

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS  
OUTUBRO - 2023



**VALOR IN MELIUS**

CONSULTORIA E EDUCAÇÃO

**IPER**

**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Financeiro

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações .....	4
Distribuição da Carteira .....	5
Retorno da Carteira por Ativo .....	6
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	7
Movimentações .....	8

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações .....	10
Distribuição da Carteira .....	11
Retorno da Carteira por Ativo .....	12
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	13
Movimentações .....	14

## RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Previdenciário

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações .....	16
Distribuição da Carteira .....	17
Retorno da Carteira por Ativo .....	18
Rentabilidade da Carteira (em %) .....	19
Movimentações .....	20

## RELATÓRIO GERENCIAL - IPER

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações .....	22
Distribuição da Carteira .....	23
Retorno da Carteira por Ativo .....	24

### Disclaimer

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

Rentabilidade da Carteira (em %) _____	25
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	26
Análise do Risco da Carteira _____	28
Enquadramento da Carteira _____	30
Comentários do Mês _____	33

**Disclaimer**

Este relatório é fornecido exclusivamente a título informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição.

Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado, de fontes públicas consideradas confiáveis, ou ainda através de documentos fornecidos pelo próprio cliente. A emissora deste relatório não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório e de seu conteúdo.

As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda; (4) Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura; e (5) Não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pela emissora do relatório ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## **Fundo Financeiro**

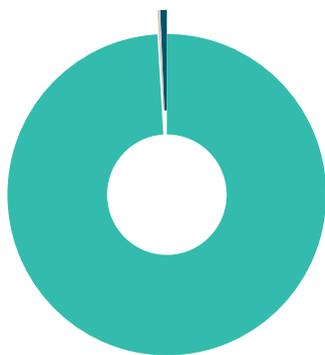
**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**

ATIVOS	ENQ.	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>99,05</b>	<b>2.959.055.108,41</b>	<b>2.954.050.024,42</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	9,65	288.398.733,72	285.965.678,73
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	8,05	240.601.160,21	241.383.203,43
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,65	19.558.101,42	19.763.888,85
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,67	19.906.543,66	20.075.759,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	8,86	264.644.288,02	265.519.810,30
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	13,55	404.795.671,75	407.542.139,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	13,77	411.280.632,34	409.832.611,95
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,77	112.725.806,93	112.236.451,67
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	12,81	382.610.006,64 	375.742.239,76
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	1,89	56.476.479,65	55.941.880,33
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	3,40	101.474.644,83	101.033.858,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	1,03	30.766.155,60	31.088.976,36
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	1,01	30.050.104,41	30.303.020,24
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	19,62	586.093.133,80	587.984.676,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,28	8.324.726,92	8.247.241,88
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	7, III, a	0,05	1.348.918,51	1.388.586,91
<b>FIDC</b>		<b>0,28</b>	<b>8.307.584,72</b>	<b>8.336.305,62</b>
Genial FIDC BBIF Master	7, V, a	0,28	8.307.584,72	8.336.305,62
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>0,67</b>	<b>20.010.196,70</b>	<b>20.748.269,23</b>
BB FIA Governança	8, I	0,15	4.576.760,98	4.748.390,61
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,08	2.265.805,31	2.336.411,66
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,10	2.956.937,00	3.058.740,13
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,07	2.162.397,35	2.226.981,13
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,27	8.048.296,06	8.377.745,70
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>2.987.372.889,83</b>	<b>2.983.134.599,27</b>

 Entrada de Recursos     Nova Aplicação     Saída de Recursos     Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE		CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+3	D+3	Não há	0,30	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/05/2027	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,10	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	16/05/2027	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+730	D+731	Não há	0,00	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,23	Não há
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+0	D+2	Não há	1,50	Não há
D+1	D+3	Não há	0,70	Não há
D+1	D+3	Não há	0,50	Não há
D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

## POR SEGMENTO



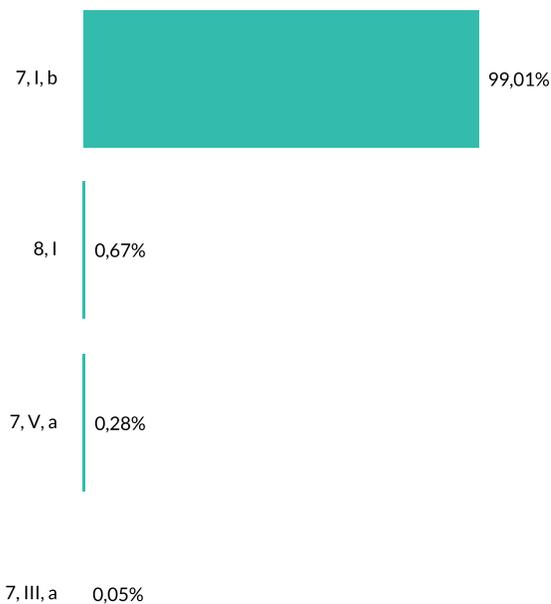
Fundos de Renda Fixa 99,05%  
 Fundos de Renda Variável 0,67%  
 FIDC 0,28%

## POR LIQUIDEZ

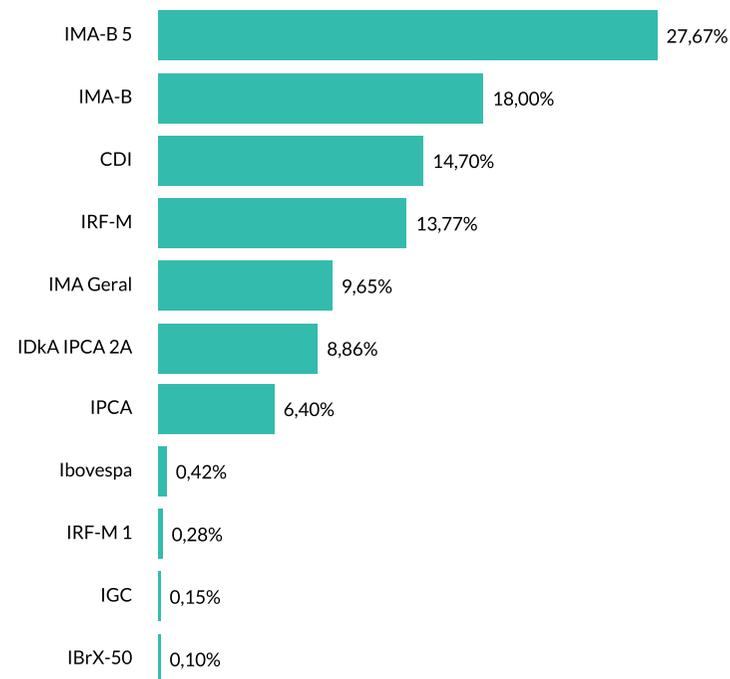


Até 30 dias 89,15%  
 Superior a 180 dias 10,57%  
 Indeterminado 0,28%

## POR TIPO DE ATIVO



## POR BENCHMARK

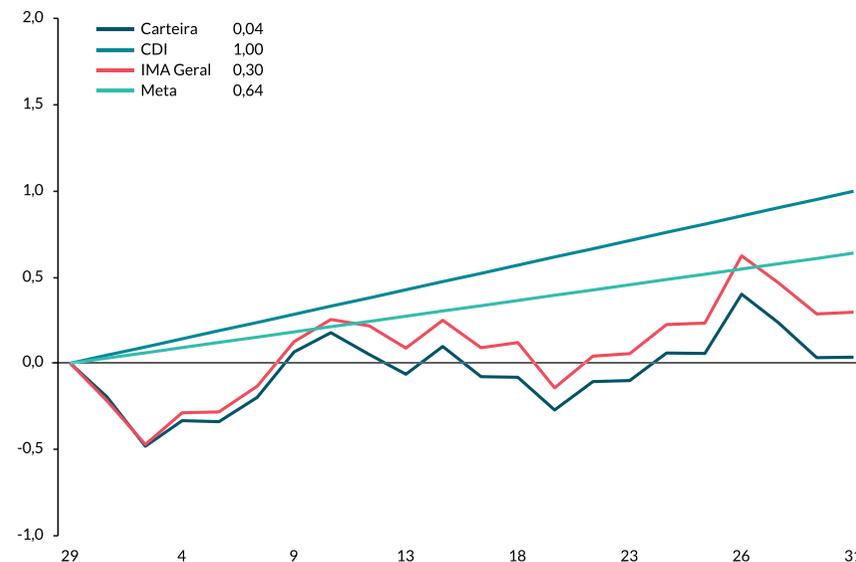


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>211.286.436,31</b>	<b>25.893.703,08</b>	<b>14.323.354,52</b>	<b>6.242.639,83</b>	<b>1.827.052,49</b>			<b>259.573.186,23</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	26.562.369,64	2.189.582,47	2.915.178,96	2.489.857,42	2.433.054,99			<b>36.590.043,48</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	15.513.516,55	2.256.269,86	1.392.503,17	268.003,33	(782.043,22)			<b>18.648.249,69</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	823.248,63	160.543,40	79.126,40	(80.150,32)	(205.787,43)			<b>776.980,68</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.447.558,25	148.282,55	(52.601,20)	(247.822,27)	(169.215,38)			<b>1.126.201,95</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	16.045.171,19	2.457.839,22	1.944.289,30	560.920,82	(875.522,28)			<b>20.132.698,25</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	41.577.671,38	3.007.910,20	(1.658.013,29)	(3.987.299,28)	(2.746.467,62)			<b>36.193.801,39</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	34.790.175,77	3.143.544,04	2.942.772,14	571.528,38	1.448.020,39			<b>42.896.040,72</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	1.758.806,50	1.183.441,15	1.011.929,93	1.219.336,24	489.355,26			<b>5.662.869,08</b>
BB Referenciado DI Títulos Públicos	21.136.112,66	3.703.123,38	4.097.421,46	3.642.731,68	3.689.735,38			<b>36.269.124,56</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos	3.116.640,57	531.746,88	596.195,97	528.407,09	534.599,32			<b>5.307.589,83</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	357.472,58	1.063.722,85	(1.732.767,39)	1.097.411,64	440.786,00			<b>1.226.625,68</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	349.822,35	252.409,02	124.521,53	(125.719,56)	(322.820,76)			<b>278.212,58</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	684.950,99	223.346,43	(863.509,50)	(371.456,57)	(252.915,83)			<b>(579.584,48)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	37.853.832,45	5.503.428,70	3.486.046,24	657.291,79	(1.891.542,97)			<b>45.609.056,21</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	494.174,17	85.679,94	89.776,15	74.309,66	77.485,04			<b>821.424,96</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	9.996.486,81	-	-	-	-			<b>9.996.486,81</b>
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	250.947,73	-	-	-	-			<b>250.947,73</b>
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	(1.472.521,91)	(17.167,01)	(49.515,35)	(54.710,22)	(39.668,40)			<b>(1.633.582,89)</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC</b>	<b>(164.375,30)</b>	<b>(26.804,52)</b>	<b>(26.241,07)</b>	<b>(28.330,12)</b>	<b>(28.720,90)</b>			<b>(274.471,91)</b>
Genial FIDC BBIF Master	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)			<b>(274.471,91)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.352.951,67</b>	<b>713.807,82</b>	<b>(1.141.025,48)</b>	<b>105.209,14</b>	<b>(738.072,53)</b>			<b>292.870,62</b>
BB FIA Governança	293.372,02	165.356,68	(258.091,82)	42.456,89	(171.629,63)			<b>71.464,14</b>
BB FIC FIA Ibovespa	157.173,98	73.388,81	(125.793,27)	13.293,99	(70.606,35)			<b>47.457,16</b>
Caixa FIA Brasil IBX-50	161.325,16	107.897,31	(188.493,98)	28.385,50	(101.803,13)			<b>7.310,86</b>
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	153.860,30	71.209,87	(115.102,93)	14.820,39	(64.583,78)			<b>60.203,85</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	587.220,21	295.955,15	(453.543,48)	6.252,37	(329.449,64)			<b>106.434,61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>212.475.012,68</b>	<b>26.580.706,38</b>	<b>13.156.087,97</b>	<b>6.319.518,85</b>	<b>1.060.259,06</b>			<b>259.591.584,94</b>

