

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CLÁUDIA - MT / PREVI-CLÁUDIA**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**NOVEMBRO
2023**

15 de dezembro de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVI-CLÁUDIA.

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

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

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

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

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,00%

Data Focal: 30/11/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%	2,02%	0,95%	0,29%	-0,21%	-0,34%	2,55%	
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%	8,64%	9,68%	9,99%	9,76%	9,38%	12,17%	
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,16%	4,58%	
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%	8,05%	8,79%	
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	45
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	45
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	46
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	48
9.4 - Meta Atuarial	48
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	48
10 – ANÁLISE DO MERCADO	49
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	53
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	56

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 NOVEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-CLÁUDIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	36.534.148,25	-	(271.358,98)	-	351.410,81	(3.154,29)	348.256,52	36.611.045,79
2	FEVEREIRO	36.611.045,79	113.170,92	(79.370,33)	-	392.039,38	(77.500,29)	314.539,09	36.959.385,47
3	MARÇO	36.959.385,47	-	(1.451,57)	-	630.903,70	(36.390,41)	594.513,29	37.552.447,19
4	ABRIL	37.552.447,19	176.095,32	(16.451,57)	-	475.452,89	(1.015,73)	474.437,16	38.186.528,10
5	MAIO	38.186.528,10	3.399.154,48	(3.304.451,57)	-	625.880,50	-	625.880,50	38.907.111,51
6	JUNHO	38.907.111,51	96.864,23	(48.451,57)	-	785.838,75	-	785.838,75	39.741.362,92
7	JULHO	39.741.362,92	87.011,15	(22.951,57)	-	379.439,35	-	379.439,35	40.184.861,85
8	AGOSTO	40.184.861,85	89.242,15	(92.689,94)	-	230.636,45	(115.345,05)	115.291,40	40.296.705,46
9	SETEMBRO	40.296.705,46	2.937.716,99	(2.835.133,07)	-	132.153,11	(218.828,34)	(86.675,23)	40.312.614,15
10	OUTUBRO	40.312.614,15	88.126,65	(15.156,20)	-	99.870,04	(238.594,90)	(138.724,86)	40.246.859,74
11	NOVEMBRO	40.246.859,74	152.523,60	(86.678,05)	-	1.025.199,03	-	1.025.199,03	41.337.904,32
12	DEZEMBRO	41.337.904,32	-	-	-	-	-	-	41.337.904,32
13	ANO	36.534.148,25	7.139.905,49	(6.774.144,42)	-	5.128.824,01	(690.829,01)	4.437.995,00	41.337.904,32

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-CLÁUDIA

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%	74,1%	94,0%	76,9%	31.806.755,82	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	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%	19,5%	40,0%	14,9%	6.165.368,97	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					91,8%	37.972.124,79	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	5,1%	2.106.626,63	-
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%)				5,1%	2.106.626,63	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,6%	10,0%	2,5%	1.054.135,18	-
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%)				2,5%	1.054.135,18	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,5%	10,0%	0,5%	205.017,72	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,5%	205.017,72	
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%	8.672,70	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	41.346.577,02	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-CLÁUDIA

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%	7,5%	3.104.429,23	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	11,6%	4.780.231,09	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,5%	6.388.436,49	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,6%	6.047.385,91	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	22,4%	9.270.055,54	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	2,0%	810.490,30	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,1%	2.511.202,53	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	12,2%	5.059.893,70	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,9%	803.697,09	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,1%	2.106.626,63	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	455.455,81	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	8.672,70	-

