

**ATA Nº 01.2024 EM 26.01.2024
REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO TAIÓPREV**

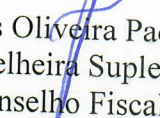
Ata da Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió – TAIÓPREV, realizada no vigésimo sexto dia do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, às nove horas, na sala de reuniões do TAIÓPREV. Atendendo convocação, compareceram os membros Titulares do Conselho Fiscal: Camila Hadlich Montagna Michels, Aristides Eloi Valentini, Rita de Cassia Tomazoni, Aderbal Deeke e Vanessa Manchein, e representando os suplentes Marcos Oliveira Padilha. Além da participação da Contadora Roberta Lini Negherbon e da Diretora Administrativa e Financeira Tayse Ariane Geremias. Aberto os trabalhos pelo Presidente Aristides, que cumprimentou os presentes e deixou uma mensagem de motivação para abertura do ano de trabalho do conselho fiscal. Em seguida, apresentou a pauta do dia. **1. Elaboração e Aprovação do Plano de Trabalho 2024 do Conselho Fiscal; 2. Leitura da ata do Conselho de Administração; 25.01; 3. Apreciação do Plano de Ação 2024 aprovado pelo Conselho de Administração; 4. Apreciação do Plano de Capacitação 2024 aprovado pelo Conselho de Administração; 5. Leitura da ata da Reunião do Comitê de Investimentos 24.01; 6. Análise dos Resultados e Relatório de Investimentos – Dezembro e Anual (2023); 7. Análise do Parecer enviado pelo Comitê de Investimentos; 8. Análise do balancete do mês de Novembro e Dezembro 2023; 9. Certificação Profissional de membros até Março/2024 ; 10. Assuntos Gerais.** Iniciando pelo primeiro item da pauta. **1. Elaboração e Aprovação do Plano de Trabalho 2024 do Conselho Fiscal.** Tayse expõe aos membros do conselho fiscal necessidade de atualização do plano de trabalho para organizar e nortear as metas do conselho para o ano de 2024. Em seguida, apresentou uma minuta do Plano de Trabalho, que depois de discutida foi aprovada por todos os membros do conselho fiscal do Taioprev. **2. Leitura da ata do Conselho de Administração.** Em seguida, Tayse fez a leitura da ata da última reunião ordinária do Conselho de Administração, para que o Conselho Fiscal acompanhasse as deliberações daquele conselho. **3. Apreciação do Plano de Ação 2024 aprovado pelo Conselho de Administração.** Tayse apresentou o plano de ação desenvolvimento pela diretoria executiva do Taioprev e aprovado pelo conselho de administração conforme a ata 01/2024 para que o conselho fiscal fique apar das metas traçadas a fim de fiscalizar e acompanhar os desenvolvimentos das atividades do TAIOPREV. **4. Apreciação do Plano de Capacitação 2024 aprovado pelo Conselho de Administração.** Tayse apresentou o plano de capacitação desenvolvido pela diretoria executiva do Taioprev e aprovado pelo conselho de administração conforme a ata 01/2024 para que o conselho fiscal fique apar das certificações mínimas exigidas para cada área do TAIÓPREV além é claro da certificação de conselheiros. **5. Leitura da ata da Reunião do Comitê de Investimentos 24.01.** Tayse realizou a leitura da Ata de reunião ordinária do comitê de investimentos do dia 24.01.2024 com as deliberações do mês de Janeiro. Não tendo nenhum apontamento e sendo as deliberações do comitê de investimentos aprovadas sem ressalvas. **6. Análise dos Resultados e Relatório de Investimentos – Dezembro e Anual (2023).** A carteira do ano de 2023 encerrou tendo sua composição dividida em Títulos Públicos 51,30%, Fundos de Renda Fixa 25,29%, Ativos de Renda Fixa 15,18%, Fundos de Renda Variável 7,57%, Fundos Multimercado 0,65%, Contas Correntes 0,01%. Com um saldo de R\$ 65.446.837,41 (sessenta e cinco milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil, oitocentos e trinta e sete reais e quarenta e um centavos) com uma rentabilidade acima da meta. A meta para o ano de 2023 ficou estabelecida em 9,58% e a meta alcançada foi de 12,66% obtendo um retorno financeiro positivo no ano de R\$ 7.232.729,93 (sete milhões duzentos e trinta e dois mil setecentos e vinte nove reais e noventa e três centavos). **7. Análise do Parecer enviado pelo Comitê de Investimentos;** Tayse apresenta aos membros do conselho o memorando enviado pelo comitê de investimentos junto com o parecer e relatório de investimentos. Após análise do parecer e do relatório, o conselho fiscal deliberou pela aprovação dos investimentos do TAIÓPREV. O relatório e o parecer serão anexados a esta ata junto com o parecer desenvolvido pelo conselho fiscal referente aos investimentos do TAIÓPREV. **8. Análise do balancete do mês**

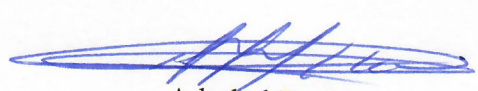


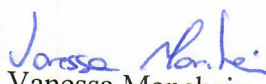
de Novembro e Dezembro 2023. A contadora Roberta da início em sua apresentação pelas receitas e despesas dos recursos previdenciários e taxa de administração do mês de Novembro e Dezembro de 2023. Apresentando todos os empenhos emitidos dentro do período, bem como os demonstrativos das receitas do período. Após a apresentação e análise dos conselheiros, os relatórios de receitas e despesas da Taxa de Administração e Recursos Previdenciários do mês de Novembro e Dezembro foram aprovados sem ressalvas pelo conselho fiscal. **9. Certificação Profissional de membros até Março/2024.** Tayse relembra os conselheiros da necessidade da certificação da maioria dos membros do conselho até o mês de março, pois em abril será feita a renovação de CRP. Tayse comenta que nos dias 26, 27 e 28 de fevereiro terá um curso oferecido pela ASSIMPASC para capacitação de certificação em Balneário Camboriú. Os conselheiros Marcos Oliveira Padilha e Camila Hadlich Montagna Michels demonstram interesse em participar. Tayse fará a inscrição dos dois conselheiros no curso. **10. Assuntos Gerais.** Rita, Vanessa e Camila decidem por montar um grupo de trabalho para a atualização do regimento interno do conselho fiscal, e fica definido que no dia 16 de fevereiro as 14h vão se reunir na sala de reuniões do Taioprev junto com a Diretora Administrativa e Financeira para elaboração da minuta e na reunião do dia 23/02 será apresentado para o conselho para discussão e/ou aprovação. Nada mais a tratar o Presidente Aristides encerrou a reunião e eu lavrei a presente ata que vai assinada por mim, Tayse Ariane Geremias e demais presentes.

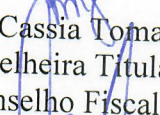
RESUMO DAS DELIBERAÇÕES E RECOMENDAÇÕES DO CONSELHO:


- Aprovada as sugestões de alocações do Comitê de investimentos;
- Aprovado as receitas e despesas dos recursos previdenciários e taxa de administração do mês de Novembro e Dezembro de 2023;
- Aprovado os investimentos de Novembro e Dezembro por estar aderentes a Política de investimentos 2023;
- Elaboração do Parecer sobre os investimentos de Novembro e Dezembro de 2023.
- Elaboração do plano de trabalho 2024;
- Definido grupo de trabalho para atualização do regimento interno;


Marcos Oliveira Padilha
Conselheira Suplente
Conselho Fiscal

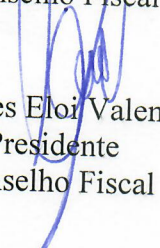

Aderbal Deeke
Conselheira Titular
Conselho Fiscal



Vanessa Manchein
Conselheira Titular
Conselho Fiscal


Rita de Cassia Tomazoni
Conselheira Titular
Conselho Fiscal


Camila Hadlich M. Michels
Conselheira Titular
Conselho Fiscal


Roberta Lini Negherbon
Contadora


Aristides Eloi Valentini
Presidente
Conselho Fiscal


Tayse Ariane Geremias
Diretora Administrativa e
Financeira



Parecer 01/2024 do Conselho Fiscal
Competência: novembro e dezembro/2023

Considerando a previsão legal do manual do pró-gestão RPPS aprovado em sua versão 3.4 com vigência a partir de 02/01/2023, instituído pelo programa de certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios por meio da Portaria MTP nº 1.467/2022 – Manual do Pró-Gestão RPPS – em seu capítulo 11, 3- DIMENSÕES DO PRO GESTAO, 3.2- Governança corporativa, 3.2.6- política de investimentos , nível 1 – “*elaboração de relatórios mensais , acompanhados de parecer do comitê de investimentos e aprovação do conselho fiscal, de acompanhamento de rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos a política de investimentos*”

Considerando que o comitê de investimentos do TAIOPREV é um órgão colegiado, que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução as política de investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos na seção I do Capítulo 5 da Portaria 1.467/2022, tem desempenhado papel fundamental atendendo requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

Considerando que o comitê de investimentos do TAIOPREV, tem respaldo da empresa SMI consultoria de investimentos devidamente qualificada para dar suporte se assessoramento das estratégias para que as necessidades atuariais do instituto sejam alcançadas de acordo com os prazos estabelecidos, respeitando os princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência;


Considerando as competências do responsáveis pela gestão de recurso, assim denominadas: Gestor de Recursos e Diretora Financeira (executa os investimentos e desinvestimentos), Conselho de administração (aprova a política de investimentos), Comitê de investimentos (participa diretamente do processo decisório de formulação e execução), consultoria de investimentos (fornece sistema online, disponibilizando relatórios oriundos dos serviços de consultoria e controladoria prestados), Gestor/Administrador/distribuidor (são profissionais e agentes participantes do processo de gestão dos recursos do RPPS).


Considerando que dentre as atribuições deste conselho, está o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operação realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos à política de investimentos, obedecendo os limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021 e suas execuções, deliberadas pelo comitê de investimentos.

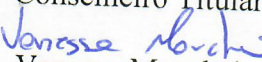
Este conselho fiscal por seus membros vem **APROVAR** o parecer do **relatório de gestão de investimentos**, emitido pelo comitê de investimentos dos meses de Novembro e Dezembro de 2023, considerando os aspectos contidos na documentação encaminhada pela assessoria de investimentos.

Taió, 26 de Janeiro de 2024.


Aristides Eloi Valentini
Presidente Conselho Fiscal


Aderbal Deeke
Conselheira Titular


Rita de Cássia Tomazoni
Conselheiro Titular


Vanessa Manchein
Conselheira Titular


Camila H. M. Michels
Conselheira Titular


Marcos Oliveira Padilha
Conselheira suplente

CONSELHO FISCAL

ANÁLISE DE BALANCETE

Os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió - TAIÓPREV, no exercício de suas atribuições legais estabelecidas na Lei Municipal nº 3.625, de 19 de dezembro de 2012, no Art. 172, reuniram-se nesta data, com a finalidade de Apreciação e Aprovação do Balancete Mensal do mês de **Novembro DE 2023**, que compreende examinar o livro contábil, a situação dos valores em conta corrente e aplicações financeiras e as despesas com a taxa de administração.

