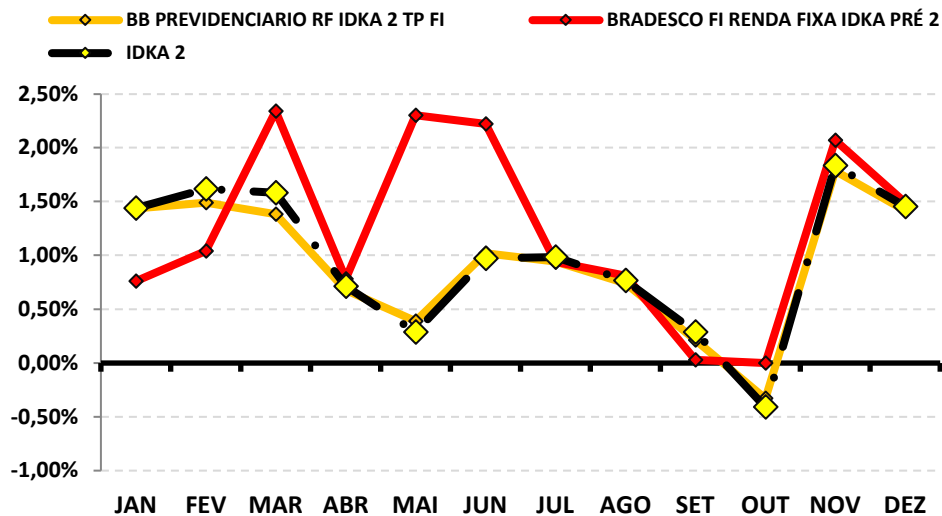
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
◆ IRF - M 1



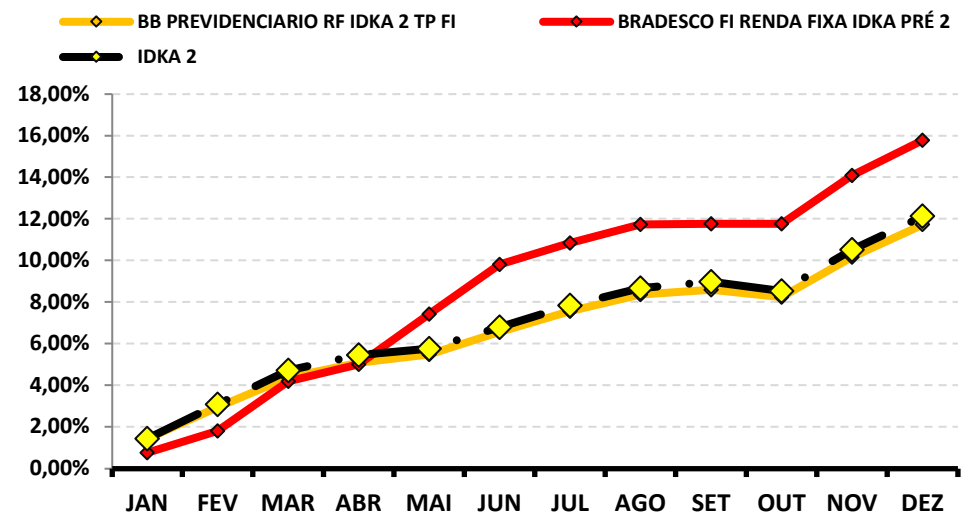
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

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%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%	2,07%	1,49%	15,78%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	1,45%	12,13%