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	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.610.364,04	3,89%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,93%	SIM
2	50.568.762/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.208.803,94	2,92%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	720.122,39	1,74%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.746.255,40	4,22%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.047.385,91	14,63%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	737.627,26	1,78%	SIM			
7	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.104.834,36	5,09%	SIM			
8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.563.310,89	13,46%	SIM			
9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	810.490,30	1,96%	SIM			
10	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.388.436,49	15,45%	SIM			
11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.773.575,27	4,29%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.095.549,57	7,49%	SIM			
13	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.403.803,07	5,81%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	14,9%	SIM
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	74.317,48	0,18%	SIM			
15	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.136,25	0,11%	SIM			
16	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	582.819,19	1,41%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.058.292,98	7,40%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			37.972.124,79	91,84%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	893.993,96	2,16%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,1%	SIM
19	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	302.066,60	0,73%	SIM			
20	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	174.711,77	0,42%	SIM			
21	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	735.854,30	1,78%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	250.438,09	0,61%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,5%	SIM
23	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	803.697,09	1,94%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			3.160.761,81	7,64%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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?
24	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	205.017,72	0,50%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,5%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			205.017,72	0,50%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
25	Banco do Brasil S.A.	8.672,70	0,02%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		8.672,70	0,02%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	37.972.124,79	91,84%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	3.160.761,81	7,64%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	205.017,72	0,50%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	8.672,70	0,02%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	41.346.577,02	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.610.364,04	737.200.549,92	0,218%	-
	2	50.568.762/0001-67	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.208.803,94	337.294.251,81	0,358%	-
	3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	720.122,39	5.111.389.321,24	0,014%	-
	4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.746.255,40	5.184.189.770,00	0,034%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.047.385,91	7.523.766.972,01	0,080%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	737.627,26	5.233.354.482,85	0,014%	-
	7	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.104.834,36	611.438.607,28	0,344%	-
	8	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.563.310,89	5.100.554.237,53	0,109%	-
	9	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	810.490,30	1.555.151.477,87	0,052%	-
	10	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.388.436,49	3.789.962.327,27	0,169%	-
	11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.773.575,27	5.672.421.301,80	0,031%	-
	12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.095.549,57	7.341.410.946,33	0,042%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	13	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.403.803,07	595.231.976,26	0,404%	SIM
	14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	74.317,48	757.839.731,73	0,010%	SIM
	15	03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.136,25	11.291.828.331,84	0,000%	SIM
	16	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	582.819,19	907.908.425,03	0,064%	SIM
	17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.058.292,98	15.351.200.547,79	0,020%	SIM
	18	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	893.993,96	327.847.135,18	0,273%	SIM
	19	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	302.066,60	590.208.727,56	0,051%	SIM
	20	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	174.711,77	156.597.525,09	0,112%	SIM
	21	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	735.854,30	222.101.040,49	0,331%	SIM
	22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	250.438,09	194.297.412,97	0,129%	SIM
	23	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	803.697,09	1.799.337.863,10	0,045%	SIM
	24	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	205.017,72	1.269.263.453,38	0,016%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				41.337.904,32			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				8.672,70			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				41.346.577,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.746.255,40	4,22%	5.184.189.770,00	0,034%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,9%
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.746.255,40	4,22%	5.184.559.510,54	0,03%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.095.549,57	7,49%	7.341.410.946,33	0,042%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	14,9%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.095.549,57	7,49%	7.341.468.846,42	0,04%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	2.403.803,07	5,81%	595.231.976,26	0,404%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	14,9%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.403.803,07	5,81%	704.858.138,74	0,34%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	3.058.292,98	7,40%	15.351.200.547,79	0,020%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,1%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	3.058.292,98	7,40%	28.073.791.655,80	0,01%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,88%	735.854,30	1,78%	222.101.040,49	0,331%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,1%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	0,00%	7,36	0,00%	28.073.791.655,80	0,00%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,88%	734.934,48	1,78%	536.008.445,25	0,14%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	893.993,96	2,16%	327.847.135,18	0,273%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,5%
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	893.993,96	2,16%	350.666.754,05	0,25%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	174.711,77	0,42%	156.597.525,09	0,112%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,5%
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	174.711,77	0,42%	196.675.397,85	0,09%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,05%	803.697,09	1,94%	1.799.337.863,10	0,045%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,5%
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,05%	804.098,94	1,94%	1.922.673.520,04	0,04%	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	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,2458710	4,3566140	165.294,054539	0,000000	0,000000	165.294,054539
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,0054210	4,0770040	1.483.291,631772	0,000000	0,000000	1.483.291,631772
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,9676170	3,0189790	244.330,040471	0,000000	0,000000	244.330,040471
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,8528020	1,8793870	929.162,220883	0,000000	0,000000	929.162,220883
5	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	50.568.762/0001-67	0,9877097	1,0142365	1.191.836,314551	0,000000	0,000000	1.191.836,314551
6	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4633572	3,4968695	56.364,307422	0,000000	0,000000	56.364,307422
7	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	6,9267147	6,9937394	6.329,906860	0,000000	830,211116	5.499,695744
8	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	7,1599424	7,2877664	454.548,706406	24.262,436900	0,000000	478.811,143306
9	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,6579855	6,8308435	85.321,701425	0,000000	0,000000	85.321,701425
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,2827649	7,4621380	841.434,873258	8.061,699795	0,000000	849.496,573053
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,5059920	7,7017283	722.345,774175	0,000000	0,000000	722.345,774175
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4633572	3,4968696	823.370,488983	0,000000	0,000000	823.370,488983
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,5799711	3,6438832	7.915,563921	0,000000	0,000000	7.915,563921
14	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0082948	6,0716079	1.013.783,882466	1.532,871313	7.908,828809	1.007.407,924970
15	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,2827645	7,4621384	6.616,848575	0,000000	0,000000	6.616,848575
16	5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,0175507	1,0449931	2.071.676,135035	0,000000	57.467,273089	2.014.208,861946
17	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,7909682	3,9189909	206.810,967090	0,000000	0,000000	206.810,967090
18	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,3689457	2,3932935	31.052,388046	0,000000	0,000000	31.052,388046
19	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,4658505	4,5858184	524.181,915668	0,000000	0,000000	524.181,915668
20			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,7161576	15,8546895	2.909,943467	0,000000	0,000000	2.909,943467
21			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,2782087	3,3099921	486.515,977050	0,000000	0,000000	486.515,977050
22	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,5168526	1,6596153	150.901,291035	0,000000	0,000000	150.901,291035
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,7569819	7,5918802	117.756,593976	0,000000	0,000000	117.756,593976
24	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,2846961	4,4170890	181.951,751840	0,000000	0,000000	181.951,751840
25	5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,4122590	1,5874294	463.550,883792	0,000000	0,000000	463.550,883792
26	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,9944924	3,4724196	50.314,129217	0,000000	0,000000	50.314,129217
27	5911-0	14776-1	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	4,5717283	4,8511832	42.261,384825	0,000000	0,000000	42.261,384825
28	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	3,9722210	4,1394751	72.972,199398	0,000000	0,000000	72.972,199398

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	26.492.650,49	1.500.382.289.801,50	0,0018%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	10.460.194,90	500.529.497.715,63	0,0021%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.656.500,29	644.506.966.142,72	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.728.558,64	96.771.985.259,61	0,0028%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		41.337.904,32			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		8.672,70			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		41.346.577,02			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	3.396.064,82	9,5%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.

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)	3.104.429,23	7,5%

Referência: NOVEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	522.471,51	1,3%

Referência: NOVEMBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

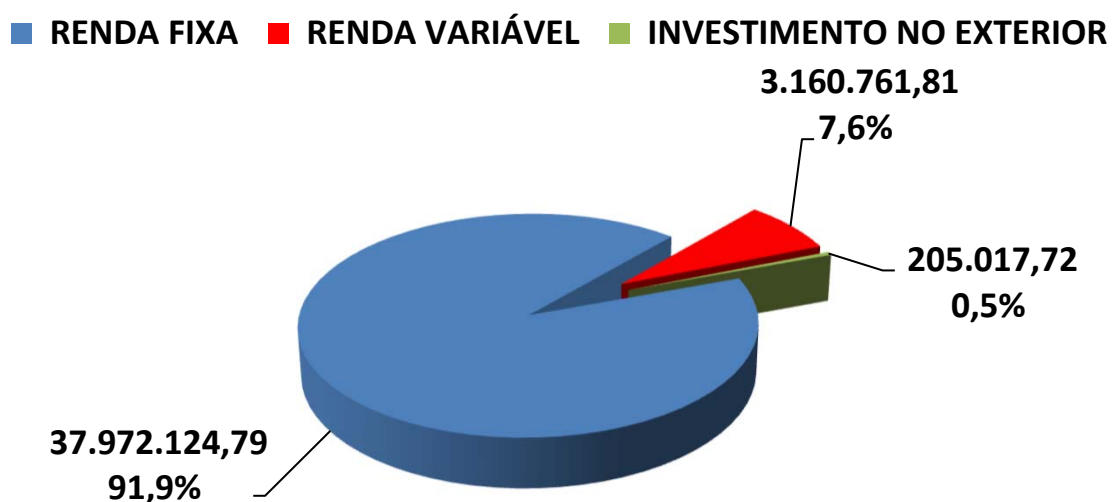
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	720.122,39	1,74%	36.272.412,86	87,75%
2			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.047.385,91	14,63%		
3			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	737.627,26	1,78%		
4			3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.746.255,40	4,22%		
5			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.208.803,94	2,92%		
6			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	582.819,19	1,41%		
7			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.339.060,65	15,33%		
8			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.563.310,89	13,46%		
9			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.879.219,22	6,97%		
10			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	28.843,39	0,07%		
11			5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	49.375,84	0,12%		
12			5911-0	14776-1	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	2.104.834,36	5,09%		
13			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	810.490,30	1,96%		
14			0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	74.317,48	0,18%		
15			0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.403.803,07	5,82%		
16			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.610.364,04	3,90%		
17			0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	250.438,09	0,61%		
18			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	893.993,96	2,16%		
19			5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	803.697,09	1,94%		
20			5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	735.854,30	1,78%		
21			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	174.711,77	0,42%		
22			5911-0	14776-1	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	205.017,72	0,50%		
23			5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	302.066,60	0,73%		
24	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)	COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.744.731,88	4,22%	1.744.731,88	4,22%
25			5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	19.231,72	0,05%	19.231,72	0,05%
26			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.058.292,98	7,40%	3.104.429,23	7,51%
27	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	46.136,25	0,11%				
28	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	197.098,63	0,48%	197.098,63	0,48%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						41.337.904,32	100%	41.337.904,32	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	37.972.124,79	91,9%
RENDA VARIÁVEL	3.160.761,81	7,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	205.017,72	0,5%
TOTAL	41.337.904,32	100,0%

