

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,05% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,05% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,04%

Data Focal: 30/11/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%	1,16%	0,40%	0,11%	-0,14%	2,36%	
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	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%	9,91%	10,35%	10,47%	10,3%	12,9%	
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,24%	1,66%	2,07%	2,49%	2,92%	3,34%	3,76%	4,19%	4,62%	
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%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%	6,66%	7,38%	8,08%	8,83%	
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	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	48
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	48
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	49
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	51
9.4 - Meta Atuarial	51
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	51
10 – ANÁLISE DO MERCADO	52
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	56
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	59

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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	47.383.740,58	913.239,31	(461.696,89)	-	589.517,24	(25.972,85)	563.544,39	48.398.827,39
2	FEVEREIRO	48.398.827,39	1.370.373,70	(871.975,10)	-	495.711,48	(177.038,59)	318.672,89	49.215.898,88
3	MARÇO	49.215.898,88	2.291.995,89	(1.590.678,69)	-	775.554,97	(105.984,01)	669.570,96	50.586.787,04
4	ABRIL	50.586.787,04	1.553.202,39	(1.001.515,36)	-	676.620,52	(2.906,69)	673.713,83	51.812.187,90
5	MAIO	51.812.187,90	1.925.850,16	(1.205.599,27)	-	900.048,40	-	900.048,40	53.432.487,19
6	JUNHO	53.432.487,19	1.782.450,42	(1.105.083,74)	-	1.110.292,52	-	1.110.292,52	55.220.146,39
7	JULHO	55.220.146,39	1.752.867,79	(1.077.952,41)	-	641.761,00	-	641.761,00	56.536.822,77
8	AGOSTO	56.536.822,77	7.933.048,30	(7.353.516,52)	-	444.764,69	(219.510,49)	225.254,20	57.341.608,75
9	SETEMBRO	57.341.608,75	1.708.731,78	(1.081.401,32)	-	332.395,78	(268.379,14)	64.016,64	58.032.955,85
10	OUTUBRO	58.032.955,85	1.671.255,03	(1.057.752,76)	-	218.840,39	(302.049,90)	(83.209,51)	58.563.248,61
11	NOVEMBRO	58.563.248,61	1.151.223,01	(476.805,01)	-	1.383.769,19	-	1.383.769,19	60.621.435,80
12	DEZEMBRO	60.621.435,80	-	-	-	-	-	-	60.621.435,80
13	ANO	47.383.740,58	24.054.237,78	(17.283.977,07)	-	7.569.276,18	(1.101.841,67)	6.467.434,51	60.621.435,80

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	41,2%	61,0%	41,4%	25.144.292,55	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	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%	50,4%	60,0%	49,3%	29.940.179,59	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					90,7%	55.084.472,14	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	5,9%	3.576.241,15	-
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%)				5,9%	3.576.241,15	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,3%	1.374.026,21	-
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%)				2,3%	1.374.026,21	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,2%	10,0%	1,0%	586.696,30	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,0%	586.696,30	
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	-				0,2%	97.264,65	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	60.718.700,45	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	31,1%	18.875.620,88	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	5,5%	3.330.693,49	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,8%	3.491.555,31	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,1%	1,9%	1.159.414,32	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,7%	10.756.648,97	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	15,0%	9.079.604,89	-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,3%	1.988.334,13	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,8%	1.110.795,71	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,9%	3.590.458,51	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,8%	1.701.345,93	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,9%	3.576.241,15	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,2%	1.960.722,51	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	97.264,65	-

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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.104.395,19	5,11%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	41,41%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.912.972,79	3,15%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.159.414,32	1,91%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.701.345,93	2,80%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.179.780,80	11,82%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.314.175,55	2,16%	SIM			
7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	729.903,30	1,20%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.274.466,40	3,75%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.491.555,31	5,75%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.276.282,96	3,75%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	184.449,31	0,30%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	49,3%	SIM
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.417.720,70	2,33%	SIM			
13	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.451.428,06	8,98%	SIM			
14	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.988.334,13	3,27%	SIM			
15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.110.795,71	1,83%	SIM			
16	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.576.868,17	5,89%	SIM			
17	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.398.503,36	7,24%	SIM			
18	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.790.760,39	9,54%	SIM			
19	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	551.660,63	0,91%	SIM			
20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.469.659,13	9,01%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			55.084.472,14	90,72%				

* 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?
21	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.213.618,10	2,00%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%	SIM
22	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.273.692,29	2,10%	SIM			
23	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	669.767,00	1,10%	SIM			
24	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	419.163,76	0,69%	SIM			
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	176.416,02	0,29%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,3%	SIM
26	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.197.610,19	1,97%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.950.267,36	8,15%				

* 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?
27	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	586.696,30	0,97%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,0%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			586.696,30	0,97%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
28	Banco Bradesco S.A.	97.264,65	0,16%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		97.264,65	0,16%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	55.084.472,14	90,72%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.950.267,36	8,15%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	586.696,30	0,97%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	97.264,65	0,16%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	60.718.700,45	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	10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.104.395,19	562.584.569,68	0,552%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.912.972,79	737.200.549,92	0,259%	-
	3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.159.414,32	1.641.347.327,61	0,071%	-
	4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.701.345,93	5.184.189.770,00	0,033%	-
	5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.179.780,80	7.523.766.972,01	0,095%	-
	6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.314.175,55	5.233.354.482,85	0,025%	-
	7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	729.903,30	842.690.442,47	0,087%	-
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.274.466,40	11.998.173.531,29	0,019%	-
	9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.491.555,31	3.789.962.327,27	0,092%	-
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.276.282,96	5.672.421.301,80	0,040%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	184.449,31	595.231.976,26	0,031%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.417.720,70	757.839.731,73	0,187%	SIM
	13	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.451.428,06	1.204.780.513,06	0,452%	SIM
	14	13.400.077/0001-09	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.988.334,13	153.521.632,02	1,295%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.110.795,71	192.296.462,99	0,578%	SIM
	16	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.576.868,17	884.238.877,28	0,405%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.398.503,36	11.291.828.331,84	0,039%	SIM
	18	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.790.760,39	1.262.617.807,45	0,459%	SIM
	19	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	551.660,63	14.758.510.586,93	0,004%	SIM
	20	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.469.659,13	15.351.200.547,79	0,036%	SIM
	21	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.213.618,10	682.494.682,59	0,178%	SIM
	22	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.273.692,29	825.801.328,27	0,154%	SIM
	23	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	669.767,00	23.454.552,50	2,856%	SIM
	24	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	419.163,76	111.264.550,26	0,377%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	176.416,02	194.297.412,97	0,091%	SIM
	26	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.197.610,19	1.551.310.602,68	0,077%	SIM
	27	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	586.696,30	1.269.263.453,38	0,046%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				60.621.435,80			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				97.264,65			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				60.718.700,45			

* 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								
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	3.104.395,19	5,11%	562.584.569,68	0,552%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	41,4%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	3.104.333,10	5,11%	582.448.190,75	0,53%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.701.345,93	2,80%	5.184.189.770,00	0,033%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.701.345,93	2,80%	5.184.559.510,54	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	100,00%	729.903,30	1,20%	842.690.442,47	0,087%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	729.903,30	1,20%	10.470.091.978,73	0,007%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	184.449,31	0,30%	595.231.976,26	0,031%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	49,3%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	184.449,31	0,30%	704.858.138,74	0,03%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	5.451.428,06	8,98%	1.204.780.513,06	0,452%	SIM		
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.451.428,06	8,98%	1.776.531.774,73	0,31%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	1.988.334,13	3,27%	153.521.632,02	1,295%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	1.988.274,48	3,27%	622.303.518,86	0,32%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	99,99%	1.110.795,71	1,83%	192.296.462,99	0,578%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	1.110.729,06	1,83%	351.345.615,84	0,32%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	3.576.868,17	5,89%	884.238.877,28	0,405%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.576.796,63	5,89%	3.662.733.223,60	0,10%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.790.760,39	9,54%	1.262.617.807,45	0,459%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.790.760,39	9,54%	1.384.996.286,40	0,42%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.469.659,13	9,01%	15.351.200.547,79	0,036%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.469.659,13	9,01%	28.073.791.655,80	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	100,00%	551.660,63	0,91%	14.758.510.586,93	0,004%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	551.660,63	0,91%	10.470.091.978,73	0,005%	SIM		

Continuação...

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,63%	1.213.618,10	2,00%	682.494.682,59	0,178%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,63%	7.621,52	0,01%	14.749.266.318,65	0,00005%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	0,36%	1.273.692,29	2,10%	825.801.328,27	0,154%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,67%	8.482,79	0,01%	14.749.266.318,65	0,00006%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2,08%	669.767,00	1,10%	23.454.552,50	2,856%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,24%	1.614,14	0,003%	14.749.266.318,65	0,00001%	SIM		
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	100,00%	419.163,76	0,69%	111.264.550,26	0,377%	SIM		
BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI	100,00%	419.163,76	0,69%	111.273.642,78	0,38%	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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,96761699	3,01897902	435.304,63207	0,00000	0,00000	435.304,63207
2	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,00542100	4,07700400	1.761.043,35480	0,00000	0,00000	1.761.043,35480
3	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,95416801	3,04705402	380.503,36884	0,00000	0,00000	380.503,36884
4	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,27167300	5,31970299	427.555,14778	0,00000	0,00000	427.555,14778
5	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	2,35882588	4,75723200	26.351,29225	465.265,45052	184.756,24098	306.860,50179
6	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,85280199	1,87938701	905.266,41134	0,00000	0,00000	905.266,41134
7	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,51567899	4,63617301	1.249.038,88966	0,00000	0,00000	1.249.038,88966
8	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	7,29329077	14,68994401	73.396,00555	6.875,43533	5.164,19343	75.107,24745
9	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,57997118	3,64388321	624.686,03670	0,00000	0,00000	624.686,03670
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,00829480	3,03580397	1.801.716,83935	0,00000	0,00000	1.801.716,83935
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,28276486	7,46213799	467.902,80692	0,00000	0,00000	467.902,80692
12	0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,36894580	2,39329339	592.372,29530	0,00000	0,00000	592.372,29530
13	0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,46585051	4,58581841	40.221,67772	0,00000	0,00000	40.221,67772
14	0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,18291720	5,22909710	1.042.518,03914	0,00000	0,00000	1.042.518,03914
15			BRANDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	15,71615771	15,85468909	277.426,02417	0,00000	0,00000	277.426,02417
16			BRANDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,27820870	3,30999210	577.938,77752	0,00000	0,00000	577.938,77752
17			BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,51796111	2,56277661	1.395.700,33580	0,00000	0,00000	1.395.700,33580
18			BRANDESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,37330898	5,47914302	202.731,65094	0,00000	0,00000	202.731,65094
19			BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,66913479	3,79265401	524.259,29861	0,00000	0,00000	524.259,29861
20			BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,29249721	4,40402180	704.900,05048	0,00000	0,00000	704.900,05048
21	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	14.386.926/0001-71	25,37001407	26,10513393	48.790,87361	0,00000	0,00000	48.790,87361
22	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,32444101	1,48627000	816.552,91230	0,00000	0,00000	816.552,91230
23	2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	936,12160767	1.086,99883136	616,16166	0,00000	0,00000	616,16166
24	2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,80399502	1,97270699	607.089,74803	0,00000	0,00000	607.089,74803
25	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,56175463	1,81185183	231.345,49574	0,00000	0,00000	231.345,49574
26	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	4,57172830	4,85118327	120.938,80345	0,00000	0,00000	120.938,80345
27	0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,51685261	1,65961529	106.299,34580	0,00000	0,00000	106.299,34580

* 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.	12.243.357,46	1.500.382.289.801,50	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	25.056.194,90	500.529.497.715,63	0,0050%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	16.091.869,35	644.506.966.142,72	0,0025%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	7.230.014,09	96.771.985.259,61	0,0075%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		60.621.435,80			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		97.264,65			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		60.718.700,45			