Considerando a análise realizada aos documentos apresentados no presente Balancete Mensal e a legislação vigente, **DECIDIMOS:**

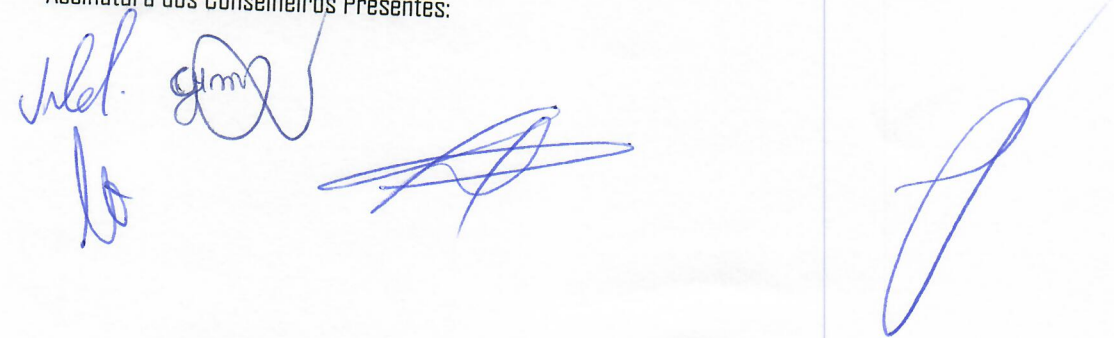
Aprovar o Livro Contábil; as Aplicações Financeiras; as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, sem restrições.

Aprovar () o Livro Contábil; () as Aplicações Financeiras; () as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, com restrições, descritas abaixo:

Reprovar () o Livro Contábil; () as Aplicações Financeiras; () as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, pelos motivos descritos abaixo:

Taió/SC, em 26 de Janeiro de 2024

Assinatura dos Conselheiros Presentes:



CONSELHO FISCAL

ANÁLISE DE BALANCETE

Os membros do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió - TAIÓPREV, no exercício de suas atribuições legais estabelecidas na Lei Municipal nº 3.625, de 19 de dezembro de 2012, no Art. 172, reuniram-se nesta data, com a finalidade de Apreciação e Aprovação do Balancete Mensal do mês de **Dezembro DE 2023**, que compreende examinar o livro contábil, a situação dos valores em conta corrente e aplicações financeiras e as despesas com a taxa de administração.

Considerando a análise realizada aos documentos apresentados no presente Balancete Mensal e a legislação vigente, **DECIDIMOS:**

Aprovar o Livro Contábil; as Aplicações Financeiras; as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, sem restrições.

Aprovar () o Livro Contábil; () as Aplicações Financeiras; () as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, com restrições, descritas abaixo:

Reprovar () o Livro Contábil; () as Aplicações Financeiras; () as Despesas com a Taxa de Administração do TAIÓPREV, pelos motivos descritos abaixo:

Taió/SC, em 26 de Janeiro de 2024

Assinatura dos Conselheiros Presentes:



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
NOVEMBRO - 2023



TAIÓPREV

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió - SC

SMI
CONSULTORIA
DE INVESTIMENTOS

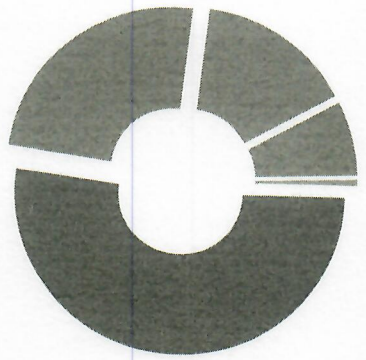
Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	5
Rentabilidade da Carteira (em %)	7
Rentabilidade e Risco dos Ativos	8
Análise do Risco da Carteira	10
Liquidez e Custos das Aplicações	12
Movimentações	13
Enquadramento da Carteira	14
Comentários do Mês	17

D. Mel.


DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

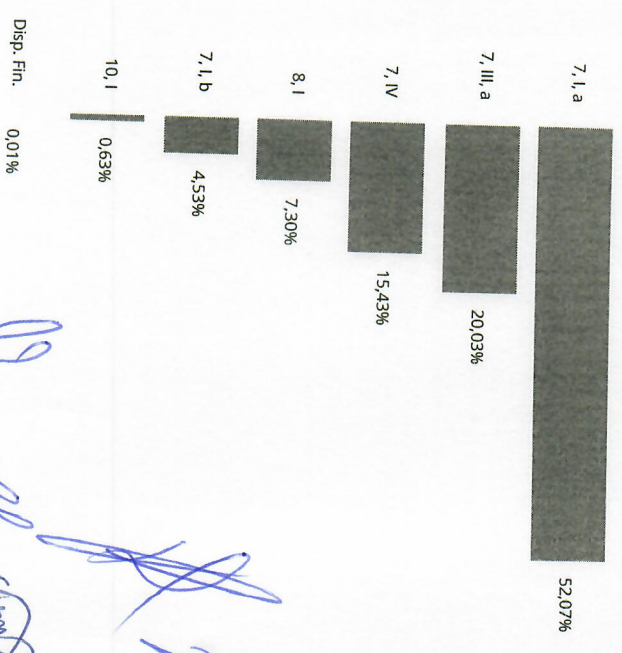
ATIVOS

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	%	NOVEMBRO	OUTUBRO
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5,8191)	52,1%	33.232.339,20	33.327.438,99
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	1,8%	1.158.540,23	1.183.793,73
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3140)	1,6%	1.051.554,80	1.075.529,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8351)	2,9%	1.860.592,53	1.903.615,66
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8310)	3,1%	1.958.556,53	2.001.330,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9430)	3,2%	2.066.227,77	2.111.332,92
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4550)	2,9%	1.866.492,36	1.907.788,25
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,2940)	2,0%	1.274.840,92	1.304.813,65
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,7520)	1,1%	721.271,51	716.057,56
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4400)	2,0%	1.270.673,35	1.261.999,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6,0050)	2,0%	1.287.820,44	1.278.372,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	1,2%	768.186,53	762.798,31
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3180)	2,8%	1.802.399,63	1.789.503,08
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8349)	5,7%	3.619.182,54	3.592.954,05
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8280)	5,0%	3.183.745,45	3.161.818,25
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6,3860)	3,3%	2.122.937,50	2.108.324,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9510)	0,9%	586.664,41	582.383,32
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5,9725)	3,3%	2.132.444,39	2.117.573,02
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4600)	1,4%	912.010,12	905.634,89
FUNDOS DE RENDA FIXA	5,6%	3.588.198,19	3.561.815,70
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	24,6%	15.678.200,69	16.036.497,88
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,4%	263.732,37	268.383,33
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,1%	83.541,95	102.895,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,3%	201.700,50	199.767,51
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	1,0%	665.789,75	648.868,97
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	4,0%	2.579.580,01	2.517.097,23
BTG Pactual Explorer Institucional	0,7%	463.174,21	973.546,08
Caixa Brasil Referenciado	0,6%	409.862,54	404.774,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	3,1%	1.957.914,65	2.288.604,01
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	0,0%	6.015,79	5.910,16
Caixa FIC Prático Renda Fixa	0,9%	589.383,39	574.065,33
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	0,9%	554.745,49	315.759,49
	6,0%	3.808.782,13	3.762.963,65



- Títulos Públicos 52,07%
- Fundos de Renda Fixa 24,56%
- Ativos de Renda Fixa 15,43%
- Fundos de Renda Variável 7,30%
- Fundos Multimercado 0,63%
- Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO

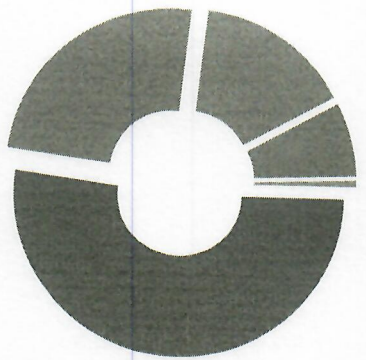


[Handwritten signature]

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

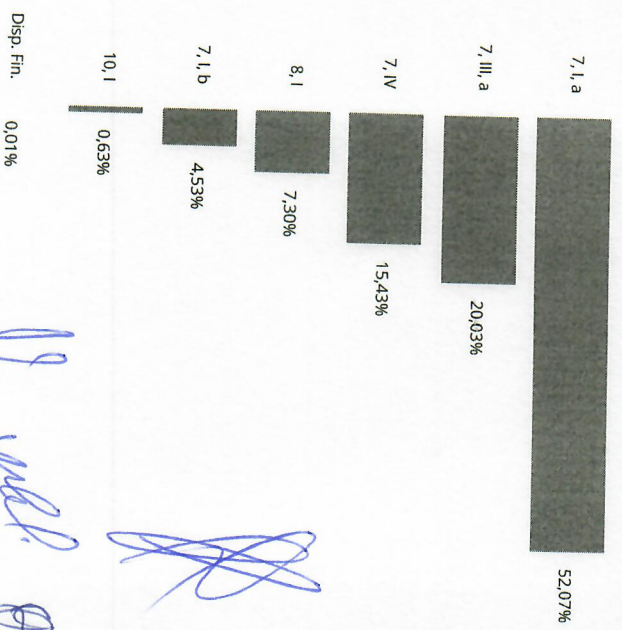
ATIVOS	%	NOVEMBRO	OUTUBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	24,6%	15.678.200,69	16.036.497,88
Itaú FIC IMA-B 5+	3,2%	2.018.668,31	1.952.844,11
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	3,3%	2.075.309,60	2.021.018,19
ATIVOS DE RENDA FIXA	15,4%	9.847.951,78	8.558.525,50
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	1,9%	1.215.034,27	-
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	4,4%	2.839.956,81	2.816.495,65
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	9,1%	5.792.960,70	5.742.029,85
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	7,3%	4.658.767,55	4.276.721,34
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	1,0%	633.241,67	576.076,61
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	2,6%	1.635.349,23	1.446.892,76
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	2,7%	1.699.942,37	1.573.055,47
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	1,1%	690.234,28	680.696,50
FUNDOS MULTIMERCADO	0,6%	405.031,20	370.391,68
Caixa Bolsa Americana Multimercado	0,6%	405.031,20	370.391,68
CONTAS CORRENTES	0,0%	5.099,80	4.338,66
Banco do Brasil	0,0%	2.053,80	-
BGC Liquidez	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Parcial	0,0%	3.045,99	4.338,64
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Sicredi	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	0,01	-
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	63.827.390,22	62.573.914,05

Entrada de Recursos Nova Aplicação Saída de Recursos Resgate Total



■ Fundos Públicos 52,07%
 ■ Fundos de Renda Fixa 24,56%
 ■ Ativos de Renda Fixa 15,43%
 ■ Fundos de Renda Variável 7,30%
 ■ Fundos Multimercado 0,63%
 ■ Contas Correntes 0,01%

POR TIPO DE ATIVO



[Handwritten signatures and initials]

