
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

ANTÔNIO JOÃO / MS

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2023**

16 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,15% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,15% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,47%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%	2,24%	2,06%	0,93%	0,14%	-0,35%	-0,27%	2,56%	2,09%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%	0,65%	0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%	0,70%	0,98%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%	7,31%	9,52%	10,54%	10,69%	10,30%	10,01%	12,83%	15,19%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%	3,84%	4,27%	4,71%	5,15%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%	7,46%	8,17%	8,92%	9,99%
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	22
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	32
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	44
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	62
4.2.1 - Renda Variável	62
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	70
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	78
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	78
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	82
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	85
7.1 - Meta Atuarial	85
7.2 - Inflação	86
7.3 - Rentabilidade da Carteira	87
7.4 - ALM - Asset Liability Management	87
7.5 - Conclusão	90

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do IMPSAJ 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

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...

3

18

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
CNPJ	46.134.096/0001-81
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000
RESGATE MÍNIMO	100000
SALDO MÍNIMO	100000
CARÊNCIA	Até o dia 15/05/2027
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 **	1.034.042.426,70
NÚMERO DE COTISTAS **	198
VALOR DA COTA **	1,148034294
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/06/2022
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

20

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	44.345.590/0001-60
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.
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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	24/01/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000
RESGATE MÍNIMO	100000
SALDO MÍNIMO	100000
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024
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 **	3.596.758.160,15
NÚMERO DE COTISTAS **	370
VALOR DA COTA **	1,207249801
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/01/2022
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

33

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B
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	24/07/2005
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.283.374.941,87
NÚMERO DE COTISTAS **	649
VALOR DA COTA **	7,913027058
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
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...

7

136

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
CNPJ	10.577.519/0001-90
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	11/05/2012
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 **	1.537.705.344,55
NÚMERO DE COTISTAS **	248
VALOR DA COTA **	3,099109
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...

8

219

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200000
RESGATE MÍNIMO	200000
SALDO MÍNIMO	1000
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 **	10.327.922.782,38
NÚMERO DE COTISTAS **	442
VALOR DA COTA **	16,5532944
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2018
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...

9

220

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0
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 **	10.724.175.764,47
NÚMERO DE COTISTAS **	677
VALOR DA COTA **	15,9937918
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018
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...

10

229

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 TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
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...

11

230

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
CNPJ	24.022.566/0001-82
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/06/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000
RESGATE MÍNIMO	1000
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 **	313.436.133,45
NÚMERO DE COTISTAS **	83
VALOR DA COTA **	2,0453024
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018
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...

12

232

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/08/2014
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	887.568.400,13
NÚMERO DE COTISTAS **	148
VALOR DA COTA **	2,5995973
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018
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...

13

237

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
CNPJ	13.400.077/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	30/06/2011
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	162.031.359,07
NÚMERO DE COTISTAS **	39
VALOR DA COTA **	3,9411041
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018
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...

14

238

INFORMAÇÕES	BRDESCO 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 TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
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...

15

264

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IGC
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não Possui
TAXA DE SAÍDA	Não Possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.702.538,98
NÚMERO DE COTISTAS **	564
VALOR DA COTA **	2,2645941
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/08/2020
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...

16

274

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000
RESGATE MÍNIMO	1000
SALDO MÍNIMO	1000
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 **	115.913.238,93
NÚMERO DE COTISTAS **	65
VALOR DA COTA **	8,5410549
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação...

17

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.

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 - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	770.622,89	-	-	10.594,01	781.216,90	1,375%
FEVEREIRO	781.216,90	-	-	10.928,30	792.145,20	1,399%
MARÇO	792.145,20	-	-	11.785,28	803.930,48	1,488%
ABRIL	803.930,48	-	-	7.187,09	811.117,57	0,894%
MAIO	811.117,57	-	-	4.955,40	816.072,97	0,611%
JUNHO	816.072,97	-	-	8.413,01	824.485,98	1,031%
JULHO	824.485,98	-	-	7.833,80	832.319,78	0,950%
AGOSTO	832.319,78	-	-	4.834,78	837.154,56	0,581%
SETEMBRO	837.154,56	24.000,00	-	983,95	862.138,51	0,118%
OUTUBRO	862.138,51	-	-	(2.793,19)	859.345,32	-0,324%
NOVEMBRO	859.345,32	-	-	15.356,26	874.701,58	1,787%
DEZEMBRO	874.701,58	-	-	12.635,29	887.336,87	1,445%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	4.577.247,90	-	-	(481,13)	4.576.766,77	-0,011%
FEVEREIRO	4.576.766,77	-	-	58.003,23	4.634.770,00	1,267%
MARÇO	4.634.770,00	-	-	120.594,74	4.755.364,74	2,602%
ABRIL	4.755.364,74	-	-	95.214,31	4.850.579,05	2,002%
MAIO	4.850.579,05	-	-	124.952,21	4.975.531,26	2,576%
JUNHO	4.975.531,26	-	-	118.022,50	5.093.553,76	2,372%
JULHO	5.093.553,76	-	-	37.351,82	5.130.905,58	0,733%
AGOSTO	5.130.905,58	-	-	(20.588,98)	5.110.316,60	-0,401%
SETEMBRO	5.110.316,60	61.628,47	-	(49.198,43)	5.122.746,64	-0,951%
OUTUBRO	5.122.746,64	-	-	(34.522,71)	5.088.223,93	-0,674%
NOVEMBRO	5.088.223,93	-	-	132.687,35	5.220.911,28	2,608%
DEZEMBRO	5.220.911,28	-	-	143.236,95	5.364.148,23	2,744%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	3.043.249,68	-	-	(38.417,80)	3.004.831,88	-1,262%
FEVEREIRO	3.004.831,88	-	-	34.625,41	3.039.457,29	1,152%
MARÇO	3.039.457,29	-	-	110.277,10	3.149.734,39	3,628%
ABRIL	3.149.734,39	-	-	94.470,35	3.244.204,74	2,999%
MAIO	3.244.204,74	-	-	133.599,18	3.377.803,92	4,118%
JUNHO	3.377.803,92	-	-	111.697,51	3.489.501,43	3,307%
JULHO	3.489.501,43	-	-	24.039,48	3.513.540,91	0,689%
AGOSTO	3.513.540,91	-	-	(45.228,73)	3.468.312,18	-1,287%
SETEMBRO	3.468.312,18	-	-	(67.825,70)	3.400.486,48	-1,956%
OUTUBRO	3.400.486,48	-	-	(33.600,73)	3.366.885,75	-0,988%
NOVEMBRO	3.366.885,75	-	-	113.701,25	3.480.587,00	3,377%
DEZEMBRO	3.480.587,00	-	-	136.840,99	3.617.427,99	3,932%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.649.335,21	-	-	18.534,92	1.667.870,13	1,124%
FEVEREIRO	1.667.870,13	22.272,55	-	14.241,63	1.704.384,31	0,854%
MARÇO	1.704.384,31	240.000,00	-	22.466,20	1.966.850,51	1,318%
ABRIL	1.966.850,51	-	-	17.445,94	1.984.296,45	0,887%
MAIO	1.984.296,45	-	-	22.838,17	2.007.134,62	1,151%
JUNHO	2.007.134,62	-	-	21.928,59	2.029.063,21	1,093%
JULHO	2.029.063,21	-	-	21.600,03	2.050.663,24	1,065%
AGOSTO	2.050.663,24	-	-	23.686,86	2.074.350,10	1,155%
SETEMBRO	2.074.350,10	70.000,00	-	20.186,66	2.164.536,76	0,973%
OUTUBRO	2.164.536,76	-	-	21.390,59	2.185.927,35	0,988%
NOVEMBRO	2.185.927,35	-	-	19.989,08	2.205.916,43	0,914%
DEZEMBRO	2.205.916,43	-	-	19.901,33	2.225.817,76	0,902%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	657.644,11	-	-	9.124,63	666.768,74	1,387%
FEVEREIRO	666.768,74	120.000,00	(22.272,55)	10.627,51	775.123,70	1,594%
MARÇO	775.123,70	-	-	9.872,11	784.995,81	1,274%
ABRIL	784.995,81	-	-	4.025,54	789.021,35	0,513%
MAIO	789.021,35	-	-	(70,94)	788.950,41	-0,009%
JUNHO	788.950,41	-	-	7.346,25	796.296,66	0,931%
JULHO	796.296,66	-	-	8.419,45	804.716,11	1,057%
AGOSTO	804.716,11	-	(22.097,03)	7.199,26	789.818,34	0,920%
SETEMBRO	789.818,34	-	-	8.674,82	798.493,16	1,098%
OUTUBRO	798.493,16	-	-	3.481,47	801.974,63	0,436%
NOVEMBRO	801.974,63	-	-	6.307,86	808.282,49	0,787%
DEZEMBRO	808.282,49	-	-	7.461,72	815.744,21	0,923%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
	BANCO	BB	AGÊNCIA	8227-9	CONTA	33546-0
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	119.929,53	-	-	1.430,50	121.360,03	1,193%
FEVEREIRO	121.360,03	-	-	2.070,55	123.430,58	1,706%
MARÇO	123.430,58	-	-	2.648,88	126.079,46	2,146%
ABRIL	126.079,46	-	-	1.683,98	127.763,44	1,336%
MAIO	127.763,44	300.000,00	(3.531,44)	2.423,63	426.655,63	1,897%
JUNHO	426.655,63	155.000,00	-	5.132,88	586.788,51	1,203%
JULHO	586.788,51	-	-	4.805,31	591.593,82	0,819%
AGOSTO	591.593,82	-	-	2.368,37	593.962,19	0,400%
SETEMBRO	593.962,19	-	-	(2.399,02)	591.563,17	-0,404%
OUTUBRO	591.563,17	-	-	(6.159,53)	585.403,64	-1,041%
NOVEMBRO	585.403,64	-	(16.415,78)	14.915,90	583.903,76	2,621%
DEZEMBRO	583.903,76	-	-	9.879,90	593.783,66	1,692%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
	BANCO	CAIXA	AGÊNCIA	0806	CONTA	006/0472-0
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.600.101,31	-	-	11.707,33	1.611.808,64	0,732%
FEVEREIRO	1.611.808,64	-	-	11.956,88	1.623.765,52	0,742%
MARÇO	1.623.765,52	-	-	42.047,09	1.665.812,61	2,589%
ABRIL	1.665.812,61	-	-	20.683,36	1.686.495,97	1,242%
MAIO	1.686.495,97	-	-	47.884,28	1.734.380,25	2,839%
JUNHO	1.734.380,25	-	-	45.660,71	1.780.040,96	2,633%
JULHO	1.780.040,96	-	-	14.315,92	1.794.356,88	0,804%
AGOSTO	1.794.356,88	-	-	9.834,61	1.804.191,49	0,548%
SETEMBRO	1.804.191,49	-	-	(3.209,64)	1.800.981,85	-0,178%
OUTUBRO	1.800.981,85	-	-	1.653,63	1.802.635,48	0,092%
NOVEMBRO	1.802.635,48	-	-	56.679,12	1.859.314,60	3,144%
DEZEMBRO	1.859.314,60	-	-	31.764,00	1.891.078,60	1,708%

BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.417.441,62	-	-	15.586,75	1.433.028,37	1,100%
FEVEREIRO	1.433.028,37	-	-	13.010,47	1.446.038,84	0,908%
MARÇO	1.446.038,84	240.000,00	-	19.182,78	1.705.221,62	1,327%
ABRIL	1.705.221,62	-	-	14.954,40	1.720.176,02	0,877%
MAIO	1.720.176,02	-	-	19.124,89	1.739.300,91	1,112%
JUNHO	1.739.300,91	-	-	18.622,61	1.757.923,52	1,071%
JULHO	1.757.923,52	-	-	18.195,90	1.776.119,42	1,035%
AGOSTO	1.776.119,42	-	-	20.052,06	1.796.171,48	1,129%
SETEMBRO	1.796.171,48	-	-	17.204,56	1.813.376,04	0,958%
OUTUBRO	1.813.376,04	-	-	17.368,38	1.830.744,42	0,958%
NOVEMBRO	1.830.744,42	-	-	16.137,25	1.846.881,67	0,881%
DEZEMBRO	1.846.881,67	-	-	16.203,82	1.863.085,49	0,877%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	1.476.081,20	-	-	16.643,74	1.492.724,94	1,128%
FEVEREIRO	1.492.724,94	-	-	13.116,98	1.505.841,92	0,879%
MARÇO	1.505.841,92	-	-	17.559,23	1.523.401,15	1,166%
ABRIL	1.523.401,15	-	-	13.656,58	1.537.057,73	0,896%
MAIO	1.537.057,73	-	-	17.843,91	1.554.901,64	1,161%
JUNHO	1.554.901,64	-	-	17.608,56	1.572.510,20	1,132%
JULHO	1.572.510,20	160.000,00	-	19.326,27	1.751.836,47	1,229%
AGOSTO	1.751.836,47	-	-	22.196,03	1.774.032,50	1,267%
SETEMBRO	1.774.032,50	-	-	18.616,62	1.792.649,12	1,049%
OUTUBRO	1.792.649,12	-	-	18.901,22	1.811.550,34	1,054%
NOVEMBRO	1.811.550,34	-	-	17.915,81	1.829.466,15	0,989%
DEZEMBRO	1.829.466,15	-	-	17.155,21	1.846.621,36	0,938%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	4.784.756,93	-	-	(1.205,94)	4.783.550,99	-0,025%
FEVEREIRO	4.783.550,99	-	-	60.099,19	4.843.650,18	1,256%
MARÇO	4.843.650,18	-	-	127.743,73	4.971.393,91	2,637%
ABRIL	4.971.393,91	-	-	99.559,33	5.070.953,24	2,003%
MAIO	5.070.953,24	-	-	126.890,30	5.197.843,54	2,502%
JUNHO	5.197.843,54	-	-	123.037,23	5.320.880,77	2,367%
JULHO	5.320.880,77	-	-	41.709,46	5.362.590,23	0,784%
AGOSTO	5.362.590,23	-	-	(21.708,26)	5.340.881,97	-0,405%
SETEMBRO	5.340.881,97	-	-	(51.955,22)	5.288.926,75	-0,973%
OUTUBRO	5.288.926,75	-	-	(36.089,37)	5.252.837,38	-0,682%
NOVEMBRO	5.252.837,38	-	-	136.475,48	5.389.312,86	2,598%
DEZEMBRO	5.389.312,86	-	-	146.900,26	5.536.213,12	2,726%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.761.124,69	-	-	30.003,38	2.791.128,07	1,087%
FEVEREIRO	2.791.128,07	-	-	27.055,29	2.818.183,36	0,969%
MARÇO	2.818.183,36	-	-	33.865,61	2.852.048,97	1,202%
ABRIL	2.852.048,97	-	-	23.354,86	2.875.403,83	0,819%
MAIO	2.875.403,83	-	-	33.040,97	2.908.444,80	1,149%
JUNHO	2.908.444,80	-	-	34.083,19	2.942.527,99	1,172%
JULHO	2.942.527,99	-	-	30.766,37	2.973.294,36	1,046%
AGOSTO	2.973.294,36	-	-	33.816,46	3.007.110,82	1,137%
SETEMBRO	3.007.110,82	-	-	27.506,45	3.034.617,27	0,915%
OUTUBRO	3.034.617,27	160.000,00	-	28.014,10	3.222.631,37	0,923%
NOVEMBRO	3.222.631,37	-	-	31.244,56	3.253.875,93	0,970%
DEZEMBRO	3.253.875,93	-	-	29.139,06	3.283.014,99	0,896%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	668.016,85	-	-	(8.529,98)	659.486,87	-1,277%
FEVEREIRO	659.486,87	-	-	7.510,19	666.997,06	1,139%
MARÇO	666.997,06	-	(50.000,00)	24.483,31	641.480,37	3,968%
ABRIL	641.480,37	-	-	19.267,17	660.747,54	3,004%
MAIO	660.747,54	-	-	27.132,35	687.879,89	4,106%
JUNHO	687.879,89	-	-	23.034,56	710.914,45	3,349%
JULHO	710.914,45	-	-	4.933,79	715.848,24	0,694%
AGOSTO	715.848,24	-	-	(9.207,32)	706.640,92	-1,286%
SETEMBRO	706.640,92	-	-	(13.840,69)	692.800,23	-1,959%
OUTUBRO	692.800,23	-	-	(6.952,48)	685.847,75	-1,004%
NOVEMBRO	685.847,75	-	-	23.088,67	708.936,42	3,366%
DEZEMBRO	708.936,42	-	-	27.748,81	736.685,23	3,914%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.682.506,20	-	-	36.566,32	2.719.072,52	1,363%
FEVEREIRO	2.719.072,52	-	-	37.756,65	2.756.829,17	1,389%
MARÇO	2.756.829,17	-	-	41.210,57	2.798.039,74	1,495%
ABRIL	2.798.039,74	-	-	24.496,36	2.822.536,10	0,875%
MAIO	2.822.536,10	-	-	16.820,31	2.839.356,41	0,596%
JUNHO	2.839.356,41	-	-	29.273,10	2.868.629,51	1,031%
JULHO	2.868.629,51	-	-	27.189,73	2.895.819,24	0,948%
AGOSTO	2.895.819,24	-	-	16.759,38	2.912.578,62	0,579%
SETEMBRO	2.912.578,62	-	-	2.925,48	2.915.504,10	0,100%
OUTUBRO	2.915.504,10	-	-	(9.567,01)	2.905.937,09	-0,328%
NOVEMBRO	2.905.937,09	-	-	51.720,83	2.957.657,92	1,780%
DEZEMBRO	2.957.657,92	-	-	42.494,16	3.000.152,08	1,437%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.621.743,86	-	-	19.909,22	2.641.653,08	0,759%
FEVEREIRO	2.641.653,08	-	-	27.397,86	2.669.050,94	1,037%
MARÇO	2.669.050,94	-	-	62.343,74	2.731.394,68	2,336%
ABRIL	2.731.394,68	-	-	21.299,78	2.752.694,46	0,780%
MAIO	2.752.694,46	-	-	63.208,15	2.815.902,61	2,296%
JUNHO	2.815.902,61	-	-	62.486,80	2.878.389,41	2,219%
JULHO	2.878.389,41	-	-	27.198,79	2.905.588,20	0,945%
AGOSTO	2.905.588,20	-	-	23.509,03	2.929.097,23	0,809%
SETEMBRO	2.929.097,23	-	-	878,90	2.929.976,13	0,030%
OUTUBRO	2.929.976,13	-	-	123,96	2.930.100,09	0,004%
NOVEMBRO	2.930.100,09	-	-	79.231,53	3.009.331,62	2,704%
DEZEMBRO	3.009.331,62	-	-	44.799,51	3.054.131,13	1,489%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
	BANCO	SICREDI	AGÊNCIA	0903	CONTA	12188-3
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	2.699.954,59	-	-	23.934,75	2.723.889,34	0,886%
FEVEREIRO	2.723.889,34	-	-	23.410,05	2.747.299,39	0,859%
MARÇO	2.747.299,39	-	-	59.092,40	2.806.391,79	2,151%
ABRIL	2.806.391,79	-	-	28.569,84	2.834.961,63	1,018%
MAIO	2.834.961,63	-	-	63.228,56	2.898.190,19	2,230%
JUNHO	2.898.190,19	-	-	61.077,63	2.959.267,82	2,107%
JULHO	2.959.267,82	-	-	28.029,70	2.987.297,52	0,947%
AGOSTO	2.987.297,52	-	-	22.594,37	3.009.891,89	0,756%
SETEMBRO	3.009.891,89	-	-	4.204,51	3.014.096,40	0,140%
OUTUBRO	3.014.096,40	-	-	6.491,98	3.020.588,38	0,215%
NOVEMBRO	3.020.588,38	-	-	78.935,10	3.099.523,48	2,613%
DEZEMBRO	3.099.523,48	-	-	45.379,12	3.144.902,60	1,464%

BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
	BANCO	BRANCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	868.770,31	-	-	3.622,54	872.392,85	0,417%
FEVEREIRO	872.392,85	-	-	(50.702,06)	821.690,79	-5,812%
MARÇO	821.690,79	-	-	(22.197,99)	799.492,80	-2,702%
ABRIL	799.492,80	-	-	17.571,60	817.064,40	2,198%
MAIO	817.064,40	-	-	62.833,17	879.897,57	7,690%
JUNHO	879.897,57	-	-	66.095,17	945.992,74	7,512%
JULHO	945.992,74	-	-	19.284,97	965.277,71	2,039%
AGOSTO	965.277,71	-	-	(72.562,06)	892.715,65	-7,517%
SETEMBRO	892.715,65	160.000,00	-	(10.374,73)	1.042.340,92	-0,986%
OUTUBRO	1.042.340,92	-	-	(56.027,19)	986.313,73	-5,375%
NOVEMBRO	986.313,73	-	-	127.647,12	1.113.960,85	12,942%
DEZEMBRO	1.113.960,85	-	-	58.974,13	1.172.934,98	5,294%

30

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
	BANCO	BRADESCO	AGÊNCIA	580	CONTA	6608-7
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno (%)
JANEIRO	978.621,39	-	-	17.480,93	996.102,32	1,786%
FEVEREIRO	996.102,32	-	-	(87,05)	996.015,27	-0,009%
MARÇO	996.015,27	-	-	12.143,22	1.008.158,49	1,219%
ABRIL	1.008.158,49	-	-	(574,50)	1.007.583,99	-0,057%
MAIO	1.007.583,99	-	-	31.940,18	1.039.524,17	3,170%
JUNHO	1.039.524,17	-	-	1.969,35	1.041.493,52	0,189%
JULHO	1.041.493,52	-	-	14.075,78	1.055.569,30	1,351%
AGOSTO	1.055.569,30	-	-	34.850,92	1.090.420,22	3,302%
SETEMBRO	1.090.420,22	-	-	(37.154,53)	1.053.265,69	-3,407%
OUTUBRO	1.053.265,69	-	-	(14.805,10)	1.038.460,59	-1,406%
NOVEMBRO	1.038.460,59	-	-	60.892,31	1.099.352,90	5,864%
DEZEMBRO	1.099.352,90	-	-	31.465,13	1.130.818,03	2,862%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

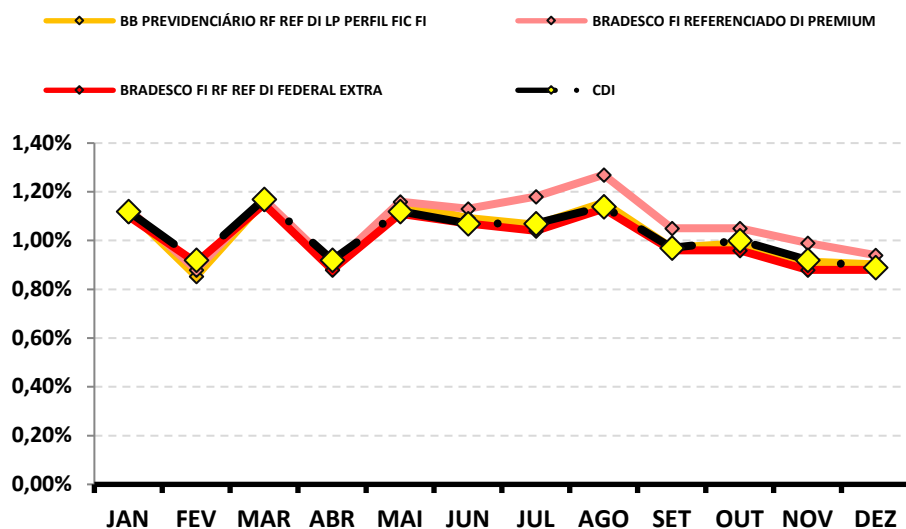
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

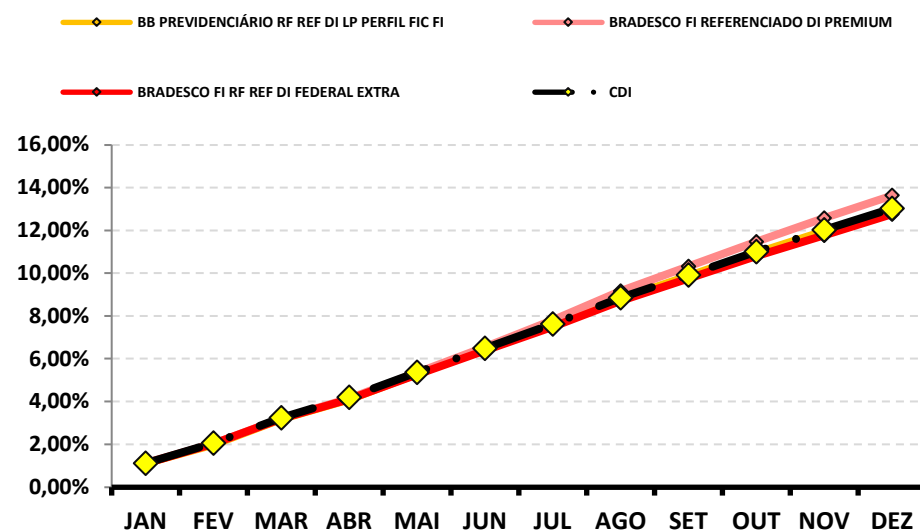
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

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%
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,13%	0,88%	1,17%	0,90%	1,16%	1,13%	1,18%	1,27%	1,05%	1,05%	0,99%	0,94%	13,63%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	1,04%	1,13%	0,96%	0,96%	0,88%	0,88%	12,76%
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



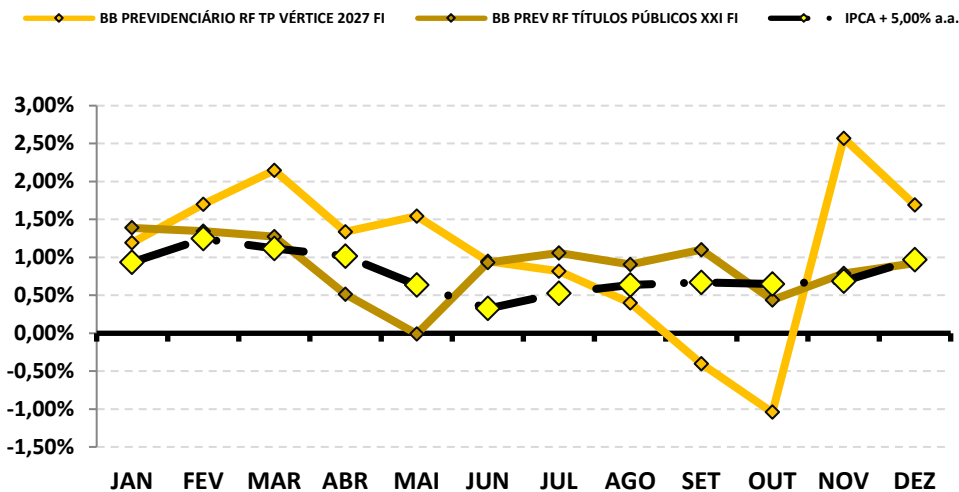
Rentabilidade Mensal



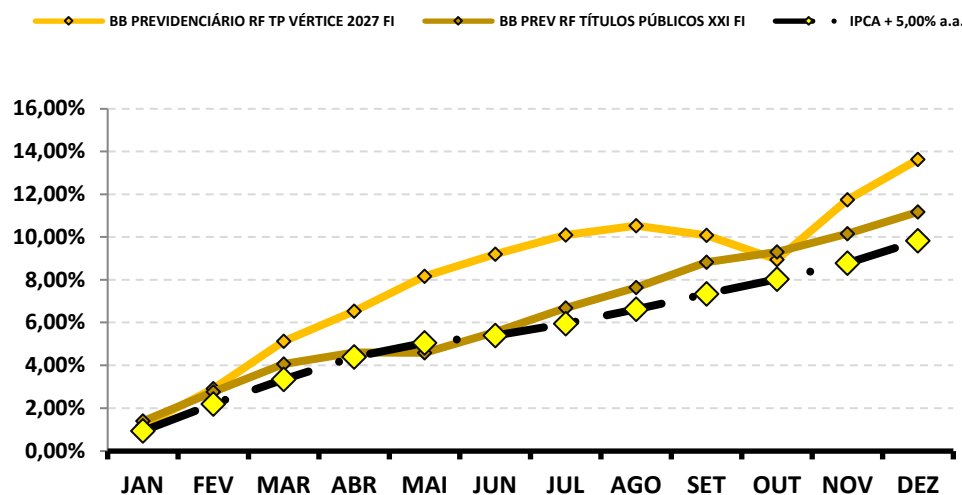
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

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	1,19%	1,70%	2,15%	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%	0,40%	-0,40%	-1,04%	2,57%	1,69%	13,63%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	11,17%
IPCA + 5,00% a.a.		0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%	9,83%

Rentabilidade Mensal



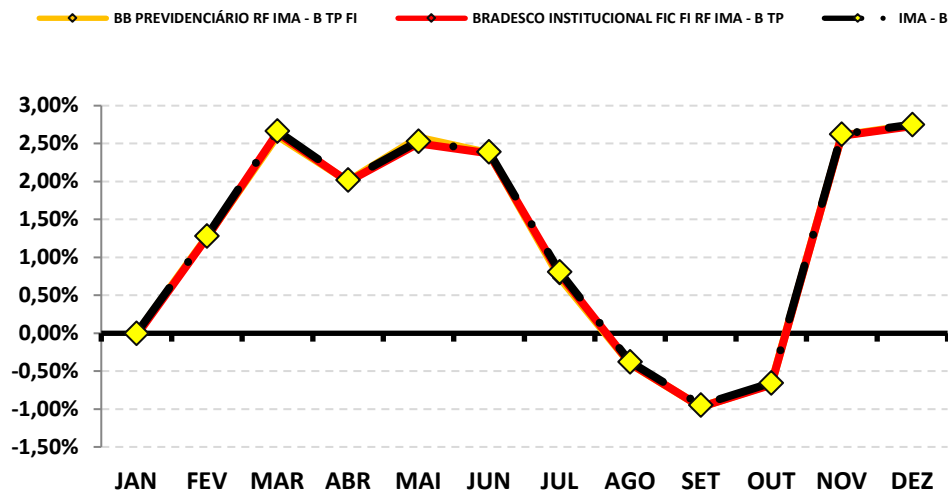
Rentabilidade Mensal



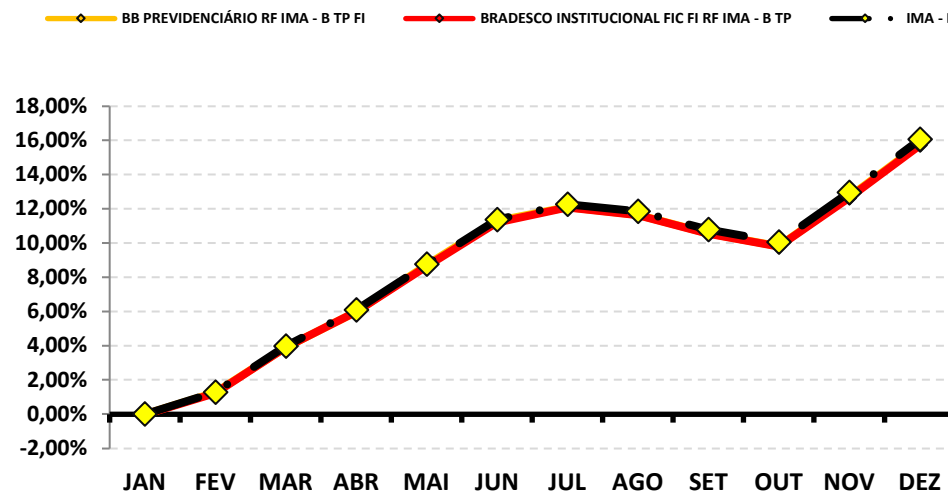
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%	-0,40%	-0,97%	-0,67%	2,61%	2,74%	15,77%
10.986.880/0001-70	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	0,78%	-0,40%	-0,97%	-0,68%	2,60%	2,73%	15,72%
IMA - B		-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%	16,05%