* 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?	6.352.500,00	13,8%

*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)	18.875.620,88	31,1%

Referência: NOVENBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	977.307,69	1,6%

Referência: NOVENBRO

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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.314.175,55	2,17%	41.745.814,92	68,86%	
2			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.179.780,80	11,84%			
3			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.159.414,32	1,91%			
4			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.701.345,93	2,81%			
5			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.790.760,39	9,55%			
6			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.276.282,96	3,75%			
7			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.491.555,31	5,76%			
8			0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.417.720,70	2,34%			
9			0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	184.449,31	0,30%			
10					BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.912.972,79	3,16%			
11					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.576.868,17	5,90%			
12					BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.110.795,71	1,83%			
13					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.988.334,13	3,28%			
14					BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.104.395,19	5,12%			
15				2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	1.273.692,29			2,10%
16				2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.213.618,10			2,00%
17				2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	669.767,00			1,10%
18				2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.197.610,19			1,98%
19				2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	419.163,76			0,69%
20				2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	586.696,30			0,97%
21				0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	176.416,02			0,29%
22	PROVISÃO DE CAIXA		2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.274.466,40	3,75%	18.875.620,88	31,14%	
23			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	729.903,30	1,20%			
24			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	551.660,63	0,91%			
25			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.469.659,13	9,02%			
26			0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.451.428,06	8,99%			
27				BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	4.398.503,36	7,26%				
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					60.621.435,80	100%	60.621.435,80	100%		

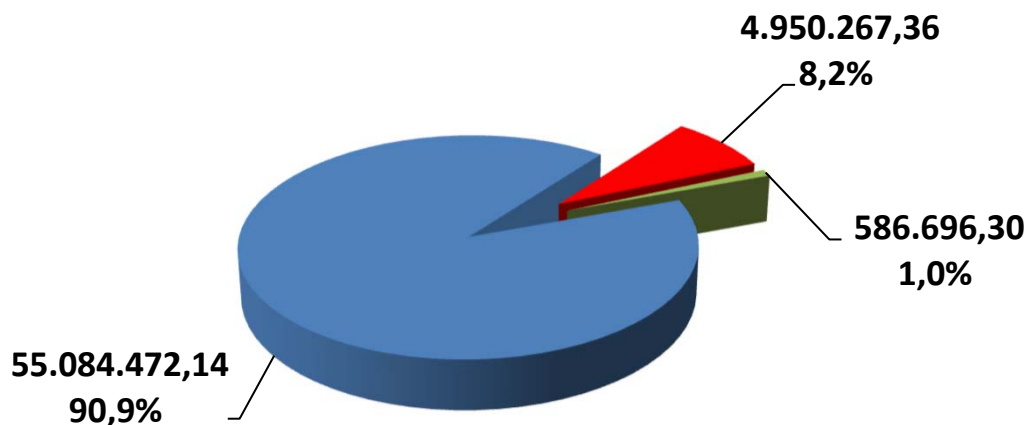
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	55.084.472,14	90,9%
RENDA VARIÁVEL	4.950.267,36	8,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	586.696,30	1,0%
TOTAL	60.621.435,80	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

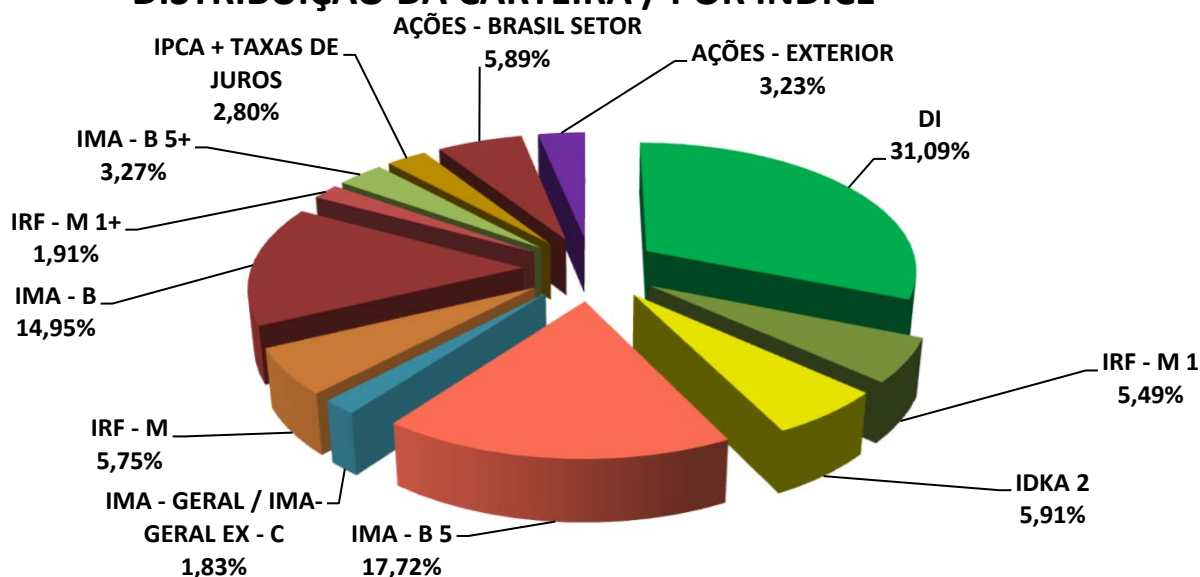


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	18.875.620,88	31,09%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	22.206.314,37	36,57%
IRF - M 1	3.330.693,49	5,49%			
IDKA 2	3.590.458,51	5,91%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	14.347.107,48	23,63%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	10.756.648,97	17,72%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.110.795,71	1,83%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.681.955,91	22,53%
IRF - M	3.491.555,31	5,75%			
IMA - B	9.079.604,89	14,95%			
IRF - M 1+	1.159.414,32	1,91%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.147.748,45	5,18%
IMA - B 5+	1.988.334,13	3,27%			
IPCA	1.701.345,93	2,80%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.701.345,93	2,80%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.273.692,29	2,10%	AÇÕES - BRASIL SETOR	3.576.241,15	5,89%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	419.163,76	0,69%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.213.618,10	2,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	669.767,00	1,10%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	586.696,30	0,97%	AÇÕES - EXTERIOR	1.960.722,51	3,23%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.374.026,21	2,26%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	60.621.435,80	99,84%		60.621.435,80	99,84%

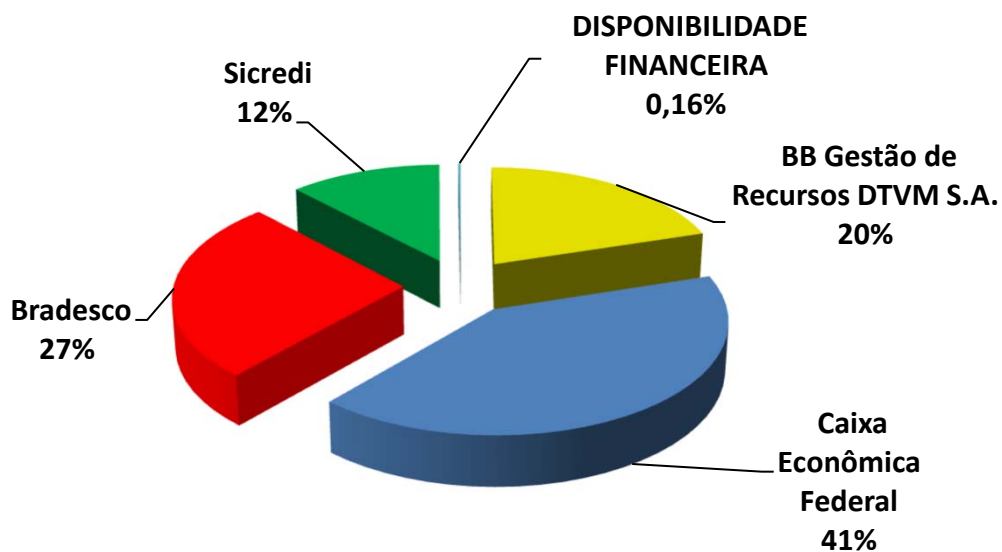
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.243.357,46	20,16%
Caixa Econômica Federal	25.056.194,90	41,27%
Bradesco	16.091.869,35	26,50%
Sicredi	7.230.014,09	11,91%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	97.264,65	0,16%
TOTAL	60.718.700,45	100,00%

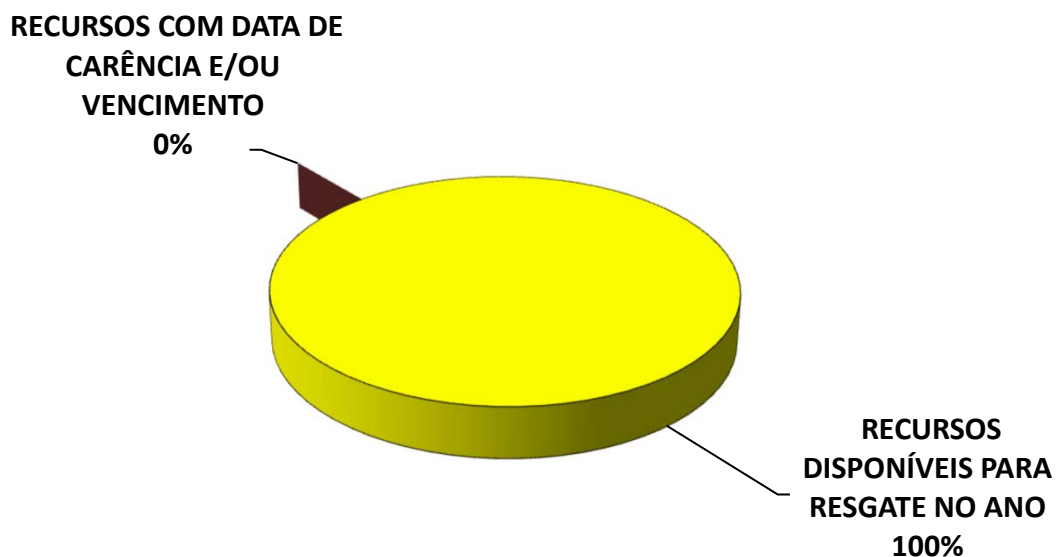
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	60.718.700,45	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	60.718.700,45	100,00%