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE					2023					
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO					
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.767.063,86	156.353,83	239.498,46	224.825,56	242.039,60	236.456,09	2.866.237,40				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5,8191)	9.599,60	5.483,83	8.602,43	8.162,00	8.404,42	8.074,26	48.326,54				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	64.770,97	5.287,09	8.151,60	7.710,91	7.951,58	7.631,20	101.503,35				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3140)	115.615,50	9.528,72	14.614,41	13.813,94	14.251,25	13.670,96	181.494,78				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8351)	117.413,25	9.295,58	14.567,59	13.822,67	14.233,50	13.674,33	183.006,92				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8310)	123.828,77	9.799,91	15.363,26	14.573,99	15.011,15	14.417,49	192.994,57				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9430)	112.816,80	9.016,51	14.057,95	13.327,77	13.729,65	13.184,55	176.133,23				
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4550)	65.484,94	6.670,08	10.168,48	9.603,44	9.910,73	9.504,07	111.341,74				
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,2940)	43.257,01	3.681,91	5.559,52	5.185,80	5.349,82	5.213,95	68.248,01				
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,7520)	75.219,78	5.948,04	9.215,69	8.639,43	8.893,56	8.673,53	116.590,03				
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4400)	64.677,96	6.721,27	10.083,81	9.394,55	9.695,67	9.448,39	110.021,65				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6,0050)	-	-	-	-	-	-	9.135,65				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	110.351,25	9.062,75	13.744,12	12.831,57	13.231,05	12.896,55	172.117,29				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3180)	217.118,48	18.547,50	27.973,92	26.084,86	26.906,80	26.228,49	342.860,05				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8349)	189.852,47	15.108,72	23.311,16	21.836,37	22.488,75	21.927,20	294.524,67				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8280)	126.583,36	10.061,64	15.532,36	14.550,30	14.982,77	14.612,72	196.323,15				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6,3860)	23.766,32	3.037,83	4.567,89	4.256,68	4.392,56	4.281,09	44.302,37				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9510)	127.354,95	10.315,77	15.821,93	14.805,37	15.253,08	14.871,37	198.422,47				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5,9725)	-	-	-	-	-	-	12.914,16				
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4600)	179.352,45	18.786,68	28.162,34	26.225,91	27.066,90	26.382,49	305.976,77				
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.089.505,79	154.946,70	50.838,28	(29.157,93)	15.134,41	309.439,50	1.590.706,75				
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	57.553,40	12.445,55	13.632,42	11.479,98	2.665,22	3.349,04	101.125,61				
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.810,77	1.119,38	1.100,62	750,87	808,33	1.206,36	18.796,33				
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	13.846,05	1.766,27	1.922,36	1.631,70	1.817,03	1.932,99	22.916,40				
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	66.825,69	4.821,54	(2.657,72)	(6.391,45)	(4.402,47)	16.920,78	75.116,37				
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.330,60	-	-	-	-	-	2.330,60				
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	255.674,39	20.286,27	(10.045,63)	(29.018,19)	(14.132,28)	62.482,78	285.247,34				
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	75.300,63	14.789,68	14.318,12	10.764,59	10.157,72	9.628,13	134.958,87				
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.699,36	-	-	-	-	-	1.699,36				
BTG Pactual Explorer Institucional	-	-	-	-	-	-	9.875,54				
Caixa Brasil Referenciado	258.337,02	30.494,79	33.440,18	28.081,64	24.238,34	23.584,97	398.176,94				
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	381,72	55,50	35,15	6,63	(19,08)	105,63	565,55				
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	3.798,16	-	-	-	-	-	3.798,16				

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

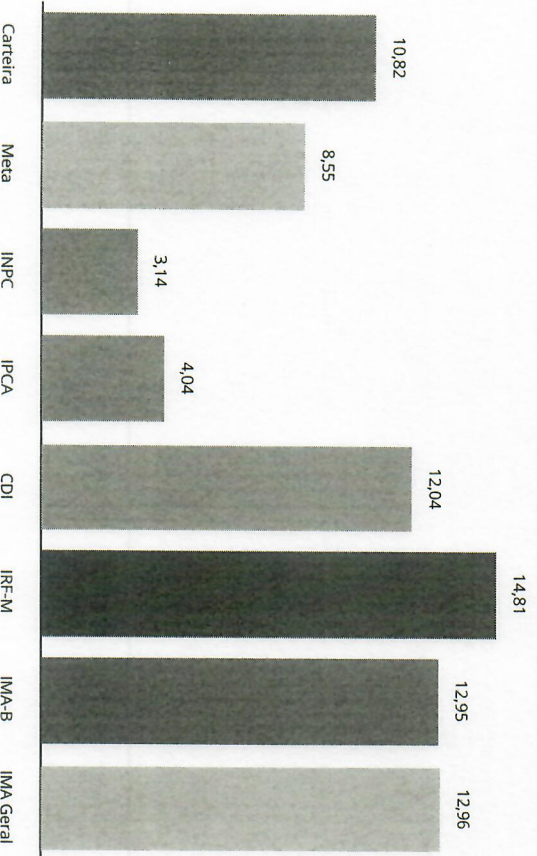
ATIVOS	1º SEMESTRE					
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZ
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.089.505,79	154.946,70	50.838,28	(29.157,93)	15.134,41	309.439,50
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	6.459,87	497,54	(3.915,25)	(5.810,73)	(4.115,62)	15.318,06
Caixa FIC Prático Renda Fixa	78.585,48	4.010,99	6.235,83	4.289,78	4.387,15	3.888,90
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	116.141,68	36.127,43	24.195,95	15.555,03	26.226,02	45.818,48
Itaú FIC IMA-B-5+	23.231,15	14.242,97	(26.111,26)	(38.907,47)	(19.551,28)	65.824,20
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	61.349,14	4.876,07	(12.546,71)	(21.482,12)	(14.664,41)	54.291,41
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	54.180,68	9.412,72	8.058,00	-	-	-
ATIVOS DE RENDA FIXA	589.615,27	42.220,78	74.370,74	73.975,95	79.180,77	75.287,28
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	-	-	-	-	-	875,27
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	190.486,06	11.575,15	25.171,69	24.641,13	25.829,89	23.461,16
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	399.129,21	30.645,63	49.199,05	49.334,82	53.350,88	50.930,85
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	384.115,04	203.285,46	(246.798,03)	149.771,26	(250.928,14)	382.046,21
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	-	-	(17.734,09)	(1.787,24)	(38.617,03)	57.165,06
BB FIC FIA Valor	25.204,06	24.704,84	(36.466,97)	-	-	-
Bradesco FIA MID Small Cap	32.250,01	23.202,15	(84.328,50)	10.301,29	-	-
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.076,57)	-	-	-	-	-
Caixa FIC FIA Valor Vind. Exp. Dividendos RPPS	(31.420,96)	-	-	-	-	-
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	117.959,02	56.060,11	(42.375,44)	22.066,17	(45.264,54)	188.456,47
Sicredi FIA Schrodors Ibovespa	144.026,53	21.335,52	(33.397,25)	-	-	-
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	141.172,95	77.982,84	(32.495,78)	119.046,46	(101.144,59)	126.886,90
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	-	-	-	84,58	(65.901,98)	9.537,78
FUNDOS MULTIMERCADO	132.983,96	13.990,53	(3.651,77)	(17.596,74)	(6.680,41)	34.639,52
BB Previdenciário Multimercado Alocação	13.208,76	-	-	-	-	-
Caixa Bolsa Americana Multimercado	119.775,20	13.990,53	(3.651,77)	(17.596,74)	(6.680,41)	34.639,52
TOTAL	3.963.283,92	570.797,30	114.257,68	401.758,10	78.746,23	1.037.848,60

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

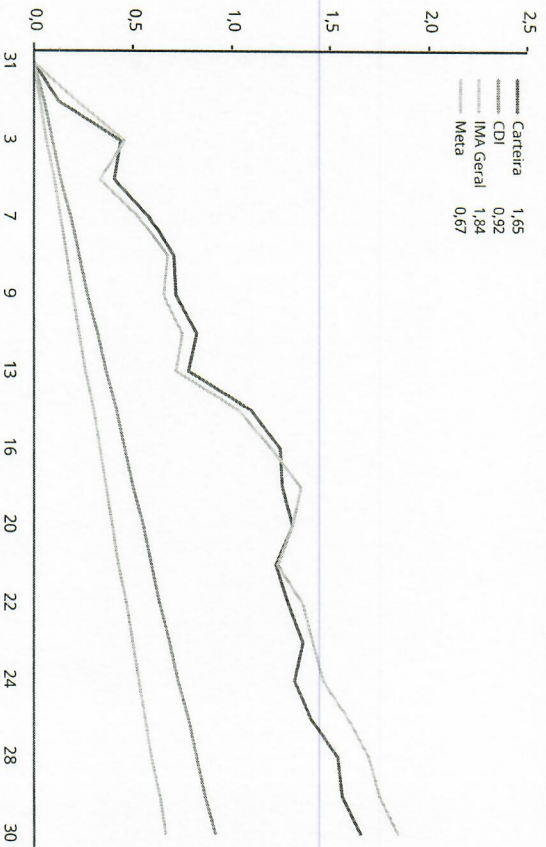
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,74% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,29	0,92	1,12	0,70	141	115	185
Fevereiro	0,11	1,23	0,92	1,03	9	12	10
Março	1,17	1,10	1,17	1,86	107	100	63
Abril	1,16	1,00	0,92	1,25	116	126	93
Mai	1,64	0,62	1,12	1,77	266	146	93
Junho	1,42	0,31	1,07	1,74	463	132	82
Julho	0,93	0,51	1,07	0,98	184	87	95
Agosto	0,18	0,62	1,14	0,63	30	16	29
Setembro	0,65	0,65	0,97	0,18	101	67	365
Outubro	0,12	0,63	1,00	0,30	20	12	41
Novembro	1,65	0,67	0,92	1,84	247	180	89
Dezembro							
TOTAL	10,82	8,55	12,04	12,96	127	90	83