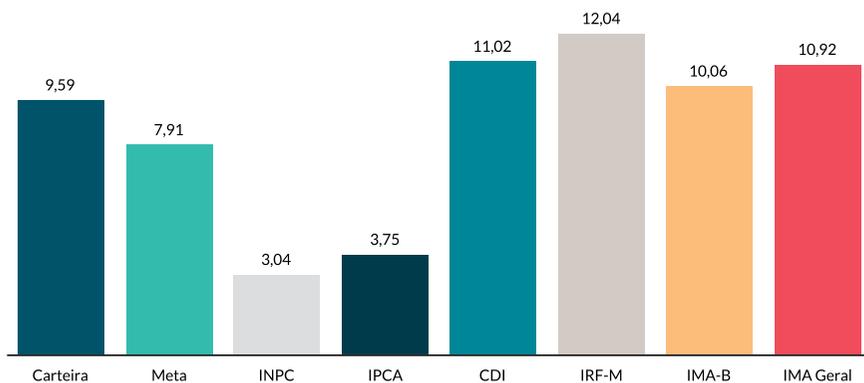
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,93	1,12	0,70	103	86	137
Fevereiro	1,09	1,23	0,92	1,03	88	118	105
Março	1,65	1,11	1,17	1,86	149	140	89
Abril	1,03	1,00	0,92	1,25	103	112	83
Maió	1,35	0,62	1,12	1,77	217	121	76
Junho	1,53	0,31	1,07	1,74	488	142	88
Julho	0,91	0,51	1,07	0,98	178	85	93
Agosto	0,45	0,63	1,14	0,63	71	39	71
Setembro	0,21	0,65	0,97	0,18	33	22	119
Outubro	0,04	0,64	1,00	0,30	6	4	12
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>9,59</b>	<b>7,91</b>	<b>11,02</b>	<b>10,92</b>	<b>121</b>	<b>87</b>	<b>88</b>

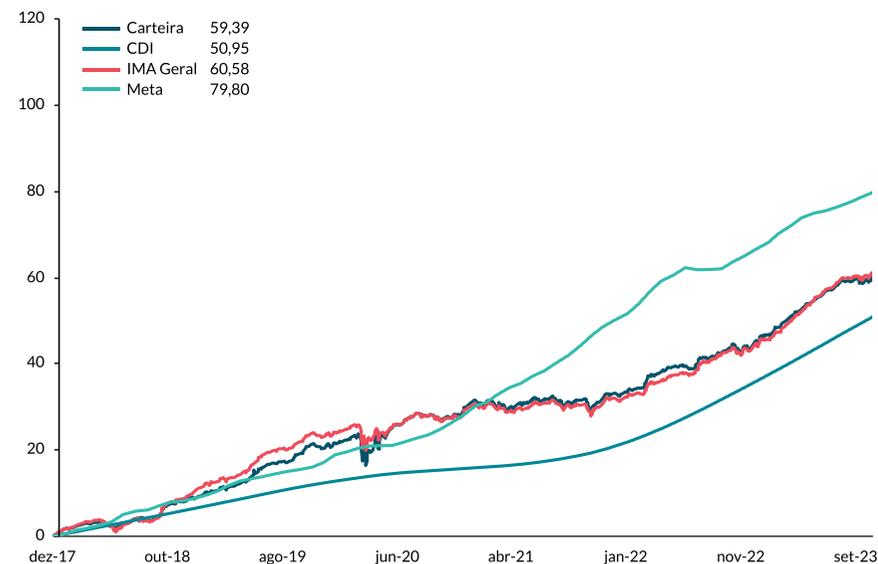
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
02/10/2023	9.389,44	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
03/10/2023	10.698,32	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
04/10/2023	182.646,96	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
06/10/2023	18.635,00	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
09/10/2023	1.079.865,98	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
10/10/2023	450,63	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
13/10/2023	21.433,03	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
16/10/2023	434.566,99	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
19/10/2023	11.311,19	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
20/10/2023	7.527,03	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
23/10/2023	799.793,28	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
25/10/2023	65.902,66	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
26/10/2023	16.065,34	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
27/10/2023	40.880,88	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
30/10/2023	33.589,56	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
31/10/2023	445.275,21	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

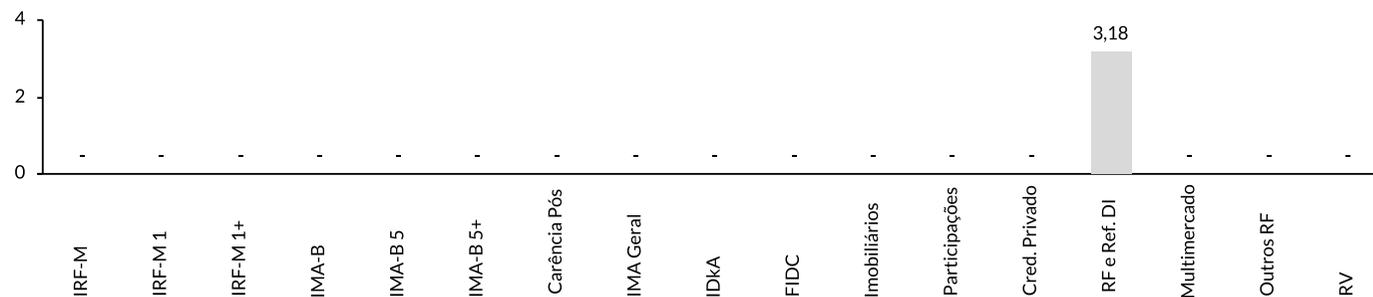
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	3.178.031,50
Resgates	-
Saldo	3.178.031,50

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**VALOR IN MELIUS**

CONSULTORIA E EDUCAÇÃO

## **Fundo Militar**

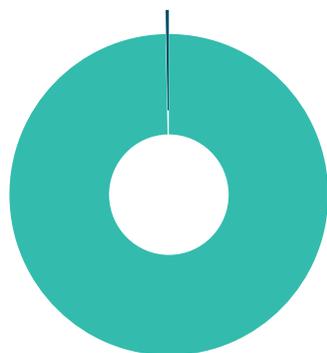
**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**

ATIVOS	ENQ.	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>99,67</b>	<b>309.133.101,20</b>	<b>302.291.578,33</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	5,79	17.948.196,21	17.796.777,56
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	2,40	7.450.705,30	7.529.100,51
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	2,45	7.583.445,20	7.647.908,20
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	5,28	16.381.681,75	16.435.877,24
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	4,46	13.827.383,86	13.767.357,65
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	79,30	245.941.688,88 	239.114.557,17
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>0,33</b>	<b>1.015.217,55</b>	<b>1.051.157,60</b>
BB FIA Governança	8, I	0,22	679.044,66	704.508,99
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,11	336.172,89	346.648,61
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>310.148.318,75</b>	<b>303.342.735,93</b>

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+3	D+3	Não há	0,30
D+0	D+0	16/05/2027	0,20
D+0	D+0	15/08/2030	0,20
D+1	D+1	Não há	0,20
D+0	D+0	15/08/2024	0,20
D+0	D+0	Não há	0,10
D+0	D+3	Não há	1,00
D+0	D+2	Não há	1,50
-	-	-	-

## POR SEGMENTO



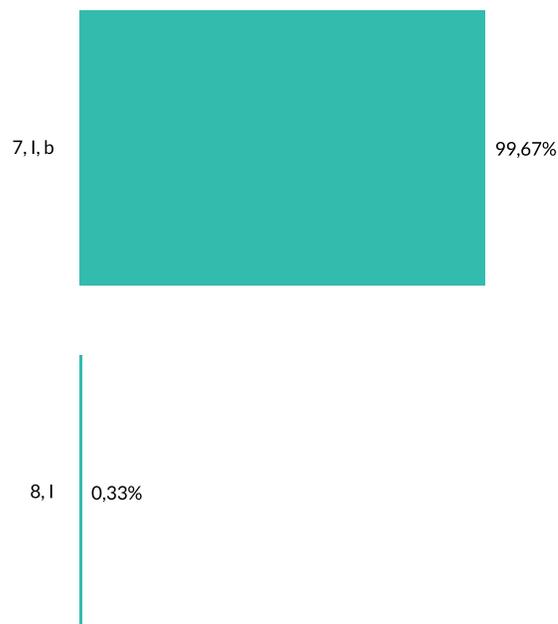
■ Fundos de Renda Fixa 99,67%  
 ■ Fundos de Renda Variável 0,33%