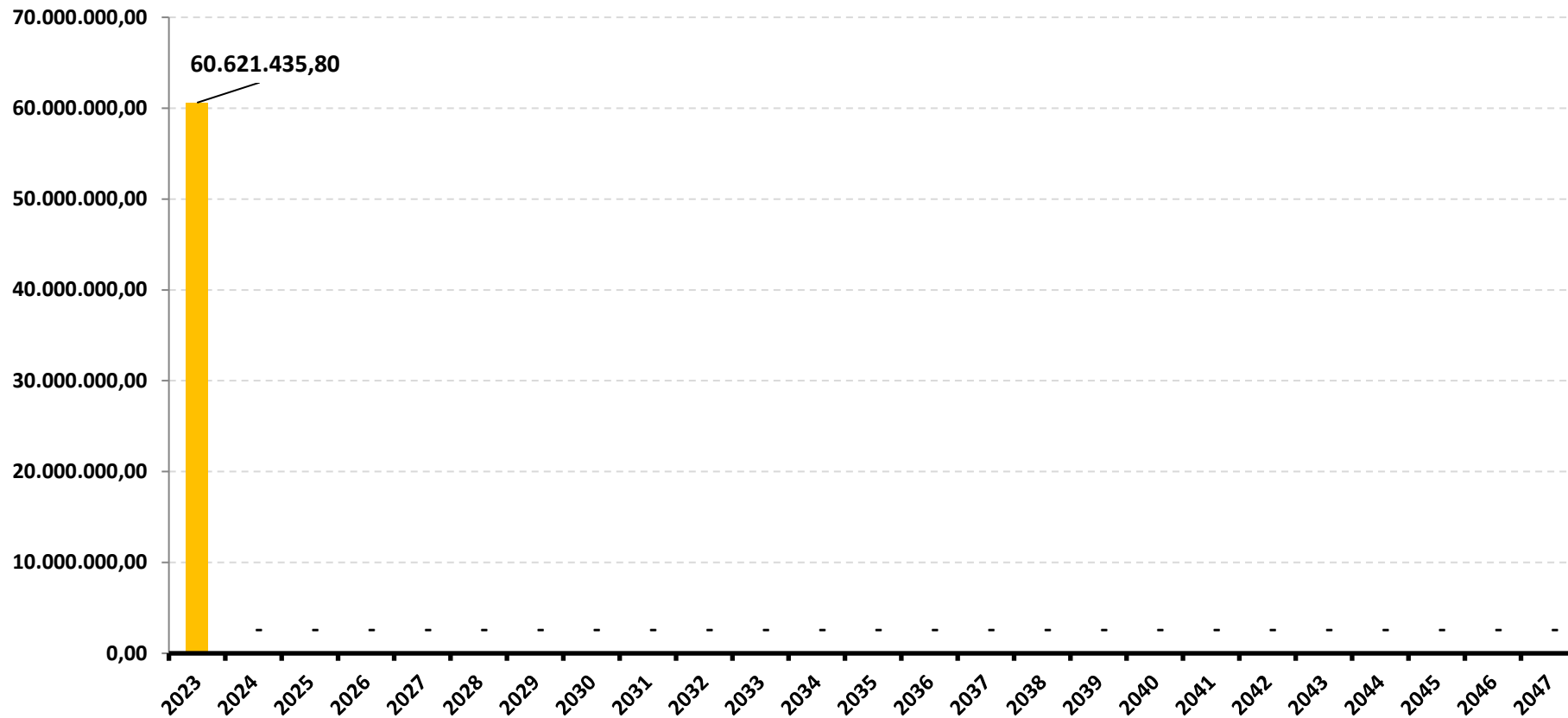
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



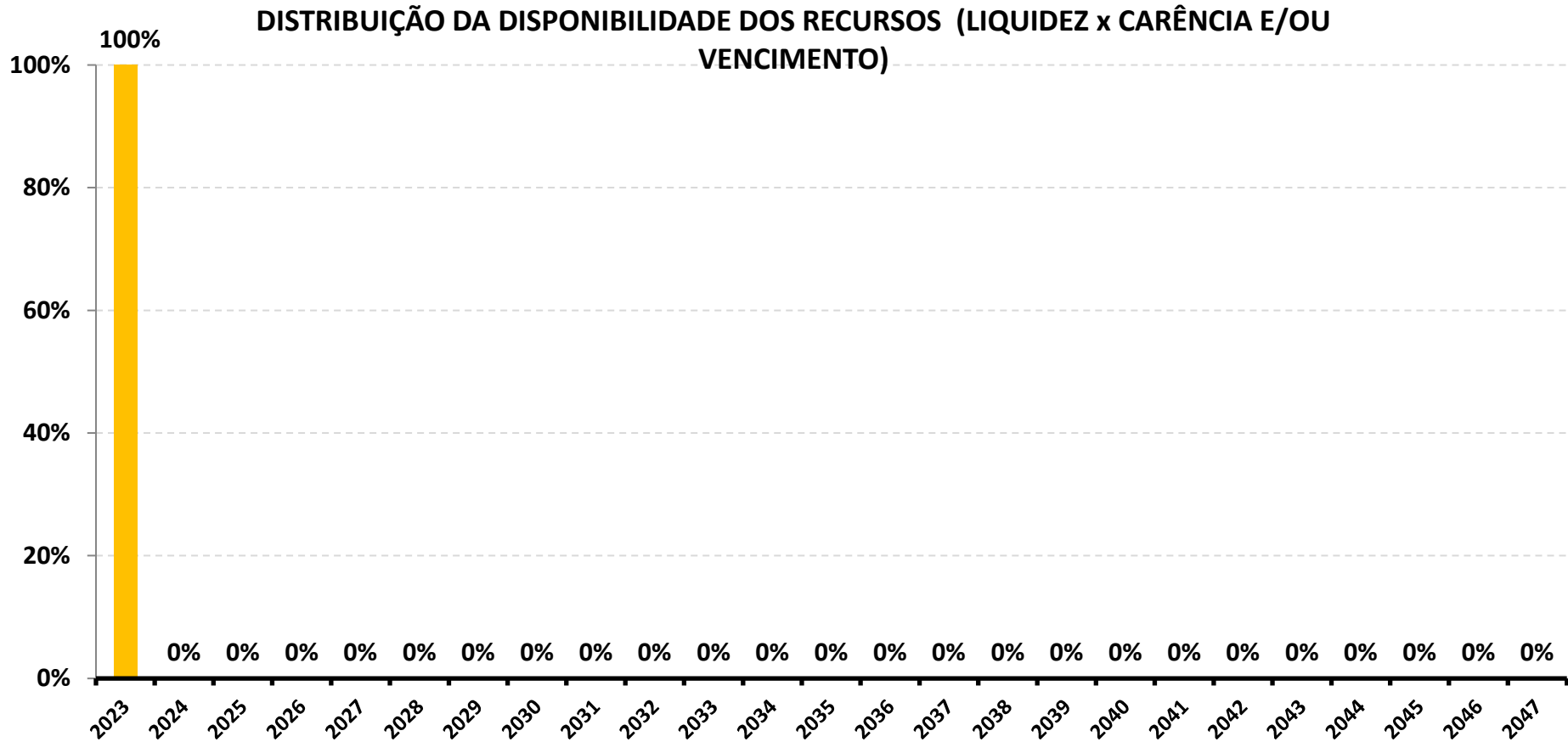
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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).



**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 IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69	08.973.942/0001-68
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	CDI	IDKA IPCA 2A	IRF-M	ICON
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2004	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	15.351.200.547,79	5.672.421.301,80	3.789.962.327,27	111.264.550,26
NÚMERO DE COTISTAS **	1131	885	624	5568
VALOR DA COTA **	3,035803967	3,643883202	7,462137989	1,811851825
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	09/10/2017	29/04/2021
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. 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.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	BDR	CDI	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	100	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	10	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	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	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.269.263.453,38	11.998.173.531,29	842.690.442,47	14.758.510.586,93
NÚMERO DE COTISTAS **	144	736	364	14402
VALOR DA COTA **	4,85118326	5,319703	2,378616	7,344972
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	14/09/2022	13/10/2020	07/10/2020
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. 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.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.577.519/0001-90
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	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IRF-M 1+
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.233.354.482,85	7.523.766.972,01	5.184.189.770,00	1.641.347.327,61
NÚMERO DE COTISTAS **	860	918	788	243
VALOR DA COTA **	3,018979	4,077004	1,879387	3,047054
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	25/09/2018
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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	10.646.895/0001-90	40.209.029/0001-00	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B	IFNC	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	26/01/2021	10/07/2000	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	100	100	100
SALDO MÍNIMO	0	50	500	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.262.617.807,45	23.454.552,50	825.801.328,27	682.494.682,59
NÚMERO DE COTISTAS **	226	314	15678	5513
VALOR DA COTA **	4,636173	1086,998844	26,105134	1,48627
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018	17/11/2020	27/05/2019	17/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	CDI	IRF-M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	0	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	0	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	0	0	0
SALDO MÍNIMO	50	0	5000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.551.310.602,68	11.291.828.331,84	737.200.549,92	884.238.877,28
NÚMERO DE COTISTAS **	6479	683	242	148
VALOR DA COTA **	1,972707	15,8546891	3,3099921	2,5627766
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	09/08/2018	21/01/2019	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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. 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 FIC FI RF IMA GERAL	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	08.246.318/0001-69	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - GERAL	IMA - B 5+	IMA-B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/04/2007	30/06/2011	17/02/2010	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,25% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	192.296.462,99	153.521.632,02	562.584.569,68	1.204.780.513,06
NÚMERO DE COTISTAS **	30	40	99	14911
VALOR DA COTA **	5,479143	3,792654	4,4040218	5,2290971
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	18/12/2009	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	757.839.731,73	595.231.976,26	194.297.412,97
NÚMERO DE COTISTAS **	425	300	3845
VALOR DA COTA **	2,3932934	4,5858184	1,6596153
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	22/12/2020	28/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

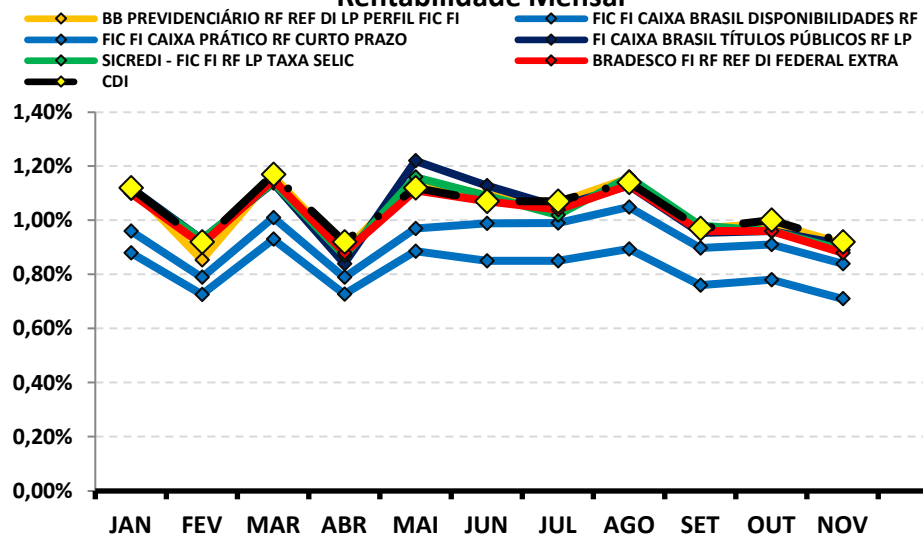
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

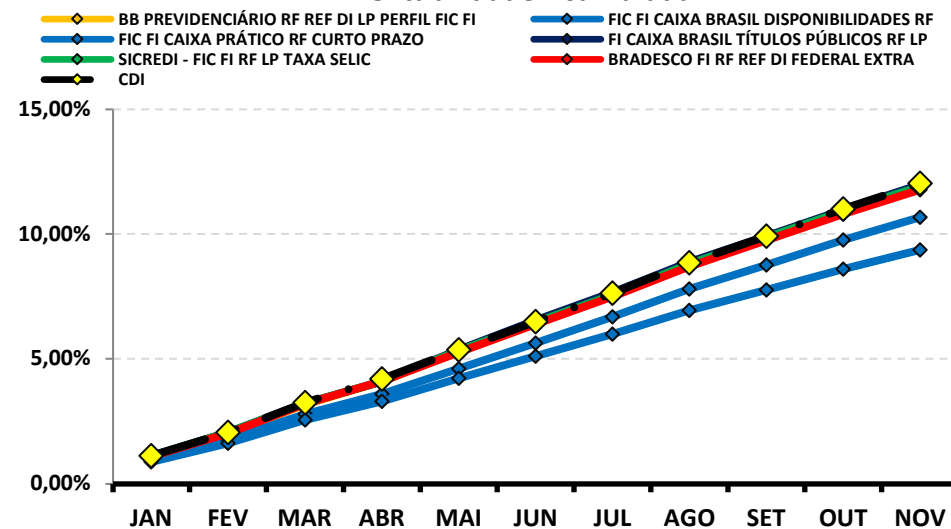
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	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%	11,97%
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,96%	0,79%	1,01%	0,79%	0,97%	0,99%	0,99%	1,05%	0,90%	0,91%	0,84%	10,68%
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%	0,73%	0,89%	0,85%	0,85%	0,89%	0,76%	0,78%	0,71%	9,37%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	1,05%	1,13%	0,95%	0,96%	0,91%	11,98%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%	0,93%	1,14%	0,87%	1,16%	1,09%	1,02%	1,16%	0,98%	0,96%	0,89%	11,91%
03.256.793/0001-00	BRAPRESA 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%	11,78%
	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