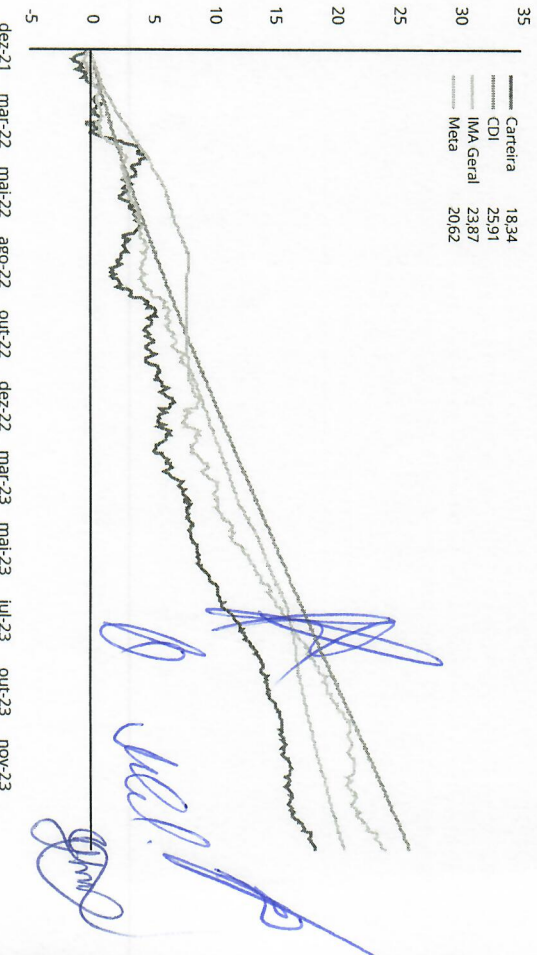
CARTEIRA X INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	Sem bench	0,68	102%	4,23	49%	-	-	9,97	-	16,38	-	-16,86	-	-2,77	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	0,71	106%	10,14	119%	11,13	115%	10,40	4,19	17,10	6,89	-16,87	-11,88	-2,89	-2,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	Sem bench	0,72	108%	10,26	120%	11,25	116%	10,54	4,24	17,33	6,98	-16,88	-11,67	-2,93	-2,93
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	Sem bench	0,68	102%	9,81	115%	10,75	111%	9,99	4,02	16,41	6,62	-16,86	-12,52	-2,78	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	Sem bench	0,68	102%	9,80	115%	10,75	111%	9,98	4,02	16,41	6,61	-16,86	-12,53	-2,78	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	Sem bench	0,69	103%	9,91	116%	10,87	112%	10,11	4,07	16,62	6,70	-16,86	-12,32	-2,81	-2,81
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	Sem bench	0,73	109%	9,09	106%	-	-	10,71	-	17,60	-	-16,89	-	-2,98	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	Sem bench	0,73	109%	10,12	118%	11,11	115%	0,10	4,23	0,16	6,96	600,48	-11,69	0,00	-2,92
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	Sem bench	0,69	103%	9,79	115%	10,73	111%	0,10	4,01	0,16	6,59	568,35	-12,63	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	Sem bench	0,74	111%	9,08	106%	-	-	0,10	-	0,16	-	609,52	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	Sem bench	0,71	106%	1,20	14%	-	-	0,10	-	0,16	-	584,13	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	0,72	108%	10,22	119%	11,20	116%	0,10	4,21	0,16	6,92	597,24	-11,84	0,00	-2,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	Sem bench	0,73	109%	10,13	119%	11,13	115%	0,10	4,27	0,16	7,02	603,11	-11,63	0,00	-2,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	Sem bench	0,69	104%	9,88	116%	10,83	112%	0,10	4,02	0,16	6,62	574,68	-12,50	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	Sem bench	0,69	104%	9,88	116%	10,82	112%	0,10	4,02	0,16	6,61	574,00	-12,51	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	Sem bench	0,74	110%	8,00	94%	-	-	0,10	-	0,16	-	608,66	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	Sem bench	0,70	105%	9,94	116%	10,90	113%	0,10	4,08	0,16	6,71	581,97	-12,28	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	Sem bench	0,70	105%	1,44	17%	-	-	0,10	-	0,16	-	583,01	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	Sem bench	0,74	111%	9,06	106%	-	-	0,10	-	0,16	-	611,87	-	0,00	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,91	137%	11,97	140%	13,22	137%	0,02	0,08	0,03	0,13	3,441,01	-12,30	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,83	125%	11,02	129%	12,17	126%	0,02	0,03	0,04	0,06	3,065,51	-203,83	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRR-M 1	IRR-M 1	0,97	145%	11,89	139%	13,19	136%	0,13	0,36	0,21	0,59	611,61	-3,36	0,00	-0,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,61	391%	12,68	148%	12,44	129%	4,00	4,60	6,58	7,57	51,28	-1,03	-0,24	-3,60
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	2,48	372%	12,76	149%	12,46	129%	4,02	4,64	6,62	7,64	48,55	-0,99	-0,37	-3,79
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,99	148%	12,57	147%	13,88	144%	0,07	0,07	0,12	0,12	1,100,00	37,52	0,00	0,00
BTG Pactual Explorer Institucional	CDI	1,26	188%	11,93	140%	-	-	0,57	-	0,94	-	174,23	-	-0,01	-
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,97	145%	12,28	144%	13,57	140%	0,05	0,07	0,08	0,11	1,503,84	14,30	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,79	268%	10,38	121%	11,39	118%	1,53	2,05	2,52	3,37	91,96	-5,46	-0,07	-0,92
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	2,67	400%	12,85	150%	12,55	130%	4,13	4,74	6,80	7,81	50,74	-0,85	-0,36	-3,62
Caixa FIC Prático Renda Fixa	CDI	0,71	106%	9,38	110%	10,35	107%	0,01	0,03	0,02	0,04	5,214,22	-671,66	0,00	0,00
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,22	182%	11,43	134%	12,71	131%	0,52	0,82	0,85	1,35	186,57	-4,72	-0,01	-0,30
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,37	505%	14,50	170%	13,12	136%	6,45	7,22	10,61	11,88	41,04	0,01	-0,67	-6,15
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	IMA-B	2,69	402%	12,72	149%	12,38	128%	4,19	4,75	6,90	7,82	50,34	-1,06	-0,37	-3,74

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO				VOL. ANUALIZADA				VAR (95%)				SHARPE				DRAW DOWN			
ATIVOS DE RENDA FIXA	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %		
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META											RENT. %	% META
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	IPCA+6,40	0,07	11%	0,07	1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	IPCA+8,00	0,83	125%	11,86	139%	13,03	135%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	IPCA+8,35	0,89	133%	12,26	143%	13,52	140%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL				BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	Ibov.	9,92	1486%	18,04	211%	16,74	173%	18,63	16,44	30,74	27,06	40,95	1,63	-3,22	-12,40	-	-		
Guarapado FIC FIA Valor Institucional	Ibov.	13,02	1951%	37,76	442%	33,24	344%	18,40	20,01	30,39	32,93	53,51	5,73	-1,74	-11,33	-	-		
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	Ibov.	8,07	1208%	41,43	485%	34,69	359%	17,96	19,91	29,62	32,78	34,88	6,09	-1,13	-12,33	-	-		
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	IDIV	1,40	210%	11,40	133%	8,37	87%	17,73	20,17	29,18	33,18	6,76	-0,79	-4,36	-15,11	-	-		
FUNDOS MULTIMERCADO				BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	9,35	1401%	26,64	312%	20,44	211%	13,19	13,99	21,76	23,02	54,31	3,16	-0,84	-8,82	-	-		
INDICADORES				RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		1,65	247%	10,82	127%	11,04	114%	1,64	2,02	2,70	3,32	35,00	-6,25	-0,17	-1,28	-	-		
IPCA		0,28	42%	4,04	47%	4,68	48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
INPC		0,10	15%	3,14	37%	3,85	40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
CDI		0,92	137%	12,04	141%	13,30	138%	0,01	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-		
IRF-M 1		2,47	370%	14,81	173%	16,50	171%	2,24	2,80	3,68	4,61	54,29	6,39	-0,18	-0,92	-	-		
IRF-M 1+		1,00	149%	12,22	143%	13,55	140%	0,12	0,35	0,20	0,58	51,73	3,90	0,00	-0,04	-	-		
IRF-M 1+		3,14	470%	16,50	193%	18,39	190%	3,20	4,14	5,27	6,82	54,23	6,84	-0,30	-1,55	-	-		
IMA-B		2,62	393%	12,95	151%	12,73	132%	3,90	4,62	6,41	7,60	34,32	-0,55	-0,34	-3,56	-	-		
IMA-B 5		1,80	270%	10,51	123%	11,55	119%	1,49	2,05	2,45	3,38	46,60	-4,74	-0,06	-0,91	-	-		
IMA-B 5+		3,39	508%	14,75	173%	13,39	138%	6,30	7,22	10,37	11,88	30,79	0,29	-0,67	-6,14	-	-		
IMA Geral		1,84	276%	12,96	152%	13,83	143%	1,71	2,06	2,82	3,38	42,46	1,50	-0,12	-0,70	-	-		
IDKA 2A		1,83	275%	10,52	123%	11,89	123%	1,42	2,23	2,34	3,67	50,58	-3,48	-0,03	-0,99	-	-		
IDKA 20A		4,68	701%	19,28	225%	15,32	158%	11,18	12,93	18,42	21,27	26,35	1,27	-1,31	-11,12	-	-		
IGCT		12,28	1840%	15,67	183%	12,70	131%	14,27	17,79	23,55	29,28	60,02	0,37	-0,86	-14,72	-	-		
IBRX 50		12,01	1798%	14,01	164%	11,10	115%	13,49	17,67	22,26	29,07	61,97	-0,15	-0,82	-14,93	-	-		
Ibovespa		12,54	1878%	16,04	188%	13,20	136%	13,89	17,71	22,92	29,13	62,94	0,52	-0,84	-14,30	-	-		
META ATUARIAL - IPCA + 4,74% A.A.				0,67		8,55		9,67											

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.



NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,0195% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 2,80% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,62% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 3,3226%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,61%, e o IMA-B de 7,60%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 1,2767%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 0,92% e 3,56%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a Carteira está exposta a 9,8401% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,1288% e -0,1288% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 6,2539% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0809% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

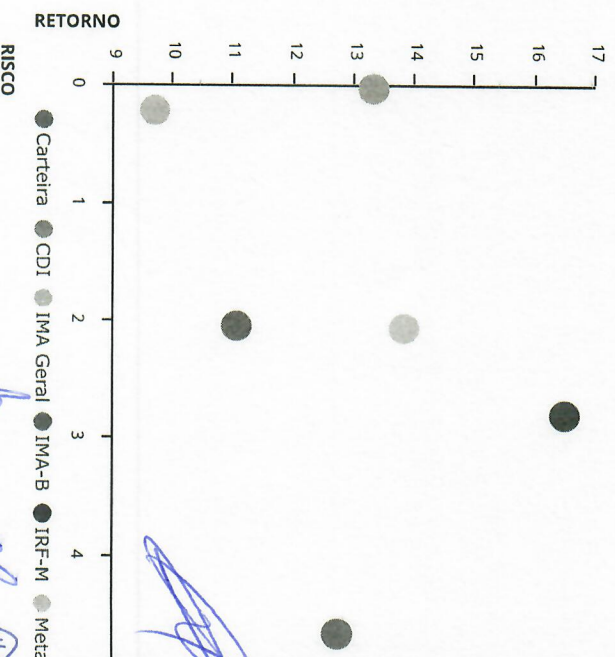
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	1,6393	1,8334	2,0195
VaR (95%)	2,6977	3,0164	3,3226
Draw-Down	-0,1660	-0,4524	-1,2767
Beta	10,1496	10,2901	9,8401
Tracking Error	0,1033	0,1155	0,1288
Sharpe	35,0001	-6,5854	-6,2539
Treynor	0,3561	-0,0739	-0,0809
Alfa de Jensen	-0,0197	-0,0194	-0,0085