Rentabilidade Mensal

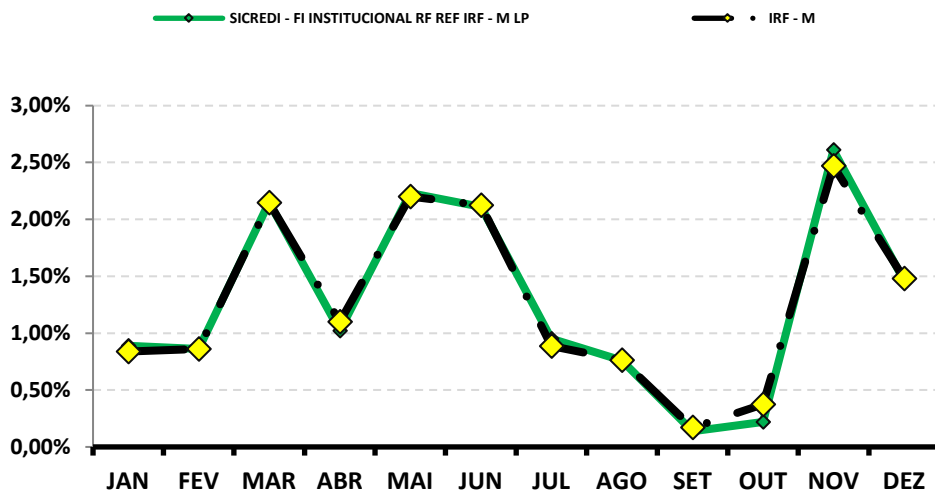
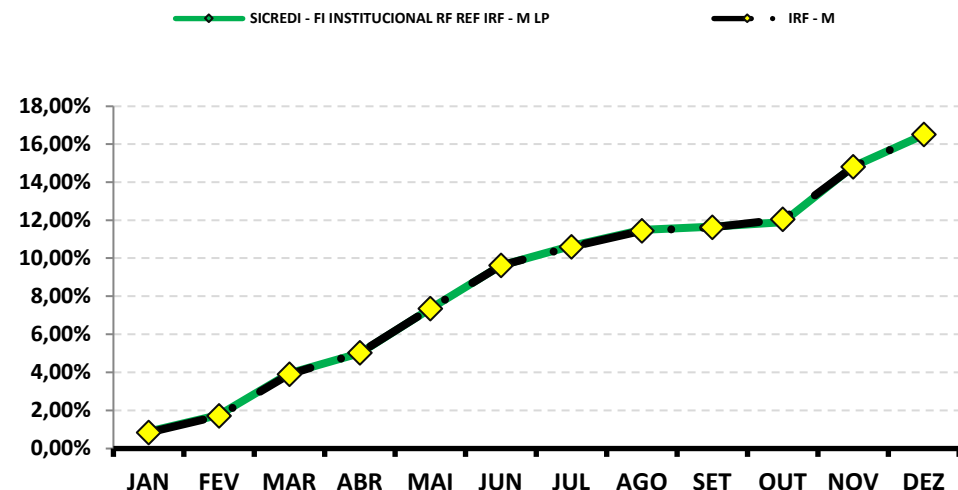


Rentabilidade Mensal



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%

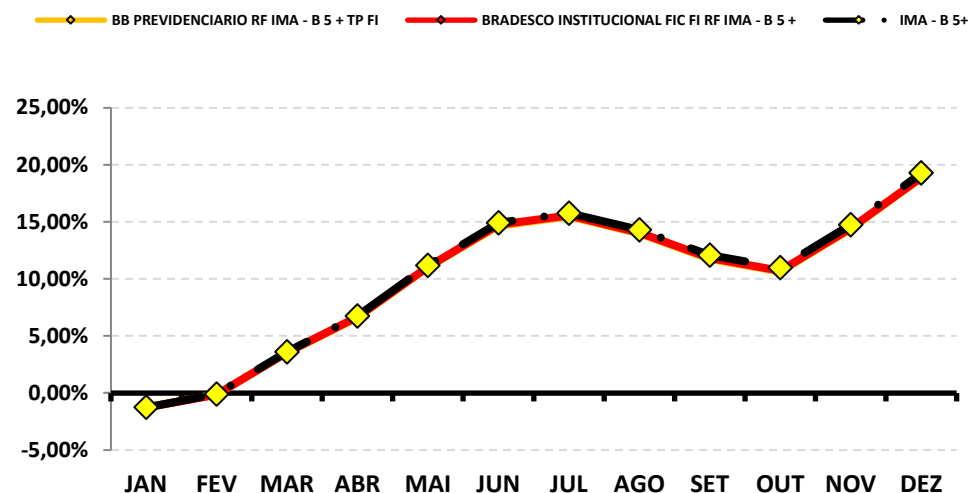
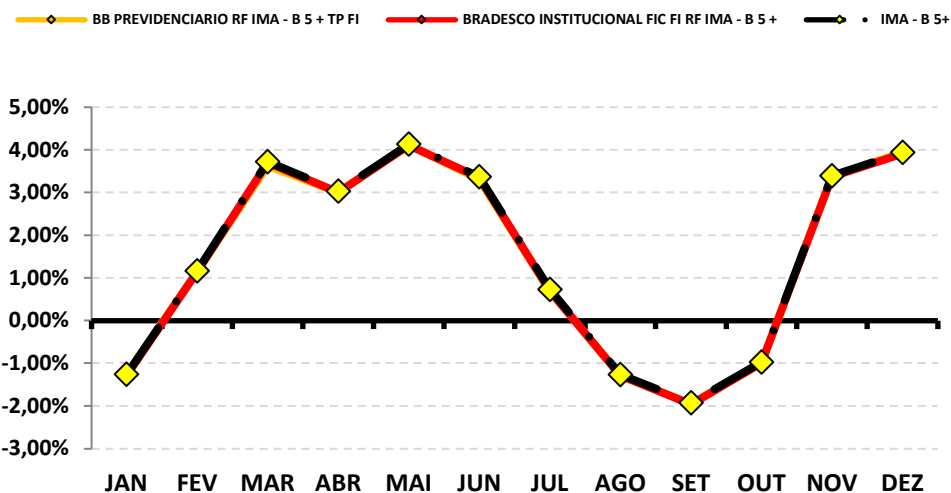
Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Mensal


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao 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	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%	3,38%	3,93%	18,87%
13.400.077/0001-09	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%	3,37%	3,91%	18,90%
IMA - B 5+		-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%	-1,92%	-0,98%	3,39%	3,94%	19,28%

Rentabilidade Mensal

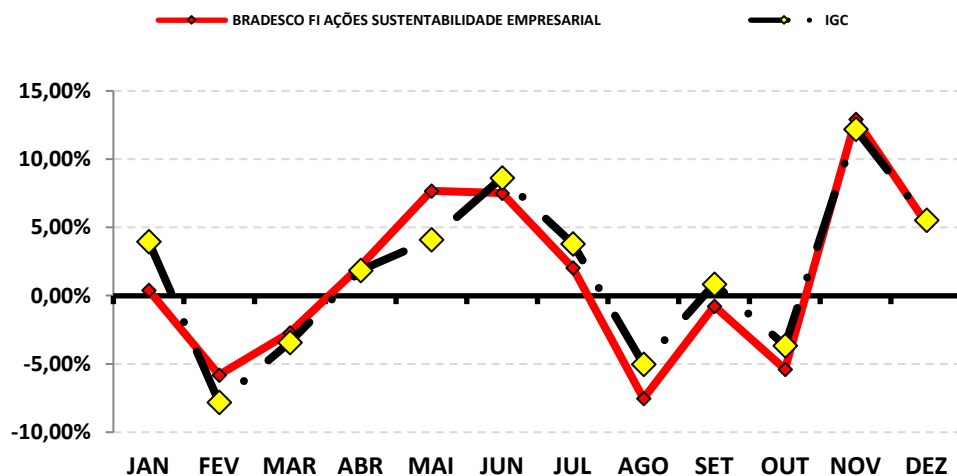
Rentabilidade Mensal



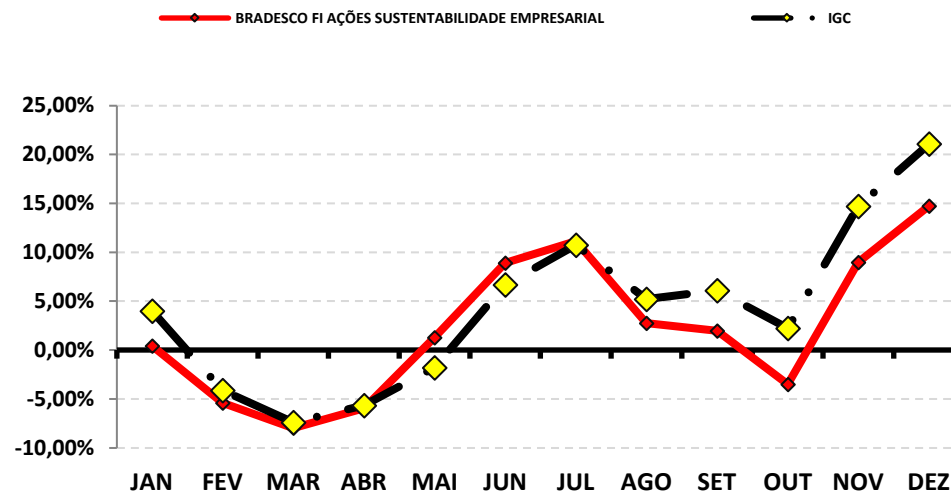
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	0,42%	-5,81%	-2,70%	2,20%	7,69%	7,51%	2,04%	-7,52%	-0,76%	-5,38%	12,94%	5,29%	14,75%
IGC		3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	3,81%	-5,00%	0,86%	-3,65%	12,20%	5,55%	21,07%

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 servindo totalmente como base para análise de retorno.

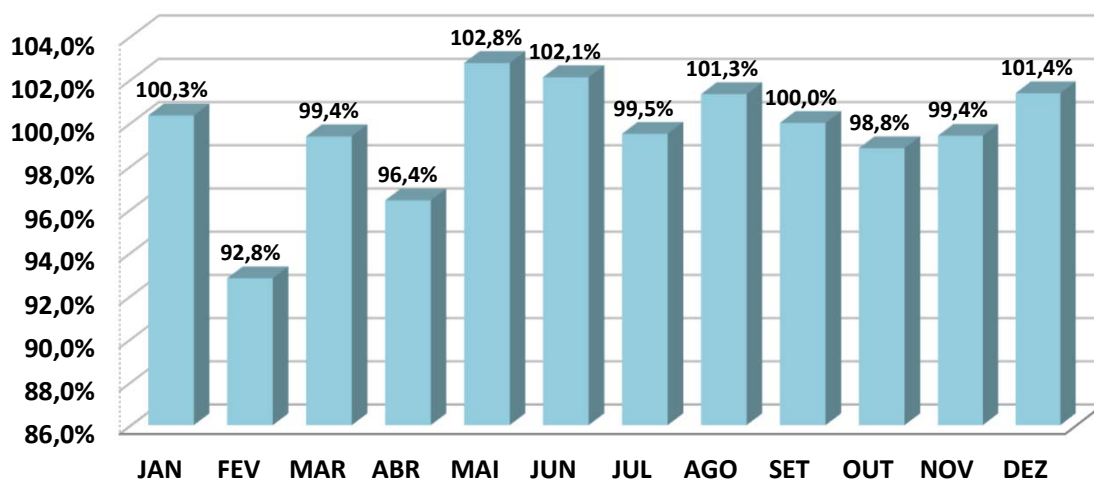
1

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.

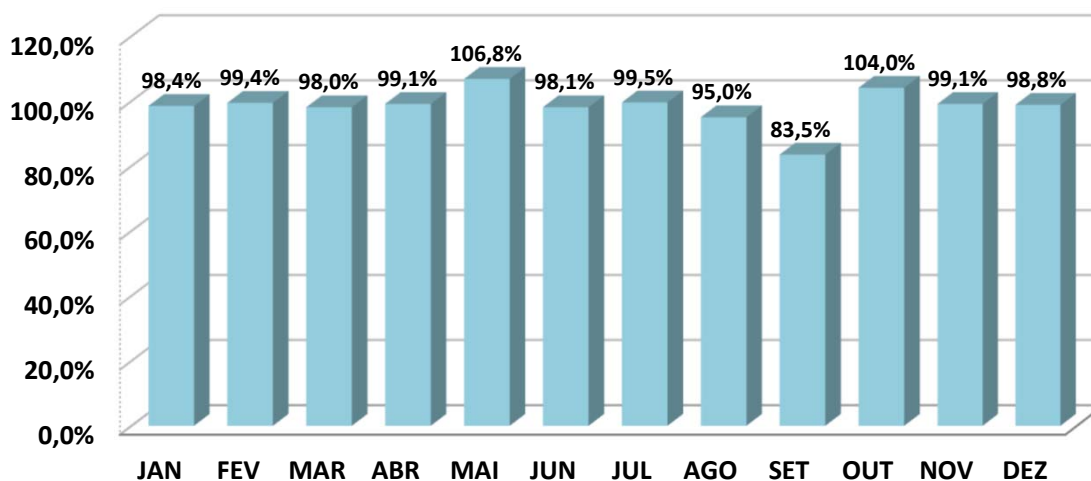
45

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%.

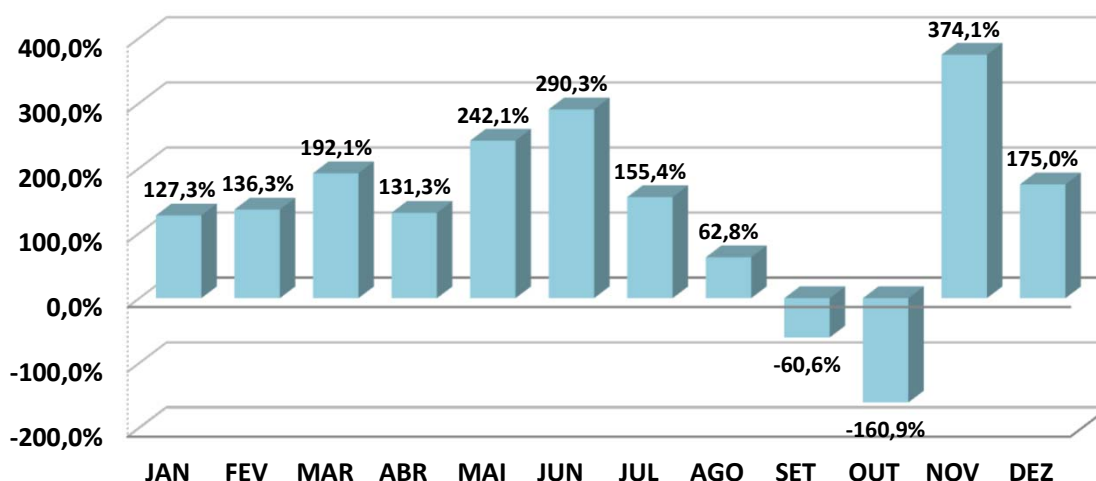
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,13%, pagando ao investidor 98,59% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,19%	1,70%	2,15%	1,34%	1,54%	0,95%	0,82%	0,40%	-0,40%	-1,04%	2,57%	1,69%
IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	127,3%	136,3%	192,1%	131,3%	242,1%	290,3%	155,4%	62,8%	-60,6%	-160,9%	374,1%	175,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	2,57%	0,69%	374,09%
PIOR MÊS	OUTUBRO	-1,04%	0,65%	-160,93%

Oscilação do Investimento: 1,03%.

Oscilação do Benchmark: 0,27%.

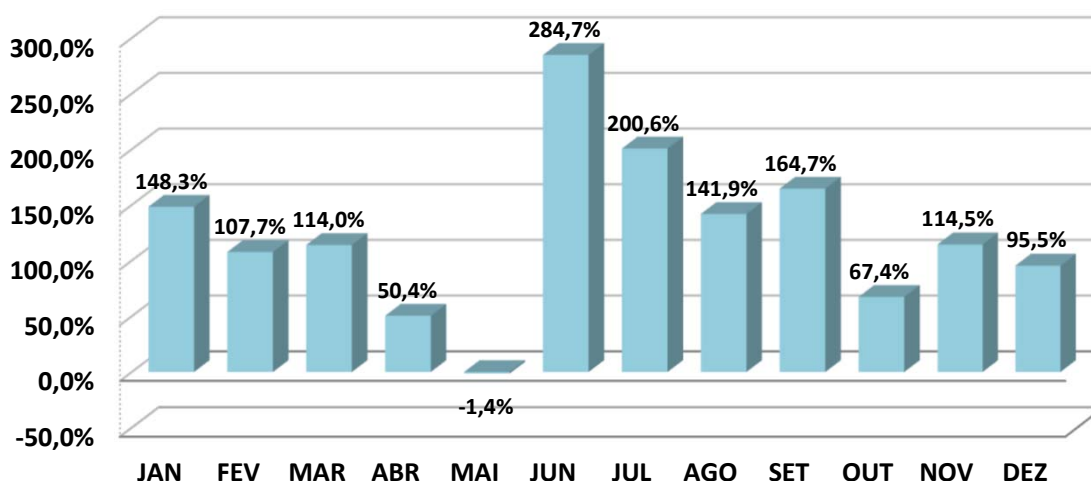
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,83%, pagando ao investidor 138,68% sobre o seu Benchmark.