## POR LIQUIDEZ

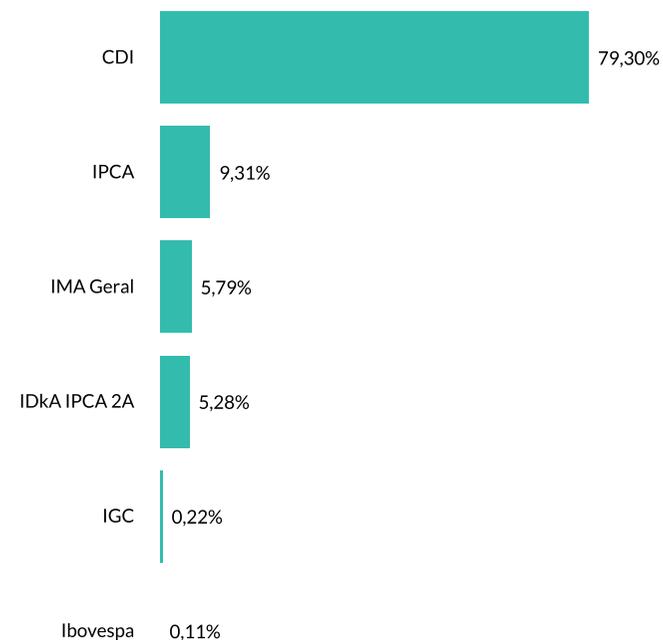


■ Até 30 dias 90,69%  
 ■ Superior a 180 dias 9,31%

## POR TIPO DE ATIVO



## POR BENCHMARK



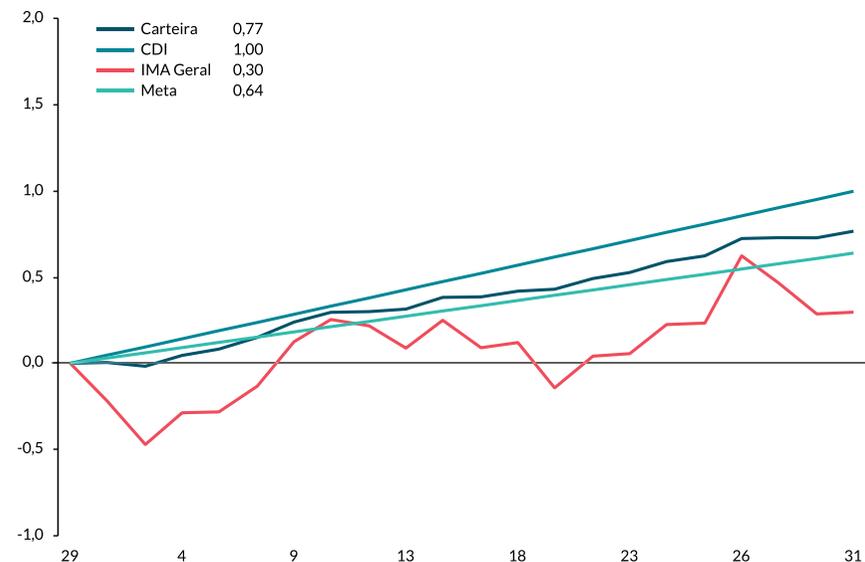
## RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>16.711.988,83</b>	<b>2.878.229,60</b>	<b>3.046.749,70</b>	<b>2.506.051,56</b>	<b>2.376.280,76</b>			<b>27.519.300,45</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	2.182.276,82	136.266,39	181.423,14	154.953,70	151.418,65			<b>2.806.338,70</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	313.618,53	61.159,38	30.143,40	(30.533,46)	(78.395,21)			<b>295.992,64</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	551.450,76	56.488,59	(20.038,55)	(94.408,49)	(64.463,00)			<b>429.029,31</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	993.208,24	152.142,11	120.352,98	34.721,42	(54.195,49)			<b>1.246.229,26</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	215.742,01	145.165,48	124.127,24	149.568,50	60.026,21			<b>694.629,44</b>
BB Referenciado DI Títulos Públicos	12.455.692,47	2.327.007,65	2.610.741,49	2.291.749,89	2.361.889,60			<b>22.047.081,10</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>66.846,58</b>	<b>35.422,19</b>	<b>(56.956,25)</b>	<b>8.271,64</b>	<b>(35.940,05)</b>			<b>17.644,11</b>
BB FIA Governança	43.527,00	24.533,64	(38.292,56)	6.299,24	(25.464,33)			<b>10.602,99</b>
BB FIC FIA Ibovespa	23.319,58	10.888,55	(18.663,69)	1.972,40	(10.475,72)			<b>7.041,12</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16.778.835,41</b>	<b>2.913.651,79</b>	<b>2.989.793,45</b>	<b>2.514.323,20</b>	<b>2.340.340,71</b>			<b>27.536.944,56</b>

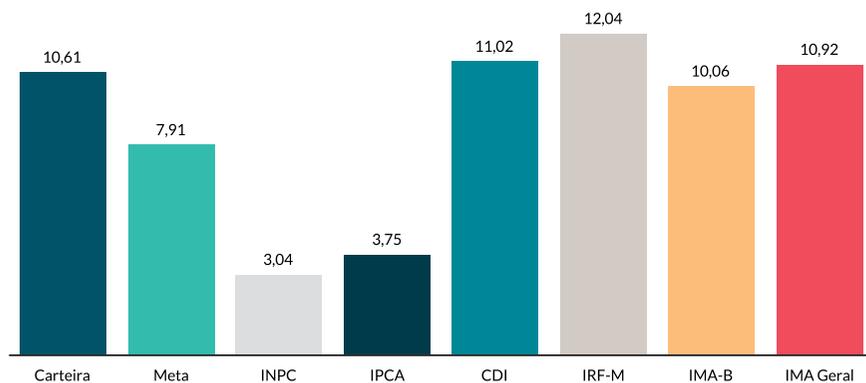
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	1,07	0,93	1,12	0,70	115	95	152
Fevereiro	0,93	1,23	0,92	1,03	76	102	91
Março	1,23	1,11	1,17	1,86	111	105	66
Abril	0,93	1,00	0,92	1,25	93	101	74
Mai	1,15	0,62	1,12	1,77	185	103	65
Junho	1,17	0,31	1,07	1,74	374	109	67
Julho	1,03	0,51	1,07	0,98	200	96	105
Agosto	1,02	0,63	1,14	0,63	163	90	162
Setembro	0,84	0,65	0,97	0,18	129	86	470
Outubro	0,77	0,64	1,00	0,30	120	77	259
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>10,61</b>	<b>7,91</b>	<b>11,02</b>	<b>10,92</b>	<b>134</b>	<b>96</b>	<b>97</b>

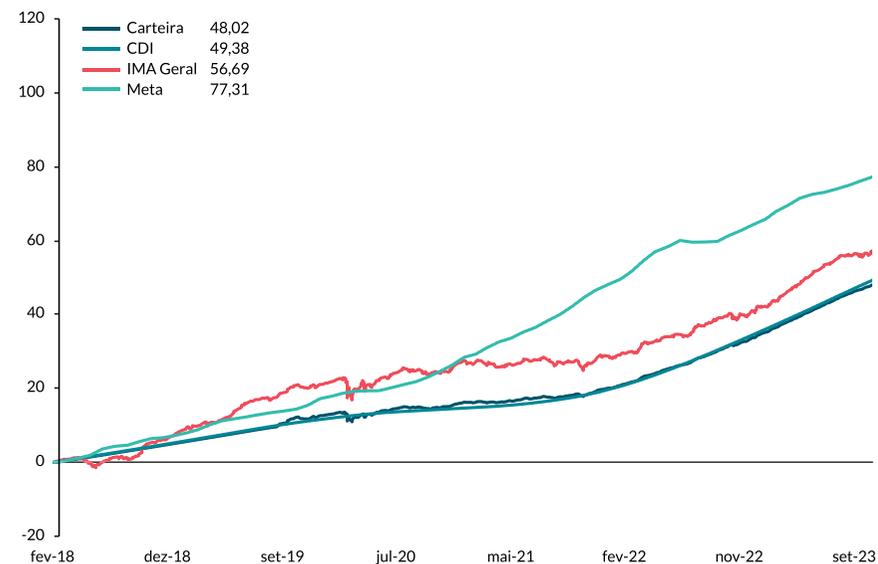
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
09/10/2023	60.750,91	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
16/10/2023	4.404.491,20	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

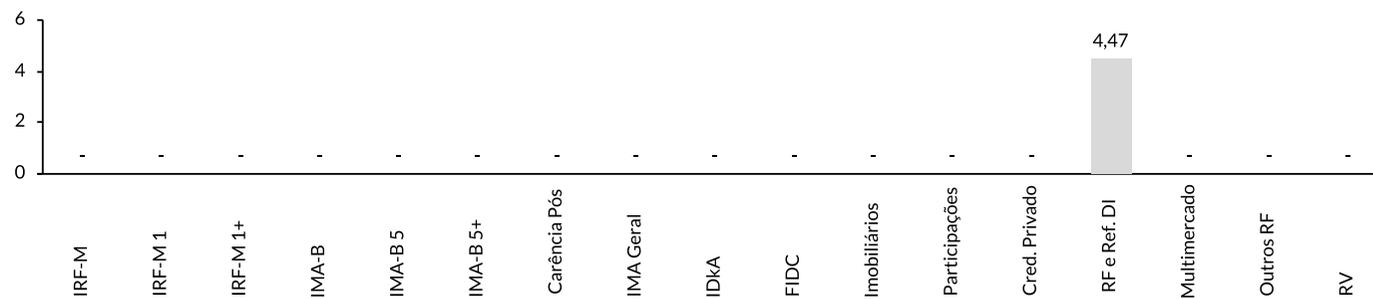
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.465.242,11
Resgates	-
<b>Saldo</b>	<b>4.465.242,11</b>

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



## **Fundo Previdenciário**

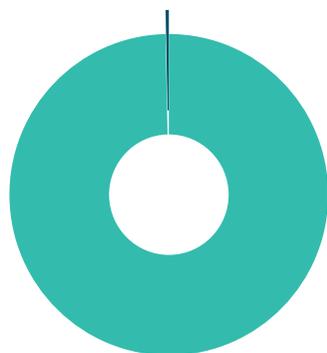
**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**

ATIVOS	ENQ.	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>99,75</b>	<b>2.266.657.373,78</b>	<b>2.242.677.621,76</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	7,88	179.049.696,24	177.539.156,47
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	7,20	163.619.237,51	164.151.060,86
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,86	19.558.101,42	19.763.888,85
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,88	19.906.543,66	20.075.759,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	7,22	164.128.425,56	164.671.411,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	12,11	275.278.635,90	277.146.353,16
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	11,52	261.822.840,46	260.901.025,08
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,44	78.088.597,60	77.749.606,31
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	29,60	672.570.418,52 	652.655.872,23
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	5,41	123.024.660,39 	117.544.138,81
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	1,14	25.951.922,09	25.839.192,02
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,33	7.426.237,94	7.504.159,40
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	0,32	7.253.218,37	7.314.264,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	11,75	266.968.442,08	267.830.049,65
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,09	2.010.396,04	1.991.683,64
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>0,33</b>	<b>7.549.255,32</b>	<b>7.812.314,87</b>
BB FIA Governança	8, I	0,17	3.798.123,10	3.940.553,63
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,08	1.880.327,06	1.938.921,25
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,06	1.350.327,39	1.396.817,24
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,02	520.477,77	536.022,75
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>-0,08</b>	<b>(1.785.320,75)</b>	<b>(1.198.131,50)</b>
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	10, II	-0,08	(1.785.320,75)	(1.198.131,50)
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>2.272.421.308,35</b>	<b>2.249.291.805,13</b>

 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

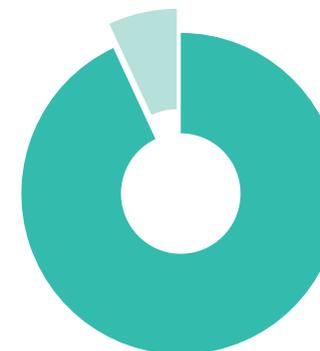
CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE
D+3	D+3	Não há	0,30
D+1	D+1	Não há	0,20
D+0	D+0	16/05/2027	0,20
D+0	D+0	15/08/2030	0,20
D+1	D+1	Não há	0,20
D+1	D+1	Não há	0,20
D+1	D+1	Não há	0,20
D+0	D+0	15/08/2024	0,20
D+0	D+0	Não há	0,10
D+0	D+0	Não há	0,20
D+0	D+0	15/08/2024	0,20
D+0	D+0	16/05/2027	0,20
D+0	D+0	15/08/2030	0,20
D+0	D+0	Não há	0,20
D+0	D+0	Não há	0,20
D+0	D+3	Não há	1,00
D+0	D+2	Não há	1,50
D+1	D+3	Não há	0,70
D+1	D+3	Não há	0,50
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,20
-	-	-	-
-	-	-	-
			100% exc IPCA+10,5%aa