Rentabilidade Mensal



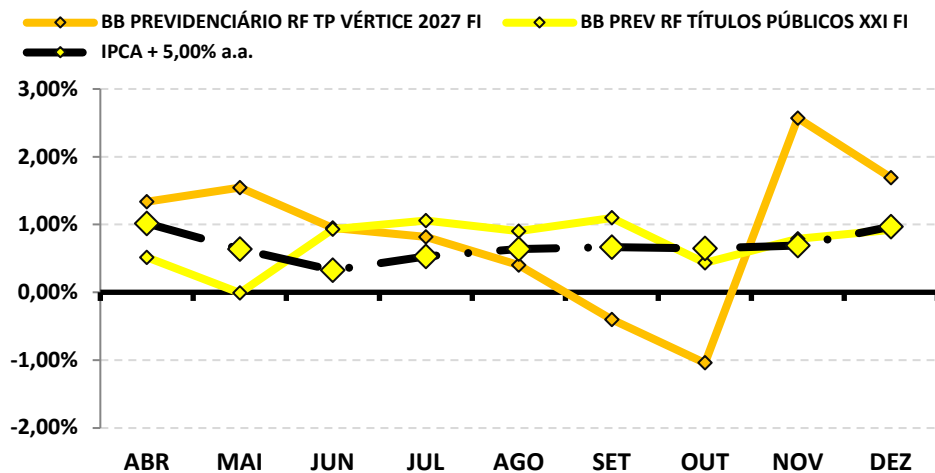
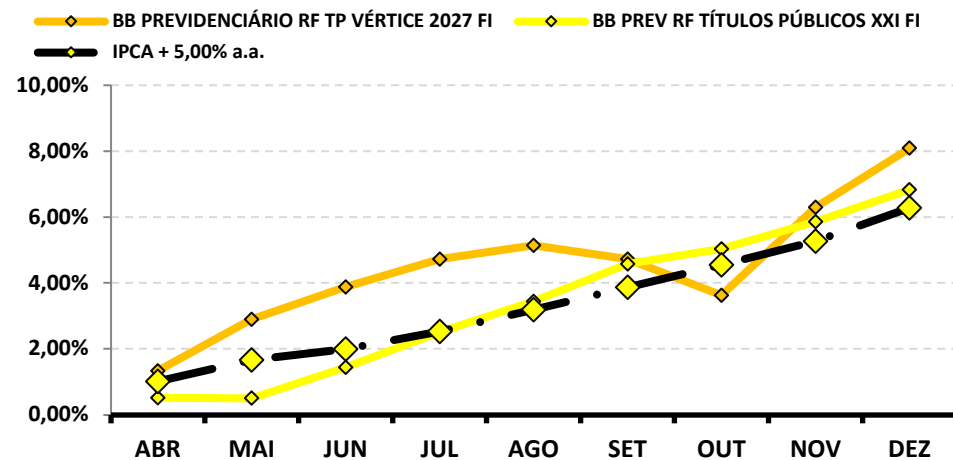
Rentabilidade Acumulada



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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%	0,40%	-0,40%	-1,04%	2,57%	1,69%	8,09%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	*	*	*	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	6,83%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%	6,28%

* O IAPESEM aplicou no fundo pela primeira vez no dia 20/04/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

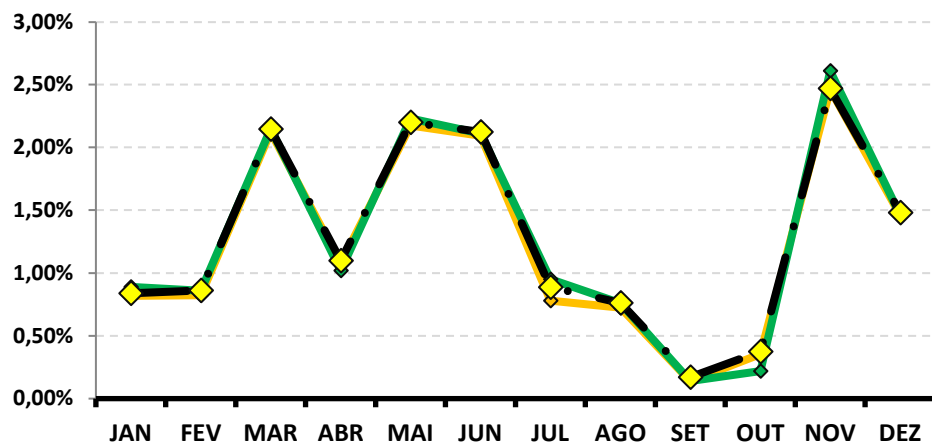
Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	0,78%	0,72%	0,14%	0,35%	2,46%	1,46%	16,06%
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%