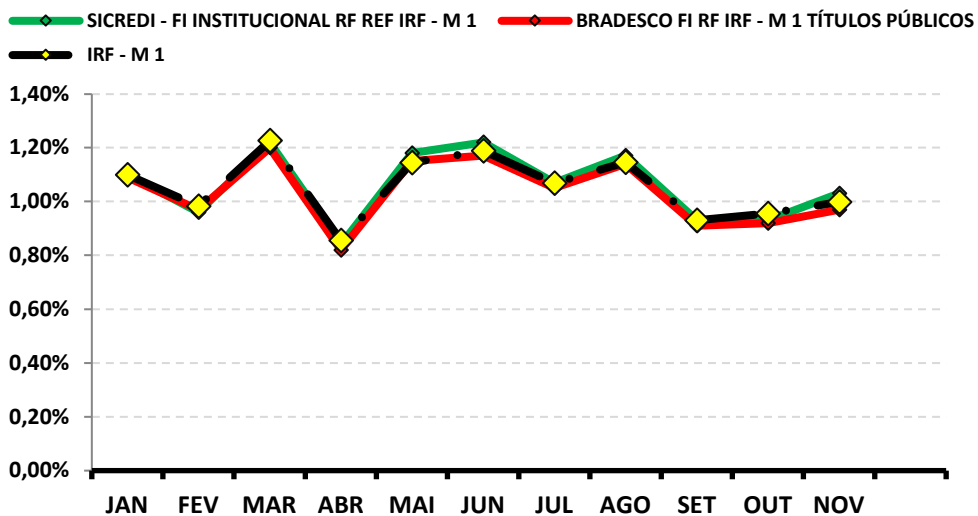
Rentabilidade Acumulada



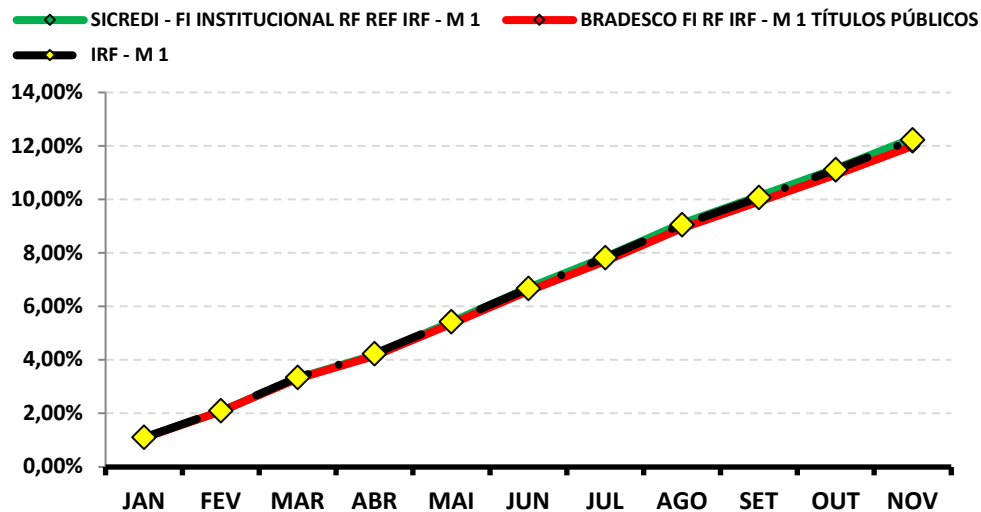
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	1,07%	1,17%	0,93%	0,93%	1,03%	12,29%
11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	12,00%
	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%	12,22%

Rentabilidade Mensal



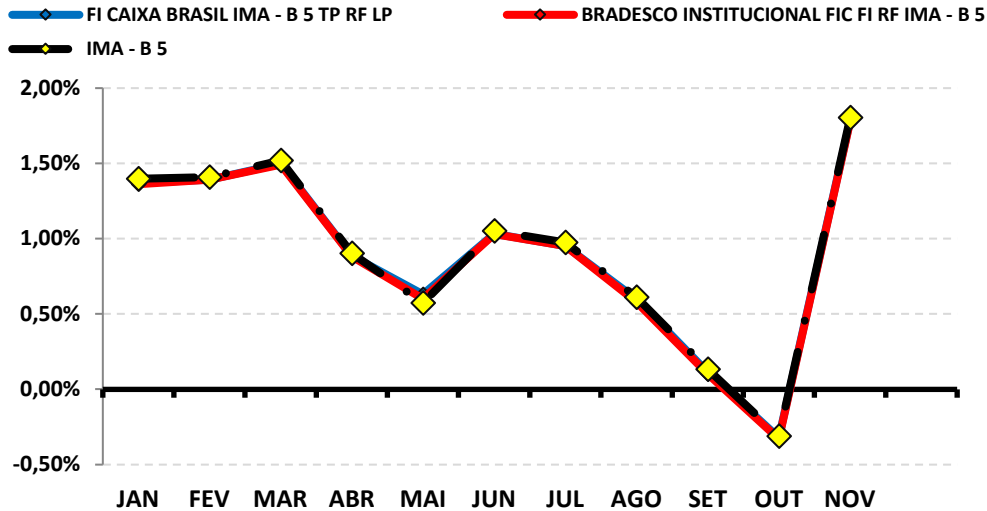
Rentabilidade Acumulada



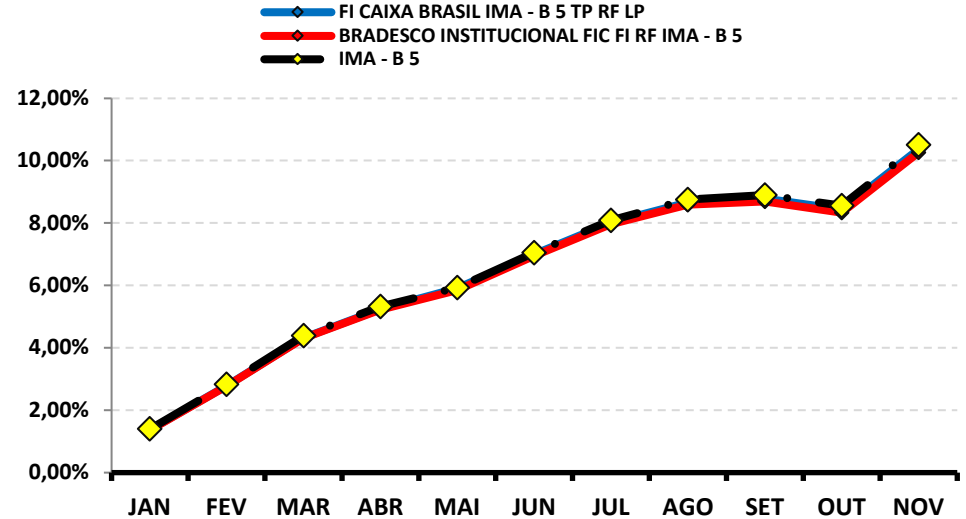
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	0,95%	0,60%	0,11%	-0,32%	1,79%		10,37%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%		10,26%
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%		10,51%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

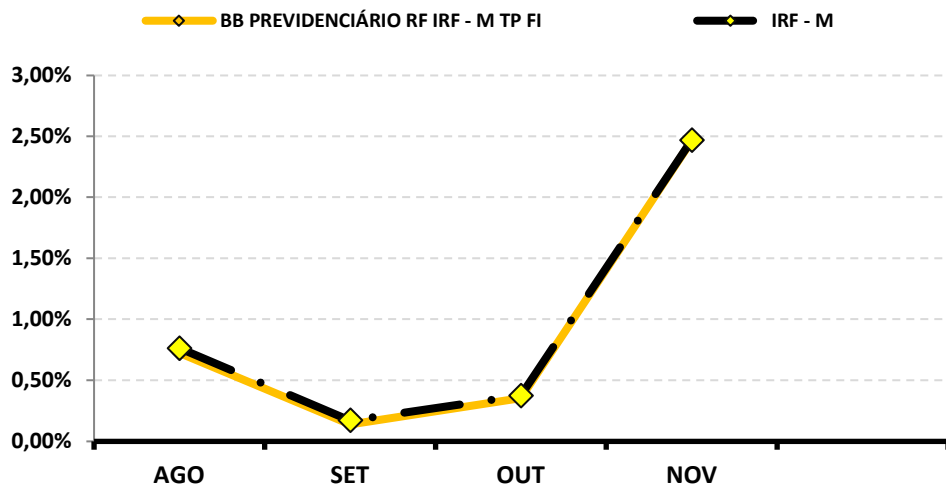


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

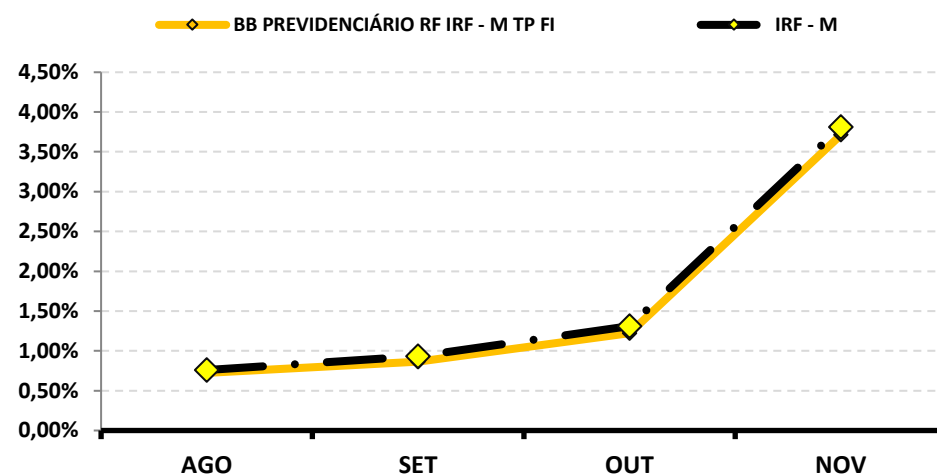
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	*	*	*	*	*	*	*	0,72%	0,14%	0,35%	2,46%		3,71%
	IRF - M	*	*	*	*	*	*	*	0,76%	0,17%	0,37%	2,47%		3,81%

* O RPPS APLICOU NO FUNDO NO DIA 29/08/2023, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.