## POR SEGMENTO



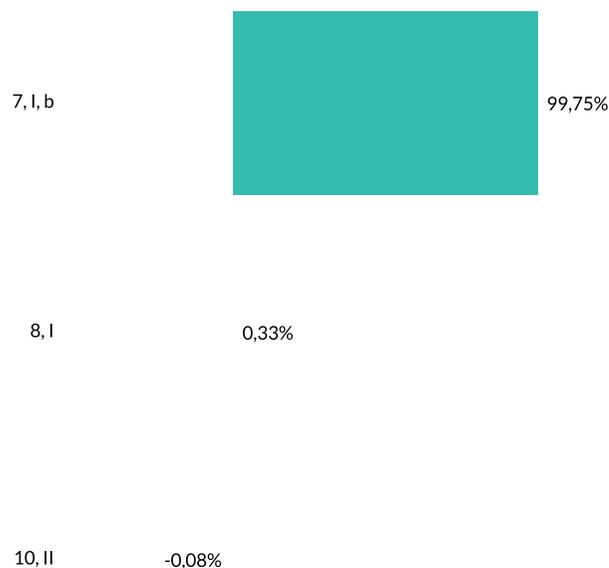
■ Fundos de Renda Fixa 99,75%
 ■ Fundos de Participações -0,08%  
■ Fundos de Renda Variável 0,33%

## POR LIQUIDEZ

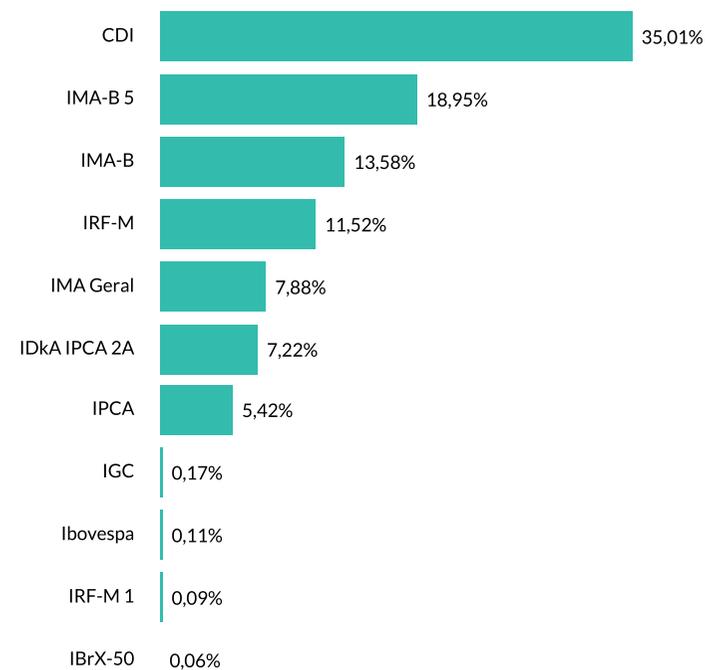


■ Até 30 dias 93,12%
 ■ Superior a 180 dias 6,96%  
■ Indeterminado -0,08%

## POR TIPO DE ATIVO



## POR BENCHMARK

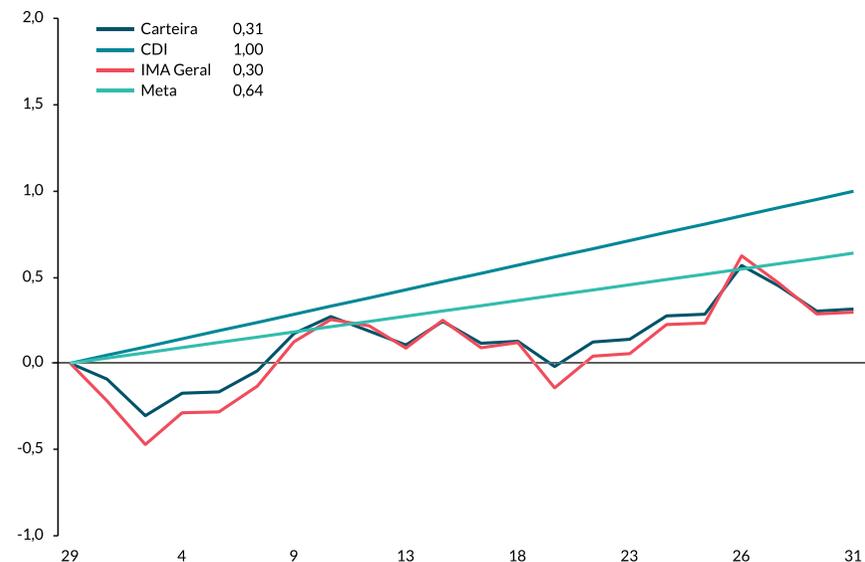


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>151.010.758,31</b>	<b>19.876.361,80</b>	<b>14.697.592,90</b>	<b>8.028.851,44</b>	<b>6.168.595,56</b>			<b>199.782.160,01</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	17.120.552,69	1.359.382,10	1.809.862,00	1.545.805,03	1.510.539,77			<b>23.346.141,59</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	10.549.864,96	1.534.361,49	946.962,62	182.253,91	(531.823,35)			<b>12.681.619,63</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	823.248,63	160.543,40	79.126,40	(80.150,32)	(205.787,43)			<b>776.980,68</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.447.558,25	148.282,55	(52.601,20)	(247.822,27)	(169.215,38)			<b>1.126.201,95</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	9.950.974,96	1.524.315,10	1.205.819,11	347.874,70	(542.985,81)			<b>12.485.998,06</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	28.274.622,14	2.045.509,56	(1.127.521,04)	(2.711.536,66)	(1.867.717,26)			<b>24.613.356,74</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	22.147.560,39	2.001.192,29	1.873.380,12	363.837,17	921.815,38			<b>27.307.785,35</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	1.218.378,80	819.805,70	700.994,67	844.671,32	338.991,29			<b>3.922.841,78</b>
BB Referenciado DI Títulos Públicos	33.970.697,98	6.313.559,57	7.080.611,44	6.228.582,95	6.442.712,55			<b>60.036.164,49</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos	5.258.554,58	1.054.998,65	1.192.886,99	1.077.334,16	1.141.198,86			<b>9.724.973,24</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	162.788,70	272.044,83	(443.151,53)	280.660,67	112.730,07			<b>385.072,74</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	84.312,12	60.925,69	30.056,62	(30.345,79)	(77.921,46)			<b>67.027,18</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	165.112,08	53.909,31	(208.426,00)	(89.658,78)	(61.046,50)			<b>(140.109,89)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	17.242.615,71	2.506.840,12	1.587.912,03	299.399,80	(861.607,57)			<b>20.775.160,09</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	119.341,55	20.691,44	21.680,67	17.945,55	18.712,40			<b>198.371,61</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	2.414.172,96	-	-	-	-			<b>2.414.172,96</b>
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	60.401,81	-	-	-	-			<b>60.401,81</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>484.600,04</b>	<b>264.540,76</b>	<b>(432.358,40)</b>	<b>62.795,89</b>	<b>(263.059,55)</b>			<b>116.518,74</b>
BB FIA Governança	243.461,05	137.224,78	(214.183,02)	35.233,76	(142.430,53)			<b>59.306,04</b>
BB FIC FIA Ibovespa	130.434,19	60.903,28	(104.392,24)	11.032,30	(58.594,19)			<b>39.383,34</b>
Caixa FIA Brasil IBX-50	73.671,43	49.272,85	(86.078,46)	12.962,64	(46.489,85)			<b>3.338,61</b>
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	37.033,37	17.139,85	(27.704,68)	3.567,19	(15.544,98)			<b>14.490,75</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(212.828,75)</b>	<b>(6.535,25)</b>	<b>(14.669,00)</b>	<b>(6.361,25)</b>	<b>(587.189,25)</b>			<b>(827.583,50)</b>
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)			<b>(827.583,50)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>151.282.529,60</b>	<b>20.134.367,31</b>	<b>14.250.565,50</b>	<b>8.085.286,08</b>	<b>5.318.346,76</b>			<b>199.071.095,25</b>

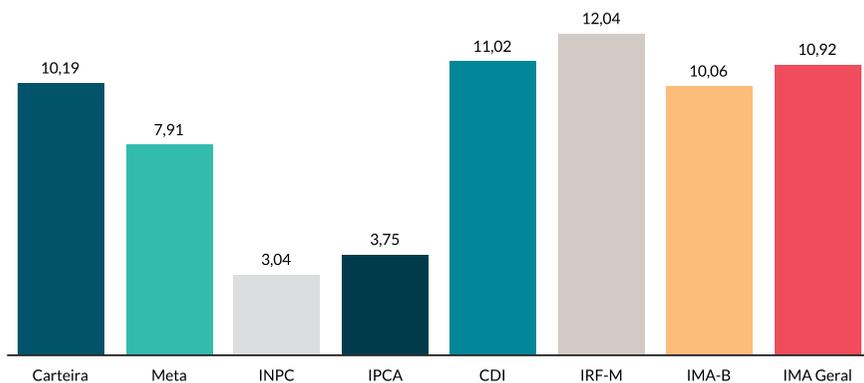
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,95	0,93	1,12	0,70	102	84	135
Fevereiro	1,08	1,23	0,92	1,03	87	117	104
Março	1,60	1,11	1,17	1,86	144	136	86
Abril	1,07	1,00	0,92	1,25	107	117	86
Maió	1,35	0,62	1,12	1,77	216	120	76
Junho	1,45	0,31	1,07	1,74	465	136	84
Julho	0,93	0,51	1,07	0,98	182	87	95
Agosto	0,65	0,63	1,14	0,63	104	57	103
Setembro	0,36	0,65	0,97	0,18	56	37	204
Outubro	0,31	0,64	1,00	0,30	49	32	106
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>10,19</b>	<b>7,91</b>	<b>11,02</b>	<b>10,92</b>	<b>129</b>	<b>92</b>	<b>93</b>

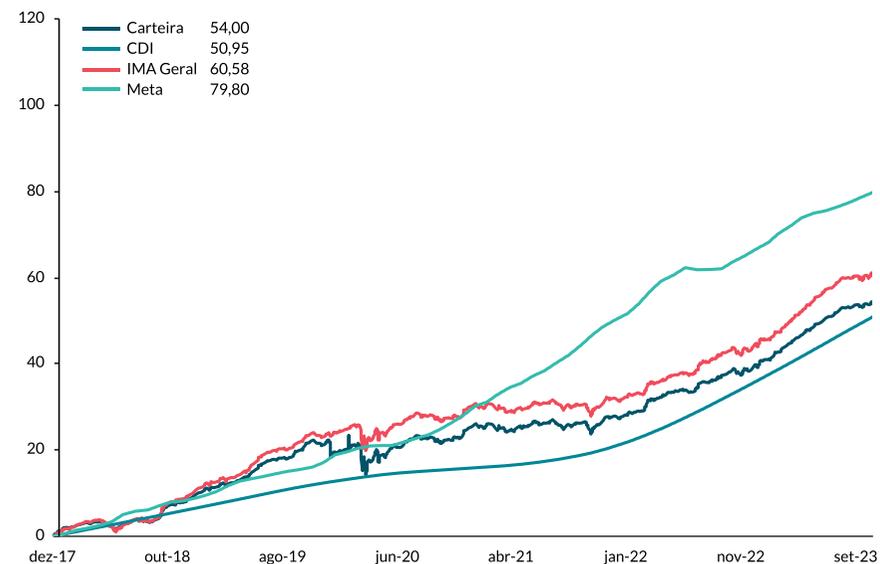
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



## ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/10/2023	170.598,96	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
09/10/2023	1.664.837,24	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
13/10/2023	894.898,75	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
16/10/2023	2.187.610,10	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
17/10/2023	2.374.031,73	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
18/10/2023	4.339.322,72	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
19/10/2023	2.401.765,65	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
20/10/2023	504.996,60	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
23/10/2023	629.053,71	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
24/10/2023	2.575.140,03	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
27/10/2023	12.373,49	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
31/10/2023	56.527,48	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

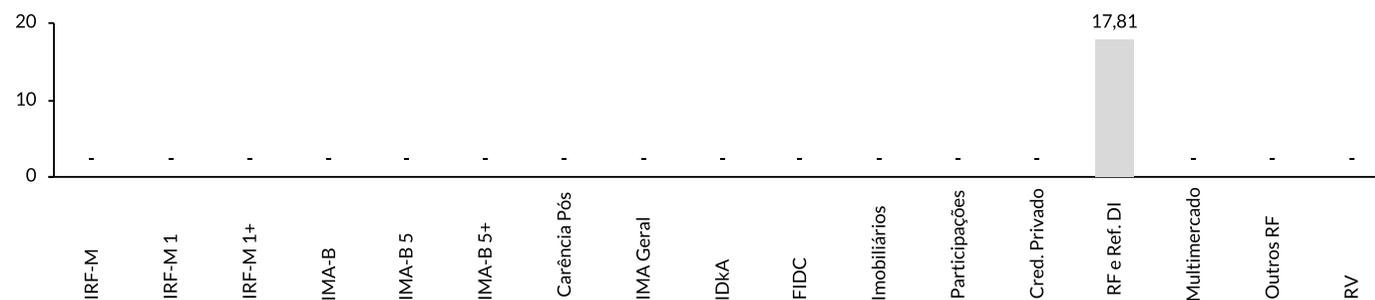
## SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

### TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	17.811.156,46
Resgates	-
Saldo	17.811.156,46

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



# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



**VALOR IN MELIUS**

CONSULTORIA E EDUCAÇÃO

**IPER**

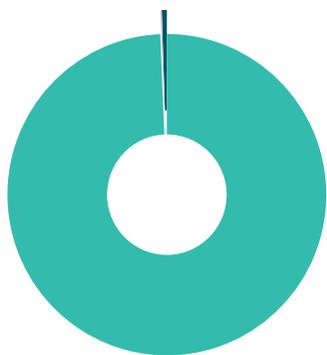
**Instituto de Previdência do Estado de Roraima**

ATIVOS	ENQ.	%	OUTUBRO	SETEMBRO
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>		<b>99,37</b>	<b>5.534.845.583,39</b>	<b>5.499.019.224,51</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	8,71	485.396.626,17	481.301.612,76
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	7,26	404.220.397,72	405.534.264,29
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,84	46.566.908,14	47.056.878,21
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,85	47.396.532,52	47.799.426,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	7,99	445.154.395,33	446.627.098,91
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	12,21	680.074.307,65	684.688.492,53
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	12,08	673.103.472,80	670.733.637,03
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,67	204.641.788,39	203.753.415,63
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	23,36	1.301.122.114,04 	1.267.512.669,16
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	3,22	179.501.140,04 	173.486.019,14
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	2,29	127.426.566,92	126.873.050,85
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,69	38.192.393,54	38.593.135,76
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	0,67	37.303.322,78	37.617.285,11
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	15,32	853.061.575,88	855.814.726,42
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,19	10.335.122,96	10.238.925,52
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	7, III, a	0,02	1.348.918,51	1.388.586,91
<b>FIDC</b>		<b>0,15</b>	<b>8.307.584,72</b>	<b>8.336.305,62</b>
Genial FIDC BBIF Master	7, V, a	0,15	8.307.584,72	8.336.305,62
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>		<b>0,51</b>	<b>28.574.669,57</b>	<b>29.611.741,70</b>
BB FIA Governança	8, I	0,16	9.053.928,74	9.393.453,23
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,08	4.482.305,26	4.621.981,52
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,08	4.307.264,39	4.455.557,37
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,05	2.682.875,12	2.763.003,88
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,14	8.048.296,06	8.377.745,70
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>		<b>-0,03</b>	<b>(1.785.320,75)</b>	<b>(1.198.131,50)</b>
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	10, II	-0,03	(1.785.320,75)	(1.198.131,50)
<b>CONTAS CORRENTES</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>		<b>100,0%</b>	<b>5.569.942.516,93</b>	<b>5.535.769.140,33</b>

 Entrada de Recursos     Nova Aplicação     Saída de Recursos     Resgate Total

CONVERSÃO E LIQUIDEZ NO RESGATE	CARÊNCIA	TAXA ADM	TAXA PERFORMANCE	
D+3	D+3	Não há	0,30	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	16/05/2027	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+1	D+1	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,10	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2024	0,20	Não há
D+0	D+0	16/05/2027	0,20	Não há
D+0	D+0	15/08/2030	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+0	D+0	Não há	0,20	Não há
D+730	D+731	Não há	0,00	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,23	Não há
D+0	D+3	Não há	1,00	Não há
D+0	D+2	Não há	1,50	Não há
D+1	D+3	Não há	0,70	Não há
D+1	D+3	Não há	0,50	Não há
D+21	D+23	Não há	1,72	Não há
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,20	100% exc IPCA+10,5%aa
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

## POR SEGMENTO



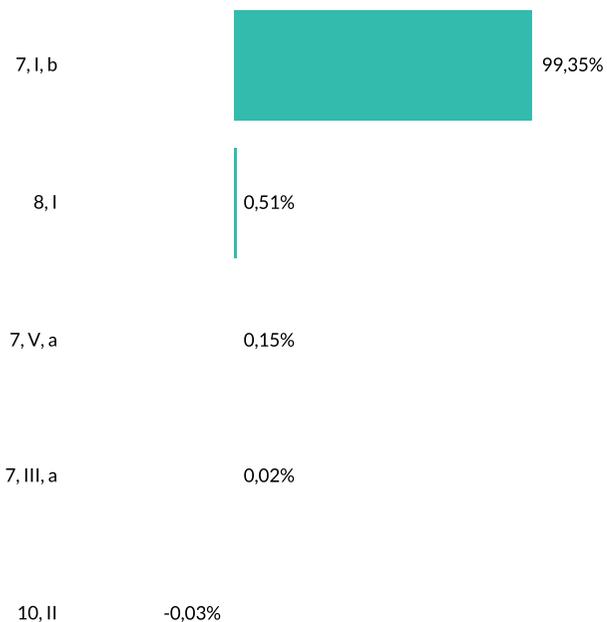
■ Fundos de Renda Fixa 99,37%  
■ FIDC 0,15%  
■ Fundos de Renda Variável 0,51%  
■ Fundos de Participações -0,03%

## POR LIQUIDEZ

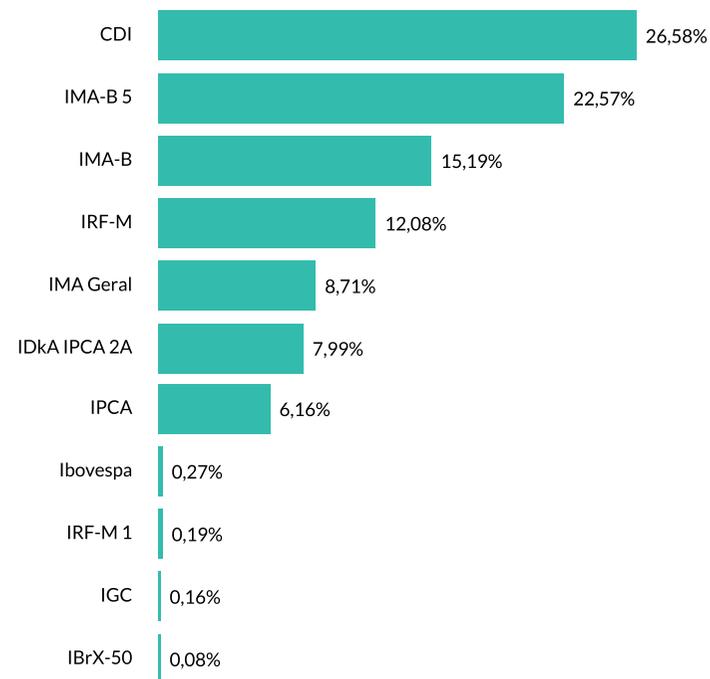


■ Até 30 dias 90,85%  
■ Superior a 180 dias 9,03%  
■ Indeterminado 0,12%

## POR TIPO DE ATIVO



## POR BENCHMARK

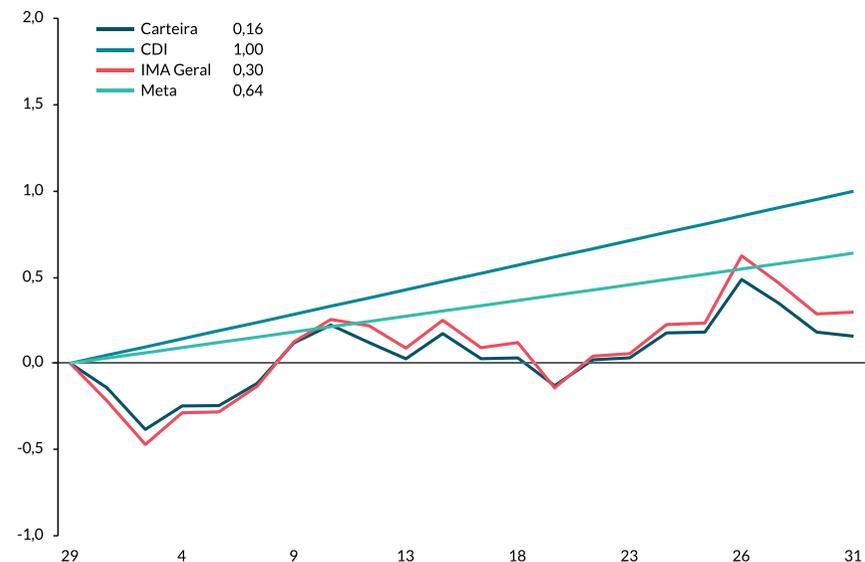


ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>379.009.183,45</b>	<b>48.648.294,48</b>	<b>32.067.697,12</b>	<b>16.777.542,83</b>	<b>10.371.928,81</b>			<b>486.874.646,69</b>
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	45.865.199,15	3.685.230,96	4.906.464,10	4.190.616,15	4.095.013,41			<b>62.742.523,77</b>
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	26.063.381,51	3.790.631,35	2.339.465,79	450.257,24	(1.313.866,57)			<b>31.329.869,32</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	1.960.115,79	382.246,18	188.396,20	(190.834,10)	(489.970,07)			<b>1.849.954,00</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3.446.567,26	353.053,69	(125.240,95)	(590.053,03)	(402.893,76)			<b>2.681.433,21</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	26.989.354,39	4.134.296,43	3.270.461,39	943.516,94	(1.472.703,58)			<b>33.864.925,57</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	69.852.293,52	5.053.419,76	(2.785.534,33)	(6.698.835,94)	(4.614.184,88)			<b>60.807.158,13</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	56.937.736,16	5.144.736,33	4.816.152,26	935.365,55	2.369.835,77			<b>70.203.826,07</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	3.192.927,31	2.148.412,33	1.837.051,84	2.213.576,06	888.372,76			<b>10.280.340,30</b>
BB Referenciado DI Títulos Públicos	67.562.503,11	12.343.690,60	13.788.774,39	12.163.064,52	12.494.337,53			<b>118.352.370,15</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos	8.375.195,15	1.586.745,53	1.789.082,96	1.605.741,25	1.675.798,18			<b>15.032.563,07</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	520.261,28	1.335.767,68	(2.175.918,92)	1.378.072,31	553.516,07			<b>1.611.698,42</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	434.134,47	313.334,71	154.578,15	(156.065,35)	(400.742,22)			<b>345.239,76</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	850.063,07	277.255,74	(1.071.935,50)	(461.115,35)	(313.962,33)			<b>(719.694,37)</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	55.096.448,16	8.010.268,82	5.073.958,27	956.691,59	(2.753.150,54)			<b>66.384.216,30</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	613.515,72	106.371,38	111.456,82	92.255,21	96.197,44			<b>1.019.796,57</b>
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	12.410.659,77	-	-	-	-			<b>12.410.659,77</b>
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	311.349,54	-	-	-	-			<b>311.349,54</b>
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	(1.472.521,91)	(17.167,01)	(49.515,35)	(54.710,22)	(39.668,40)			<b>(1.633.582,89)</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC</b>	<b>(164.375,30)</b>	<b>(26.804,52)</b>	<b>(26.241,07)</b>	<b>(28.330,12)</b>	<b>(28.720,90)</b>			<b>(274.471,91)</b>
Genial FIDC BBIF Master	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)			<b>(274.471,91)</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>1.904.398,29</b>	<b>1.013.770,77</b>	<b>(1.630.340,13)</b>	<b>176.276,67</b>	<b>(1.037.072,13)</b>			<b>427.033,47</b>
BB FIA Governança	580.360,07	327.115,10	(510.567,40)	83.989,89	(339.524,49)			<b>141.373,17</b>
BB FIC FIA Ibovespa	310.927,75	145.180,64	(248.849,20)	26.298,69	(139.676,26)			<b>93.881,62</b>
Caixa FIA Brasil IBX-50	234.996,59	157.170,16	(274.572,44)	41.348,14	(148.292,98)			<b>10.649,47</b>
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	190.893,67	88.349,72	(142.807,61)	18.387,58	(80.128,76)			<b>74.694,60</b>
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	587.220,21	295.955,15	(453.543,48)	6.252,37	(329.449,64)			<b>106.434,61</b>
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(212.828,75)</b>	<b>(6.535,25)</b>	<b>(14.669,00)</b>	<b>(6.361,25)</b>	<b>(587.189,25)</b>			<b>(827.583,50)</b>
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)			<b>(827.583,50)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>380.536.377,69</b>	<b>49.628.725,48</b>	<b>30.396.446,92</b>	<b>16.919.128,13</b>	<b>8.718.946,53</b>			<b>486.199.624,75</b>

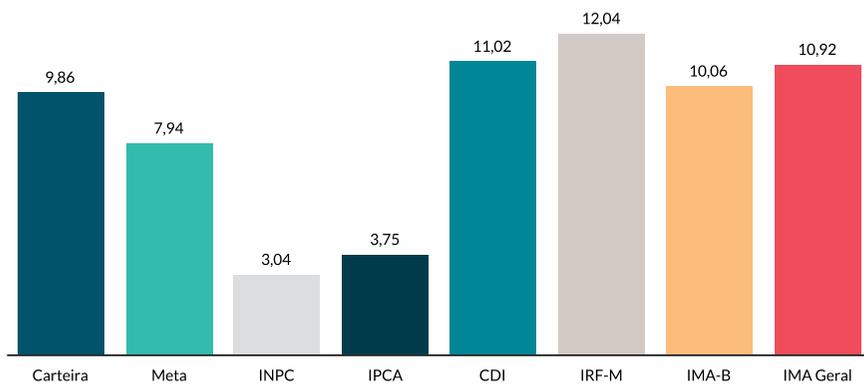
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,96	0,93	1,12	0,70	103	85	137
Fevereiro	1,07	1,24	0,92	1,03	87	117	104
Março	1,61	1,11	1,17	1,86	144	137	87
Abril	1,04	1,01	0,92	1,25	104	113	83
Maió	1,34	0,63	1,12	1,77	213	119	76
Junho	1,48	0,32	1,07	1,74	467	138	85
Julho	0,92	0,52	1,07	0,98	179	86	94
Agosto	0,56	0,63	1,14	0,63	89	49	89
Setembro	0,31	0,66	0,97	0,18	47	32	172
Outubro	0,16	0,64	1,00	0,30	25	16	53
Novembro							
Dezembro							
<b>TOTAL</b>	<b>9,86</b>	<b>7,94</b>	<b>11,02</b>	<b>10,92</b>	<b>124</b>	<b>89</b>	<b>90</b>

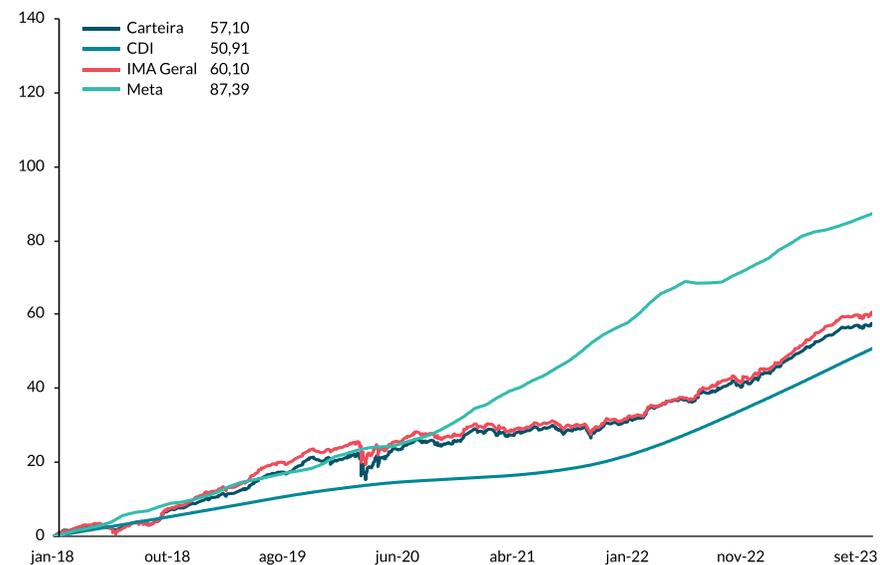
## RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



## CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



## RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN		
FUNDOS DE RENDA FIXA		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF		IMA Geral	0,85	133%	12,67	160%	13,41	135%	0,55	2,25	0,91	3,70	-19,86	0,05	-0,01	-1,46
BB FIC Previdenciário IMA-B 5		IMA-B 5	-0,32	-51%	8,40	106%	8,99	90%	3,01	2,33	4,95	3,83	-33,00	-10,75	-0,59	-1,34
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027		IPCA	-1,04	-163%	8,94	113%	8,60	86%	4,66	4,06	7,66	6,67	-32,94	-6,65	-1,23	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030		IPCA	-0,84	-132%	9,95	125%	8,95	90%	6,69	5,70	11,01	9,37	-20,57	-4,29	-1,22	-3,69
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2		IDkA IPCA 2A	-0,33	-52%	8,23	104%	8,84	89%	2,78	2,37	4,57	3,89	-35,89	-10,95	-0,61	-1,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B		IMA-B	-0,67	-105%	9,82	124%	8,70	88%	6,32	5,16	10,40	8,48	-19,76	-5,05	-1,18	-3,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M		IRF-M	0,35	55%	11,64	147%	12,46	125%	3,73	3,37	6,14	5,54	-12,85	-1,48	-0,58	-2,46
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI		IPCA	0,44	68%	9,29	117%	10,17	102%	1,00	1,81	1,65	2,97	-42,00	-10,14	-0,21	-1,34
BB Referenciado DI Títulos Públicos		CDI	0,98	153%	10,98	138%	13,34	134%	0,02	0,03	0,03	0,05	-92,35	-14,37	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos		CDI	0,96	150%	10,96	138%	13,28	133%	0,05	0,08	0,08	0,13	-62,18	-10,28	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV		IMA-B	0,44	68%	3,39	43%	4,21	42%	1,00	4,20	1,65	6,90	-42,01	-12,63	-0,21	-2,91
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027		IPCA	-1,04	-163%	5,78	73%	2,60	26%	4,65	5,78	7,65	9,52	-32,95	-10,78	-1,23	-5,10
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II		IMA-B	-0,83	-131%	3,98	50%	3,03	30%	6,66	6,91	10,95	11,37	-20,58	-8,57	-1,22	-6,05
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5		IMA-B 5	-0,32	-50%	8,44	106%	9,06	91%	3,01	2,31	4,95	3,80	-32,92	-10,67	-0,59	-1,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1		IRF-M 1	0,94	147%	10,95	138%	13,26	133%	0,25	0,37	0,41	0,60	-17,59	-2,34	0,00	-0,02
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa		IMA-B	-2,86	-447%	-54,77	-690%	-56,93	-572%	9,01	49,32	14,81	81,00	-32,35	-10,05	-2,23	-56,95
FIDC		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Genial FIDC BBIF Master		IPCA	-0,34	-54%	-3,20	-40%	20,85	210%	0,08	25,76	0,14	42,40	-1.229,85	2,25	-0,33	-3,21
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIA Governança		IGC	-3,61	-566%	1,59	20%	-4,91	-49%	15,35	18,91	25,22	31,11	-22,54	-5,30	-4,00	-18,25
BB FIC FIA Ibovespa		Ibovespa	-3,02	-473%	2,14	27%	-3,48	-35%	15,29	18,63	25,13	30,64	-19,61	-4,89	-3,91	-17,29
Caixa FIA Brasil IBX-50		IBrX-50	-3,33	-521%	0,25	3%	-8,03	-81%	15,64	18,54	25,71	30,49	-20,67	-6,57	-4,06	-18,21
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa		Ibovespa	-2,90	-454%	2,86	36%	-2,52	-25%	15,06	18,43	24,75	30,32	-19,30	-4,62	-3,80	-16,88
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS		Ibovespa	-3,93	-615%	1,34	17%	-8,21	-83%	16,28	19,28	26,75	31,71	-22,73	-6,33	-4,21	-20,67
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia		IPCA	49,01	7670%	86,41	1088%	-	-	169,77	-	283,21	-	21,38	-	0,00	-
INDICADORES			RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira			0,16	25%	9,86	124%	10,66	107%	2,38	2,16	3,92	3,55	-26,46	-7,15	-0,55	-1,27
CDI			1,00	156%	11,02	139%	13,42	135%	0,00	0,02	-	-	-	-	-	-
Ibovespa			-2,94	-459%	3,11	39%	-2,49	-25%	15,36	18,75	25,24	30,85	-19,08	-4,51	-3,86	-17,12
IBrX-50			-2,99	-468%	1,78	22%	-2,99	-30%	14,76	18,74	24,25	30,83	-20,19	-4,69	-3,73	-16,89
IDkA IPCA 20A			-1,16	-181%	13,95	176%	7,85	79%	16,26	14,21	26,74	23,37	-9,53	-1,79	-3,13	-11,12
IDkA IPCA 2A			-0,41	-64%	8,53	107%	9,03	91%	2,95	2,54	4,85	4,18	-35,86	-9,75	-0,66	-1,77
IGC			-3,65	-572%	2,24	28%	-3,08	-31%	15,97	18,94	26,24	31,15	-21,82	-4,66	-4,10	-17,08

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	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 %
IGCT	-3,52	-551%	3,00	38%	-3,35	-34%	15,51	18,95	25,48	31,16	-21,82	-4,75	-3,96	-17,91
IMA-B	-0,66	-103%	10,06	127%	8,97	90%	6,34	5,19	10,42	8,53	-19,50	-4,71	-1,18	-3,56
IMA-B 5	-0,31	-49%	8,55	108%	9,21	93%	3,02	2,32	4,96	3,82	-32,61	-10,25	-0,59	-1,31
IMA-B 5+	-0,98	-153%	10,98	138%	8,37	84%	9,72	8,04	15,98	13,22	-15,07	-3,33	-1,77	-6,14
IMA Geral	0,30	46%	10,92	137%	11,71	118%	2,88	2,38	4,73	3,92	-18,23	-3,95	-0,40	-1,30
IPCA	0,24	38%	3,75	47%	4,82	48%	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M	0,37	59%	12,04	152%	12,95	130%	3,74	3,36	6,16	5,52	-12,39	-0,67	-0,57	-2,43
IRF-M 1	0,96	150%	11,12	140%	13,48	136%	0,24	0,37	0,40	0,61	-13,02	1,02	0,00	-0,04
IRF-M 1+	0,12	18%	12,95	163%	13,15	132%	5,35	4,95	8,80	8,15	-12,21	-0,14	-0,88	-3,80
<b>META DE RENTABILIDADE - IPCA + 4.87%</b>	<b>0,64</b>		<b>7,94</b>		<b>9,95</b>									

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 2,1559% 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 3,36% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,19% 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 3,5470%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,52%, e o IMA-B de 8,53%.

### 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 1,2713%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 2,43% 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 10,5815% 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 0,1357% e -0,1357% 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 7,1550% 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 0,1386% menor que a do mercado.

### Alfa de Jensen

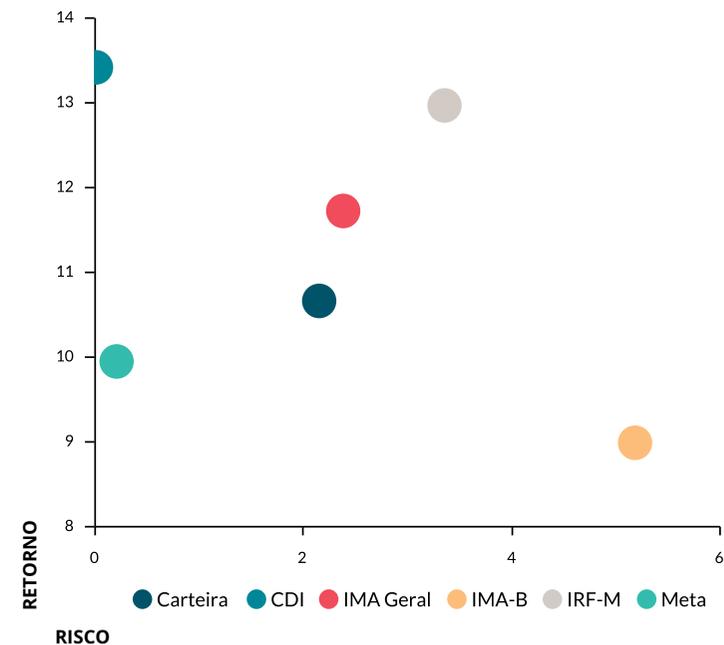
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

## MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	2,3812	1,8608	2,1559
VaR (95%)	3,9169	3,0611	3,5470
Draw-Down	-0,5512	-0,5512	-1,2713
Beta	10,5815	7,7107	7,0087
Tracking Error	0,1464	0,1162	0,1357
Sharpe	-26,4631	-27,5681	-7,1550
Treynor	-0,3751	-0,4191	-0,1386
Alfa de Jensen	-0,0202	-0,0199	-0,0060

## 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 concisa, 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.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

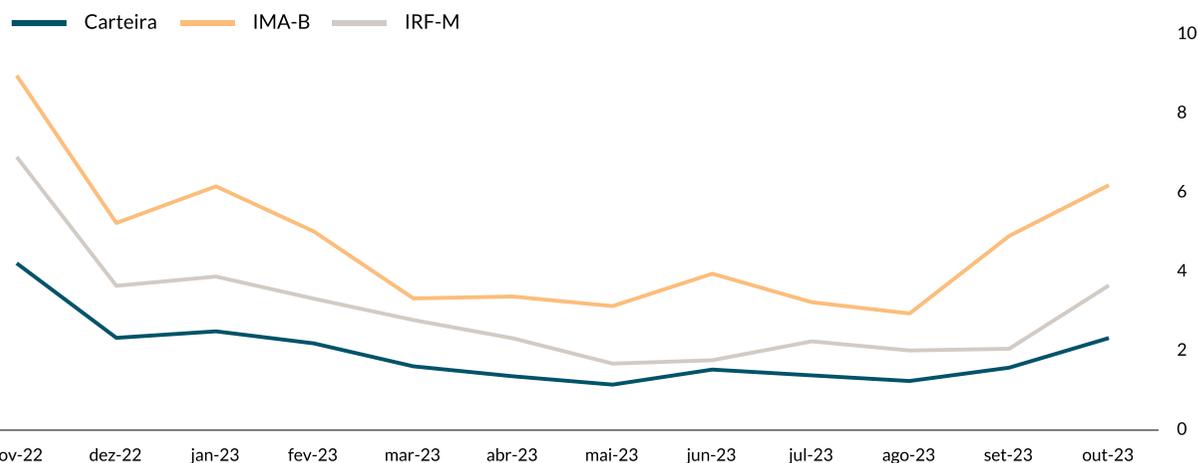
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 43,81% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$20.921.721,50 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$22.166.256,67, equivalente a uma queda de 0,40% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

## VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



## STRESS TEST (24 MESES)

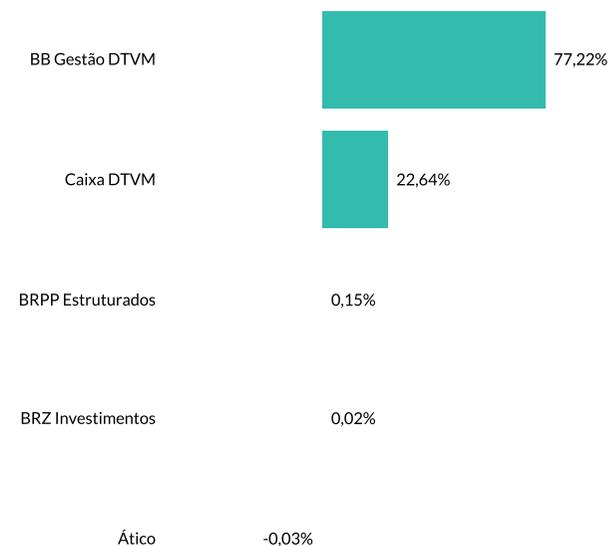
FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
<b>IRF-M</b>	<b>12,27%</b>	<b>-4.580.127,06</b>	<b>-0,08%</b>
IRF-M	12,08%	-4.643.067,76	-0,08%
IRF-M 1	0,19%	62.940,69	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>43,81%</b>	<b>-20.921.721,50</b>	<b>-0,38%</b>
IMA-B	12,23%	-7.820.743,10	-0,14%
IMA-B 5	22,57%	-4.461.085,04	-0,08%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	9,00%	-8.639.893,36	-0,16%
<b>IMA GERAL</b>	<b>8,71%</b>	<b>-558.206,12</b>	<b>-0,01%</b>
<b>IDKA</b>	<b>7,99%</b>	<b>-2.909.061,72</b>	<b>-0,05%</b>
IDKa 2 IPCA	7,99%	-2.909.061,72	-0,05%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,15%</b>	<b>-149.983,64</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>FUNDOS PARTICIPAÇÕES</b>	<b>-0,03%</b>	<b>1.595.138,19</b>	<b>0,03%</b>
<b>FUNDOS DI</b>	<b>26,58%</b>	<b>8.666.076,74</b>	<b>0,16%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	26,58%	8.666.076,74	0,16%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
<b>OUTROS RF</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,51%</b>	<b>-3.308.371,56</b>	<b>-0,06%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,35%	-2.241.206,43	-0,04%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	0,00%	0,00	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00	0,00%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	0,16%	-1.067.165,12	-0,02%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-22.166.256,67</b>	<b>-0,40%</b>

## PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

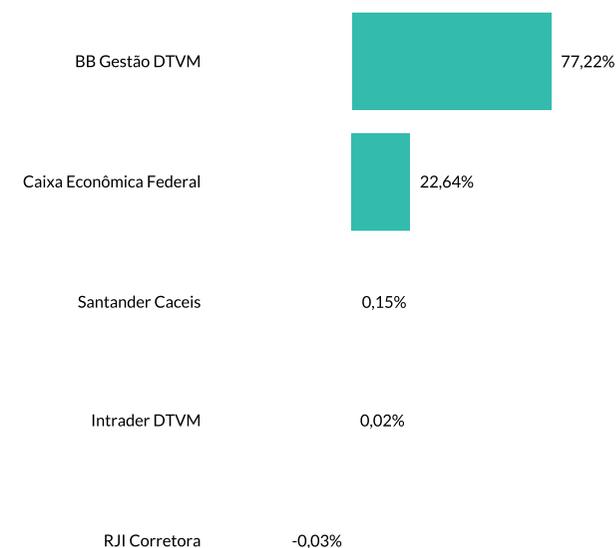
GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Ático	01.290.707/0001-42	Não	37.500.799,76	-4,76	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.500.382.289.801,50	0,29	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	60.552.036.591,61	0,01	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.547.330.656,49	0,05	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	500.529.497.715,63	0,25	✓

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



FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>									
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	7, I, b	6.082.622.569,66	8,71	7,98	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	7, I, b	5.252.934.178,04	7,26	7,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	990.612.617,19	0,84	4,70	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	909.559.521,82	0,85	5,21	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	13.322.205/0001-35	7, I, b	5.824.441.376,72	7,99	7,64	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	5.052.854.726,15	12,21	13,46	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	3.620.971.555,98	12,08	18,59	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	7, I, b	3.536.045.684,72	3,67	5,79	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Referenciado DI Títulos Públicos	11.046.645/0001-81	7, I, b	30.573.293.814,21	23,36	4,26	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos	05.164.356/0001-84	7, I, b	12.230.065.528,97	3,22	1,47	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	7, I, b	3.808.125.905,80	2,29	3,35	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	45.443.514/0001-50	7, I, b	424.903.891,59	0,69	8,99	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	19.769.046/0001-06	7, I, b	949.049.692,62	0,67	3,93	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	7.787.487.970,57	15,32	10,95	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	10.740.670/0001-06	7, I, b	7.795.296.699,71	0,19	0,13	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	11.902.276/0001-81	7, III, a	4.675.635,67	0,02	28,85	Não	02.888.152/0001-06	15.489.568/0001-95	✗
<b>FIDC</b>									
Genial FIDC BBIF Master	11.003.181/0001-26	7, V, a	33.484.735,50	0,15	24,81	Sim	22.119.959/0001-83	62.318.407/0001-19	✗
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>									
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	730.788.793,77	0,16	1,24	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Ibovespa	73.899.759/0001-21	8, I	204.707.411,70	0,08	2,19	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	8, I	617.426.719,37	0,08	0,70	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	13.058.816/0001-18	8, I	397.125.758,06	0,05	0,68	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	14.507.699/0001-95	8, I	636.425.761,76	0,14	1,26	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
<b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>									
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	11.490.580/0001-69	10, II	-13.115.883,85	-0,03	13,61	Não	01.290.707/0001-42	42.066.258/0001-30	✓

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.

## POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI
7, I	5.533.496.664,88	99,35	100,0	100,0
7, I, a	-	0,00	100,0	60,0
7, I, b	5.533.496.664,88	99,35	100,0	80,0
7, I, c	-	0,00	100,0	40,0
7, II	-	0,00	5,0	5,0
7, III	1.348.918,51	0,00	60,0	60,0
7, III, a	1.348.918,51	0,00	60,0	30,0
7, III, b	-	0,00	60,0	30,0
7, IV	-	0,00	20,0	10,0
7, V	8.307.584,72	0,15	15,0	15,0
7, V, a	8.307.584,72	0,15	5,0	1,0
7, V, b	-	0,00	5,0	1,0
7, V, c	-	0,00	5,0	5,0
<b>ART. 7</b>	<b>5.543.153.168,11</b>	<b>99,52</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
8, I	28.574.669,57	0,51	30,0	15,0
8, II	-	0,00	30,0	10,0
<b>ART. 8</b>	<b>28.574.669,57</b>	<b>0,51</b>	<b>30,0</b>	<b>30,0</b>
9, I	-	0,00	10,0	5,0
9, II	-	0,00	10,0	0,0
9, III	-	0,00	10,0	5,0
<b>ART. 9</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
10, I	-	0,00	10,0	5,0
10, II	(1.785.320,75)	0,00	5,0	1,0
10, III	-	0,00	5,0	5,0
<b>ART. 10</b>	<b>(1.785.320,75)</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>26.789.348,82</b>	<b>0,48</b>	<b>30,0</b>	<b>30,0</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>5.569.942.516,93</b>			

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

## PRÓ GESTÃO

O IPER não possui certificado de implementação do Pró-Gestão RPPS, da Secretaria de Previdência, conforme os níveis crescentes de aderência na forma por ela estabelecidos.

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021.
- ✗ Desenquadrada em relação à Política de Investimento vigente, no que se refere ao total do artigo (7, I, b).
- ✗ Foi infringido o Art. 19 da Resolução CMN 4.963/2021, que limita o percentual do patrimônio do fundo que o RPPS pode deter.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de outubro apresentou a continuidade da aversão ao risco, proporcionando um declínio na rentabilidade dos ativos financeiros pelo mundo. Ademais, o conflito entre Israel e Hamas refletiu em mais volatilidade no preço do petróleo e, conseqüentemente, em novos riscos sobre a inflação, que, por sua vez, trouxe mais cautela na atuação dos principais bancos centrais do mundo.

Nos Estados Unidos, os indicadores de atividade econômica apresentaram um desempenho acima do esperado. A principal evidência dessa constatação foi a preliminar do Produto Interno Bruto (PIB) do terceiro trimestre que cresceu 4,9%. O impulso de crescimento entre os trimestres confirmou a expansão fiscal e reforça a resiliência do consumo e mercado de trabalho.

Sobre os dados do mercado de trabalho, os principais relatórios de criação de emprego consolidaram a necessidade de manter a taxa básica de juros americana elevada por mais tempo. O relatório Payroll trouxe bastante volatilidade no mercado após apresentar a geração de 336 mil empregos em setembro. Em consonância, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) subiu 0,4% e se manteve em 3,7% na taxa anual. O CPI de setembro é um lembrete de que a estabilidade dos preços exigirá mais tempo para ancoragem na meta de inflação, principal objetivo do Federal Reserve (Fed).

O campo fiscal americano foi um tema preocupante que alertou o mercado, após o presidente da Câmara dos Representantes ser destituído do cargo em meio às discussões sobre o orçamento governamental. Observou-se a elevação dos gastos do governo com a emissão de mais dívidas, que causou bastante volatilidade no prêmio deste ativo e deteriorou em margem os investimentos em mercado emergentes, principalmente no Brasil.

Neste contexto, o Fed reconheceu a resiliência econômica, mas também destacou a temporalidade dos efeitos do aperto monetário. Por essa razão, a taxa de juros ficou inalterada em sua última reunião.

Em contrapartida, os dados de atividade na Zona do Euro continuam indicando uma fragilidade em sua economia após a divulgação de queda de 0,1% na preliminar do PIB do terceiro trimestre. Por sua vez, a preliminar do CPI cresceu apenas 0,1% em outubro e acumula 2,9% em 12 meses. O núcleo da inflação permanece pressionado, uma vez que a queda expressiva do índice cheio advém da queda do preço de energia. Diante desse cenário, confirmou-se uma abordagem mais suave sobre os juros pelo Banco Central Europeu.

Em um ambiente de economia enfraquecida e inflação cheia apresentando sinais de arrefecimento, o BCE optou por manter a taxa de juros inalteradas em 4,5% ao ano. A presidente do BCE, Christine Lagarde, enfatizou que os próximos movimentos da estratégia da política monetária vão depender dos resultados futuros dos indicadores econômicos.

Por outro lado, a China apresentou dados positivos de uma forma geral,

com expansão dos indicadores tanto em indústria quanto em serviço. Os estímulos aplicados pelo governo devem permanecer como foco da recuperação da economia, dado que o rendimento disponível para as famílias está reduzido, além de outros riscos substanciais, como o mercado imobiliário.

Outro indicativo dos incentivos governamentais pode ser observado pelo PIB do terceiro trimestre que cresceu 4,9% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior e 1,3% em relação ao segundo trimestre do mesmo ano. Por isso, há perspectiva de que o país consiga atingir a meta de crescimento de 5% neste ano.

No entanto, o indicador de inflação ficou inalterado em setembro em relação ao mesmo período do ano anterior. Dessa maneira, o mercado permaneceu orientado para maior prudência nos ativos de risco, dado todo o contexto interno da economia chinesa e externo.

A economia brasileira apresentou dados de atividade abaixo do esperado. A indústria do país denotou uma variação positiva de 0,4% em agosto, mas o crescimento ocorreu principalmente devido à fraca base de comparação entre os meses anteriores. O setor de serviços recuou 0,9%, após acumular um crescimento de 2,1% no período entre maio e julho. Por fim, o varejo teve queda de 0,2%, justificada por problemas financeiros e a redução no número de lojas.

De forma consolidada, o indicador IBC-Br de agosto reforça o processo de desaceleração da economia. Dado o contexto da temporalidade dos efeitos de uma política monetária, é um efeito saudável da normalização do cenário econômico.

No mercado de trabalho, a taxa de desocupação da população ficou em 7,7% no terceiro trimestre, resultado induzido pelo crescimento expressivo no número de pessoas trabalhando e pela retração de pessoas buscando trabalho. Corroborando para este resultado, o Novo Caged registrou a criação de mais de 211 mil novos empregos e menor variação salarial. Fica evidente que o Brasil apresenta uma economia aquecida, mas a perspectiva é que ocorra uma desaceleração do ritmo de crescimento neste ano.

O Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu por unanimidade reduzir a taxa Selic em 0,50 ponto percentual, conforme esperado. Dessa forma, a taxa básica de juros passou para 12,25% e caso o cenário desinflacionário permaneça nos próximos meses, a autoridade monetária já considera a continuidade do ritmo de cortes de mesma magnitude nas próximas reuniões. O alerta do Copom está relacionado à perseguição das metas fiscais pelo governo, uma vez que as recentes incertezas com as contas públicas podem consolidar no mercado as expectativas por uma Selic terminal mais alta.

No campo fiscal, o mercado acompanhou a preocupação do governo em adquirir maneiras de elevar a arrecadação, com a finalidade de atingir a meta fiscal do novo arcabouço no próximo ano. Ademais, o principal ruído foi a declaração do

presidente Lula no final do mês, em que ele afirmou que não buscará atingir a meta fiscal de déficit zero no próximo ano. Ainda que o investidor considerasse a meta zero ambiciosa e projetasse déficit primário em torno de 0,70% do PIB, esperava-se um esforço da equipe econômica em perseguir a meta.

O comunicado do Ministro Haddad também contribuiu para deteriorar a perspectiva de mercado, após as tentativas de esquivar das perguntas comprometedoras a respeito dos compromissos orçamentários do próximo ano. Haddad apresenta uma preocupação com a queda de arrecadação e deve trabalhar para o atingimento da meta fiscal de déficit zero, alvo também defendido pelo presidente da Câmara e do Senado.

A aversão ao risco determinou a rentabilidade dos ativos de risco em outubro. Os ativos brasileiros acompanharam o movimento global, com o Ibovespa apresentando queda e os juros futuros denotando alta.