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

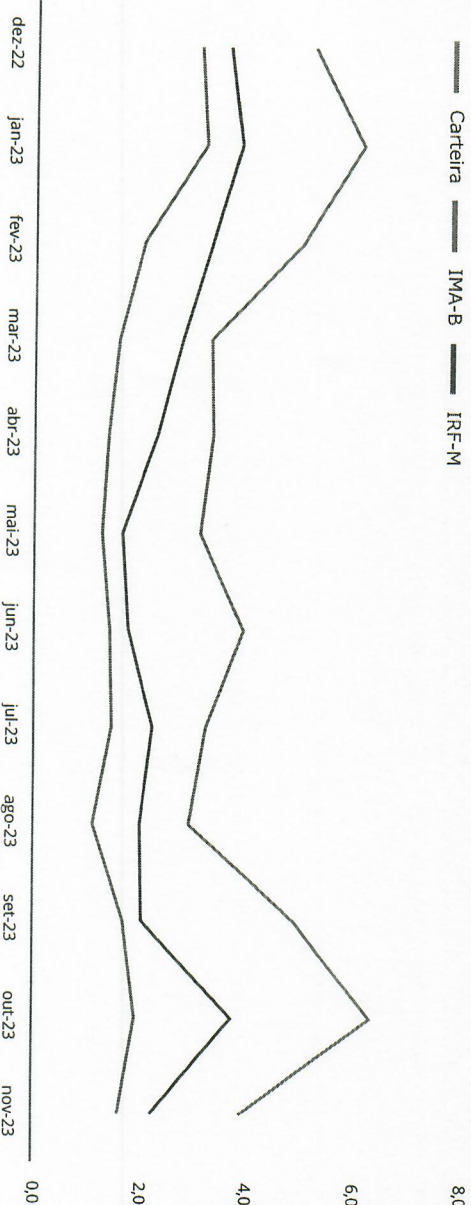
Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais condisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO
IRF-M	0,32%	1.238,55 0,00%
IRF-M	0,00%	0,00 0,00%
IRF-M 1	0,32%	1.238,55 0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00 0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00 0,00%
IMA-B	64,50%	-68.587,78 -0,11%
IMA-B	9,26%	-63.224,08 -0,10%
IMA-B 5	0,01%	-20,98 -0,00%
IMA-B 5+	3,16%	-39.049,95 -0,06%
Carência Pós	52,07%	33.707,23 0,05%
IMA GERAL	0,99%	0,00 0,00%
IDKA	0,00%	0,00 0,00%
IDKA 2 IPCA	0,00%	0,00 0,00%
IDKA 20 IPCA	0,00%	0,00 0,00%
Outros IDKA	0,00%	0,00 0,00%
FIDC	0,00%	0,00 0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00 0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	0,00%	0,00 0,00%
FUNDOS DI	12,45%	70,63 0,00%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00 0,00%
Fundos RF e Ref. DI	11,82%	35.285,69 0,06%
Multimercado	0,63%	-35.215,05 -0,06%
OUTROS RF	15,43%	12.920,43 0,02%
RENDA VARIÁVEL	7,30%	-530.864,10 -0,83%
Ibov., IBRX e IBRX-50	7,30%	-530.864,10 -0,83%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00 0,00%
Dividendos	0,00%	0,00 0,00%
Small Caps	0,00%	0,00 0,00%
Sectorial	0,00%	0,00 0,00%
Outros RV	0,00%	0,00 0,00%
TOTAL	100,00%	-585.222,26 -0,92%

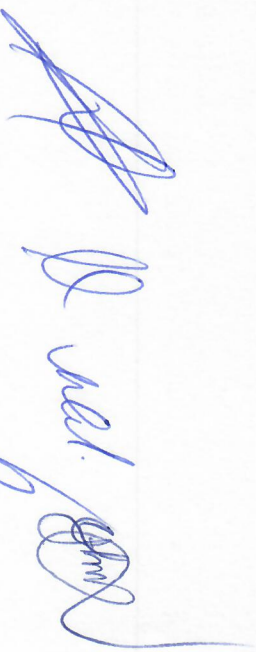
VOLATILIDADE MENSUAL ANUALIZADA (%)



LIQUIDEZ E CUSTOS DAS APLICAÇÕES

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
FUNDOS DE RENDA FIXA							
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	Geral	D+0	D+0	1,00	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	11.328.882/0001-35	Geral	D+0	D+0	0,10	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG Pactual Explorer Institucional	48.373.485/0001-95	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	20% exc CDI
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Prático Renda Fixa	00.834.074/0001-23	Geral	D+0	D+0	1,70	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	Geral	D+1	D+2	0,18	Não há	Não há
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,18	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL							
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	Geral	D+0	D+3	1,00	Não há	Não há
Gueparido FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	41.196.740/0001-22	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc IDIV
FUNDOS MULTIMERCADO							
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 32,51% até 90 dias; 67,49% superior a 180 dias.



MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
DATA	VALOR	MOVIMENTO ATIVO	DATA	VALOR	MOVIMENTO ATIVO
01/11/2023	256.888,67	Aplicação Caixa Brasil Referenciado	01/11/2023	13.087,04	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
01/11/2023	29.096,21	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	01/11/2023	256.888,67	Resgate Caixa FIC Prático Renda Fixa
06/11/2023	371.911,57	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	09/11/2023	6.865,93	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
10/11/2023	688,06	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	33.327,76	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5,8191)
13/11/2023	98.404,59	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	31.606,02	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)
14/11/2023	248.857,59	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	56.694,09	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3140)
16/11/2023	594,38	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	56.448,13	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8351)
17/11/2023	331.555,90	Aplicação BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	16/11/2023	59.522,64	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8310)
23/11/2023	3.415,40	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	54.480,44	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9430)
24/11/2023	7.696,63	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	16/11/2023	39.476,80	Pagamento NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4550)
27/11/2023	1.199.972,30	Aplicação BB FIC Previdenciário Fluxo	22/11/2023	983,90	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
28/11/2023	126,50	Aplicação BB FIC Previdenciário Fluxo	24/11/2023	9.004,62	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
28/11/2023	12,09	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	27/11/2023	331.555,90	Resgate BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
28/11/2023	1.214.159,00	Compra Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	27/11/2023	781,30	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
29/11/2023	16.229,29	Aplicação BB FIC Previdenciário Fluxo	27/11/2023	611.163,00	Resgate Caixa Brasil Referenciado
30/11/2023	520.000,00	Aplicação Caixa FIC Prático Renda Fixa	27/11/2023	257.374,40	Resgate Caixa FIC Prático Renda Fixa
			28/11/2023	8.000,00	Resgate BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
			28/11/2023	1.206.164,76	Resgate BB FIC Previdenciário Fluxo
			29/11/2023	531.316,35	Resgate Caixa FIC Prático Renda Fixa
			30/11/2023	520.000,00	Resgate Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.299.608,18
Resgates	4.084.741,75
Saldo	214.866,43

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)

Índice	Saldo Inicial	Saldo Final
IRF-M	-	-
IRF-M 1	-	-
IRF-M 1+	-	-
IMA-B	-	-
IMA-B 5	-	-
IMA-B 5+	-	-
Carência Pós	(0,33)	-
IMA Geral	-	-
IDKa	-	-
FIDC	-	-
Imobiliários	-	-
Participações	-	-
Cred. Privado	-	-
RF e Ref. DI	(0,67)	-
Multimercado	-	-
Outros RF	-	1,21
RV	-	-

Handwritten signature and initials in blue ink.

ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2023

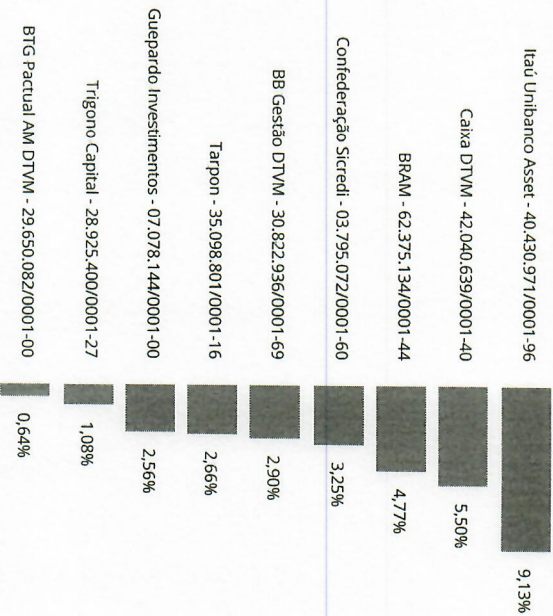
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.500.382.289,801,50	0,00
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	644.506.966,142,72	0,00
BTG Pactual AM DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	336.127.606,000,46	0,00
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	500.529.497,715,63	0,00
Confederação Sicredi	03.795.072/0001-60	Não	96.771.985,259,61	0,00
Gueparado Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	3.268.873,447,62	0,05
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	851.755.290,771,13	0,00
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	5.675.273,411,90	0,03
Trigono Capital	28.925.400/0001-27	Não	3.382.493,746,28	0,02

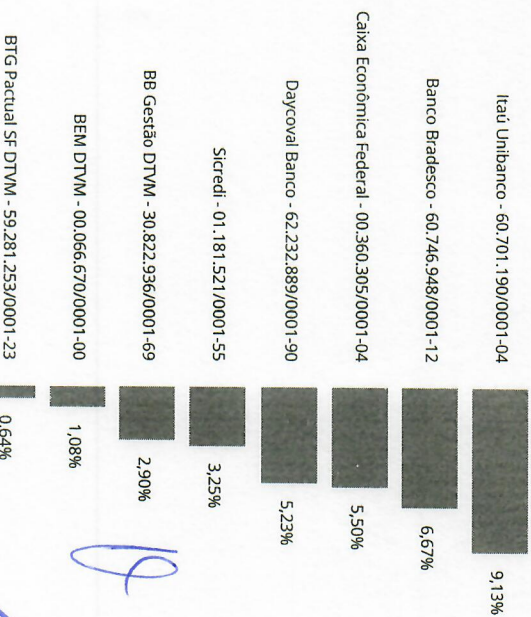
Obs.: Patrimônio em 10/2023, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do Pl. do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2023

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	13.077.418/0001-49	7, III, a	15.351.200.547,79	0,41	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.077.415/0001-05	7, III, a	3.918.825.638,18	0,13	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	11.328.882/0001-35	7, I, b	7.341.410.946,33	0,32	0,00	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	5.100.554.237,53	1,04	0,01	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	08.702.798/0001-25	7, III, a	509.506.455,97	4,04	0,51	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	10.247.341.113,60	0,73	0,00	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG Pactual Explorer Institucional	48.373.485/0001-95	7, III, a	977.436.991,42	0,64	0,04	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	14.627.876.402,56	3,07	0,01	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	7.523.766.972,01	0,01	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	10.646.895/0001-90	7, III, a	1.262.617.807,45	0,92	0,05	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Prático Renda Fixa	00.834.074/0001-23	7, III, a	14.758.510.586,93	0,87	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	2.390.040.099,74	5,97	0,16	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	388.835.074,02	3,16	0,52	Sim	40.430.971/0001-96	60.701.190/0001-04	✓
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	11.087.118/0001-15	7, III, a	595.231.976,26	3,25	0,35	Sim	03.795.072/0001-60	01.181.521/0001-55	✓
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	14.213.331/0001-14	8, I	505.550.298,35	0,99	0,13	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Guepard FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	458.461.047,30	2,56	0,36	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	35.726.741/0001-39	8, I	850.660.216,43	2,66	0,20	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	41.196.740/0001-22	8, I	102.138.620,06	1,08	0,68	Sim	28.925.400/0001-27	00.066.670/0001-00	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	1.551.310.593,69	0,63	0,03	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I, Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.