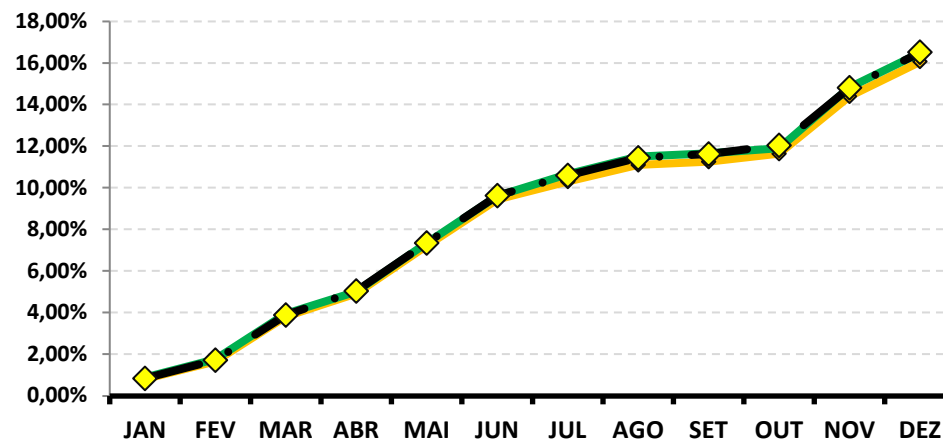
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP



Rentabilidade Acumulada

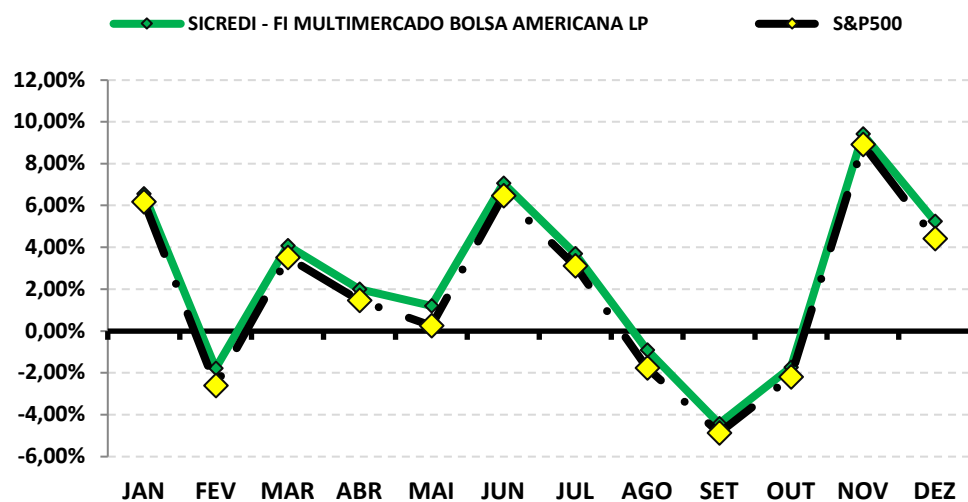
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
◆ IRF - M