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%
IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	148,3%	107,7%	114,0%	50,4%	-1,4%	284,7%	200,6%	141,9%	164,7%	67,4%	114,5%	95,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JANEIRO	1,39%	0,94%	148,35%
PIOR MÊS	MAIO	-0,01%	0,64%	-1,40%

Oscilação do Investimento: 0,41%.

Oscilação do Benchmark: 0,27%.

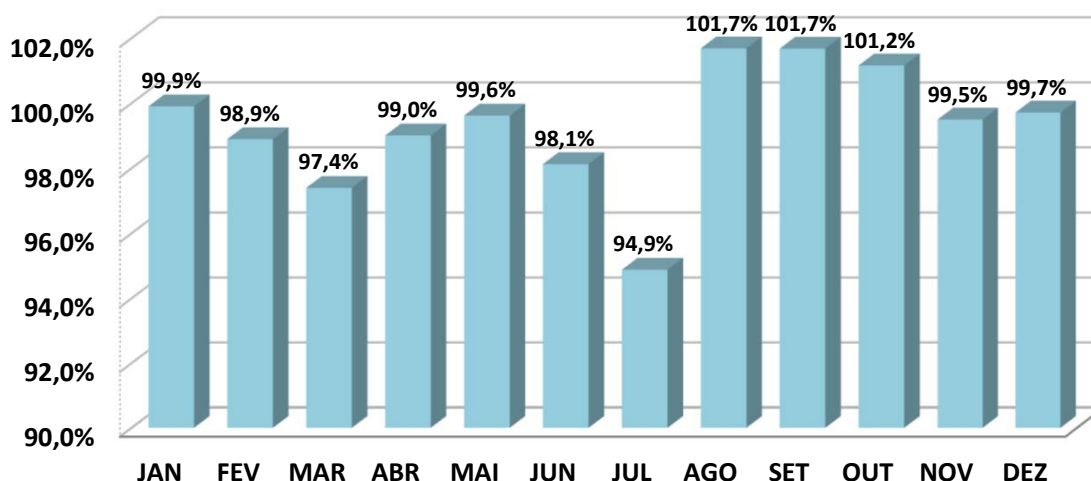
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,17%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,83%, pagando ao investidor 113,69% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%	3,38%	3,93%
IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%	-1,92%	-0,98%	3,39%	3,94%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,9%	98,9%	97,4%	99,0%	99,6%	98,1%	94,9%	101,7%	101,7%	101,2%	99,5%	99,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAIO	4,12%	4,13%	99,62%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-1,96%	-1,92%	101,67%

Oscilação do Investimento: 2,35%.

Oscilação do Benchmark: 2,36%.

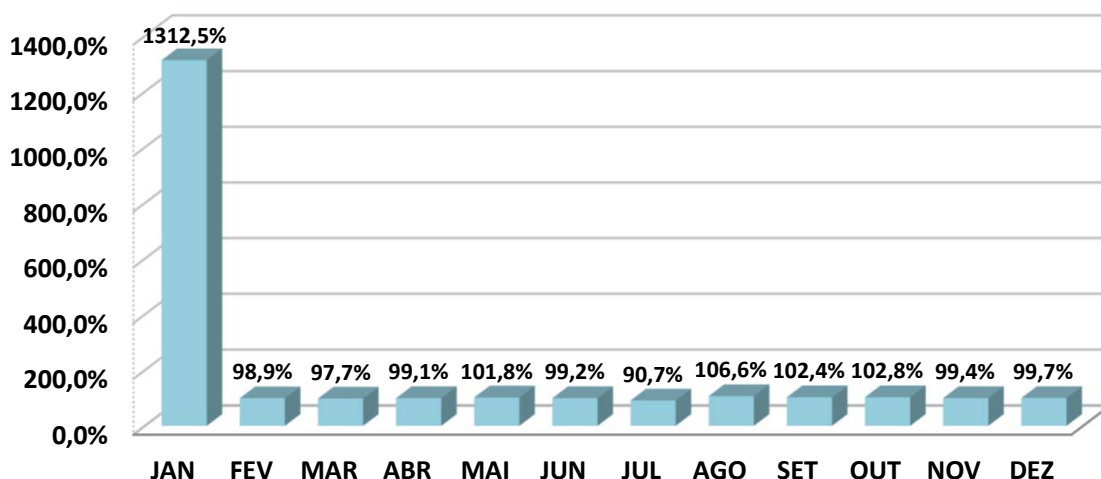
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,87%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 19,28%, pagando ao investidor 97,89% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	0,73%	-0,40%	-0,97%	-0,67%	2,61%	2,74%
IMA - B	-0,001%	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	1312,5%	98,9%	97,7%	99,1%	101,8%	99,2%	90,7%	106,6%	102,4%	102,8%	99,4%	99,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZEMBRO	2,74%	2,75%	99,74%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-0,97%	-0,95%	102,44%

Oscilação do Investimento: 1,44%.

Oscilação do Benchmark: 1,43%.

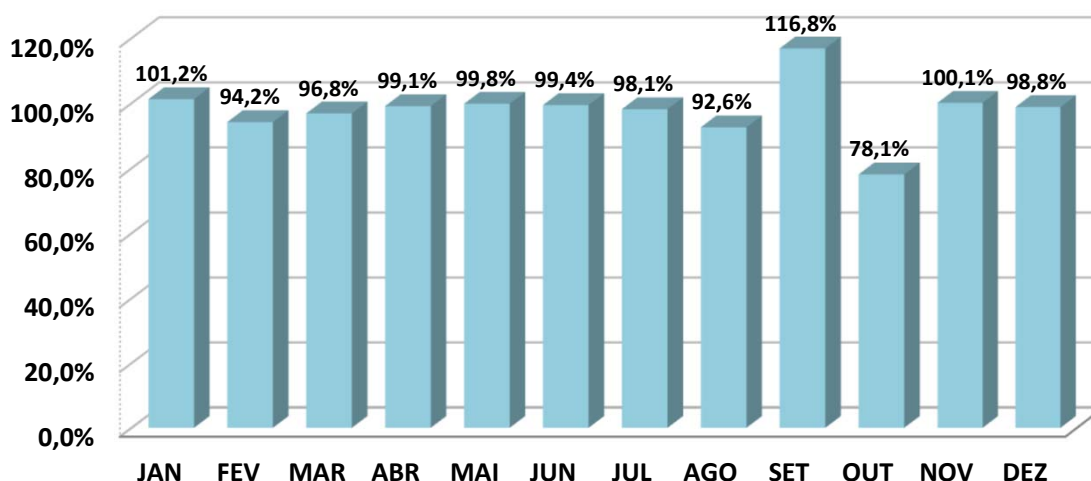
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,77%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 98,26% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	0,80%	0,55%	-0,18%	0,09%	3,14%	1,71%
IRF - M 1+	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	0,82%	0,59%	-0,15%	0,12%	3,14%	1,73%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,2%	94,2%	96,8%	99,1%	99,8%	99,4%	98,1%	92,6%	116,8%	78,1%	100,1%	98,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	3,14%	3,14%	100,09%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-0,18%	-0,15%	116,81%

Oscilação do Investimento: 1,14%.

Oscilação do Benchmark: 1,14%.

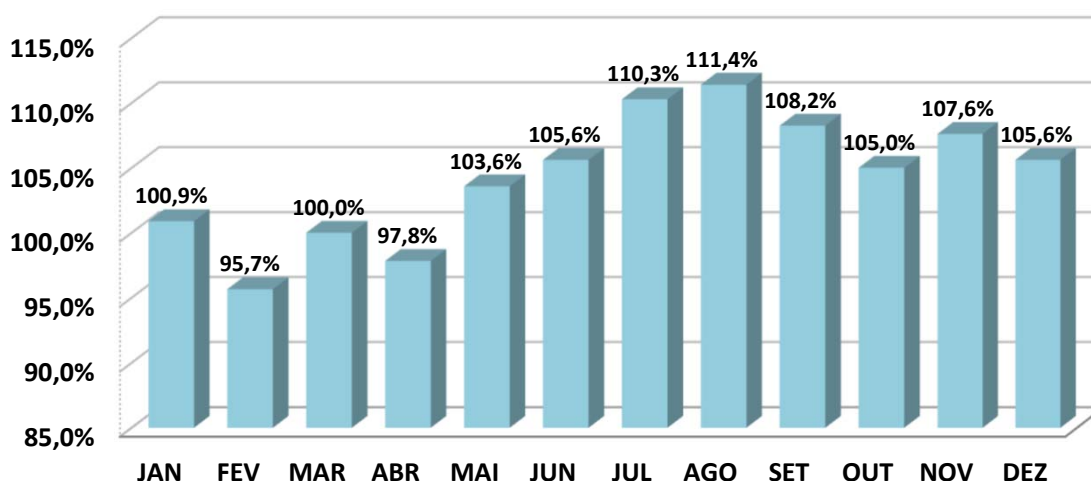
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,18%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 18,52%, pagando ao investidor 98,20% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,13%	0,88%	1,17%	0,90%	1,16%	1,13%	1,18%	1,27%	1,05%	1,05%	0,99%	0,94%
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	100,9%	95,7%	100,0%	97,8%	103,6%	105,6%	110,3%	111,4%	108,2%	105,0%	107,6%	105,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGOSTO	1,27%	1,14%	111,40%
PIOR MÊS	FEVEREIRO	0,88%	0,92%	95,65%

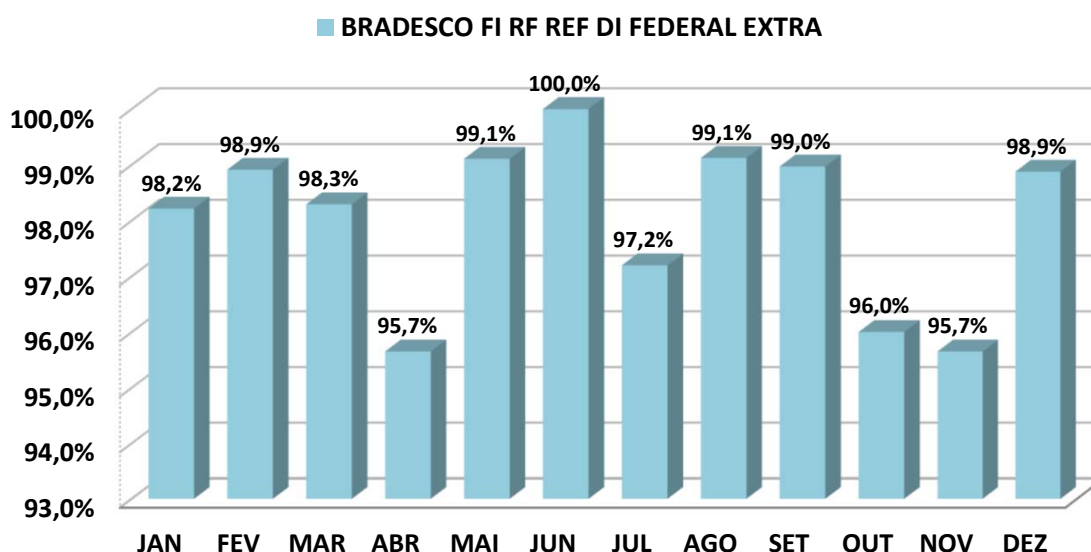
Oscilação do Investimento: 0,12%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 13,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,03%, pagando ao investidor 104,65% sobre o seu Benchmark.

BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	1,04%	1,13%	0,96%	0,96%	0,88%	0,88%
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	98,2%	98,9%	98,3%	95,7%	99,1%	100,0%	97,2%	99,1%	99,0%	96,0%	95,7%	98,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	1,15%	1,17%	98,29%
PIOR MÊS	ABRIL	0,88%	0,92%	95,65%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,10%.

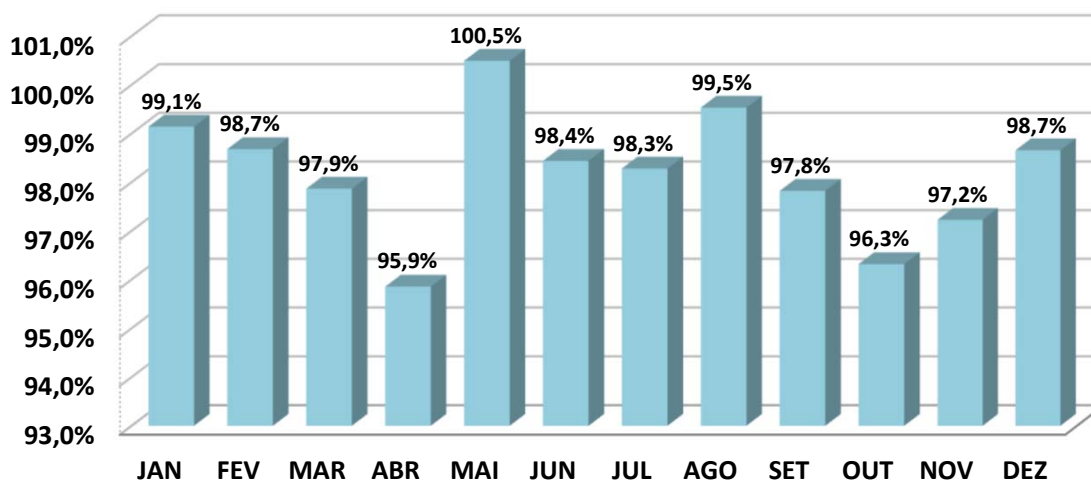
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,76%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,03%, pagando ao investidor 97,94% sobre o seu Benchmark.

BRDESCO 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

■ BRDESCO 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%

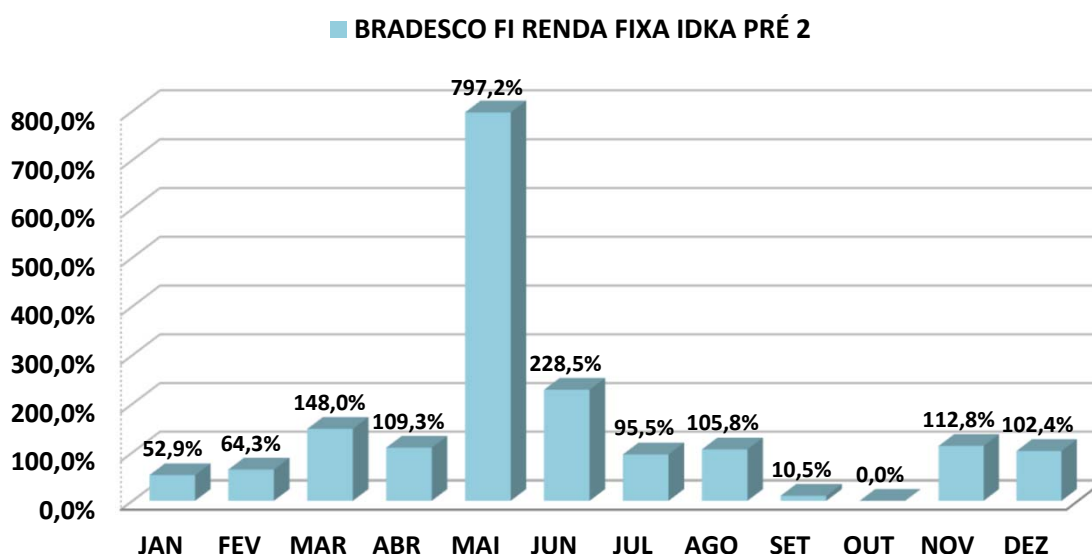
Oscilação do Investimento: 0,13%.

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 FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%	2,07%	1,49%
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	52,9%	64,3%	148,0%	109,3%	797,2%	228,5%	95,5%	105,8%	10,5%	0,0%	112,8%	102,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MARÇO	2,34%	1,58%	148,04%
PIOR MÊS	OUTUBRO	0,00%	-0,41%	0,00%

Oscilação do Investimento: 0,84%.

Oscilação do Benchmark: 0,67%.