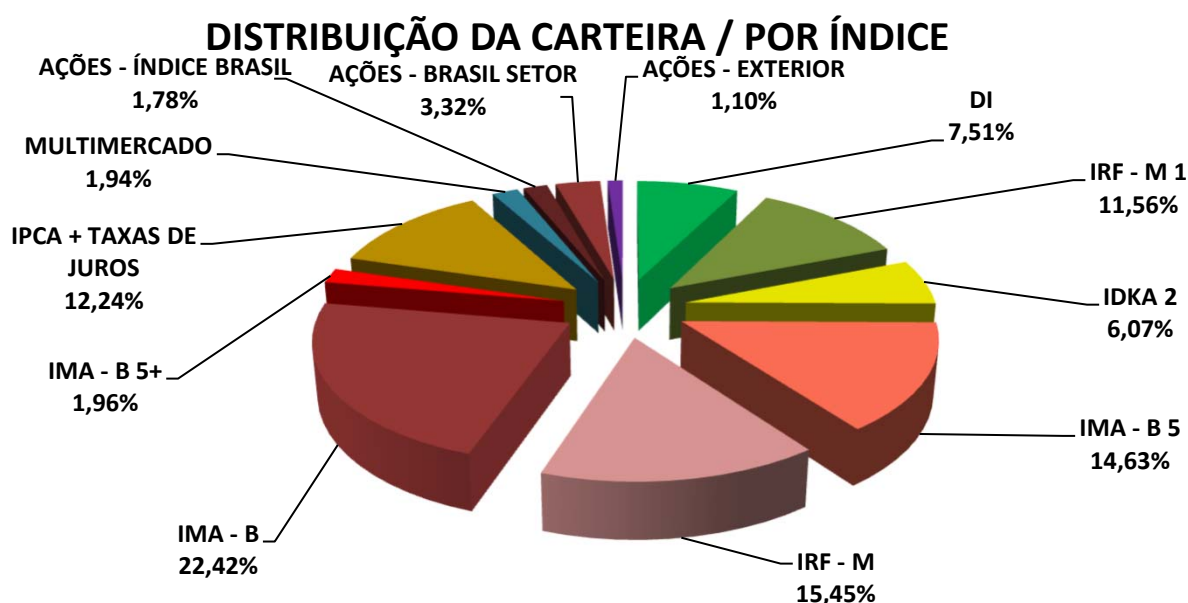
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



**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	3.104.429,23	7,51%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	7.884.660,32	19,07%
IRF - M 1	4.780.231,09	11,56%			
IDKA 2	2.511.202,53	6,07%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.558.588,44	20,70%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.047.385,91	14,63%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	15.658.492,03	37,87%
IRF - M	6.388.436,49	15,45%			
IMA - B	9.270.055,54	22,42%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	810.490,30	1,96%
IMA - B 5+	810.490,30	1,96%			
IPCA	1.746.255,40	4,22%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.059.893,70	12,24%
IPCA + 5,00% a.a.	3.313.638,30	8,01%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	803.697,09	1,94%	MULTIMERCADO	803.697,09	1,94%
IBOVESPA	735.854,30	1,78%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	735.854,30	1,78%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	302.066,60	0,73%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.370.772,33	3,32%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	893.993,96	2,16%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	174.711,77	0,42%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	455.455,81	1,10%
BDR - NÍVEL I	205.017,72	0,50%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	250.438,09	0,61%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	41.337.904,32	99,98%		41.337.904,32	99,98%

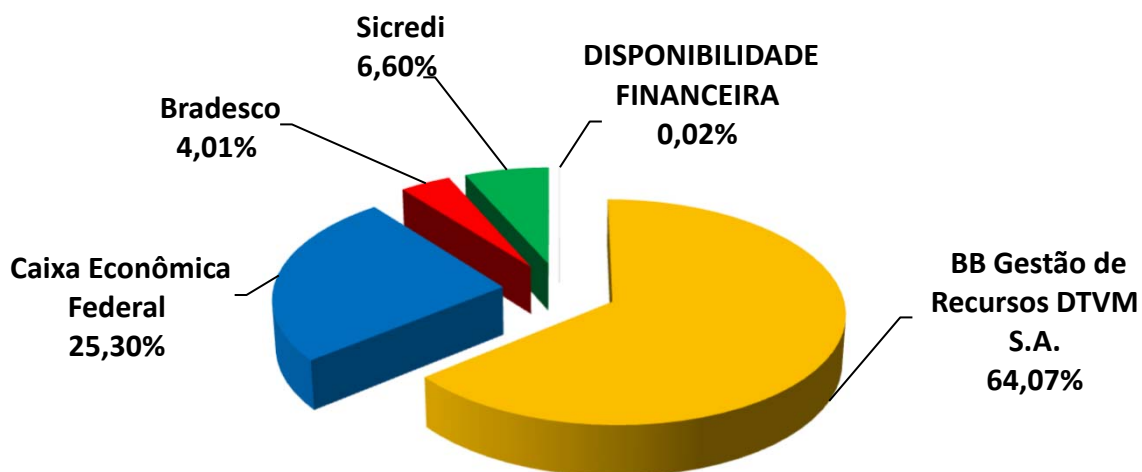


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	26.492.650,49	64,07%
Caixa Econômica Federal	10.460.194,90	25,30%
Bradesco	1.656.500,29	4,01%
Sicredi	2.728.558,64	6,60%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	8.672,70	0,02%
TOTAL	41.346.577,02	100,00%