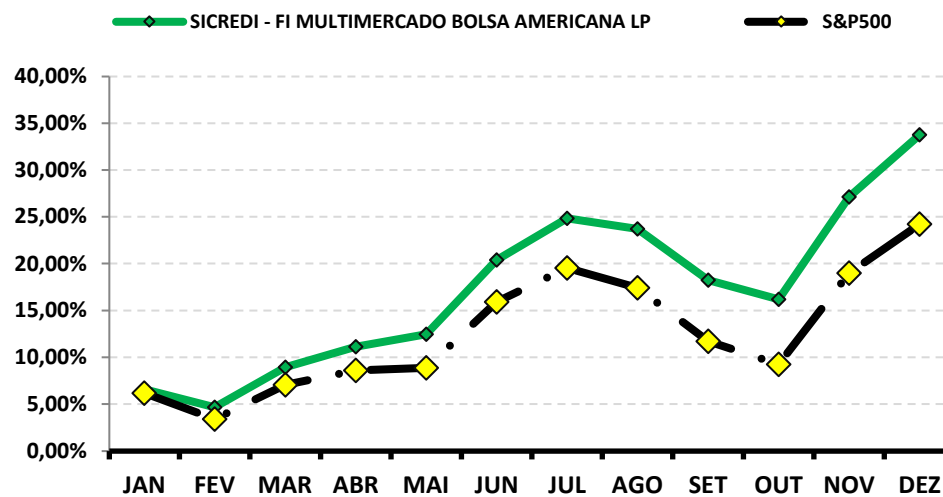
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,73%	9,41%	5,24%	33,77%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%	-4,87%	-2,20%	8,92%	4,42%	24,23%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%	0,15%	-0,13%	2,60%	1,87%
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	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%	0,68%	0,96%

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

R\$ 1.076.480,84

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 551.412,38

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%	9,98%	10,14%	10,00%	12,86%	14,96%
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	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%	7,24%	7,93%	8,66%	9,70%

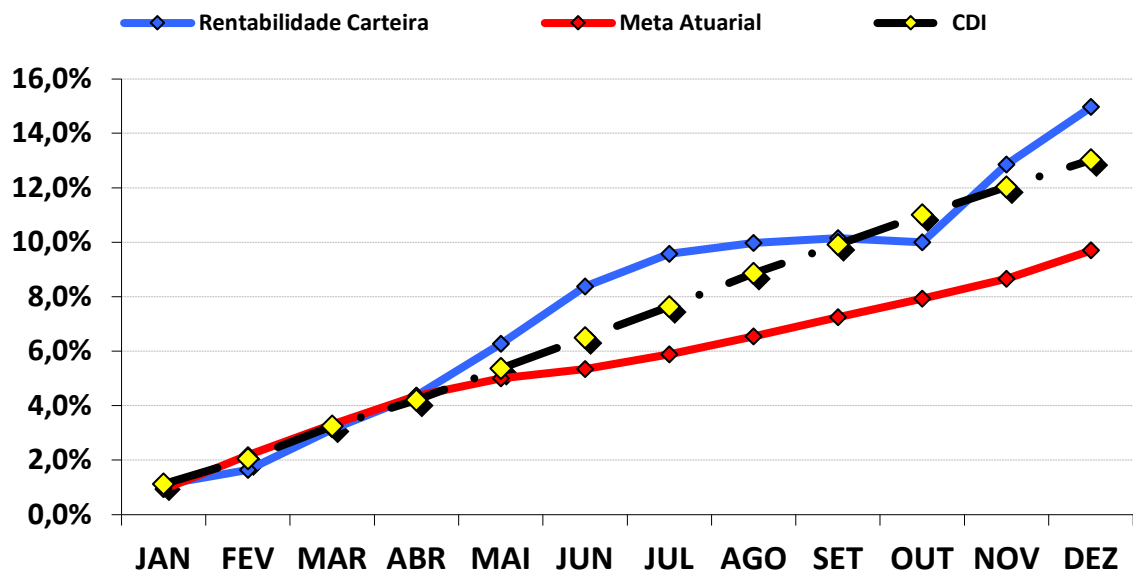
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 7.496.050,36

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.910.253,23

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 2.585.797,13

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,10%	0,93%	1,12%
FEV	1,63%	2,18%	2,05%
MAR	3,13%	3,31%	3,24%
ABR	4,36%	4,35%	4,19%
MAI	6,27%	5,00%	5,36%
JUN	8,38%	5,33%	6,49%
JUL	9,58%	5,88%	7,63%
AGO	9,98%	6,54%	8,85%
SET	10,14%	7,24%	9,91%
OUT	10,00%	7,93%	11,01%
NOV	12,86%	8,66%	12,03%
DEZ	14,96%	9,70%	13,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 14,96% 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 114,86% 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 4,87% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2023, o IAPESEM vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	14,96%	9,70%	154,32%