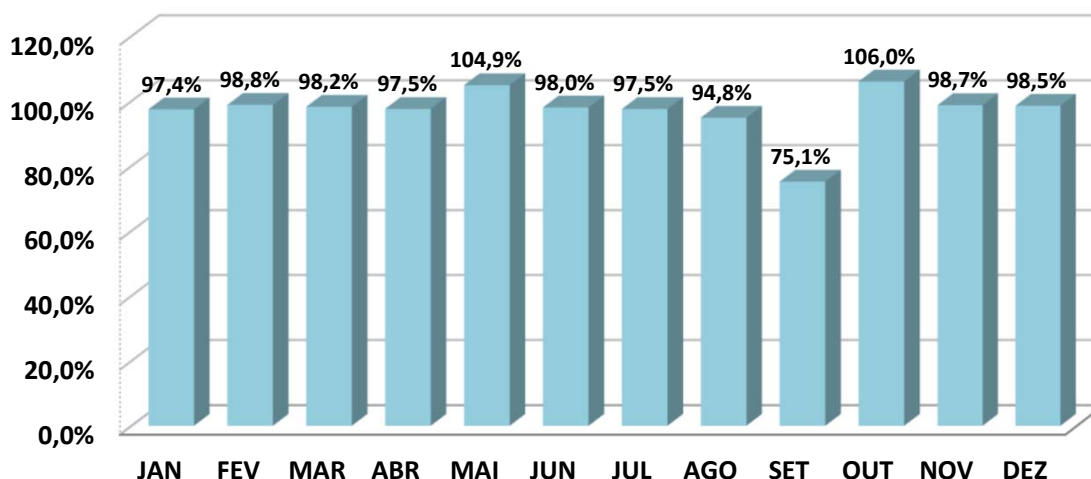
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,78%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,13%, pagando ao investidor 130,12% sobre o seu Benchmark.

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%	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	97,4%	98,8%	98,2%	97,5%	104,9%	98,0%	97,5%	94,8%	75,1%	106,0%	98,7%	98,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5


ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	1,78%	1,80%	98,69%
PIOR MÊS	OUTUBRO	-0,33%	-0,31%	106,01%

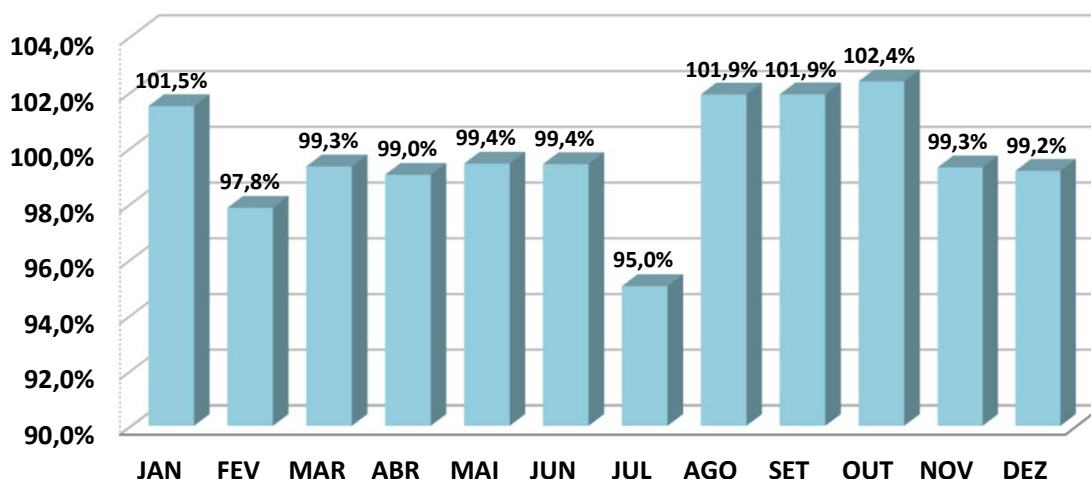
Oscilação do Investimento: 0,62%.

Oscilação do Benchmark: 0,62%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,85%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,13%, pagando ao investidor 97,71% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%	3,37%	3,91%
IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	0,73%	-1,27%	-1,92%	-0,98%	3,39%	3,94%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,5%	97,8%	99,3%	99,0%	99,4%	99,4%	95,0%	101,9%	101,9%	102,4%	99,3%	99,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark
■ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAIO	4,11%	4,13%	99,42%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-1,96%	-1,92%	101,91%

Oscilação do Investimento: 2,36%.
Oscilação do Benchmark: 2,36%.

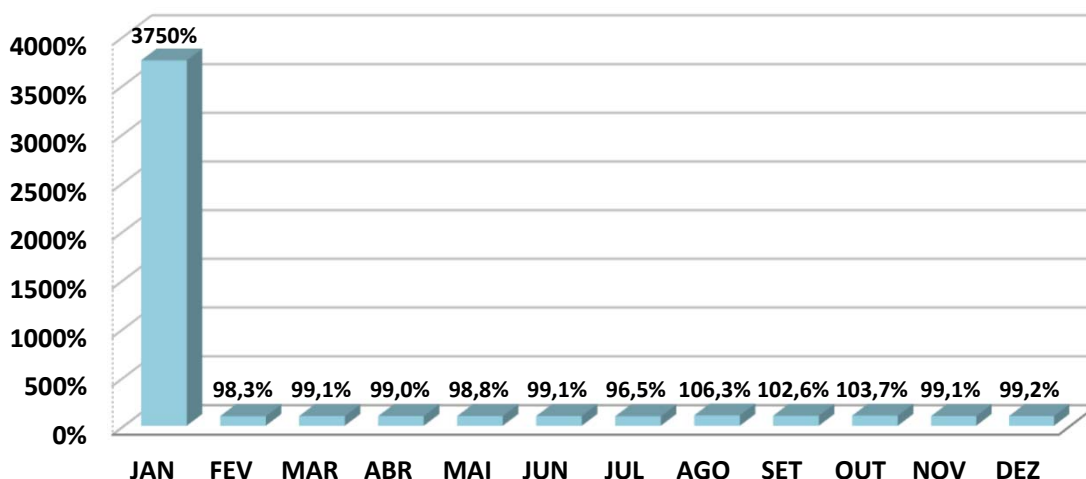
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,90%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 19,28%, pagando ao investidor 98,05% sobre o seu Benchmark.

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	-0,001%	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%.

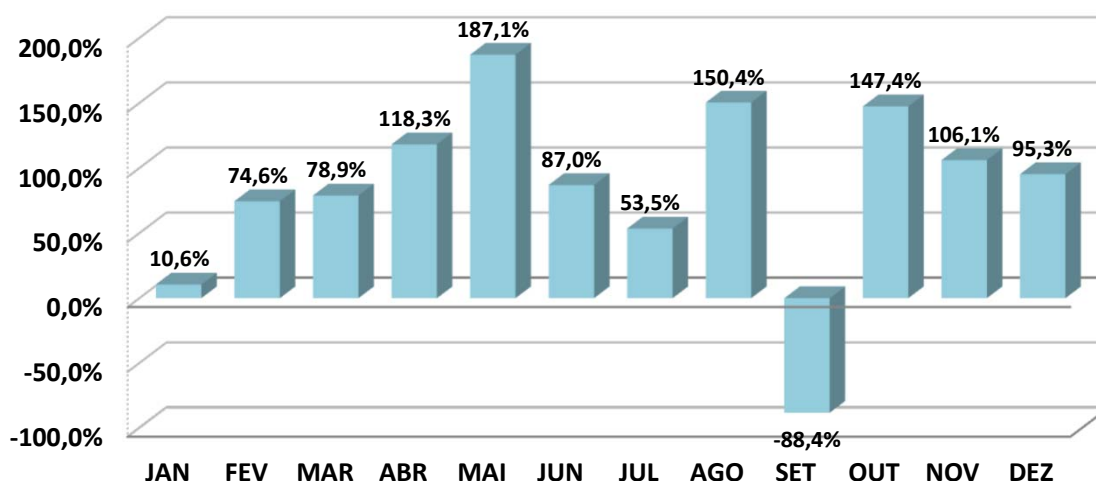
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 16,05%, pagando ao investidor 97,91% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,42%	-5,81%	-2,70%	2,20%	7,69%	7,51%	2,04%	-7,52%	-0,76%	-5,38%	12,94%	5,29%
IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	3,81%	-5,00%	0,86%	-3,65%	12,20%	5,55%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	10,6%	74,6%	78,9%	118,3%	187,1%	87,0%	53,5%	150,4%	-88,4%	147,4%	106,1%	95,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	12,94%	12,20%	106,07%
PIOR MÊS	AGOSTO	-7,52%	-5,00%	150,40%

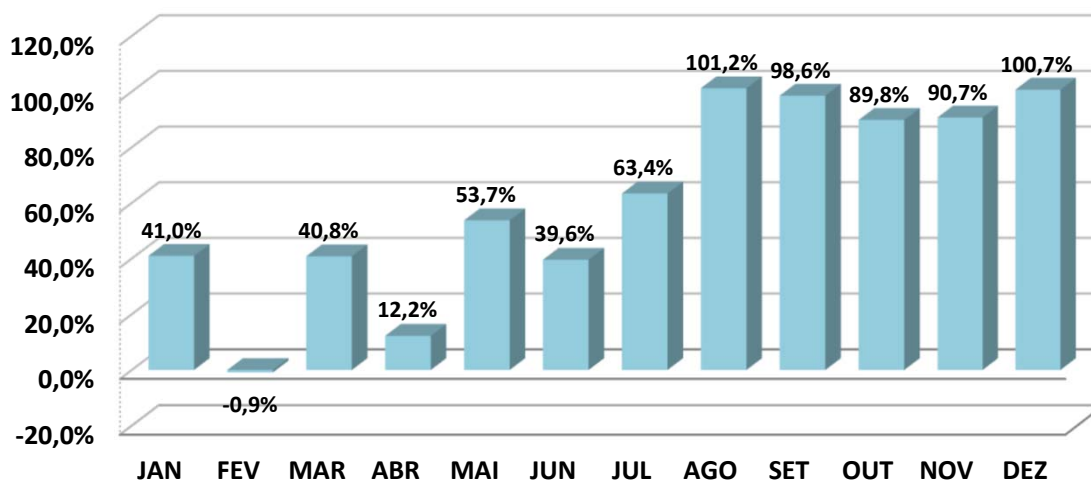
Oscilação do Investimento: 6,22%.

Oscilação do Benchmark: 5,87%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,75%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 21,07%, pagando ao investidor 69,98% sobre o seu Benchmark.

BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%	5,86%	2,86%
BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%	6,46%	2,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	41,0%	-0,9%	40,8%	12,2%	53,7%	39,6%	63,4%	101,2%	98,6%	89,8%	90,7%	100,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark
■ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOVEMBRO	5,86%	6,46%	90,71%
PIOR MÊS	SETEMBRO	-3,41%	-3,46%	98,55%

Oscilação do Investimento: 2,44%.
Oscilação do Benchmark: 2,95%.

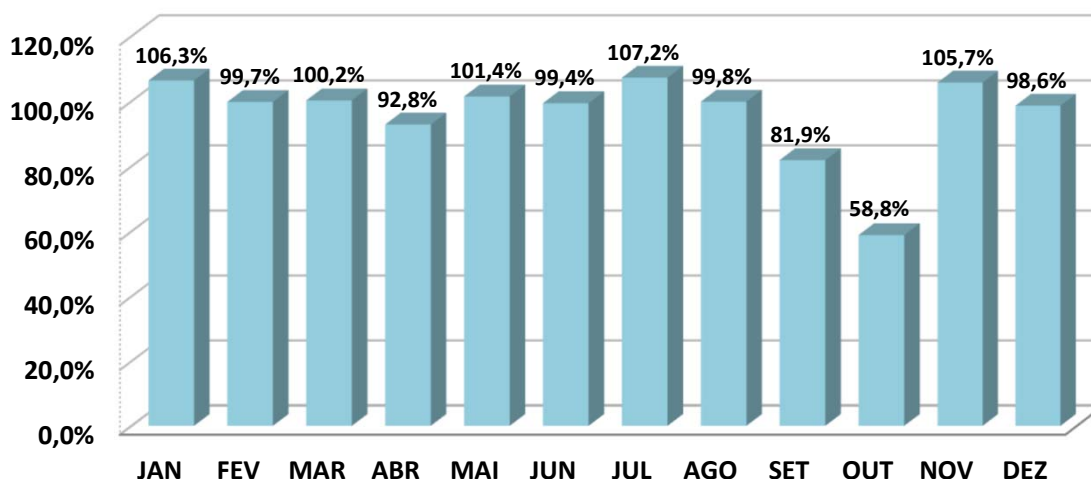
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 15,53%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 26,31%, pagando ao investidor 59,04% sobre o seu Benchmark.

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.

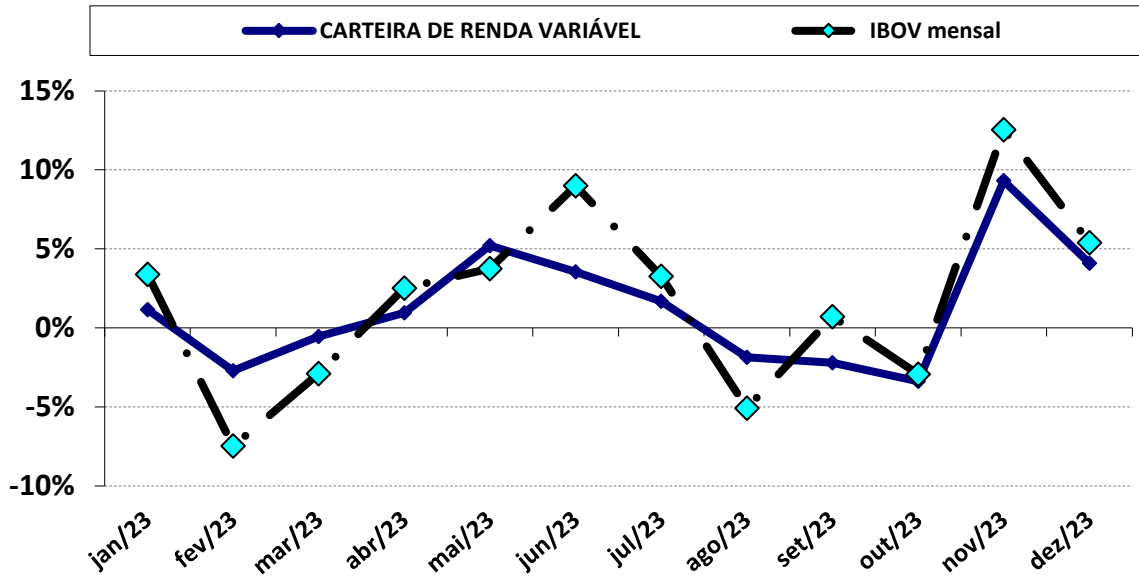
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1

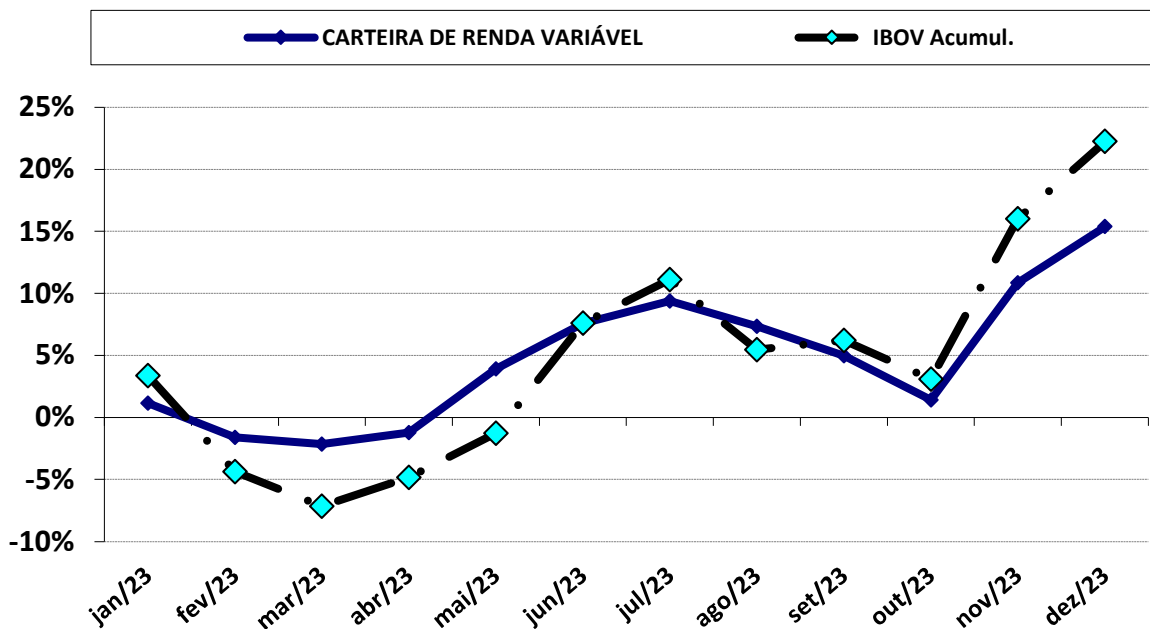
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2023, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