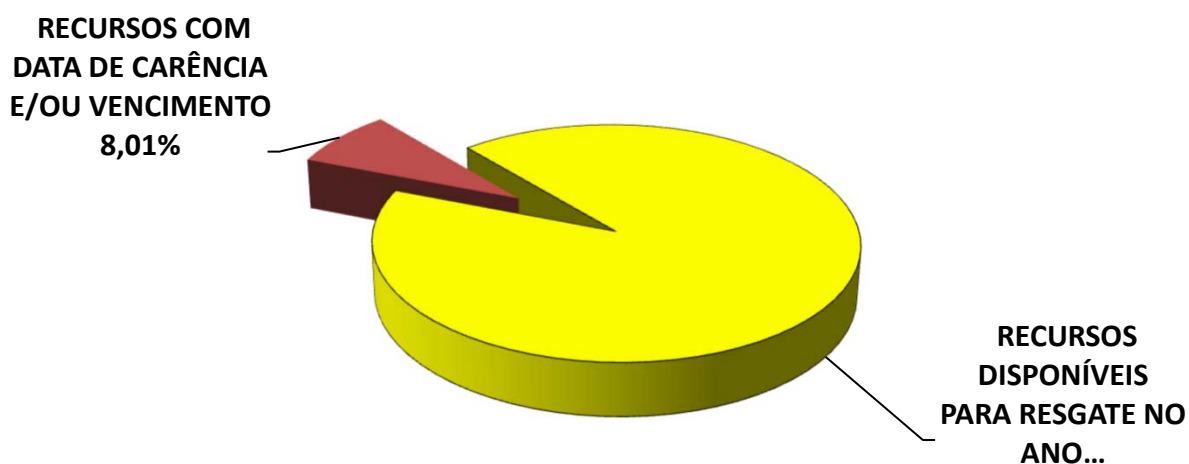
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	38.032.938,72	91,99%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.313.638,30	8,01%
TOTAL	41.346.577,02	100,00%

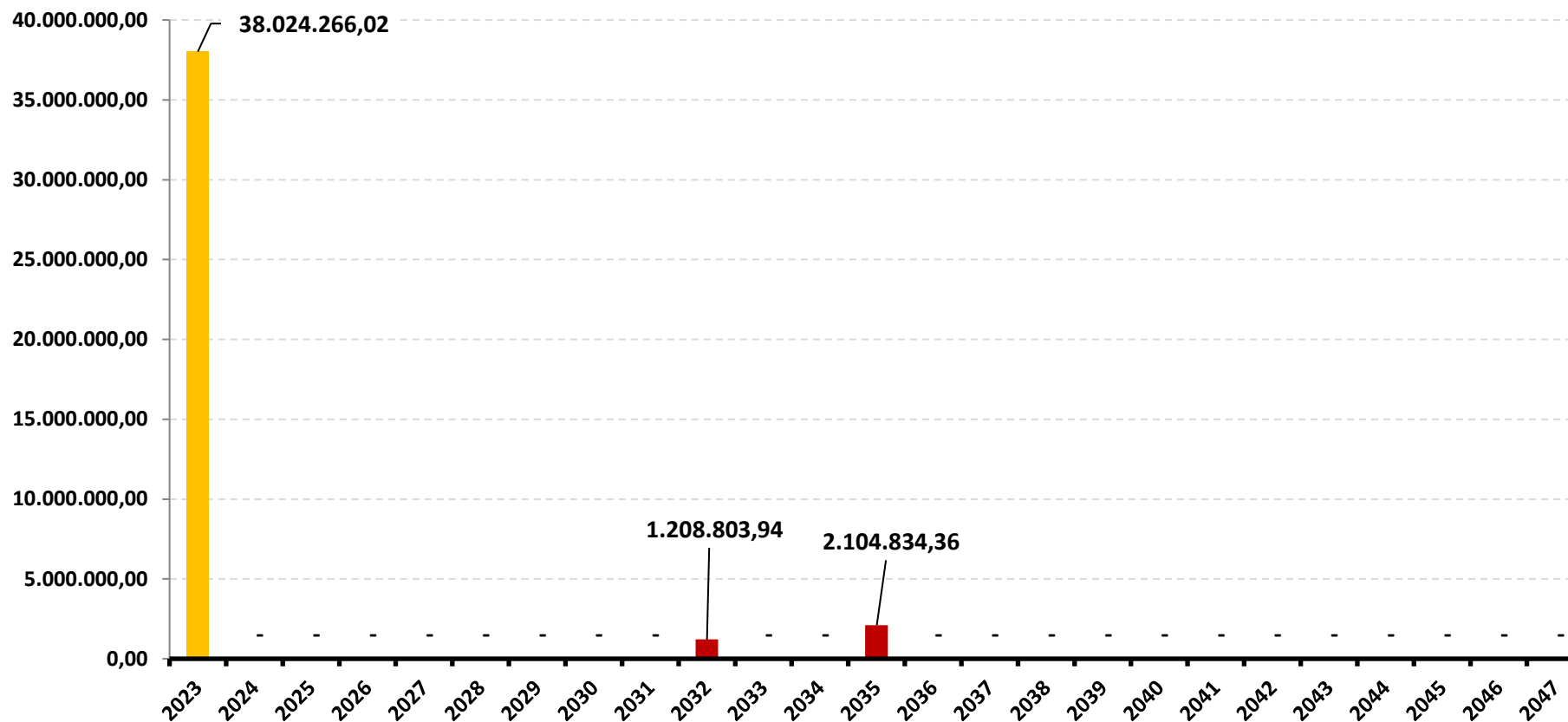
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