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

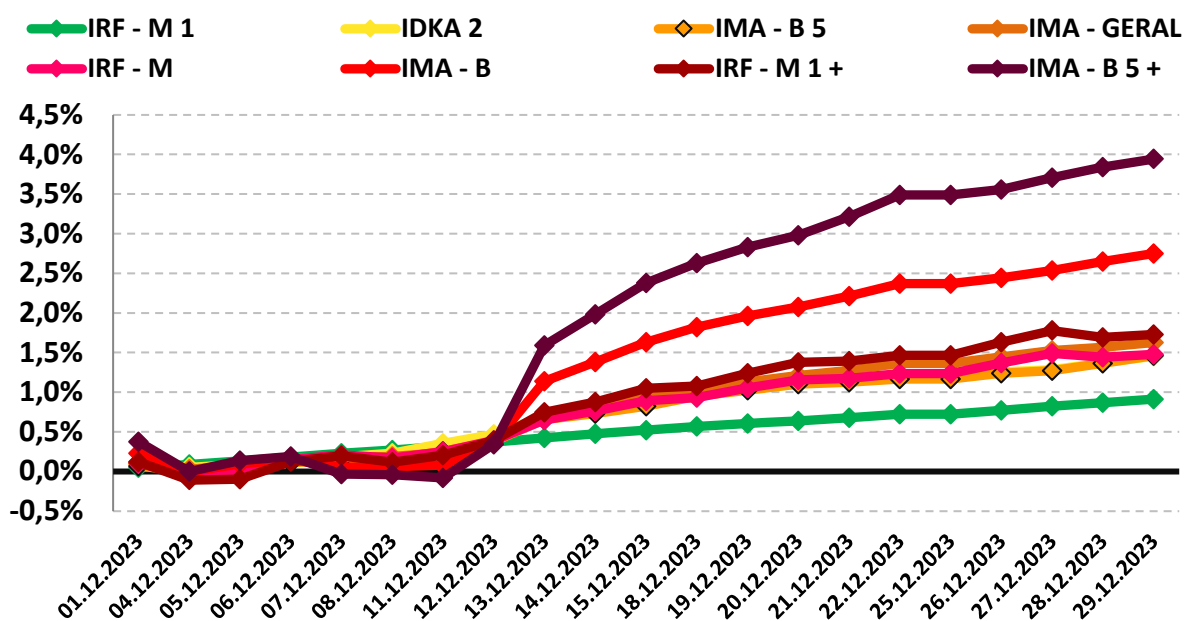
10.2-RENDA FIXA

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

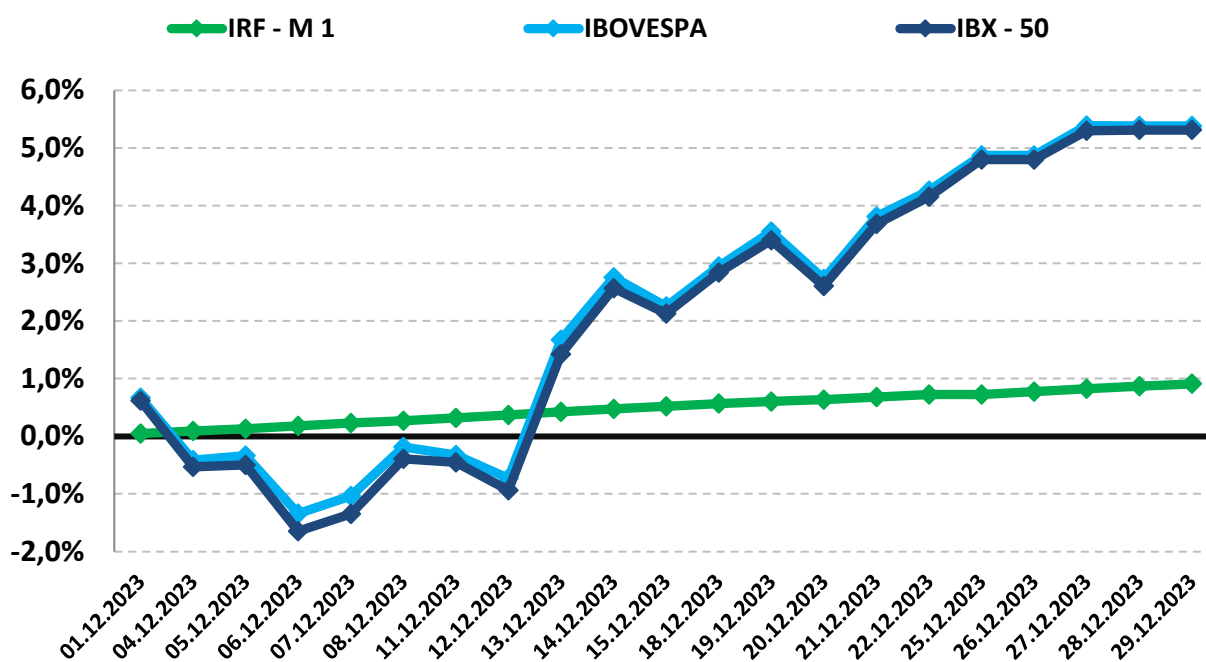
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com desvalorização, se mantendo assim até a segunda semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. Os resultados mais favoráveis da economia doméstica junto as expectativas de queda dos juros americano, impulsionaram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



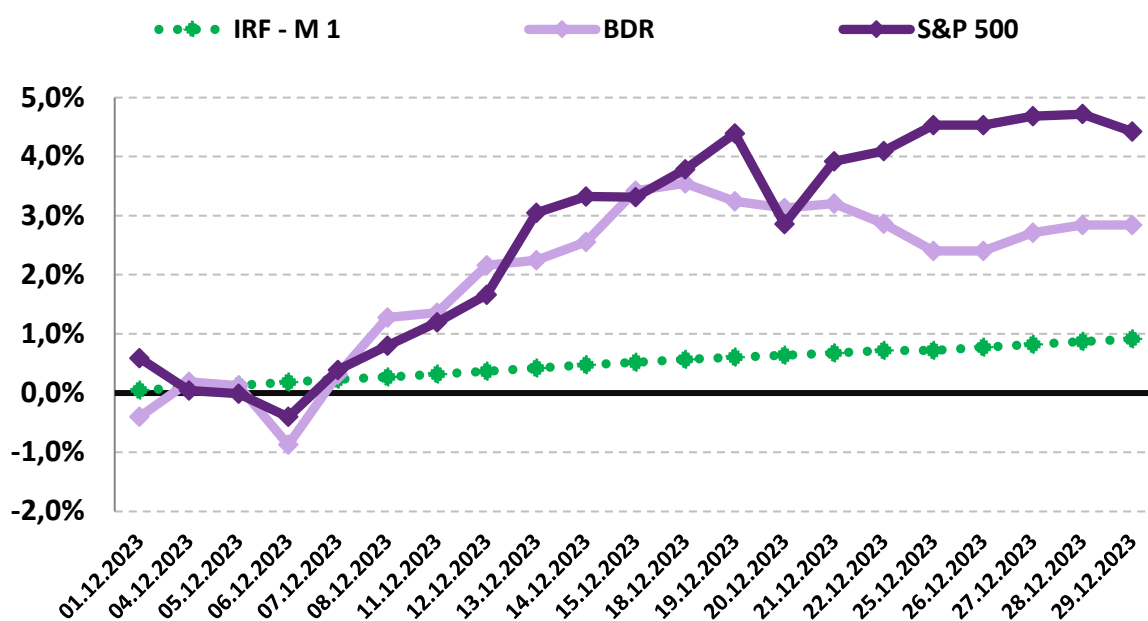
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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