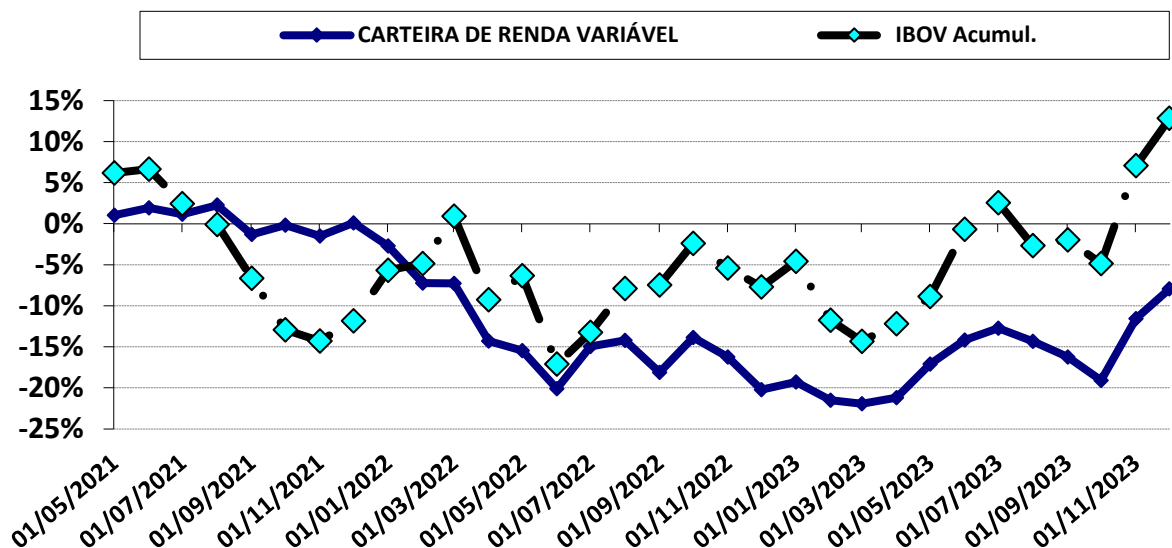
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2021 a 2023)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

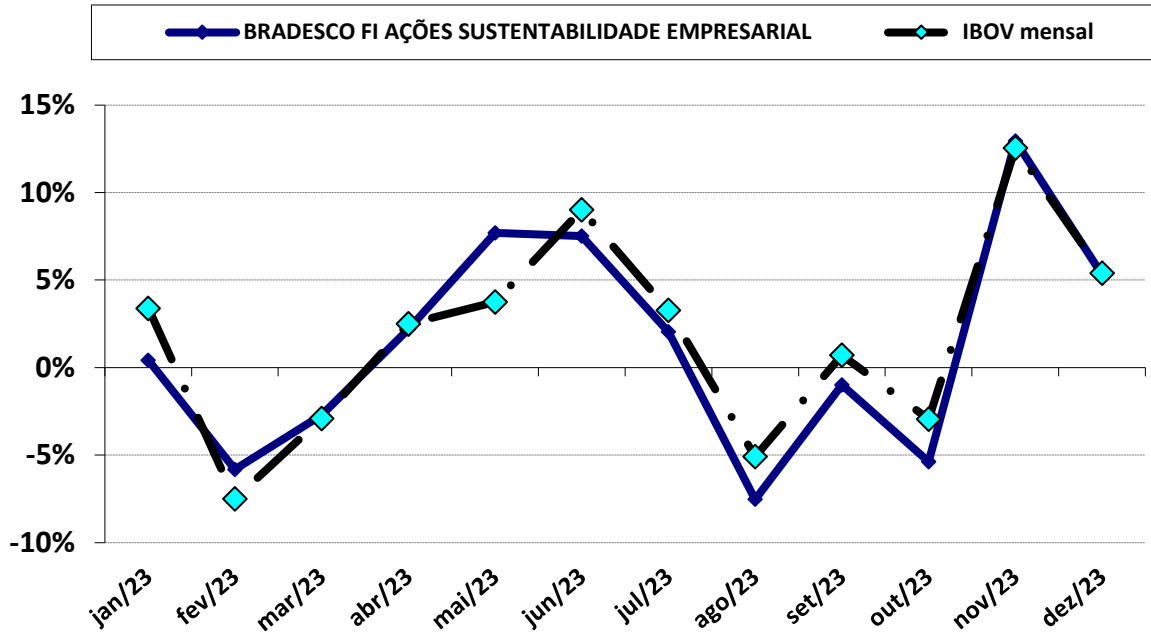
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	-
Aportes	mai, ago, set/2021; jan, abr, jun/2022 e set/2023	2.440.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	(136.246,99)
SALDO FINAL	dezembro-2023	2.303.753,01

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

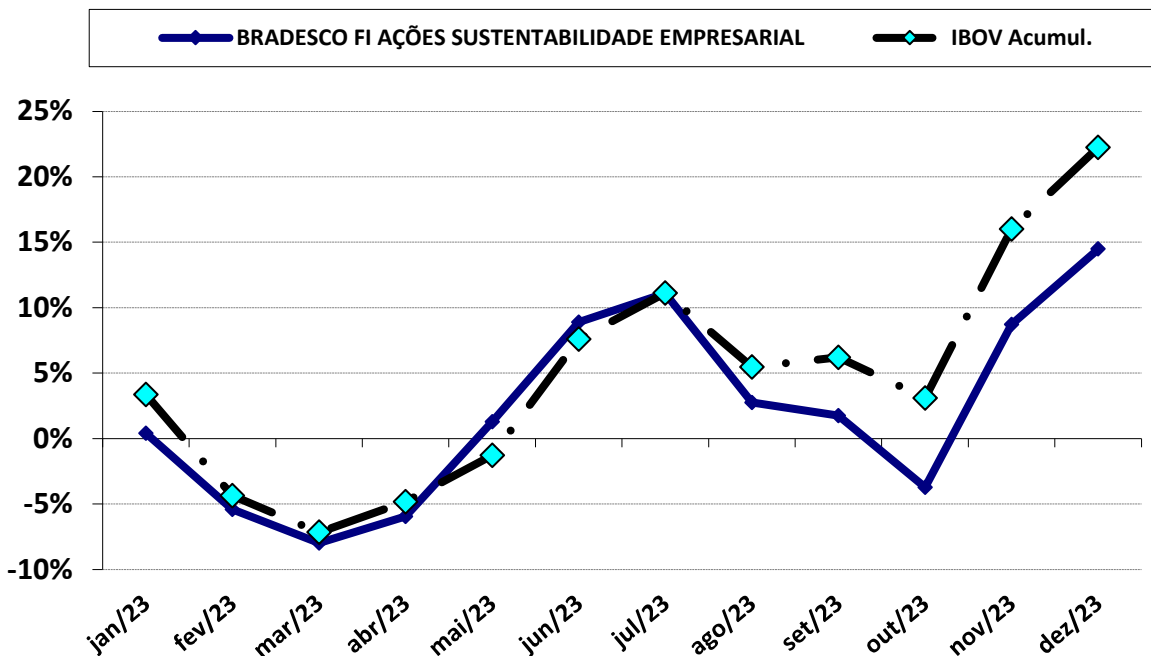
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	1.847.391,70
Aportes	setembro/2023	160.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	296.361,31
SALDO FINAL	dezembro-2023	2.303.753,01

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	296.361,31	15,39%
DESDE O INÍCIO	(136.246,99)	-7,94%

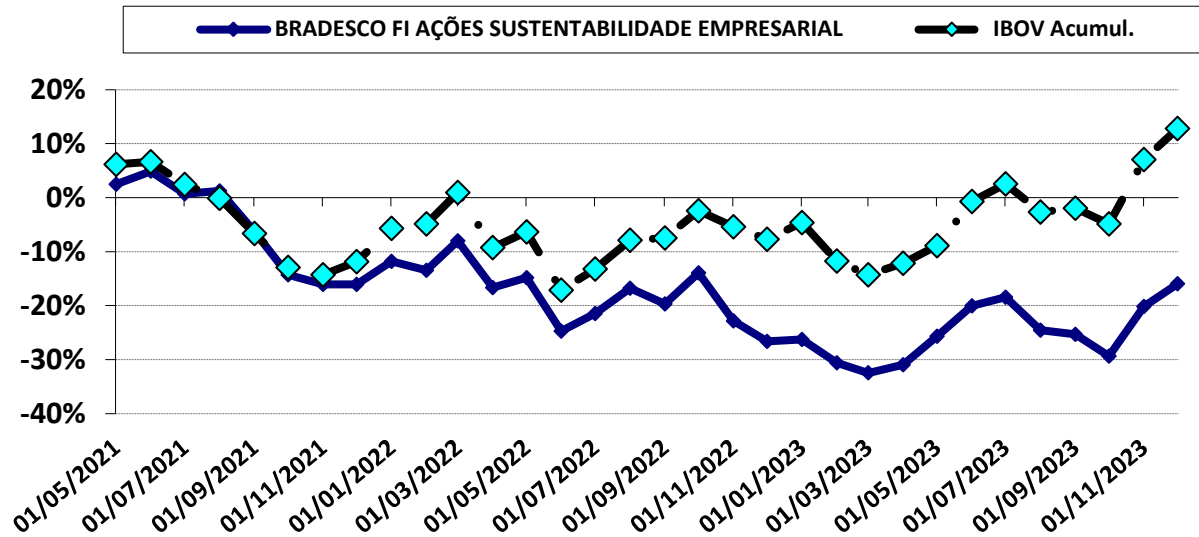
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2023



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2021 a 2023)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

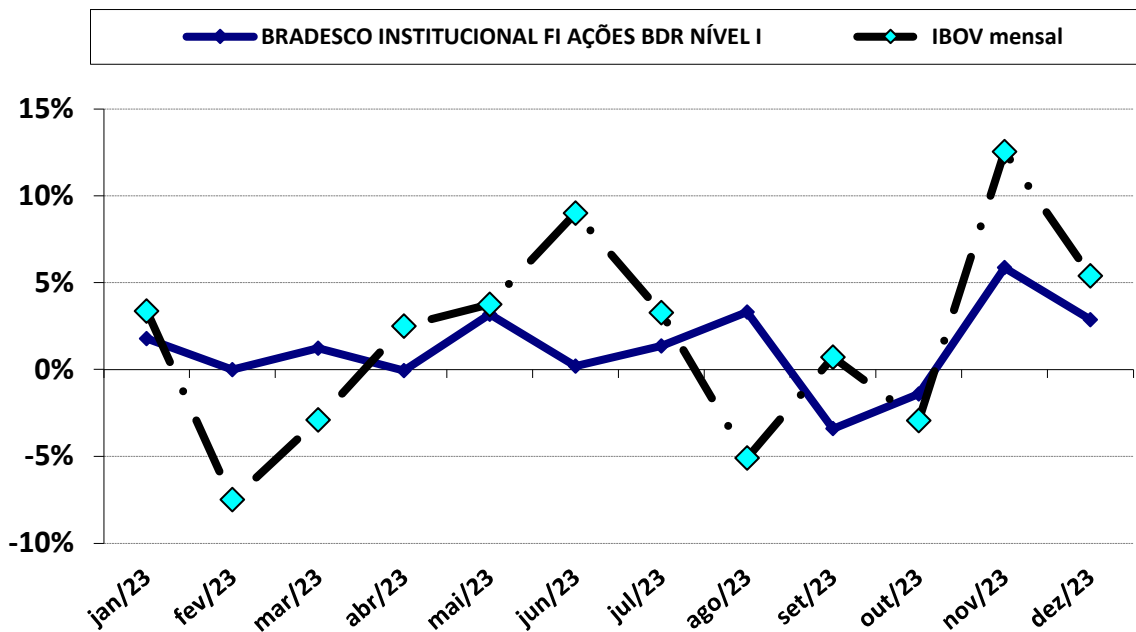
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	-
Aportes	mai, abr, jun/2022 e set/2023	1.300.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	(127.065,02)
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.172.934,98

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

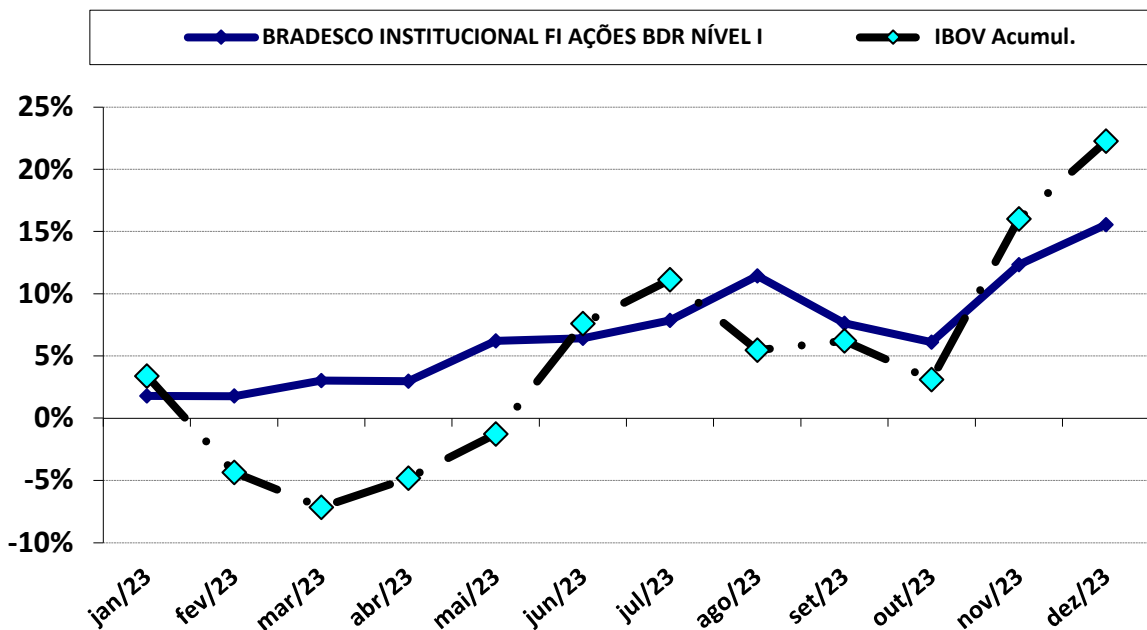
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	868.770,31
Aportes	setembro-2023	160.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	144.164,67
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.172.934,98

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	144.164,67	14,49%
DESDE O INÍCIO	(127.065,02)	-15,96%

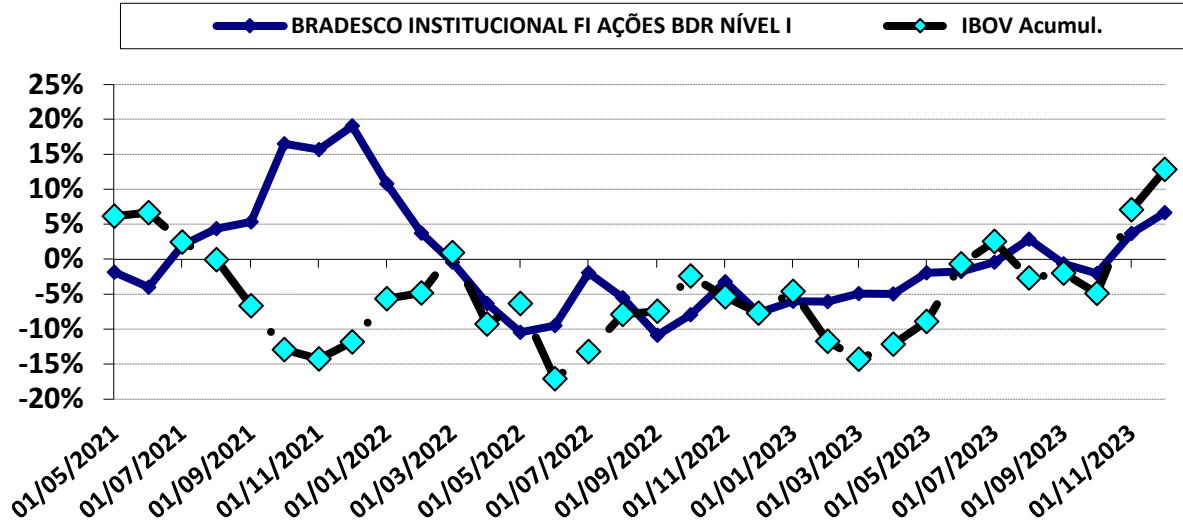
Carteira de Renda Variável - Mensal 2023