Rentabilidade Mensal



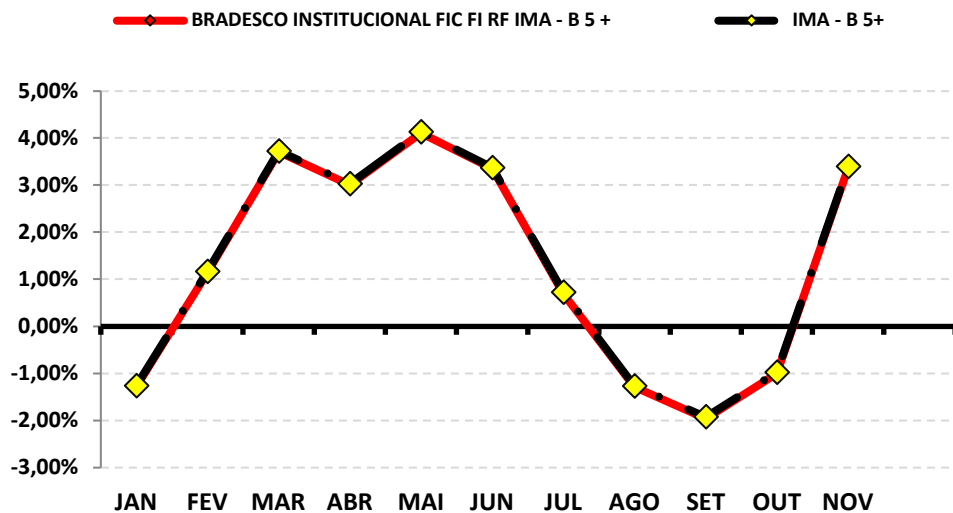
Rentabilidade Acumulada



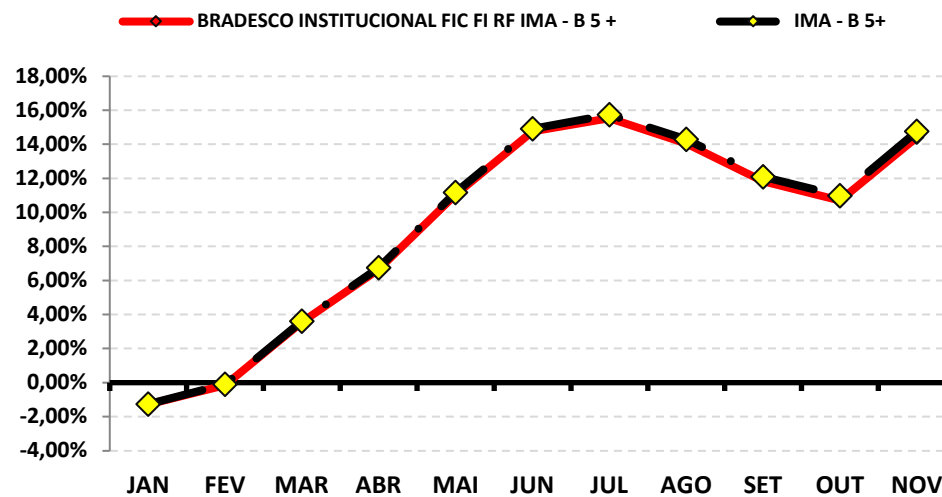
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
13.400.077/0001-09	BRDESCO 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%		14,43%
	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%		14,75%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

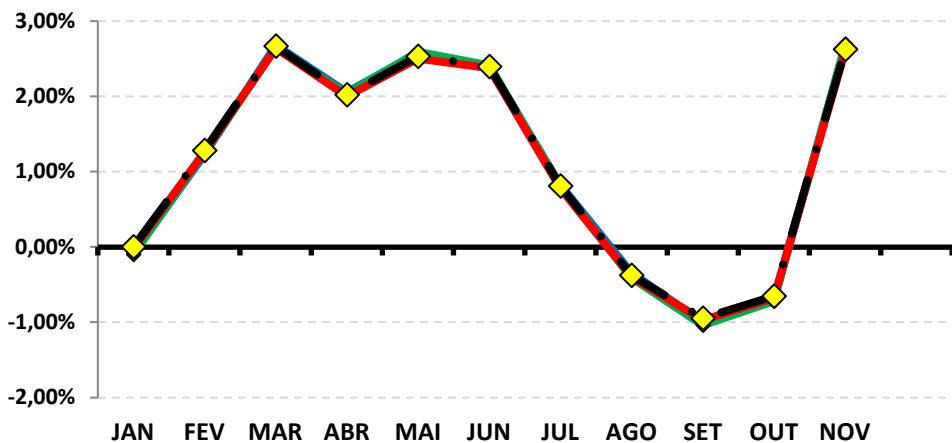


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	0,82%	-0,34%	-1,00%	-0,71%	2,67%		12,84%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	0,81%	-0,41%	-1,04%	-0,72%	2,69%		12,73%
10.986.880/0001-70	BRDESCO 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%		12,64%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%		12,95%

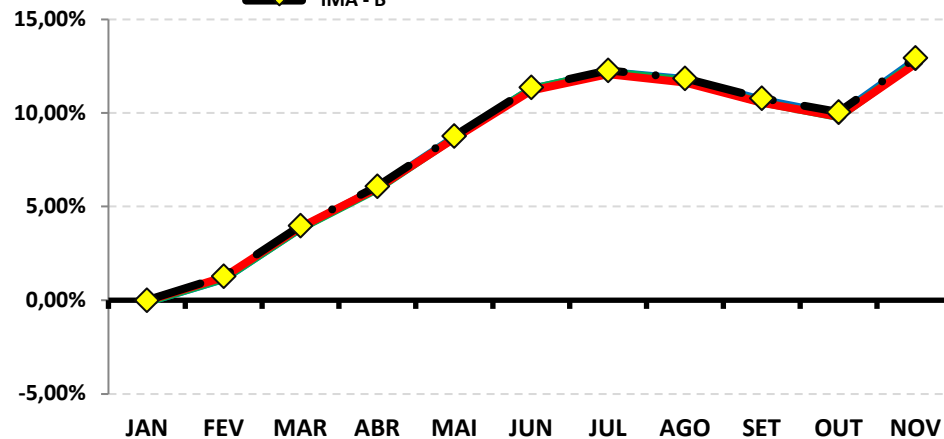
Rentabilidade Mensal

◆ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

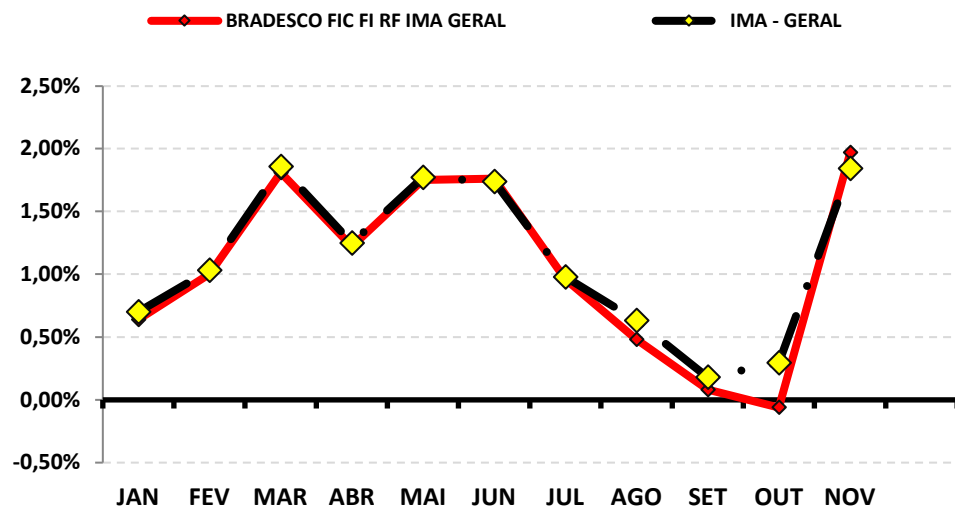
◆ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
◆ IMA - B



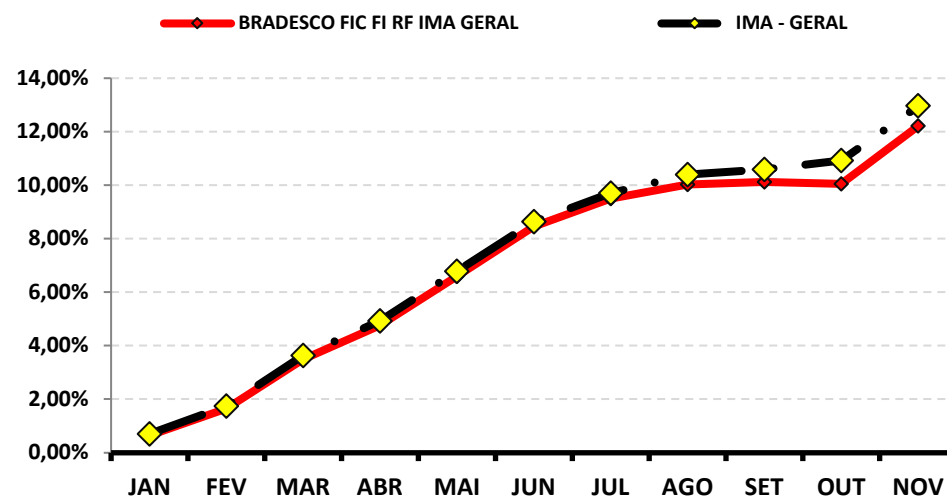
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	1,22%	1,75%	1,76%	0,96%	0,48%	0,08%	-0,06%	1,97%	12,21%
	IMA - GERAL	0,70%	1,03%	1,86%	1,25%	1,77%	1,74%	0,98%	0,63%	0,18%	0,30%	1,84%	12,96%

Rentabilidade Mensal



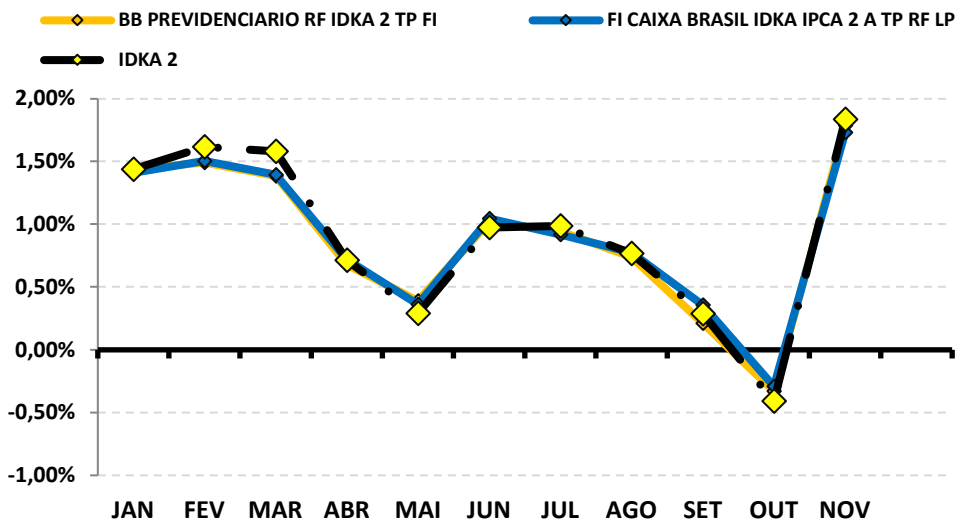
Rentabilidade Acumulada



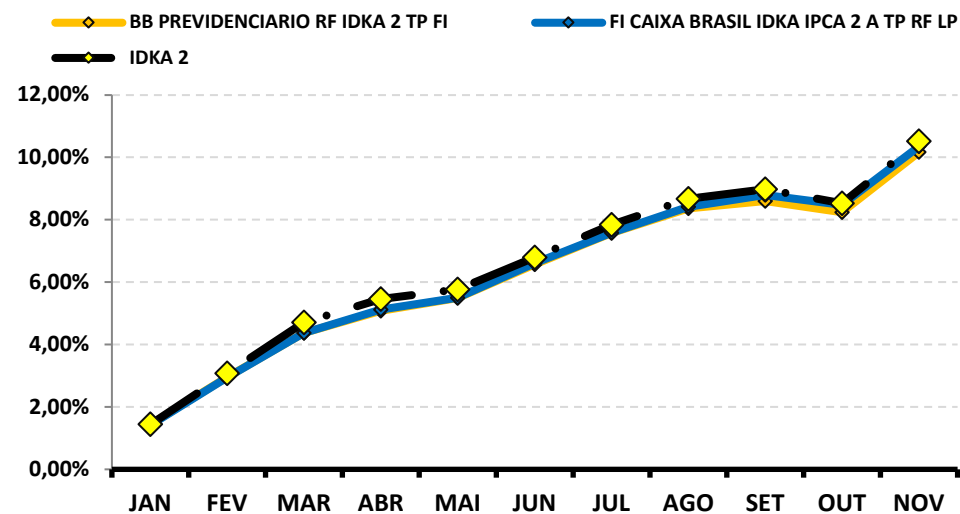
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	10,17%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	0,92%	0,77%	0,36%	-0,29%	1,73%	10,35%
IDKA 2		1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	10,52%