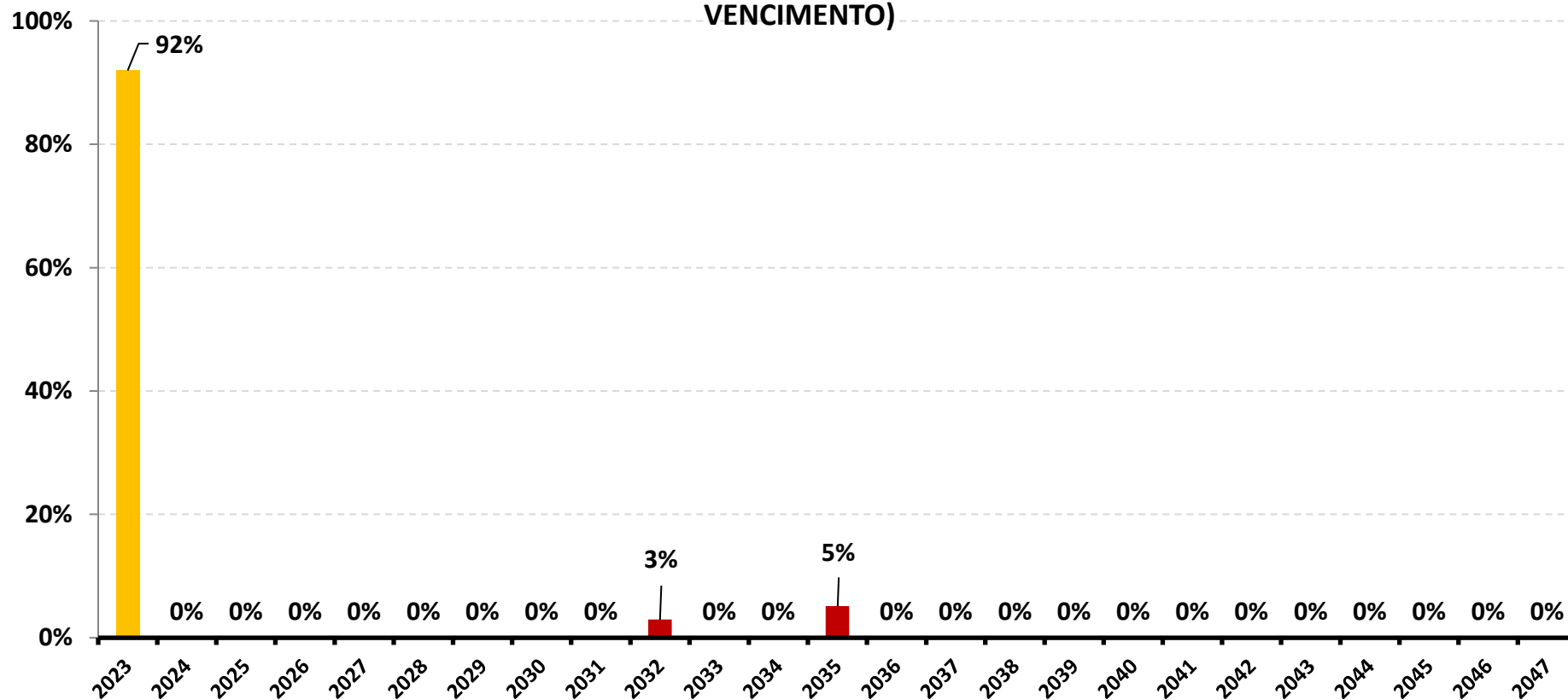
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	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	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.351.200.547,79	7.341.410.946,33	5.672.421.301,80	3.789.962.327,27
NÚMERO DE COTISTAS **	1131	1146	885	624
VALOR DA COTA **	3,035803967	3,496869586	3,643883202	7,462137989
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
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 IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B5+	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	09/03/2006	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.555.151.477,87	5.100.554.237,53	907.908.425,03	222.101.040,49
NÚMERO DE COTISTAS **	286	645	244	6253
VALOR DA COTA **	3,918990895	7,701728301	6,830843492	1,587429404
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	11/10/2017	23/05/2016	01/09/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
CNPJ	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	05.962.491/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IFNC	PETR3	SMLL	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	21/08/2018	18/07/2002	08/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	156.597.525,09	590.208.727,56	327.847.135,18	1.799.337.863,10
NÚMERO DE COTISTAS **	4279	35335	9810	41717
VALOR DA COTA **	3,472419618	4,139475	7,591880261	4,417089024
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	04/06/2019	21/05/2021	15/03/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	21.470.644/0001-13	49.963.829/0001-89	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	IPCA + 5,00% a.a.	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	16/05/2023	16/08/2012	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	100000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	100000	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0	0
SALDO MÍNIMO	200	100000	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/05/2035	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.269.263.453,38	611.438.607,28	5.233.354.482,85	7.523.766.972,01
NÚMERO DE COTISTAS **	144	44	860	918
VALOR DA COTA **	4,85118326	1,044993099	3,018979	4,077004
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	26/04/2023	26/09/2018	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RF	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93	50.568.762/0001-67	03.256.793/0001-00
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	IMA-B	IPCA + 5,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	08/03/2010	05/05/2023	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 16/08/2032	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.184.189.770,00	5.111.389.321,24	337.294.251,81	11.291.828.331,84
NÚMERO DE COTISTAS **	788	764	11	683
VALOR DA COTA **	1,879387	4,356614	1,01423654	15,8546891
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/01/2021	17/10/2019	15/05/2023	09/08/2018
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. 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.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	11.484.558/0001-06	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF-M 1	IRF – M 1	IMA – B	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	0	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	5000	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	737.200.549,92	757.839.731,73	595.231.976,26	194.297.412,97
NÚMERO DE COTISTAS **	242	425	300	3845
VALOR DA COTA **	3,3099921	2,3932934	4,5858184	1,6596153
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

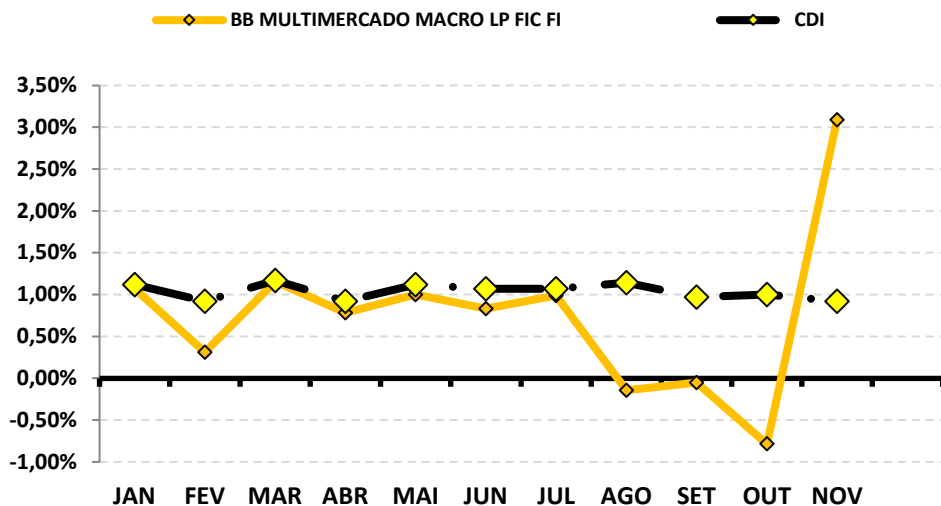
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

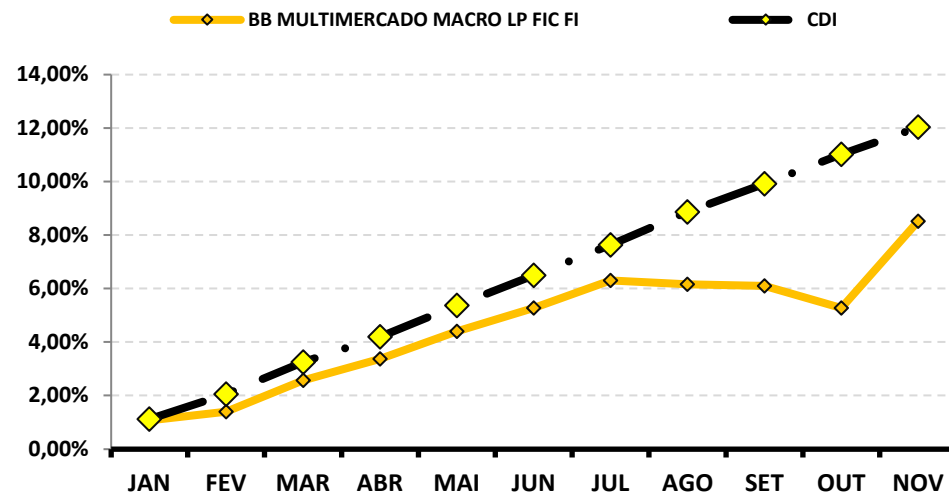
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%	0,99%	-0,14%	-0,05%	-0,78%	3,09%	8,52%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	12,03%

Rentabilidade Mensal



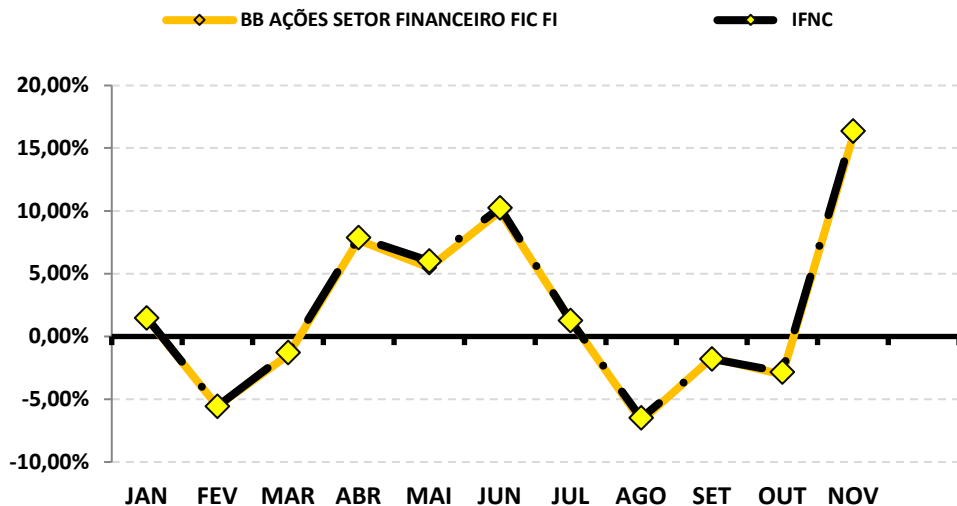
Rentabilidade Acumulada



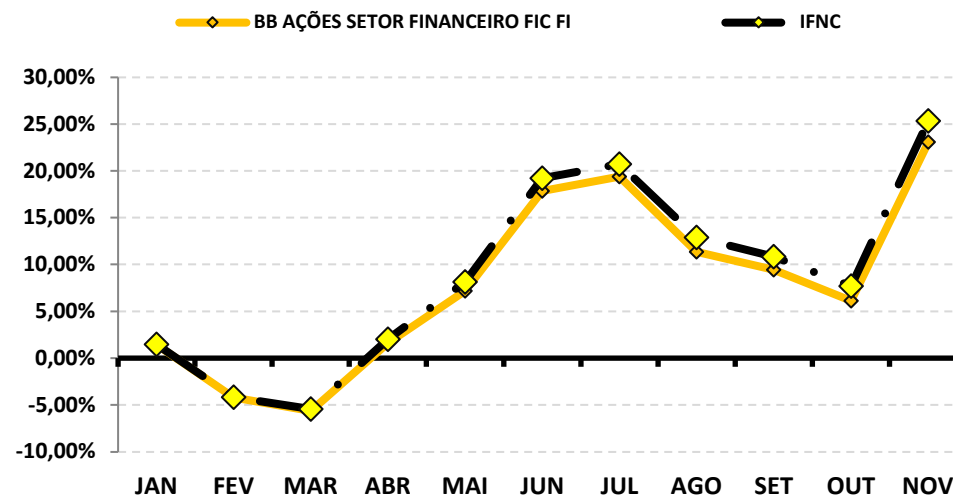
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	9,96%	1,29%	-6,72%	-1,72%	-3,03%	15,96%	23,06%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	1,26%	-6,49%	-1,80%	-2,84%	16,37%	25,33%

Rentabilidade Mensal



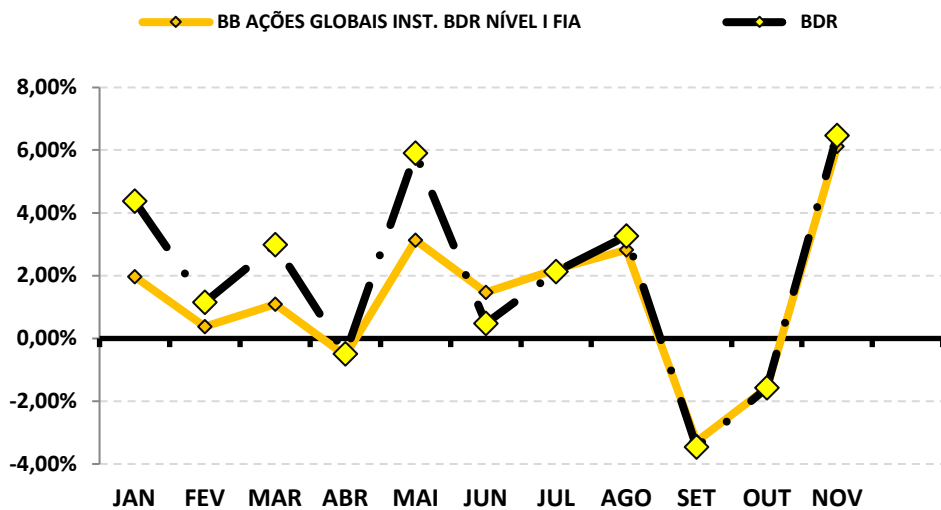
Rentabilidade Acumulada



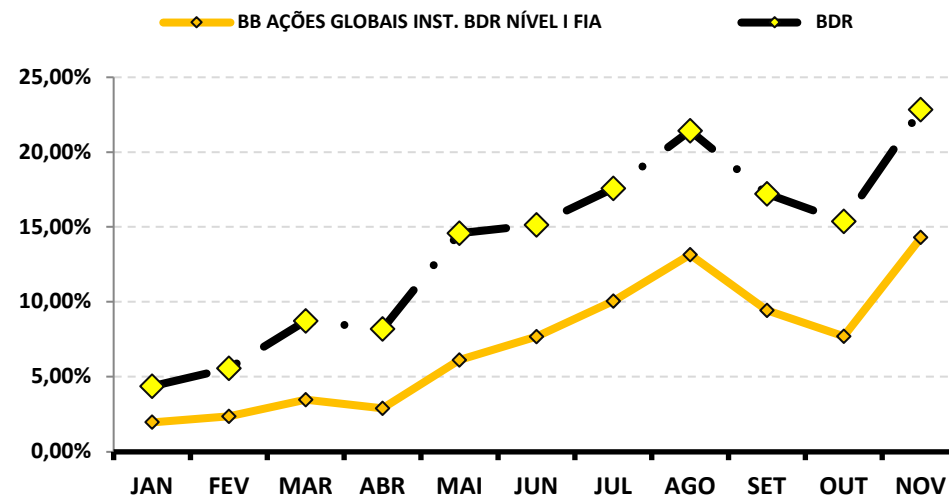
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	1,97%	0,37%	1,09%	-0,55%	3,13%	1,47%	2,20%	2,83%	-3,29%	-1,58%	6,11%	14,29%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	2,13%	3,26%	-3,46%	-1,57%	6,46%	22,82%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,96%	0,86%	1,61%	1,26%	1,64%	2,02%	0,95%	0,29%	-0,21%	-0,34%	2,55%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-CLÁUDIA NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$	1.025.199,03
------------	---------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$	276.982,60
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,96%	1,83%	3,47%	4,77%	6,49%	8,64%	9,68%	9,99%	9,76%	9,38%	12,17%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%	16,02%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,64%	7,35%	8,05%	8,79%

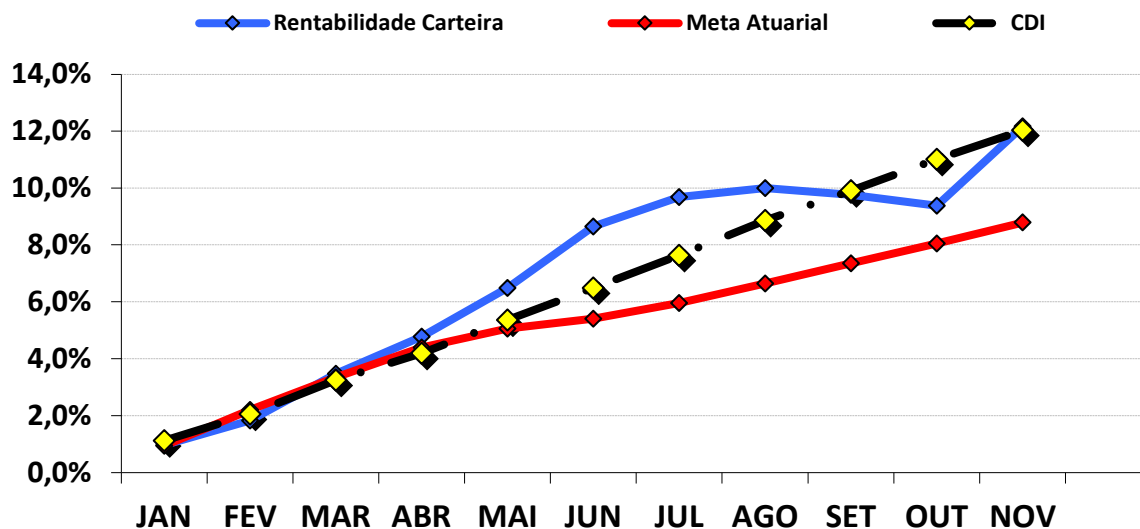
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-CLÁUDIA: R\$ 4.437.995,00

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.240.741,65

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.197.253,35

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,96%	0,94%	1,12%
FEV	1,83%	2,20%	2,05%
MAR	3,47%	3,34%	3,24%
ABR	4,77%	4,39%	4,19%
MAI	6,49%	5,06%	5,36%
JUN	8,64%	5,40%	6,49%
JUL	9,68%	5,96%	7,63%
AGO	9,99%	6,64%	8,85%
SET	9,76%	7,35%	9,91%
OUT	9,38%	8,05%	11,01%
NOV	12,17%	8,79%	12,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 12,17% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 101,12% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,01% a.a. mais a variação do IPCA. Até novembro/2023, a PREVI-CLÁUDIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
NOV	12,17%	8,79%	138,42%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,00%	11,97%	14,22%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/12/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,51% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,00%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira da PREVI-CLÁUDIA deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 56 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

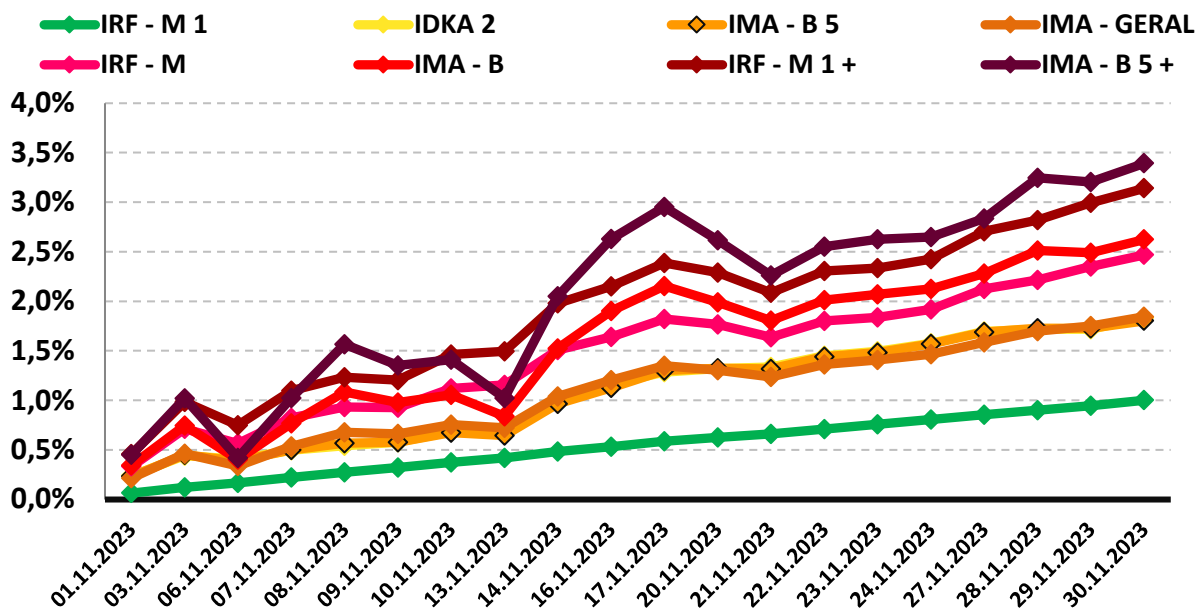
10.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
NOVEMBRO	1,00%	1,83%	1,80%	1,84%	2,47%	2,62%	3,14%	3,39%
Acumulado/2023	12,22%	10,52%	10,51%	12,96%	14,81%	12,95%	16,50%	14,75%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

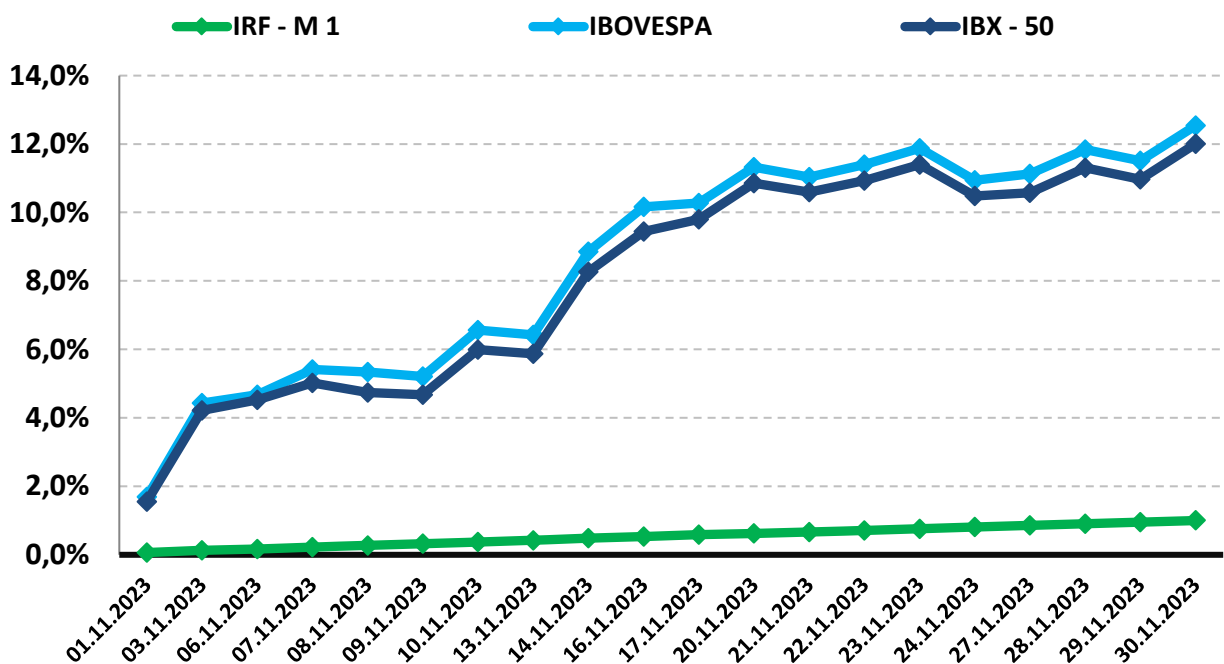
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de novembro com valorização, "andando de lado" na primeira semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. O encerramento do aumento dos juros americanos, que corroboraram para o incremento da tomada de risco pelos investidores,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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



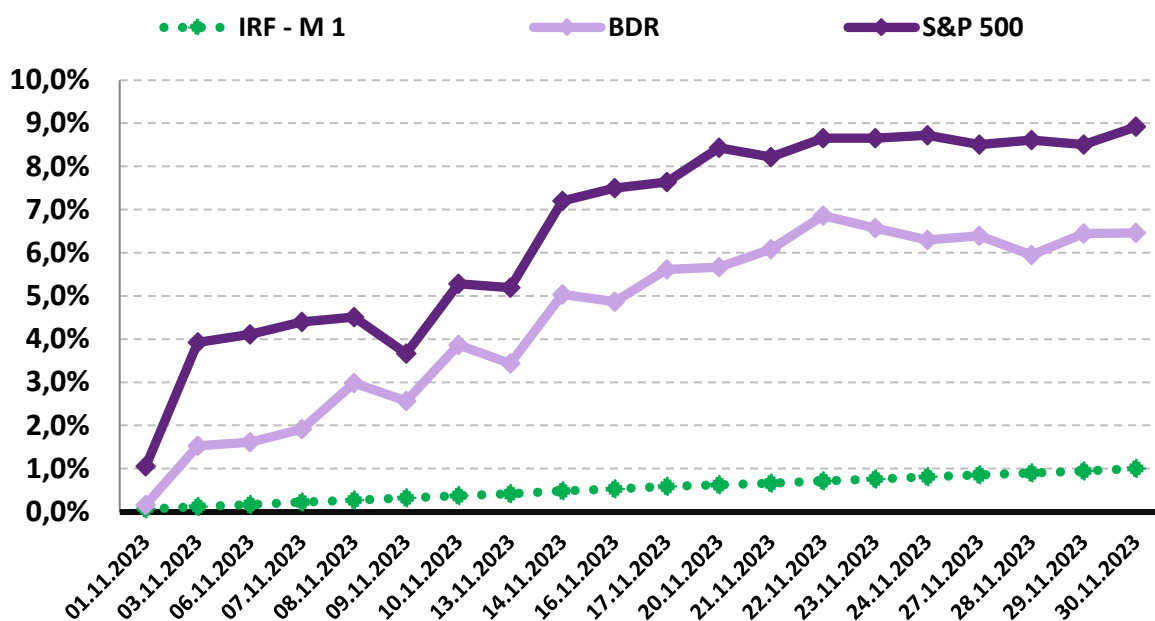
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 6,46% com cotação de R\$ 13.594,04. O índice acumula uma variação positiva de 22,82% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 8,92% com cotação de R\$ 4.567,8. O índice acumula uma variação positiva de 18,97% no ano.

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

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

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

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

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

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

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

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

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

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

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

BRASIL

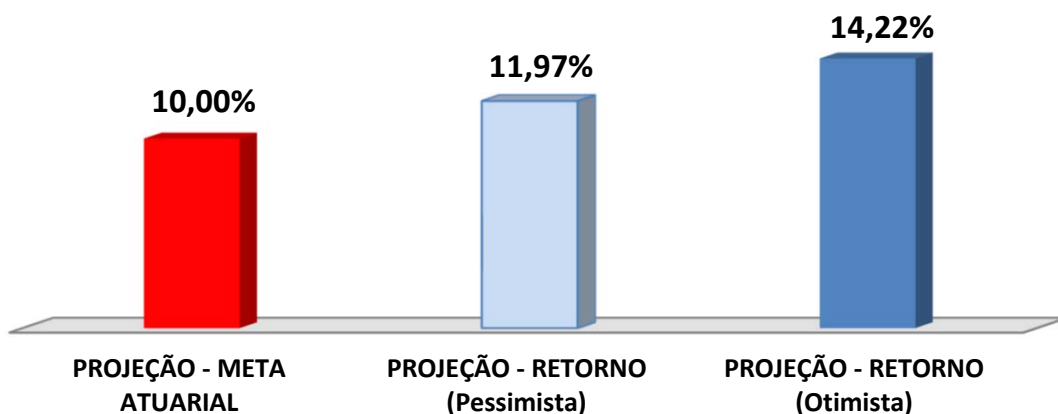
No mês de novembro, a inflação seguiu equilibrada, indicando redução para os próximos meses. Isso confirma uma desaceleração marcante e generalizada da inflação, proporcionando confiança para a continuidade da flexibilização da política monetária nos próximos meses. A questão fiscal segue em destaque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

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/12/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,51% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,00%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 11,97% a 14,22% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.