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	-
Aportes	mai, ago, set/2021 e jan/2021	1.140.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	(9.181,97)
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.130.818,03

DESEMPENHO NO ANO DE 2023

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2023	978.621,39
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	152.196,64
SALDO FINAL	dezembro-2023	1.130.818,03

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	152.196,64	15,55%
DESDE O INÍCIO	(9.181,97)	6,66%

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

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%	66,4%	86,0%	54,6%	21.988.747,67	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	86,0%	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%	27,5%	50,0%	39,4%	15.871.395,65	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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					93,9%	37.860.143,32	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,9%	1.172.934,98	-
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					2,9%	1.172.934,98	
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					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	3,0%	10,0%	2,8%	1.130.818,03	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					2,8%	1.130.818,03	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	136.232,12	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	40.300.128,45	69

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.536.213,12	13,74%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,56%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.283.014,99	8,15%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.891.078,60	4,69%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.364.148,23	13,31%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.617.427,99	8,98%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	815.744,21	2,02%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	593.783,66	1,47%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	887.336,87	2,20%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	3.144.902,60	7,80%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	39,4%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	736.685,23	1,83%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.000.152,08	7,44%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.054.131,13	7,58%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.863.085,49	4,62%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.846.621,36	4,58%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.225.817,76	5,52%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			37.860.143,32	93,95%				

* 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?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	1.172.934,98	2,91%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,9%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.172.934,98	2,91%				

* 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?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.130.818,03	2,81%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,8%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.130.818,03	2,81%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.425,78	0,041%
19	Banco Bradesco S.A.	119.806,34	0,30%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		136.232,12	0,34%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	37.860.143,32	93,95%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.172.934,98	2,91%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.130.818,03	2,81%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	136.232,12	0,34%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	40.300.128,45	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

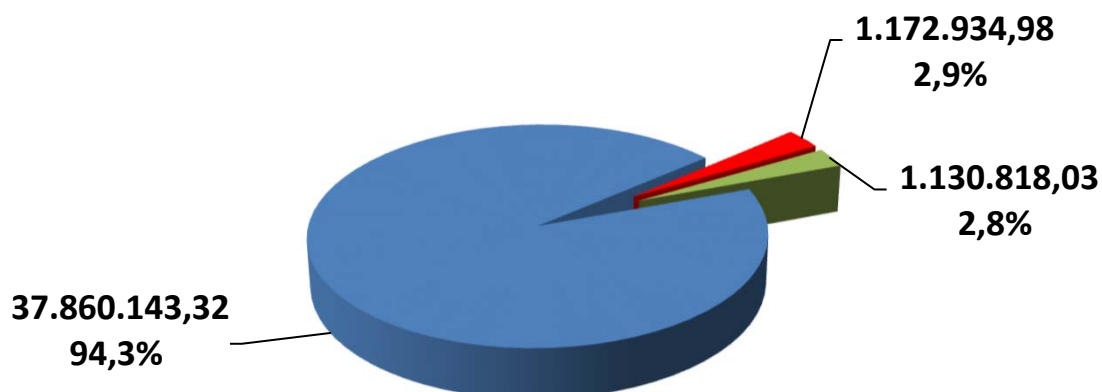
5.2 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	37.860.143,32	94,3%
RENDA VARIÁVEL	1.172.934,98	2,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.130.818,03	2,8%
TOTAL	40.163.896,33	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

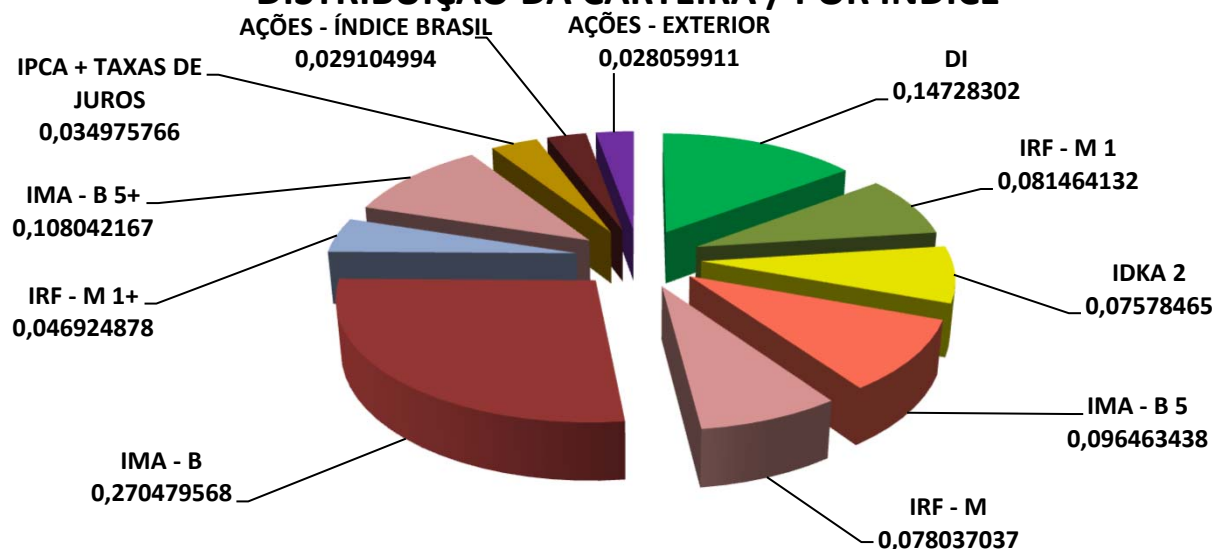


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.935.524,61	14,73%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	9.218.539,60	22,87%
IRF - M 1	3.283.014,99	8,15%			
IDKA 2	3.054.131,13	7,58%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.941.620,08	17,22%
IMA - B 5	3.887.488,95	9,65%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	14.045.263,95	34,85%
IRF - M	3.144.902,60	7,80%			
IMA - B	10.900.361,35	27,05%			
IRF - M 1+	1.891.078,60	4,69%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	6.245.191,82	15,50%
IMA - B 5+	4.354.113,22	10,80%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.409.527,87	3,50%
IPCA + 5,00% a.a.	1.409.527,87	3,50%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.172.934,98	2,91%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	1.172.934,98	2,91%			
ISE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	1.130.818,03	2,81%	AÇÕES - EXTERIOR	1.130.818,03	2,81%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	40.163.896,33	99,66%		40.163.896,33	99,66%

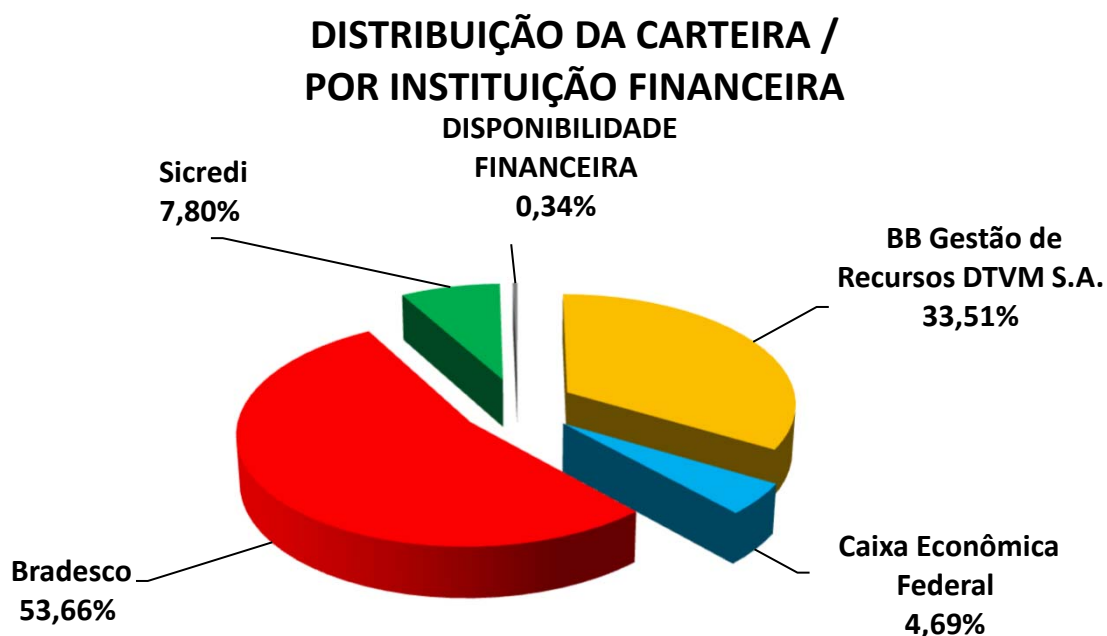
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



*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.	13.504.258,72	33,51%
Caixa Econômica Federal	1.891.078,60	4,69%
Bradesco	21.623.656,41	53,66%
Sicredi	3.144.902,60	7,80%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	136.232,12	0,34%
TOTAL	40.300.128,45	100,00%

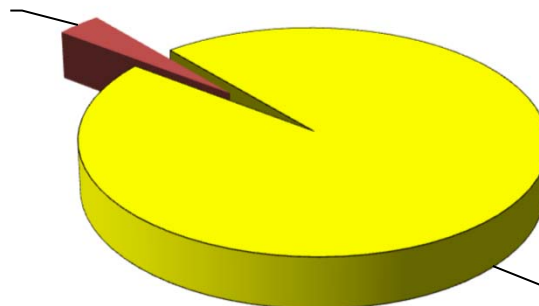


5.2.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	38.890.600,58	96,50%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.409.527,87	3,50%
TOTAL	40.300.128,45	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

RECURSOS COM
DATA DE CARÊNCIA
E/OU VENCIMENTO
3,50%



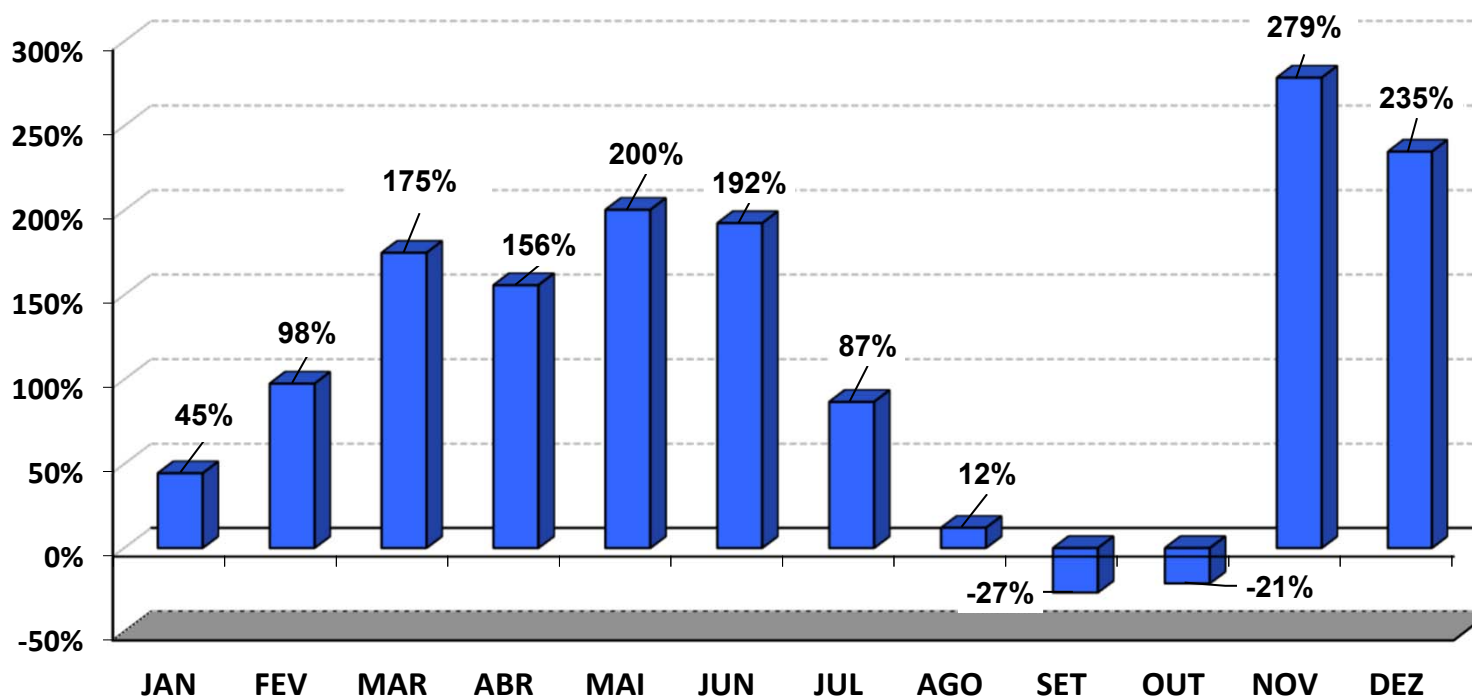
RECURSOS
DISPONÍVEIS
PARA RESGATE
NO ANO
96,50%

6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

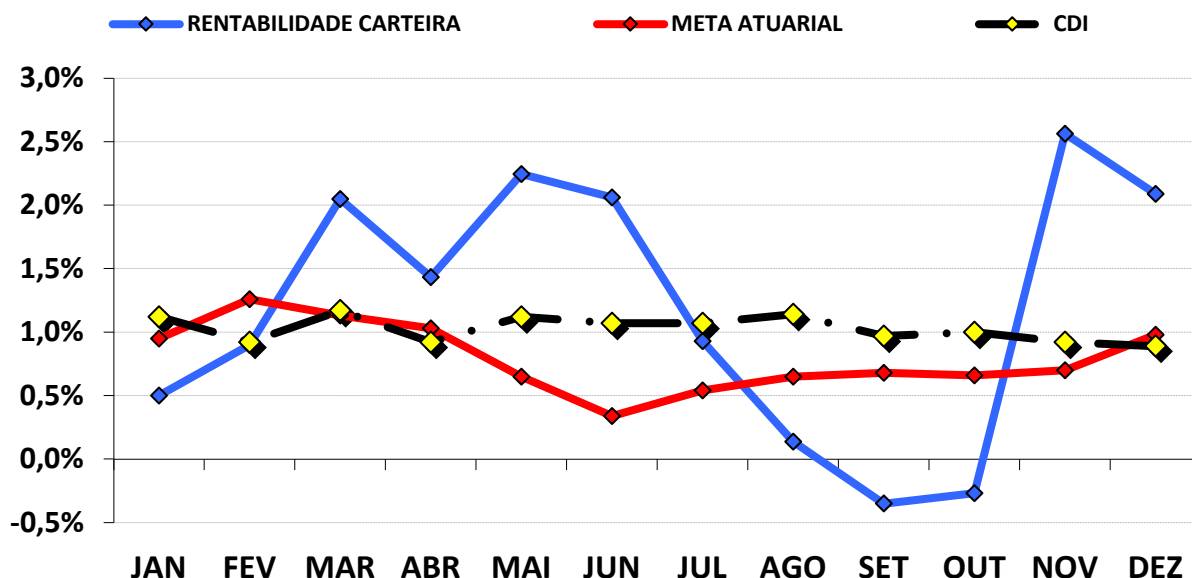
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

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	-	-	166.504,17	166.504,17	33.709.797,04	0,50%	0,95%	1,12%
FEVEREIRO	-	-	301.021,08	301.021,08	34.027.757,24	0,90%	1,26%	0,92%
MARÇO	-	-	695.118,00	695.118,00	35.153.932,56	2,05%	1,13%	1,17%
ABRIL	-	-	502.865,99	502.865,99	35.671.196,41	1,43%	1,03%	0,92%
MAIO	-	-	798.644,72	798.644,72	36.777.627,01	2,24%	0,65%	1,12%
JUNHO	-	-	755.489,65	755.489,65	37.699.061,50	2,06%	0,34%	1,07%
JULHO	-	-	349.076,57	349.076,57	38.220.902,37	0,93%	0,54%	1,07%
AGOSTO	-	-	52.406,78	52.406,78	38.284.943,22	0,14%	0,65%	1,14%
SETEMBRO	-	-	(134.776,01)	(134.776,01)	38.422.894,59	-0,35%	0,68%	0,97%
OUTUBRO	-	-	(103.091,98)	(103.091,98)	38.521.032,83	-0,27%	0,66%	1,00%
NOVEMBRO	-	-	982.925,48	982.925,48	39.518.815,43	2,56%	0,70%	0,92%
DEZEMBRO	-	-	821.979,39	821.979,39	40.300.128,45	2,09%	0,98%	0,89%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