Rentabilidade Mensal



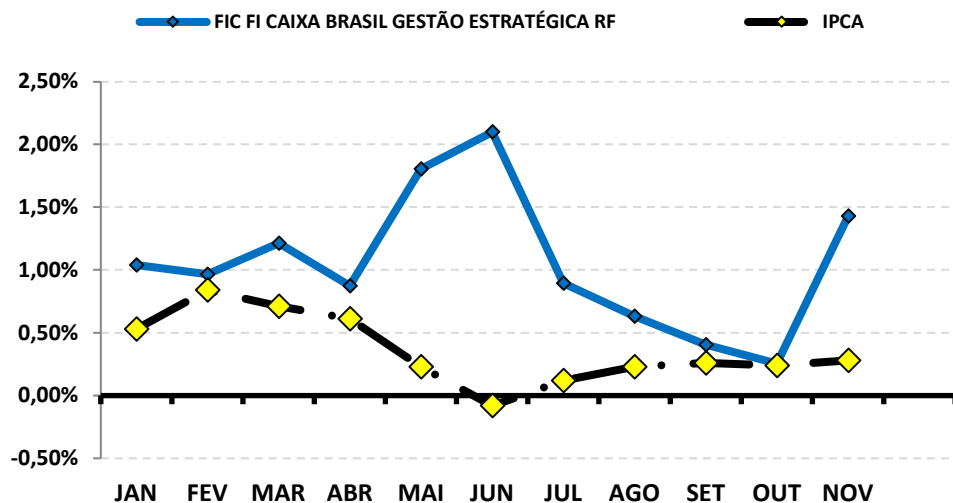
Rentabilidade Acumulada



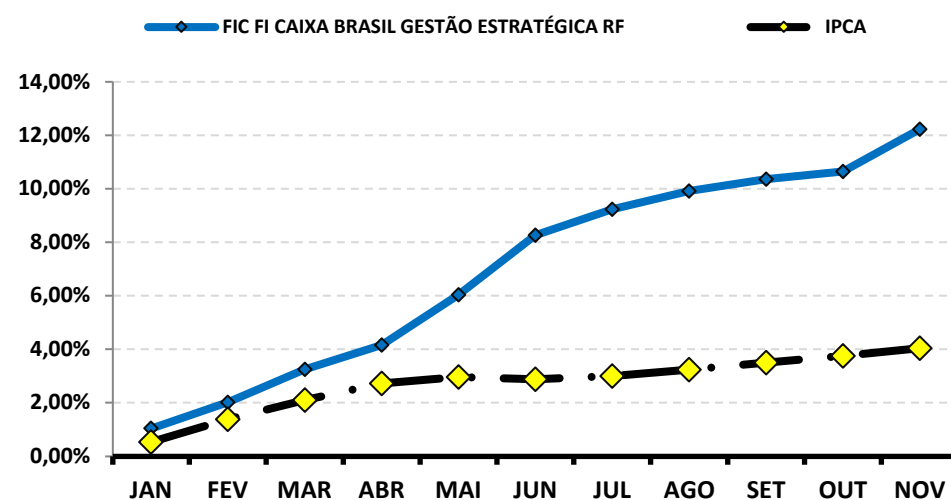
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%	2,10%	0,89%	0,63%	0,40%	0,26%	1,43%	12,22%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	4,04%

Rentabilidade Mensal



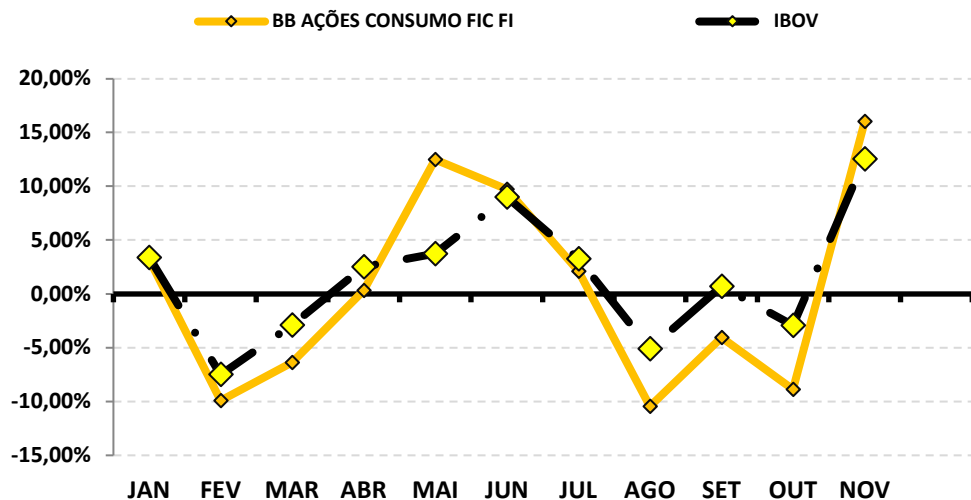
Rentabilidade Acumulada



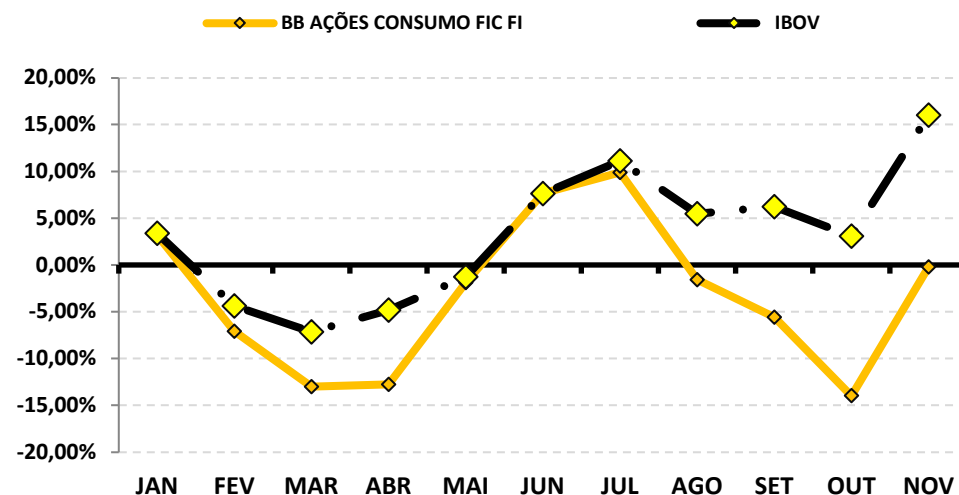
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	3,16%	-9,92%	-6,39%	0,30%	12,47%	9,71%	2,08%	-10,44%	-4,07%	-8,89%	16,01%	-0,20%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,5%	16,02%

Rentabilidade Mensal



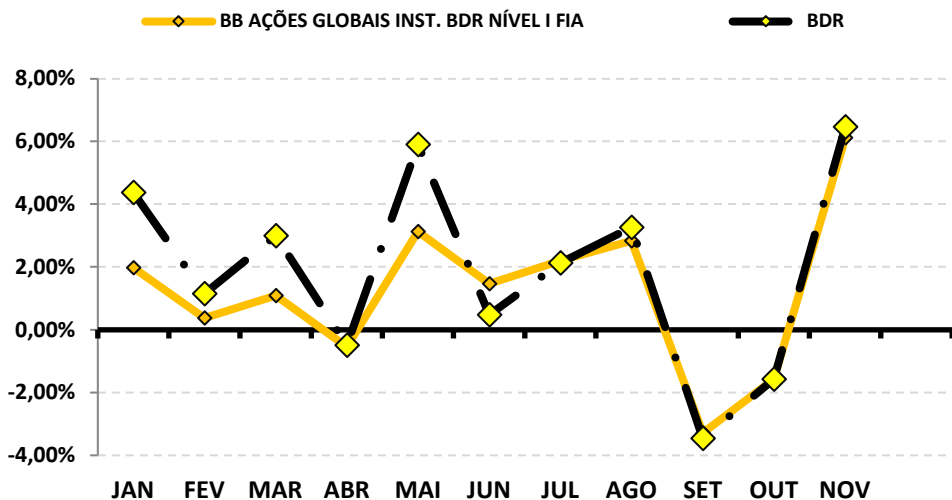
Rentabilidade Acumulada



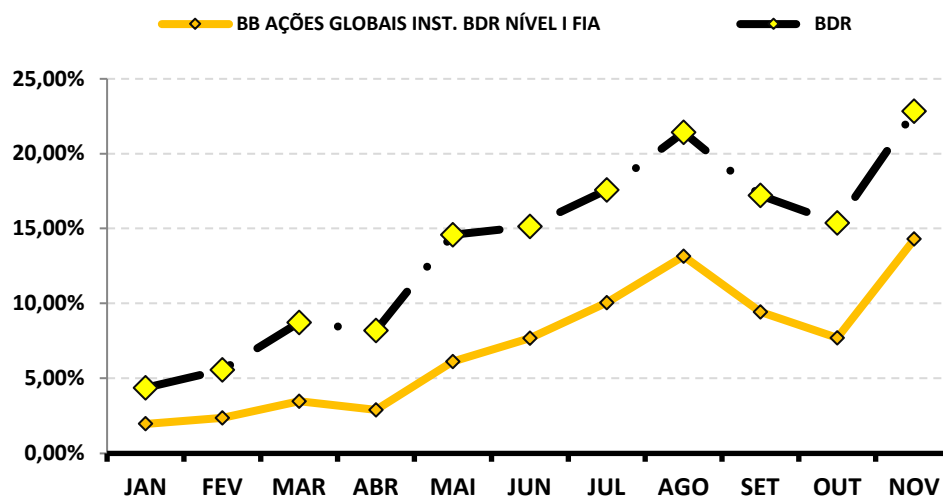
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

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



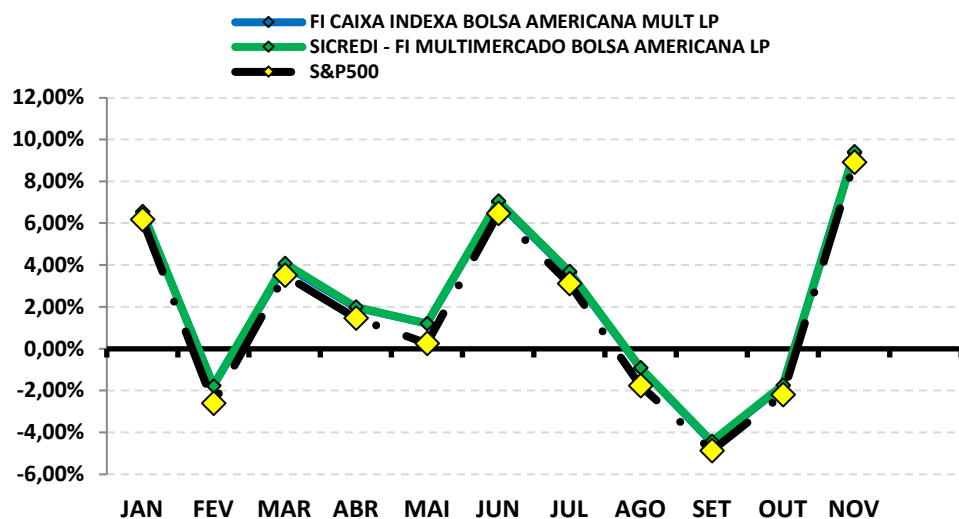
Rentabilidade Acumulada



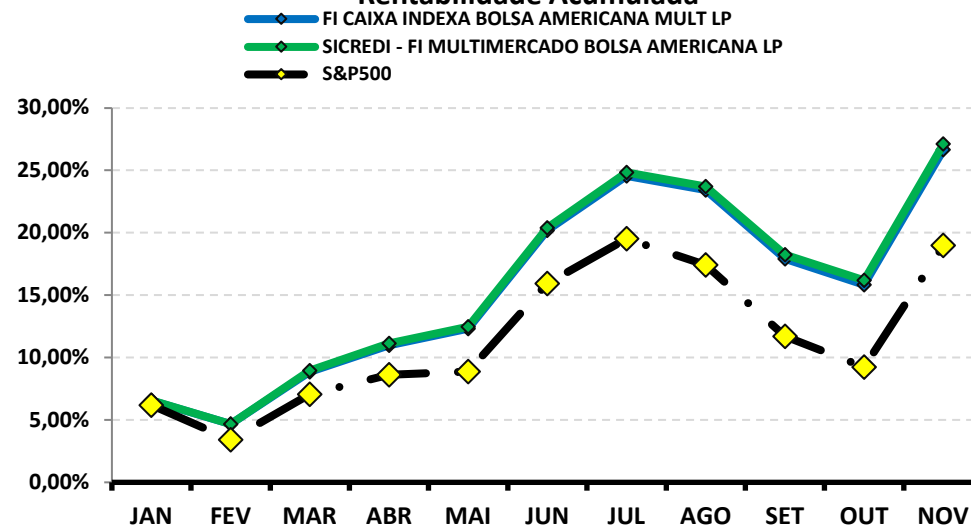
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	3,64%	-0,92%	-4,46%	-1,77%	9,35%	26,65%
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,73%	9,41%	27,11%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	3,11%	-1,77%	-4,87%	-2,20%	8,92%	18,97%