ENQUADRAMENTO EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4.963/2021 E À PI 2023

POR SEGMENTO					PRÓ GESTÃO	
ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2023		
7, I	36.124.513,55	56,60	100,0	100,0	✓	
7, I, a	33.232.339,20	52,07	100,0	100,0	✓	
7, I, b	2.892.174,35	4,53	100,0	100,0	✓	
7, I, c	-	0,00	100,0	100,0	✓	
7, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	
7, III	12.786.026,34	20,03	65,0	65,0	✓	
7, III, a	12.786.026,34	20,03	65,0	65,0	✓	
7, III, b	-	0,00	65,0	65,0	✓	
7, IV	9.847.951,78	15,43	20,0	20,0	✓	
7, V	-	0,00	15,0	15,0	✓	
7, V, a	-	0,00	5,0	5,0	✓	
7, V, b	-	0,00	5,0	5,0	✓	
7, V, c	-	0,00	5,0	5,0	✓	
ART. 7	58.758.491,67	92,07	100,0	100,0	✓	
8, I	4.658.767,55	7,30	35,0	35,0	✓	
8, II	-	0,00	35,0	35,0	✓	
ART. 8	4.658.767,55	7,30	35,0	35,0	✓	
9, I	-	0,00	10,0	10,0	✓	
9, II	-	0,00	10,0	10,0	✓	
9, III	-	0,00	10,0	10,0	✓	
ART. 9	-	0,00	10,0	10,0	✓	
10, I	405.031,20	0,63	10,0	10,0	✓	
10, II	-	0,00	5,0	5,0	✓	
10, III	-	0,00	5,0	5,0	✓	
ART. 10	405.031,20	0,63	15,0	15,0	✓	
ART. 11	-	0,00	5,0	5,0	✓	
ART. 12	-	0,00	10,0	10,0	✓	
ART. 8, 10 E 11	5.063.798,75	7,93	35,0	35,0	✓	
PATRIMÔNIO INVESTIDO	63.822.290,42					

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

PRÓ GESTÃO

O TAIÓPREV aprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARÊCER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.



Novembro apresentou uma mudança no comportamento do mercado. Os movimentos ao longo do mês evidenciaram o otimismo que se refletiu na valorização das bolsas mundiais e no fechamento das curvas de juros. A dinâmica dos investimentos esteve muito relacionada aos acontecimentos recentes nos Estados Unidos. Adicionalmente, ocorreu uma redução no conflito entre Hamas e Israel, que, por sua vez, diminuiu os riscos altistas sobre o preço do petróleo.

Os dados de atividade econômica dos Estados Unidos apontam para uma tendência de desaceleração. O mercado de trabalho sugeriu o início do processo de arrefecimento, o relatório Payroll mostrou a criação de 150 mil empregos em outubro com a taxa de desemprego subindo para 3,9%, corroborando para a redução da pressão salarial e consequentemente na queda da inflação americana.

Sobre o Produto Interno Bruto (PIB), é fato que apresentou um crescimento robusto no terceiro trimestre, mas o Livro Bege mostrou que haverá uma desaceleração do ritmo de crescimento nos próximos meses.

Ademais, outra informação positiva foi o comportamento da inflação, tanto no índice cheio quanto em seu núcleo que apresentaram resultados abaixo do esperado. As apurações sinalizaram maior possibilidade de que o Federal Reserve (Fed) adote a manutenção de sua estratégia na próxima reunião e a possibilidade de ocorrer uma antecipação da queda dos juros para o primeiro trimestre de 2024. As autoridades do Fed apresentaram declarações mistas, porém, prevaleceu afirmações de que existe um plano estrutural capaz de direcionar a inflação para a meta.

No campo fiscal, a agência Moody's alterou novamente a nota de crédito dos EUA, de AAA estável para negativa, uma vez que se projeta a permanência dos riscos por parte do governo.

Na Zona do Euro, a desaceleração da inflação segue seu percurso. A preliminar do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) recuou 0,5% em novembro, abaixo do esperado. Ainda que o preço de energia represente uma forte desaceleração, a surpresa veio com o recuo do núcleo da inflação.

Os dados de atividade econômica continuam demonstrando sinais de enfraquecimento. As preliminares dos Índices de Gerentes de Compras (PMIs) industrial e serviços de novembro mostram que a economia segue em ambiente de contração, com os indicadores abaixo de 50. Há a possibilidade de a Zona do Euro entrar em um movimento de recessão técnica novamente.

Dado esse ambiente desafiador, a ata da reunião do Banco Central Europeu (BCE) evidenciou que há um progresso no processo de desinflação, mas ainda existem questões que mantêm a pressão inflacionária. No entanto, já é possível observar os efeitos acumulados do aperto monetário e projetar um início de ciclo de queda desses juros para o próximo ano.

Na China, o ritmo enfraquecido permanece nos setores da indústria e dos serviços. Os números apontam para uma recuperação econômica mais debilitada, apesar dos esforços do governo em promover estímulos. Os resultados dos setores corroboram com a desaceleração dos Índices Gerente de Compras (PMI), segundo a S&P Global. No entanto, os PMIs mensurados pela Caixin contrariaram a queda. Apesar da Caixin levar em consideração empresas de pequeno porte, seus resultados podem sinalizar a efetividade das medidas de estímulos que o governo está adotando durante o ano e que pode consolidar uma melhora nos próximos meses.

O CPI chinês entrou no ambiente deflacionário novamente e sinaliza maior possibilidade de enfraquecimento, enquanto a deflação aprofundou para os produtores. Até mesmo o núcleo de inflação mostrou uma queda acentuada e indica a necessidade de mais empenho do governo em fomentar sua economia.

No Brasil, o mercado ficou atento ao campo fiscal, em meios às conturbadas tramitações e exposições do contexto orçamentário. Os projetos que mais destacaram foram a aprovação da Reforma Tributária pelo Senado com algumas alterações, a manutenção da meta de déficit zero na Lei de Diretrizes Orçamentárias, o veto de desoneração da folha de pagamento, a aprovação do projeto de tributação dos fundos exclusivos e offshore, e a possibilidade de elevação da alíquota do ICMS em 2024. Os eventos causaram um certo ruído fiscal, mas com o país canalizando recursos exteriores, não penalizaram os ativos de risco.

Até setembro, o déficit do setor público acumula R\$ 102 bilhões em 12 meses ou 1% do PIB. A piora fiscal tem impacto ainda maior no custo da dívida e a tentativa do Ministro de Haddad em ajustar a trajetória orçamentária pode trazer credibilidade para o governo nos próximos meses.

No campo monetário, o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, reiterou que o ritmo de queda da Selic em 0,50 ponto percentual é adequado para as duas próximas reuniões. Após isso, dependerá de diversas variáveis e resolução de incertezas, principalmente no âmbito fiscal e na capacidade do Ministro Haddad em conseguir a aprovação das medidas que elevem a arrecadação.

Sobre indicadores econômicos, observou-se um enfraquecimento dos setores da economia conforme divulgações do IBGE. Ocorreu um crescimento marginal em varejo e indústria, mas serviços enfraqueceu. Dessa forma, o IBC-Br, considerado como uma prévia do PIB, caiu 0,06% em setembro e o Monitor do PIB-FGV mostrou uma estagnação da atividade econômica no terceiro trimestre em comparação ao segundo.

No agregado macroeconômico, o resultado do monitor do PIB-FGV deriva de uma desaceleração da agropecuária e do setor de serviços pela ótica da oferta. Pela ótica da demanda, observou-se uma desaceleração do consumo das famílias e da queda dos investimentos das empresas. A perspectiva é de que a atividade econômica ainda apresente resultados de desaceleração nos próximos meses, como efeito temporal da estratégia de juros altos utilizados para controlar a inflação.

Depois de vários meses de relativa volatilidade nos mercados, o mês de novembro fechou com forte alta nos ativos de risco no Brasil. Apesar de notícias marginalmente negativas na parte macroeconômica, os ativos locais foram positivamente influenciados pelos dados dos Estados Unidos com a maior possibilidade de um pouso suave, cenário em que o Fed conseguirá promover uma desinflação sem grandes custos para a economia. O Ibovespa teve uma forte alta e já ultrapassou o CDI no ano, assim como a maioria dos índices de juros (prefixados e indexados à inflação), representados pelos Índices Anbima.



**RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
DEZEMBRO - 2023**



TAIÓPREV

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió - SC

SMS
CONSULTORIA
DE INVESTIMENTOS

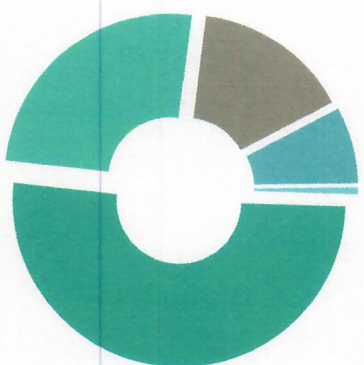
[Handwritten signatures in blue ink]

Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	5
Rentabilidade da Carteira (em %)	7
Rentabilidade e Risco dos Ativos	8
Análise do Risco da Carteira	10
Liquidez e Custos das Aplicações	12
Movimentações	13
Enquadramento da Carteira	14
Comentários do Mês	17

D. Cell. [Signature]

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	51,3%	33.573.250,29	33.232.339,20
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5,8191)	1,8%	1.170.412,89	1.158.540,23
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	1,6%	1.062.725,97	1.051.554,80
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3140)	2,9%	1.879.511,63	1.860.592,53
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8351)	3,0%	1.977.539,96	1.958.556,53
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8310)	3,2%	2.086.246,30	2.066.227,77
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9430)	2,9%	1.884.784,89	1.866.492,36
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4550)	2,0%	1.288.710,13	1.274.840,92
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,2940)	1,1%	728.358,26	721.271,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,7520)	2,0%	1.282.482,98	1.270.673,35
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4400)	2,0%	1.301.394,13	1.287.820,44
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6,0050)	1,2%	776.385,93	768.186,53
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	2,8%	1.821.974,34	1.802.399,63
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3180)	5,6%	3.656.854,29	3.619.182,54
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8349)	4,9%	3.215.370,86	3.183.745,45
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8280)	3,3%	2.144.010,68	2.122.937,50
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6,3860)	0,9%	592.809,35	586.664,41
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9510)	3,3%	2.153.872,26	2.132.444,39
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5,9725)	1,4%	921.714,94	912.010,12
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4600)	5,5%	3.628.090,50	3.588.198,19
FUNDOS DE RENDA FIXA	25,3%	16.551.902,56	15.678.200,69
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,4%	264.918,07	263.732,37
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,2%	101.043,07	83.541,95
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	205.557,24	201.700,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	1,0%	684.055,85	665.789,75
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	4,0%	2.649.690,13	2.579.580,01
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,7%	467.517,47	463.174,21
BTG Pactual Explorer Institucional	0,6%	414.400,77	409.862,54
Caixa Brasil Referenciado	3,0%	1.976.011,72	1.957.914,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	6.102,33	6.015,79
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	0,9%	605.713,37	589.383,39
Caixa FIC Prático Renda Fixa	1,7%	1.094.027,10	554.745,49
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	5,9%	3.851.786,52	3.808.782,13



■ Títulos Públicos 51,30%
■ Fundos de Renda Fixa 25,29%
■ Fundos Multimercado 0,65%
■ Contas Correntes 0,01%

POB TIPO DE ATIVO

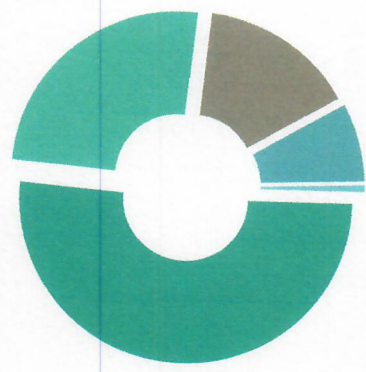


[Handwritten signature]

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA			
Itaú FIC IMA-B 5+	25.3%	16.551.902,56	15.678.200,69
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	3.2%	2.097.758,55	2.018.668,31
ATIVOS DE RENDA FIXA			
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	15.2%	9.935.745,06	9.847.951,78
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	1.9%	1.224.364,49	1.215.034,27
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	4.4%	2.865.620,19	2.839.956,81
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	8.9%	5.845.760,38	5.792.960,70
Gueparado FIC FIA Valor Institucional	7.5%	4.954.296,18	4.658.767,55
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	1.0%	684.803,83	633.241,67
Trigono FIC FIA Delphos Income Inst.	2.6%	1.679.011,55	1.635.349,23
FUNDOS MULTIMERCADO			
Caixa Bolsa Americana Multimercado	2.9%	1.867.338,24	1.699.942,37
CONTAS CORRENTES			
Banco do Brasil	1.1%	723.142,56	690.234,28
BGC Liquidez	0.7%	426.054,48	405.031,20
Bradesco	0.0%	5.588,84	5.099,80
BTG Pactual	0.0%	1.032,65	2.053,80
Caixa Econômica Federal	0.0%	-	-
Itaú Unibanco	0.0%	4.517,18	3.045,99
Sicredi	0.0%	-	-
XP Investimentos	0.0%	39,00	-
XP Investimentos	0.0%	0,01	0,01
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	65.446.837,41	63.827.390,22

Entrada de Recursos
Nova Aplicação
Saída de Recursos
Resgate Total



Disp. Fin. 0,01%

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1 SEMESTRE																																																																																															
	JULHO			AGOSTO			SETEMBRO			OUTUBRO			NOVEMBRO			DEZEMBRO																																																																																
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	1.767.063,86												156.353,83												239.498,46												224.825,56												242.039,60												236.456,09												340.911,09												3.207.148,49											
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5,8191)	9.599,60			5.483,83			8.602,43			8.162,00			8.404,42			8.074,26			8.074,26			11.872,66			60.199,20																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	64.770,97			5.287,09			8.151,60			7.710,91			7.951,58			7.631,20			7.631,20			11.171,17			112.674,52																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3140)	115.615,50			9.528,72			14.614,41			13.813,94			14.251,25			13.670,96			13.670,96			18.919,10			200.413,88																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8351)	117.413,25			9.295,58			14.567,59			13.822,67			14.233,50			13.674,33			13.674,33			18.983,43			201.990,35																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8310)	123.828,77			9.799,91			15.363,26			14.573,99			15.011,15			14.417,49			20.018,53			213.013,10			194.425,76																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9430)	112.816,80			9.016,51			14.057,95			13.327,77			13.729,65			13.184,55			18.292,53			194.425,76			194.425,76																																																																							
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4550)	65.484,94			6.670,08			10.166,48			9.603,44			9.910,73			9.504,07			13.869,21			125.210,95			125.210,95																																																																							
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,2940)	43.257,01			3.681,91			5.559,52			5.185,80			5.349,82			5.213,95			7.086,75			75.334,76			75.334,76																																																																							
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,7520)	75.219,78			5.948,04			9.215,69			8.639,43			8.893,56			8.673,53			11.809,63			128.399,66			128.399,66																																																																							
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4400)	64.677,96			6.721,27			10.083,81			9.394,55			9.695,67			9.448,39			13.573,69			123.595,34			123.595,34																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6,0050)	-			-			-			-			3.747,43			5.388,22			8.199,40			17.335,05			17.335,05																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6,1950)	110.351,25			9.062,75			13.744,12			12.831,57			13.231,05			12.896,55			19.574,71			191.692,00			191.692,00																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6,3180)	217.118,48			18.547,50			27.973,92			26.084,86			26.906,80			26.228,49			37.671,75			380.531,80			380.531,80																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5,8349)	189.852,47			15.108,72			23.311,16			21.836,37			22.488,75			21.927,20			31.625,41			326.150,08			326.150,08																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5,8280)	126.583,36			10.061,64			15.532,36			14.550,30			14.982,77			14.612,72			21.073,18			217.396,33			217.396,33																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6,3860)	23.766,32			3.037,83			4.567,89			4.256,68			4.392,56			4.281,09			6.144,94			50.447,31			50.447,31																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5,9510)	127.354,95			10.315,77			15.821,93			14.805,37			15.253,08			14.871,37			21.427,87			219.850,34			219.850,34																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5,9725)	-			-			-			-			6.538,93			6.375,23			9.704,82			22.618,98			22.618,98																																																																							
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6,4600)	179.352,45			18.786,68			28.162,34			26.225,91			27.066,90			26.382,49			39.892,31			345.869,08			345.869,08																																																																							
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.089.505,79												154.946,70												50.838,28												(29.157,93)												15.134,41												309.439,50												320.781,82												1.911.488,57											
BB FIC Previ. Perfil Renda Fixa	57.553,40			12.445,55			13.632,42			11.479,98			2.665,22			3.349,04			2.375,70			103.501,31			103.501,31																																																																							
BB FIC Previdenciário Fluxo	13.810,77			1.119,38			1.100,62			750,87			808,33			1.206,36			463,23			19.259,56			19.259,56																																																																							
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	13.846,05			1.766,27			1.922,36			1.631,70			1.817,03			1.932,99			1.802,94			24.719,34			24.719,34																																																																							
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	66.825,69			4.821,54			(2.657,72)			(6.391,45)			(4.402,47)			16.920,78			18.266,10			93.382,47			93.382,47																																																																							
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2.330,60			-			-			-			-			-			-			2.330,60			2.330,60																																																																							
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	255.674,39			20.286,27			(10.045,63)			(29.018,19)			(14.132,28)			62.482,78			70.110,12			355.357,46			355.357,46																																																																							
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	75.300,63			14.789,68			14.318,12			10.764,59			10.157,72			9.628,13			4.343,26			139.302,13			139.302,13																																																																							
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.699,36			-			-			-			-			-			-			1.699,36			1.699,36																																																																							
BTG Pactual Explorer Institucional	-			-			-			-			-			-			-			-			-																																																																							
Caixa Brasil Referenciado	258.337,02			30.494,79			33.440,18			28.081,64			24.238,34			23.584,97			18.097,07			416.274,01			416.274,01																																																																							
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	381,72			55,50			35,15			6,63			(19,08)			105,63			86,54			652,09			652,09																																																																							
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	3.798,16			-			-			-			-			-			-			3.798,16			3.798,16																																																																							

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

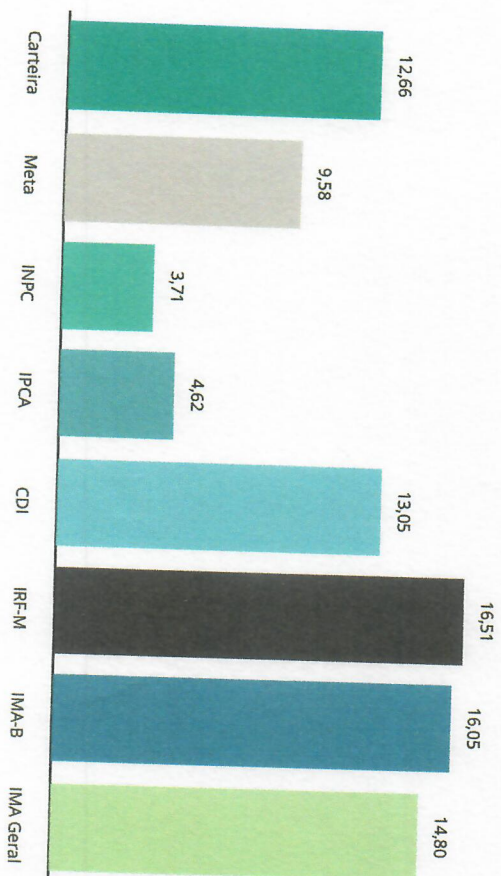
ATIVOS	2023												
	1 SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO						
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.089.505,79	154.946,70	50.838,28	(29.157,93)	15.134,41	309.439,50	320.781,82	1.911.488,57					
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	6.459,87	497,54	(3.915,25)	(5.810,73)	(4.115,62)	15.318,06	16.329,98	24.763,85					
Caixa FIC Prático Renda Fixa	78.585,48	4.010,99	6.235,83	4.289,78	4.387,15	3.888,90	4.263,25	105.661,38					
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	116.141,68	36.127,43	24.195,95	15.555,03	26.226,02	45.818,48	43.004,39	307.068,98					
Itaú FIC IMA-B 5+	23.231,15	14.242,97	(26.111,26)	(38.907,47)	(19.551,28)	65.824,20	79.090,24	97.818,55					
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	61.349,14	4.876,07	(12.546,71)	(21.482,12)	(14.664,41)	54.291,41	58.010,77	129.834,15					
Sicredi Liquidez Empresarial Referenciado Renda Fixa	54.180,68	9.412,72	8.058,00	-	-	-	-	71.651,40					
ATIVOS DE RENDA FIXA	589.615,27	42.220,78	74.370,74	73.975,95	79.180,77	75.267,28	87.793,28	1.022.424,07					
Letra Financeira Bradesco 13/08/2031 - IPCA + 6,40	-	-	-	-	-	875,27	9.330,22	10.205,49					
Letra Financeira BTG 17/11/2032 - IPCA + 8,00	190.486,06	11.575,15	25.171,69	24.641,13	25.829,89	23.461,16	25.663,38	326.828,46					
Letra Financeira BTG 27/07/2032 - IPCA + 8,35	399.129,21	30.645,63	49.199,05	49.334,82	53.350,88	50.930,85	52.799,68	685.390,12					
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	384.115,04	203.285,46	(246.798,03)	149.711,26	(250.928,14)	382.046,21	295.528,63	916.960,43					
BB FIC FIA Dividendos Midcaps	-	-	(17.734,09)	(1.787,24)	(38.617,03)	57.165,06	51.562,16	50.588,86					
BB FIC FIA Valor	25.204,06	24.704,84	(36.466,97)	-	-	-	-	13.441,93					
Bradesco FIA MID Small Cap	32.250,01	23.202,15	(84.328,50)	10.301,29	-	-	-	(18.575,05)					
Caixa FIC FIA Ações Livre	(45.076,57)	-	-	-	-	-	-	(45.076,57)					
Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS	(31.420,96)	-	-	-	-	-	-	(31.420,96)					
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	117.959,02	56.060,11	(42.375,44)	22.066,17	(45.264,54)	188.456,47	43.662,32	340.564,11					
Sicredi FIA Schrodors Ibovespa	144.026,53	21.335,52	(33.397,25)	-	-	-	-	131.964,80					
Tarpon FIC FIA GT Institucional I	141.172,95	77.982,84	(32.495,78)	119.046,46	(101.144,59)	126.886,90	167.395,87	498.844,65					
Tigono FIC FIA Delphos Income Inst.	-	-	-	84,58	(65.901,98)	9.537,78	32.908,28	(23.371,34)					
FUNDOS MULTIMERCADO	132.983,96	13.990,53	(3.651,77)	(17.596,74)	(6.680,41)	34.639,52	21.023,28	174.708,37					
BB Previdenciário Multimercado Alocação	13.208,76	-	-	-	-	-	-	13.208,76					
Caixa Bolsa Americana Multimercado	119.775,20	13.990,53	(3.651,77)	(17.596,74)	(6.680,41)	34.639,52	21.023,28	161.499,61					
TOTAL	3.963.283,92	570.797,30	114.257,68	401.758,10	78.746,23	1.037.848,60	1.066.038,10	7.232.729,93					

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

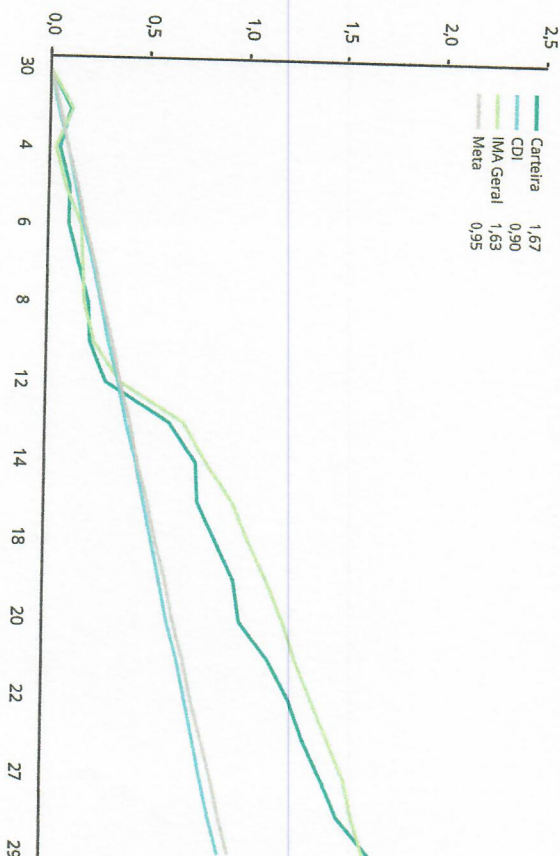
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,74% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,29	0,92	1,12	0,70	141	115	185
Fevereiro	0,11	1,23	0,92	1,03	9	12	10
Março	1,17	1,10	1,17	1,86	107	100	63
Abril	1,16	1,00	0,92	1,25	116	126	93
Mai	1,64	0,62	1,12	1,77	266	146	93
Junho	1,42	0,31	1,07	1,74	463	132	82
Julho	0,93	0,51	1,07	0,98	184	87	95
Agosto	0,18	0,62	1,14	0,63	30	16	29
Setembro	0,65	0,65	0,97	0,18	101	67	365
Outubro	0,12	0,63	1,00	0,30	20	12	41
Novembro	1,65	0,67	0,92	1,84	247	180	89
Dezembro	1,67	0,95	0,90	1,63	176	186	103
TOTAL	12,66	9,58	13,05	14,80	132	97	86

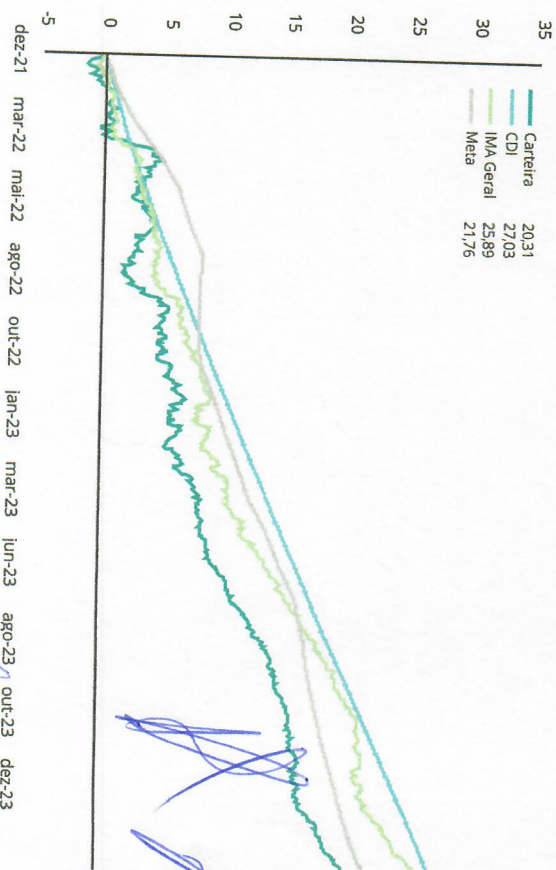
CARTEIRA X INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2021



[Handwritten signatures and initials]

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW/DOWN		
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 17/05/2023 Tx 5.8191)	Sem bench	1,02	108%	5,29	55%	-	-	0,95	-	1,56	-	86,84	-	0,00	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	1,06	112%	1,31	118%	11,31	118%	0,98	4,18	1,61	6,87	86,99	-11,42	0,00	-2,89
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3140)	Sem bench	1,02	107%	1,38	119%	11,38	119%	0,78	4,23	1,29	6,96	103,88	-11,31	0,00	-2,93
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8351)	Sem bench	0,97	102%	10,87	113%	10,87	113%	0,74	4,01	1,22	6,59	104,53	-12,17	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8310)	Sem bench	0,97	102%	10,87	113%	10,87	113%	0,74	4,00	1,22	6,59	104,53	-12,18	0,00	-2,78
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9430)	Sem bench	0,98	103%	10,99	115%	10,99	115%	0,75	4,06	1,24	6,67	104,37	-11,97	0,00	-2,81
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4550)	Sem bench	1,09	115%	10,28	107%	-	-	1,00	-	1,65	-	87,17	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.2940)	Sem bench	0,98	104%	11,20	117%	11,20	117%	0,67	4,21	1,09	6,93	118,05	-11,38	0,00	-2,92
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.7520)	Sem bench	0,93	98%	10,81	113%	10,81	113%	0,62	3,99	1,02	6,57	119,51	-12,34	0,00	-2,77
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4400)	Sem bench	1,05	111%	10,23	107%	-	-	0,88	-	1,45	-	95,65	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 09/10/2023 Tx 6.0050)	Sem bench	1,07	112%	2,28	24%	-	-	1,05	-	1,73	-	81,68	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 18/11/2022 Tx 6.1950)	Sem bench	1,09	114%	11,41	119%	11,41	119%	1,06	4,20	1,75	6,90	81,88	-11,34	0,00	-2,91
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/07/2022 Tx 6.3180)	Sem bench	1,04	110%	11,28	118%	11,28	118%	0,87	4,26	1,43	7,00	96,00	-11,23	0,00	-2,95
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 21/10/2022 Tx 5.8349)	Sem bench	0,99	105%	10,97	115%	10,97	115%	0,83	4,01	1,36	6,59	96,03	-12,10	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/09/2022 Tx 5.8280)	Sem bench	0,99	105%	10,97	115%	10,97	115%	0,83	4,01	1,36	6,59	96,03	-12,10	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 27/02/2023 Tx 6.3860)	Sem bench	1,05	110%	9,13	95%	-	-	0,87	-	1,44	-	96,00	-	0,00	-2,78
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/08/2022 Tx 5.9510)	Sem bench	1,00	106%	11,05	115%	11,05	115%	0,84	4,07	1,38	6,69	96,00	-11,88	0,00	-2,82
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 29/09/2023 Tx 5.9725)	Sem bench	1,06	112%	2,52	26%	-	-	1,05	-	1,72	-	81,63	-	0,00	-
NTN-B 15/08/2050 (Compra em 30/01/2023 Tx 6.4600)	Sem bench	1,11	117%	10,27	107%	-	-	1,08	-	1,79	-	82,19	-	0,00	-
FUNDOS DE RENDA FIXA															
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,90	95%	12,98	135%	12,98	135%	0,02	0,08	0,04	0,14	3,210,58	-12,45	0,00	-0,02
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,82	86%	11,93	125%	11,93	125%	0,02	0,04	0,04	0,07	2,830,48	-173,94	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,89	93%	12,88	134%	12,88	134%	0,08	0,36	0,14	0,58	8,44,21	-4,41	0,00	-0,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,74	289%	15,77	165%	15,77	165%	3,14	4,45	5,17	7,33	66,02	3,41	-0,23	-3,60
Bradescos FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	2,72	286%	15,82	165%	15,82	165%	3,10	4,50	5,10	7,41	66,25	3,44	-0,23	-3,79
Bradescos Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,94	99%	13,63	142%	13,63	142%	0,03	0,07	0,05	0,12	2,448,00	35,21	0,00	0,00
BTG Pactual Explorer Institucional	CDI	1,11	117%	13,17	138%	13,17	138%	0,43	1,12	0,70	1,85	203,29	0,10	0,00	-0,93
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,92	97%	13,32	139%	13,32	139%	0,04	0,07	0,07	0,11	1,726,71	13,29	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,44	152%	11,96	125%	11,96	125%	0,04	0,07	0,07	0,11	1,726,71	13,29	0,00	0,00
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	2,77	292%	15,98	167%	15,98	167%	1,04	1,96	1,72	3,22	108,83	-3,40	-0,07	-0,92
Caixa FIC Prático Renda Fixa	CDI	0,69	73%	10,13	106%	10,13	106%	3,18	4,58	5,24	7,54	65,85	3,57	-0,23	-3,62
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	CDI	1,13	119%	12,69	132%	12,69	132%	0,01	0,03	0,02	0,05	3,666,54	-524,98	0,00	0,00
Itaú FIC IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,92	413%	18,98	198%	18,98	198%	0,54	0,83	0,90	1,37	161,64	-3,20	-0,01	-0,30
Sicredi FIC Referenciado Institucional IMA-B	IMA-B	2,80	295%	15,87	166%	15,87	166%	3,25	4,60	5,35	7,56	64,96	3,43	-0,24	-3,79