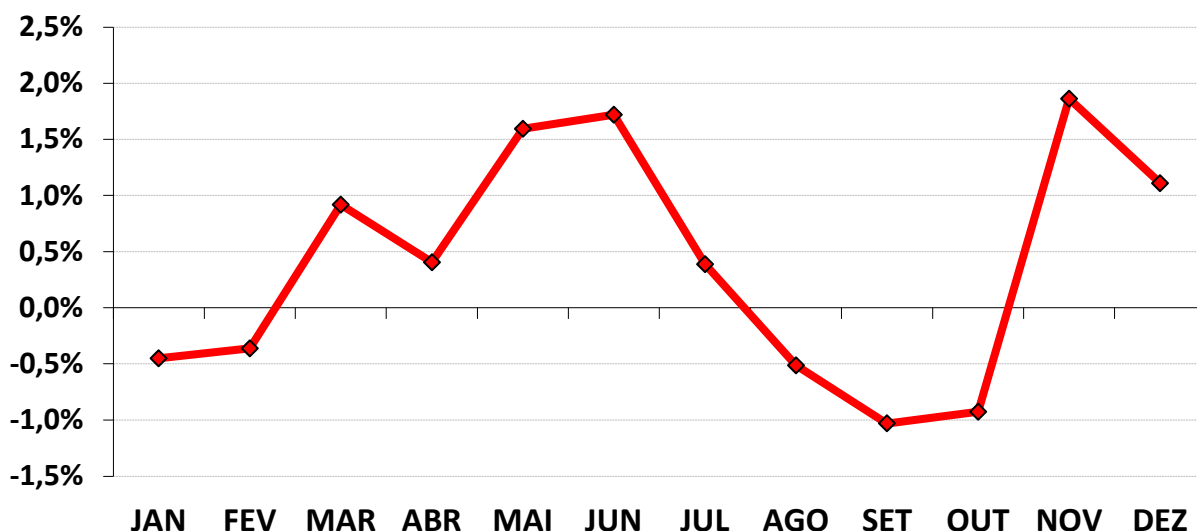


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2023



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



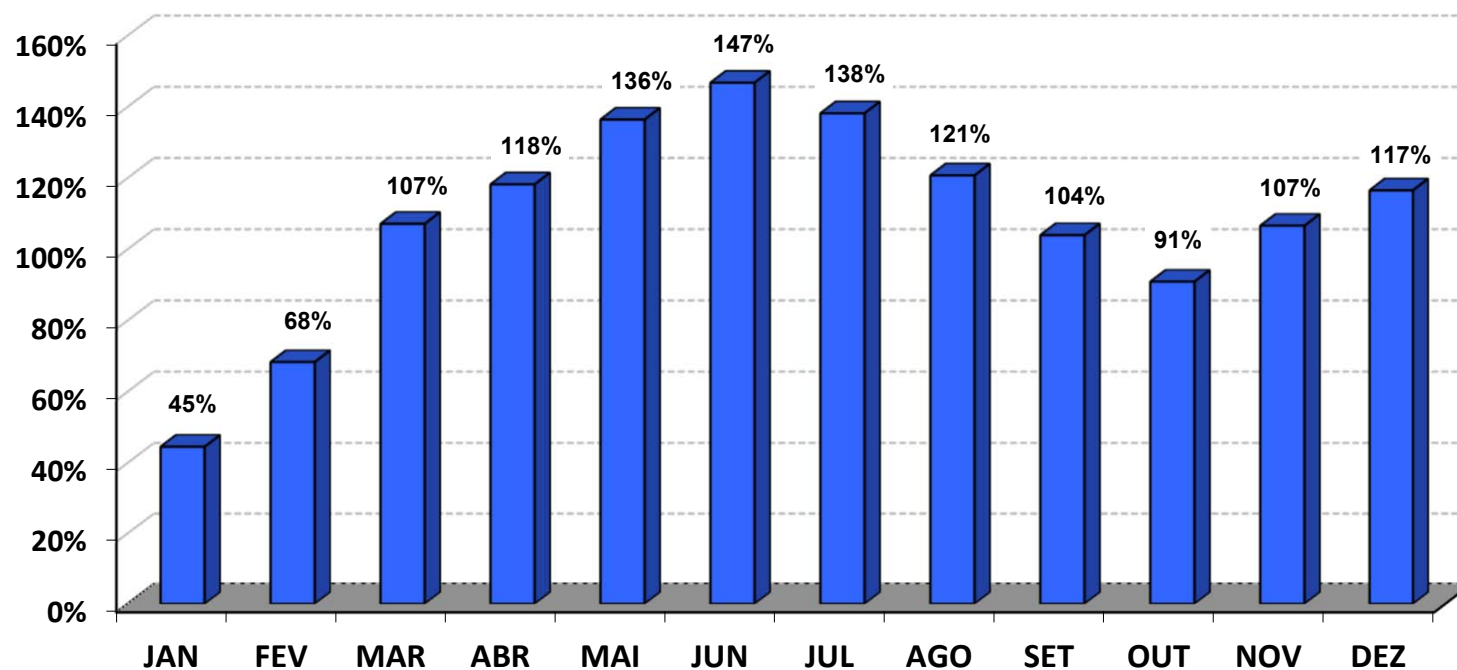
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 7 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -1,03% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 1,86%.

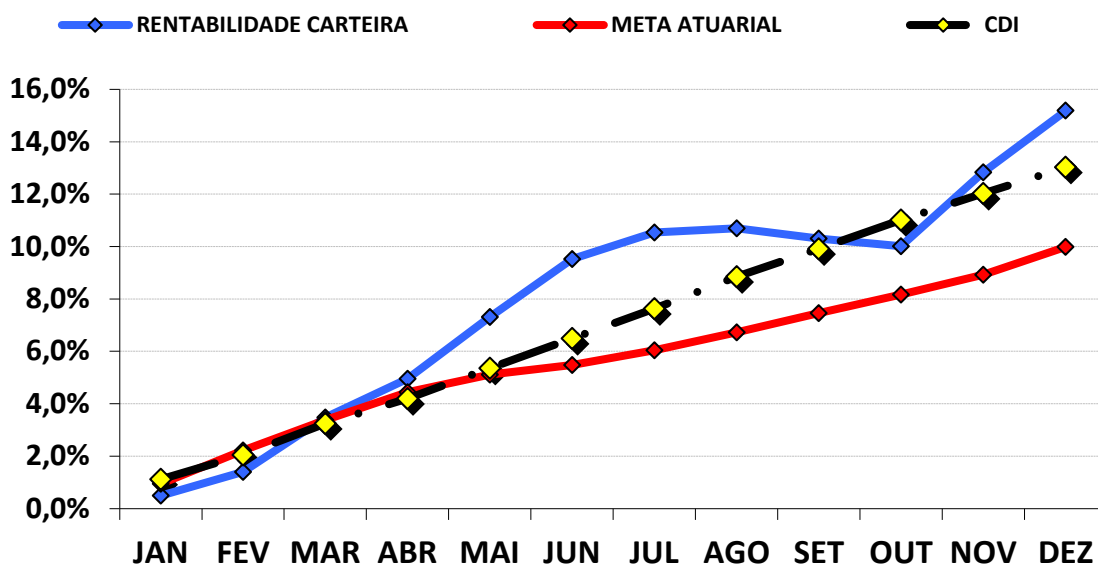
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

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	-	-	166.504,17	166.504,17	33.709.797,04	0,50%	0,95%	1,12%
FEVEREIRO	-	-	301.021,08	301.021,08	34.027.757,24	1,40%	2,22%	2,05%
MARÇO	-	-	695.118,00	695.118,00	35.153.932,56	3,48%	3,38%	3,24%
ABRIL	-	-	502.865,99	502.865,99	35.671.196,41	4,96%	4,44%	4,19%
MAIO	-	-	798.644,72	798.644,72	36.777.627,01	7,31%	5,12%	5,36%
JUNHO	-	-	755.489,65	755.489,65	37.699.061,50	9,52%	5,47%	6,49%
JULHO	-	-	349.076,57	349.076,57	38.220.902,37	10,54%	6,04%	7,63%
AGOSTO	-	-	52.406,78	52.406,78	38.284.943,22	10,69%	6,73%	8,85%
SETEMBRO	-	-	(134.776,01)	(134.776,01)	38.422.894,59	10,30%	7,46%	9,91%
OUTUBRO	-	-	(103.091,98)	(103.091,98)	38.521.032,83	10,01%	8,17%	11,01%
NOVEMBRO	-	-	982.925,48	982.925,48	39.518.815,43	12,83%	8,92%	12,03%
DEZEMBRO	-	-	821.979,39	821.979,39	40.300.128,45	15,19%	9,99%	13,03%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



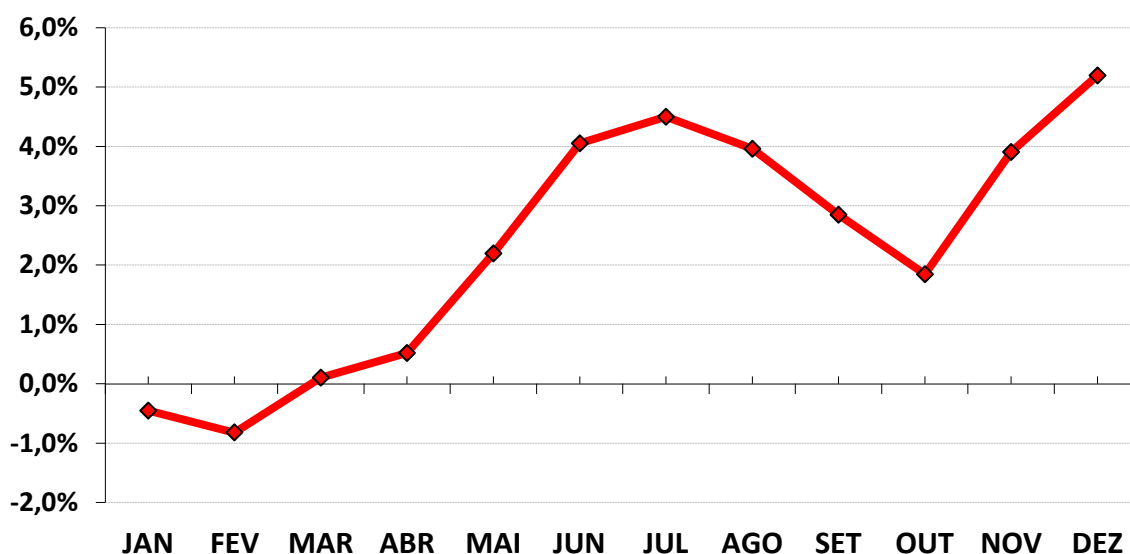
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 15,19%, representando uma rentabilidade de 116,56%, 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 152,03%, 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 5,15% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

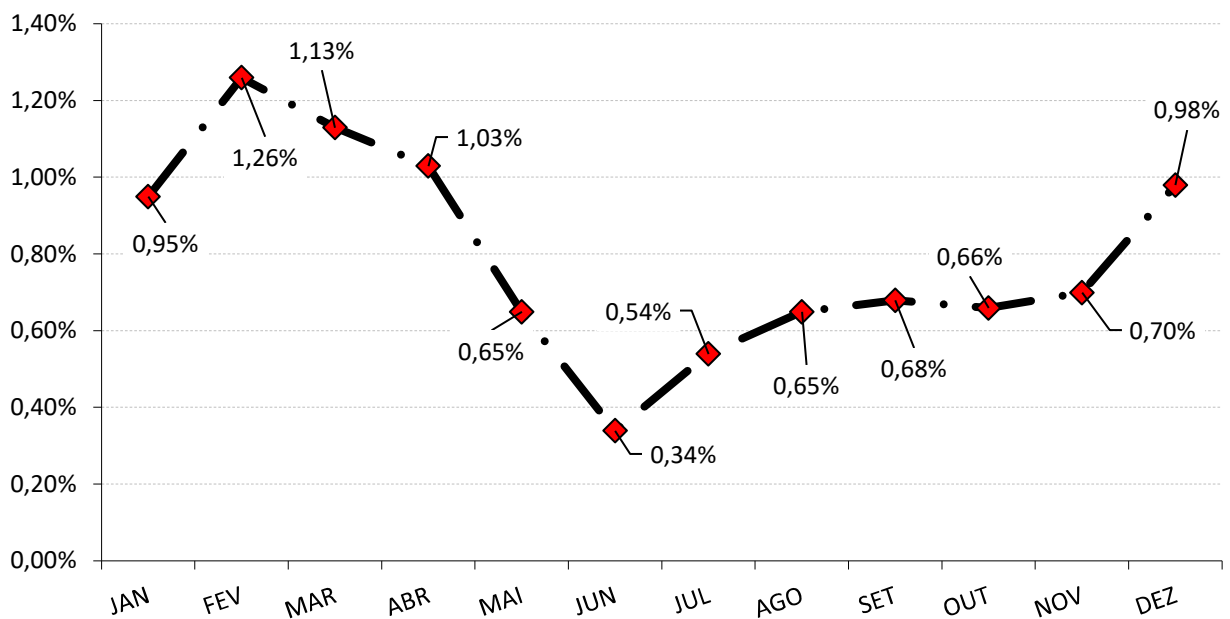
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2023 foi de 9,99% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,62% a.a. (IPCA) e mais 5,15% a.a. de rentabilidade.

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, 15,19% a.a.

Essa rentabilidade de 15,19% 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 116,56% 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.*

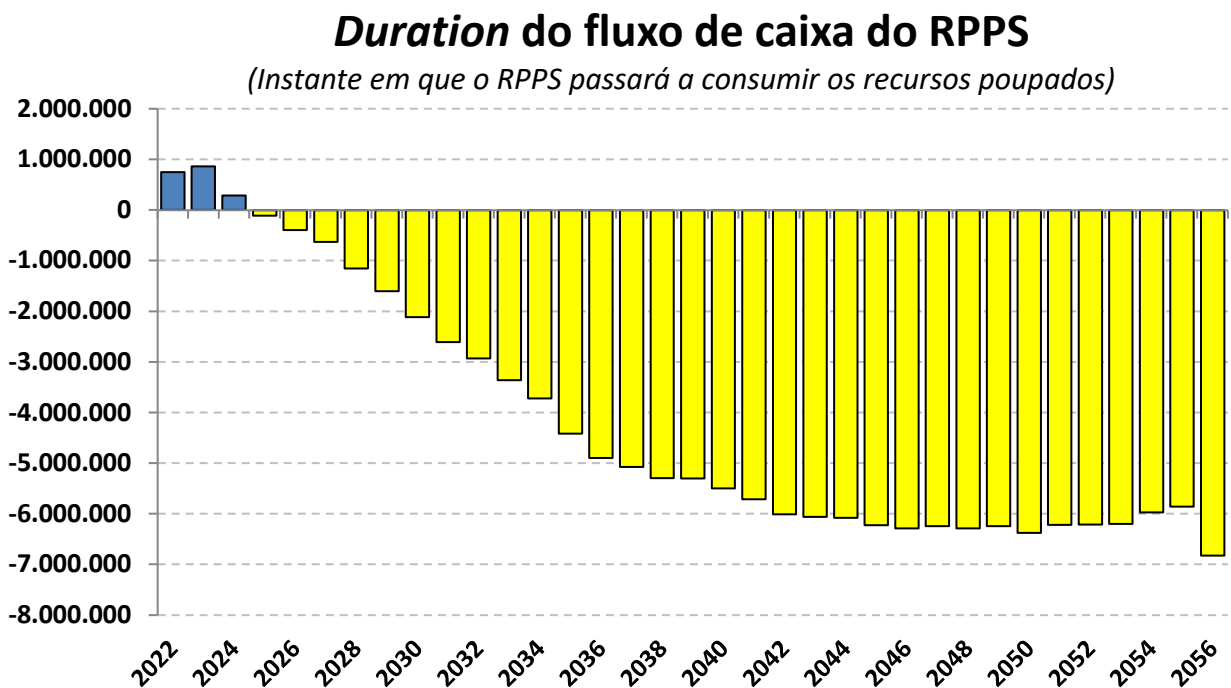
O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse 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 2025, 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 3 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em Fundo de Condomínio Fechado (até 2027), Fundos de Ações e Fundos Ações - BDR Nível I 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.



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 9,99% 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 15,19% 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\$ 821.979,39, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 3.455.380,71, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho real das Reservas Previdenciárias em 5,20%.

Esse ganho real de R\$ 1.732.783,13, 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