Rentabilidade Mensal



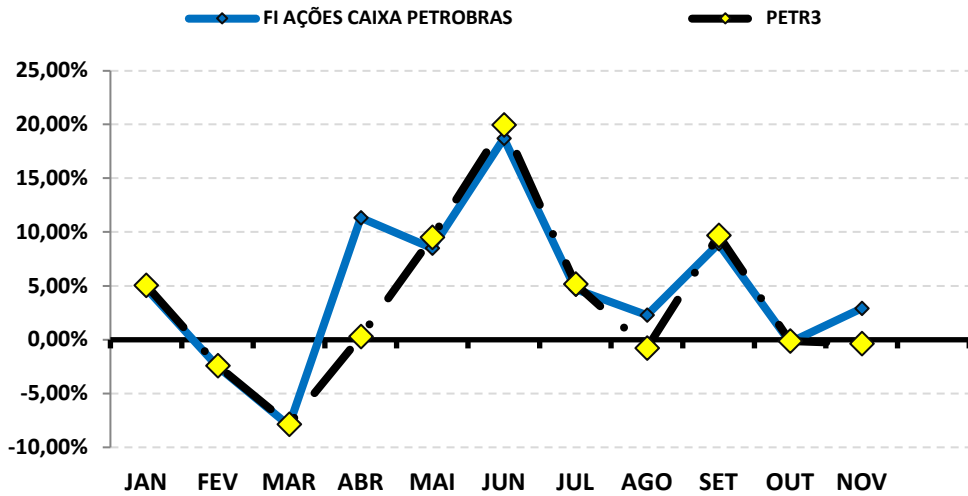
Rentabilidade Acumulada



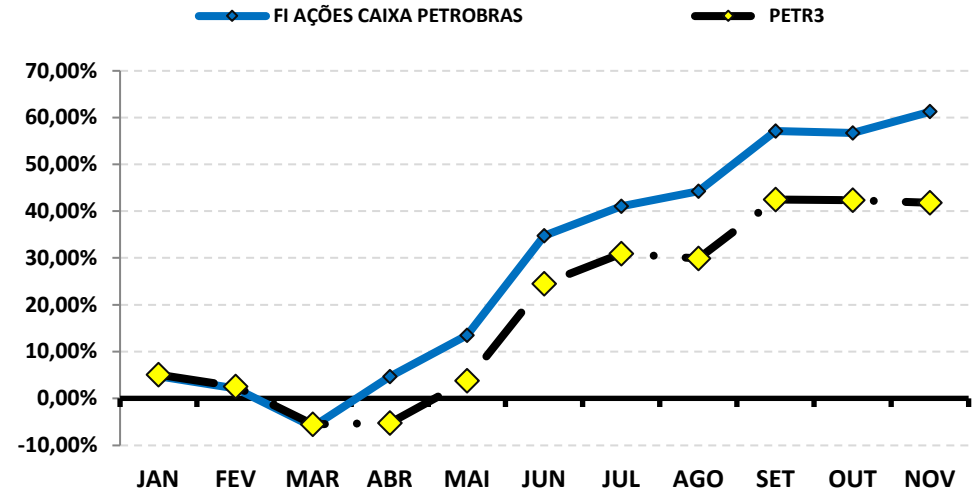
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao PETR3

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%	-2,52%	-7,96%	11,33%	8,49%	18,70%	4,68%	2,29%	8,90%	-0,25%	2,90%	61,25%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	0,30%	9,52%	20,0%	5,17%	-0,78%	9,70%	-0,13%	-0,37%	41,79%

Rentabilidade Mensal



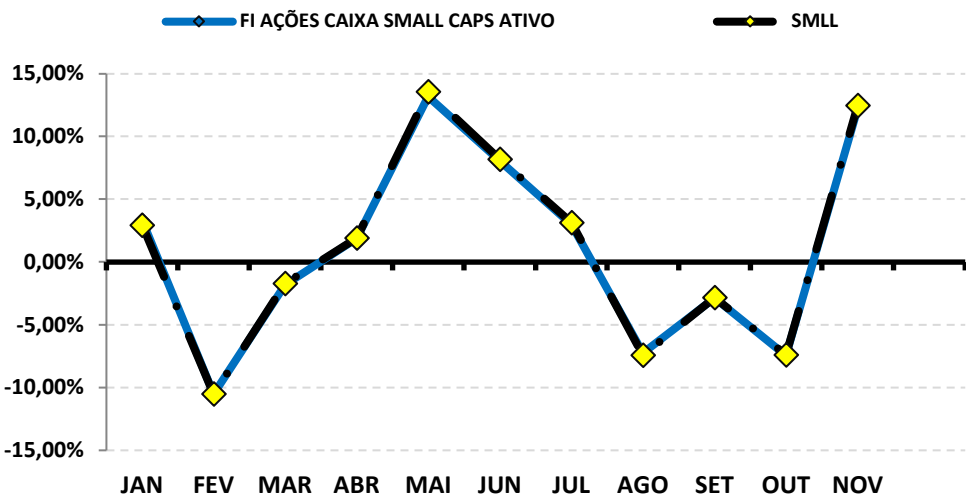
Rentabilidade Acumulada



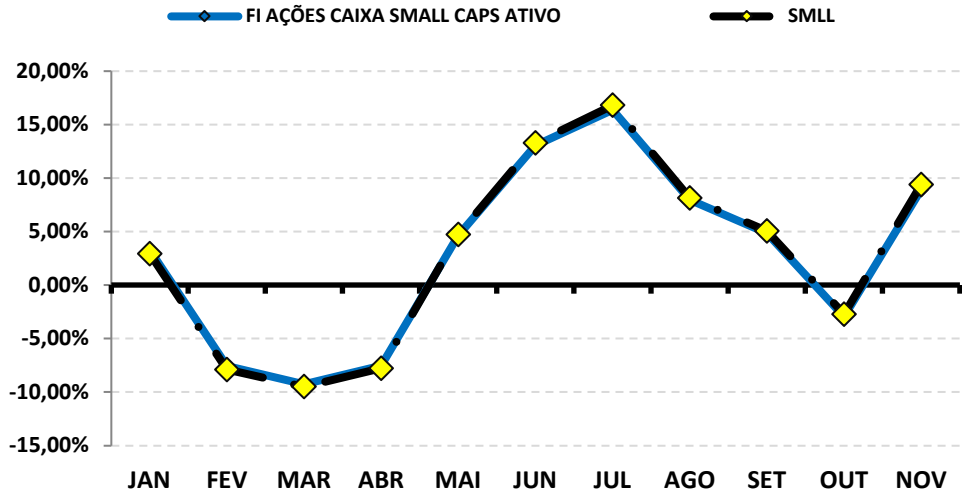
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ACUMULADO
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30%	-10,52%	-1,83%	1,88%	13,18%	8,03%	2,97%	-7,25%	-2,87%	-7,45%	12,22%	8,90%
SMLL		2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,5%	8,17%	3,12%	-7,43%	-2,84%	-7,40%	12,5%	9,40%

Rentabilidade Mensal



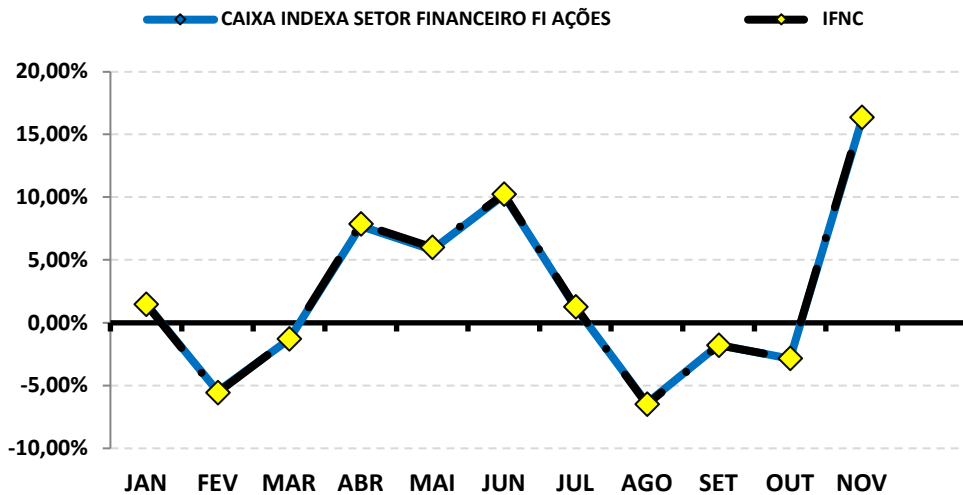
Rentabilidade Acumulada



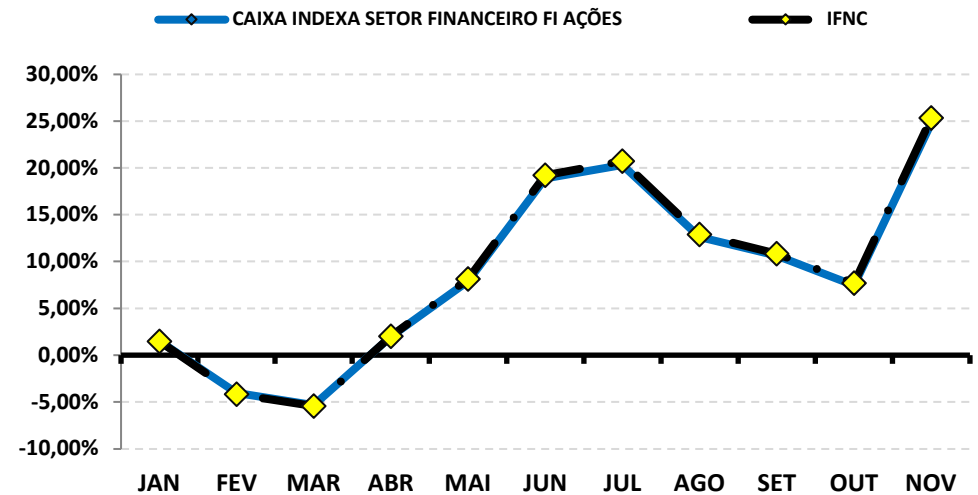
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	1,50%	-5,46%	-1,33%	7,70%	5,80%	10,16%	1,21%	-6,40%	-1,76%	-2,86%	16,12%		24,77%
IFNC		1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,2%	1,26%	-6,49%	-1,80%	-2,84%	16,4%		25,33%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%	1,16%	0,40%	0,11%	-0,14%	2,36%
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 DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$ 1.383.769,19

A META ATUARIAL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$ 404.903,92

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%	9,91%	10,35%	10,47%	10,31%	12,92%
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%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%	5,98%	6,66%	7,38%	8,08%	8,83%

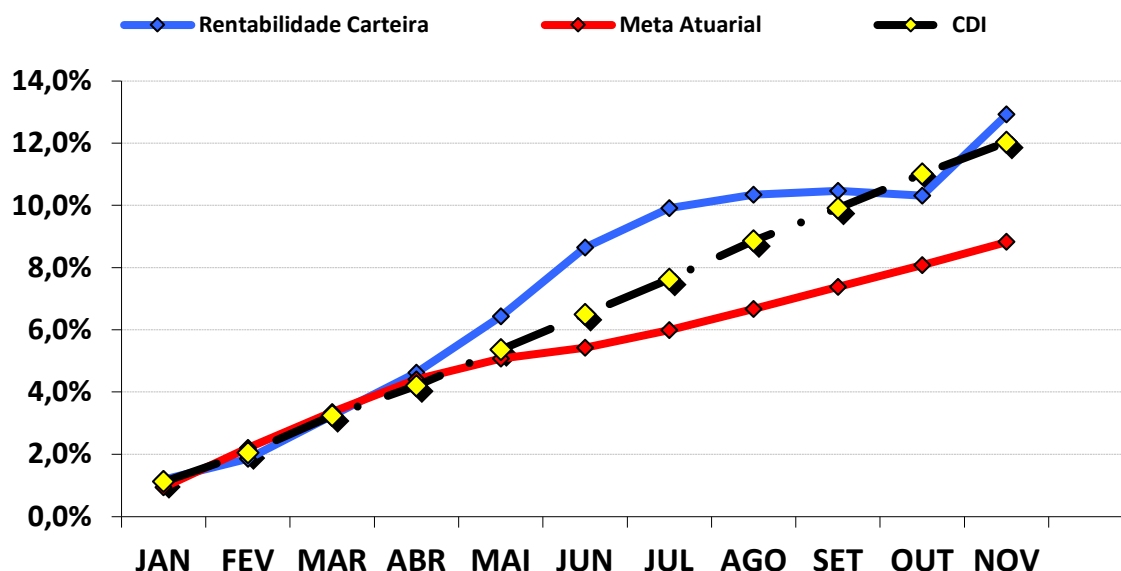
RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 6.467.434,51

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.453.700,33

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 2.013.734,18

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,94%	1,12%
FEV	1,86%	2,20%	2,05%
MAR	3,24%	3,35%	3,24%
ABR	4,62%	4,41%	4,19%
MAI	6,43%	5,08%	5,36%
JUN	8,65%	5,42%	6,49%
JUL	9,91%	5,98%	7,63%
AGO	10,35%	6,66%	8,85%
SET	10,47%	7,38%	9,91%
OUT	10,31%	8,08%	11,01%
NOV	12,92%	8,83%	12,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 12,92% 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 107,38% 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 5,05% a.a. mais a variação do IPCA. Até novembro/2023, o ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
NOV	12,92%	8,52%	151,55%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2023

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,07%	12,13%	14,43%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 01/12/2023, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,54% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 10,07%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2023. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 59 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..

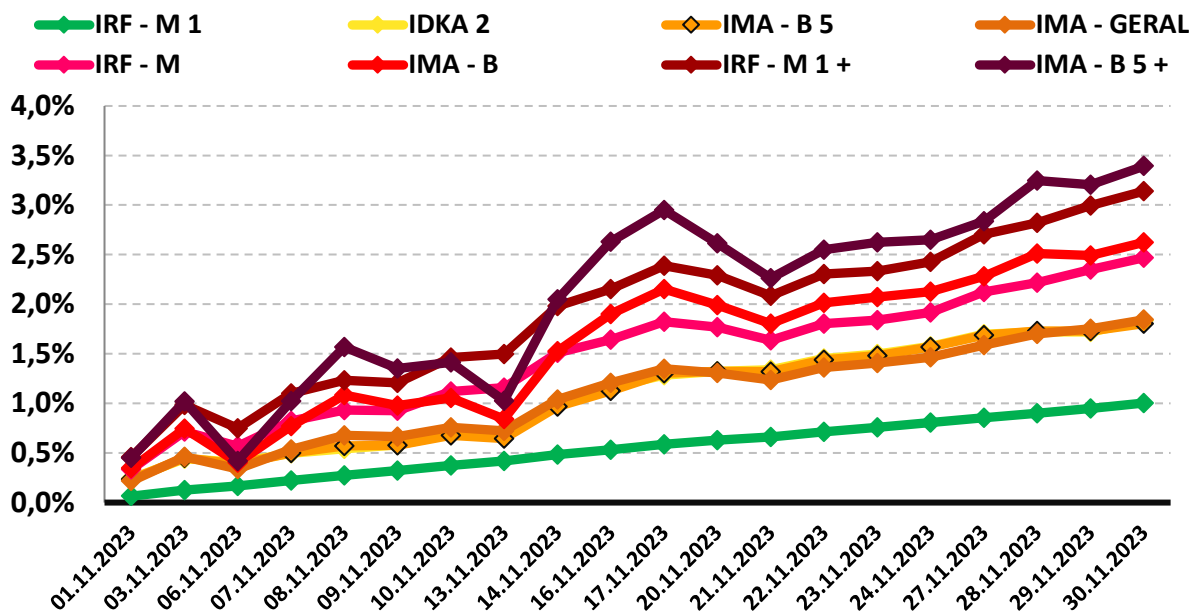
10.2-RENDA FIXA

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

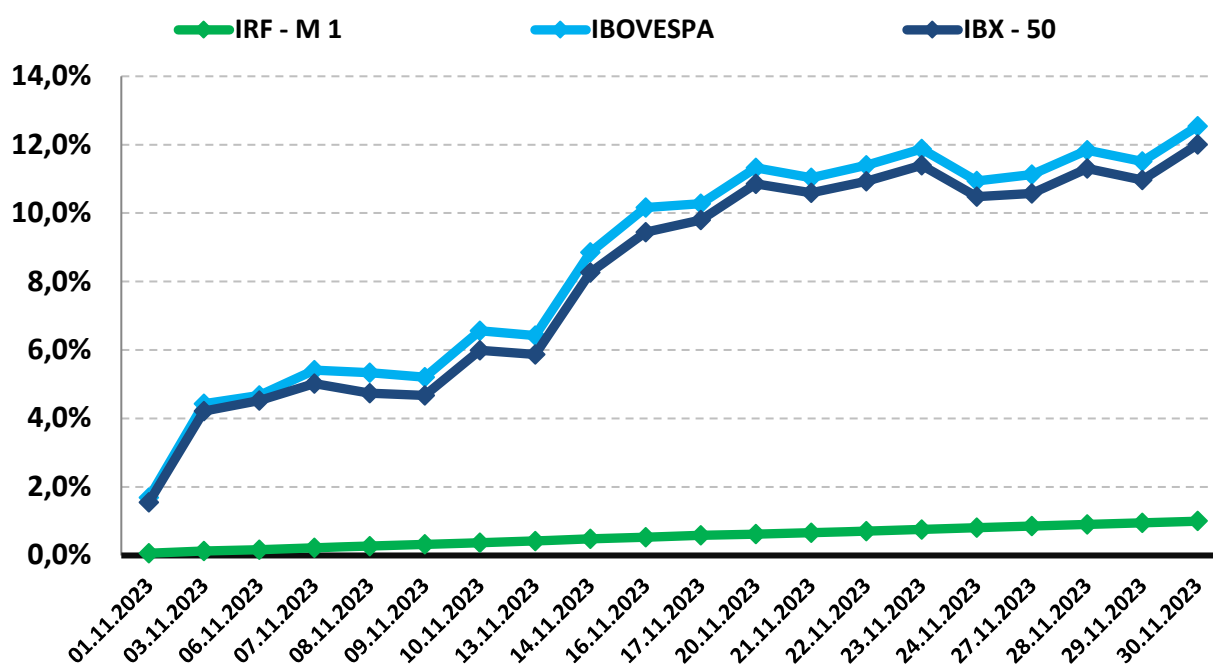
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de novembro com valorização, "andando de lado" na primeira semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. O encerramento do aumento dos juros americanos, que corroboraram para o incremento da tomada de risco pelos investidores,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



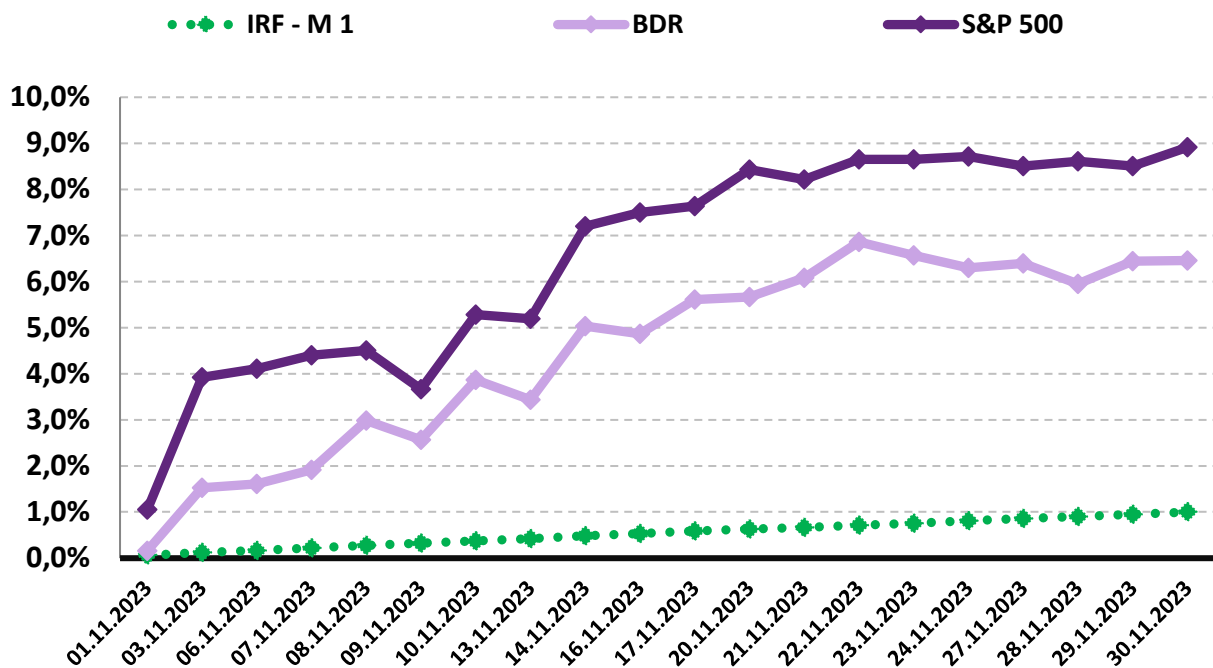
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

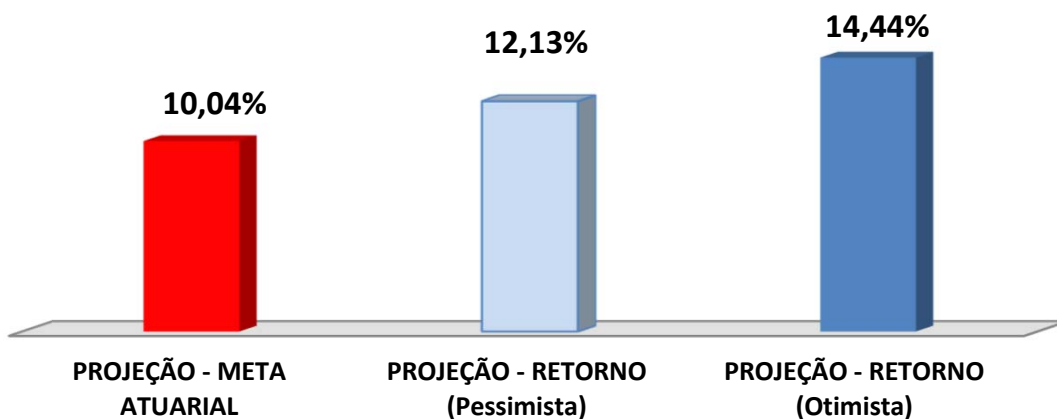
No mês de novembro, a inflação seguiu equilibrada, indicando redução para os próximos meses. Isso confirma uma desaceleração marcante e generalizada da inflação, proporcionando confiança para a continuidade da flexibilização da política monetária nos próximos meses. A questão fiscal segue em destaque 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 10,04%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 12,13% a 14,44% 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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM