

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO - 2023



IPER

Instituto de Previdência do Estado de Roraima

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Financeiro

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	5
Distribuição da Carteira	6
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	8
Movimentações	9

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Militar

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	11
Distribuição da Carteira	12
Retorno da Carteira por Ativo	13
Rentabilidade da Carteira (em %)	14
Movimentações	15

RELATÓRIO GERENCIAL - Fundo Previdenciário

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	17
Distribuição da Carteira	18
Retorno da Carteira por Ativo	19
Rentabilidade da Carteira (em %)	20
Movimentações	21

RELATÓRIO GERENCIAL - IPER

Saldo, Liquidez e Custo das Aplicações	23
Distribuição da Carteira	24
Retorno da Carteira por Ativo	25

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 %) _____	26
Rentabilidade e Risco dos Ativos _____	27
Análise do Risco da Carteira _____	29
Enquadramento da Carteira _____	31
Comentários do Mês _____	34

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

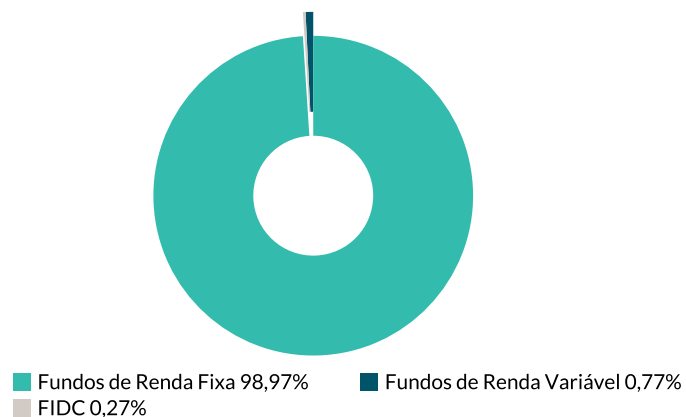
SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		98,97	3.060.326.815,08	3.010.705.092,16
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	9,52	294.316.518,87	291.551.866,79
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	8,03	248.438.289,10	244.900.637,10
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,64	19.838.074,27	19.507.991,04
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,68	20.918.202,91	20.445.010,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	8,83	273.179.340,52	269.368.893,38
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	13,80	426.746.938,91	415.351.666,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	13,83	427.558.858,75	421.410.397,20
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,71	114.661.263,55	113.612.441,96
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	12,70	392.854.021,30 	386.438.217,85
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	1,96	60.720.994,98 	57.870.260,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	3,34	103.216.753,94	102.272.764,34
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	1,01	31.190.232,97	30.671.782,78
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	1,02	31.574.277,71	30.861.123,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	19,57	605.149.328,14	596.567.514,59
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,27	8.480.257,50	8.405.757,66
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	7, III, a	0,05	1.483.461,66	1.468.765,75
FIDC		0,27	8.205.523,23	8.277.711,24
Genial FIDC BBIF Master	7, V, a	0,27	8.205.523,23	8.277.711,24
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,77	23.713.972,89	22.441.706,60
BB FIA Governança	8, I	0,18	5.416.582,50	5.133.239,12
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,09	2.681.776,60	2.545.807,74
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,11	3.477.849,27	3.285.815,48
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,08	2.559.205,95	2.429.035,78
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,31	9.578.558,57	9.047.808,48
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	3.092.246.311,20	3.041.424.510,00

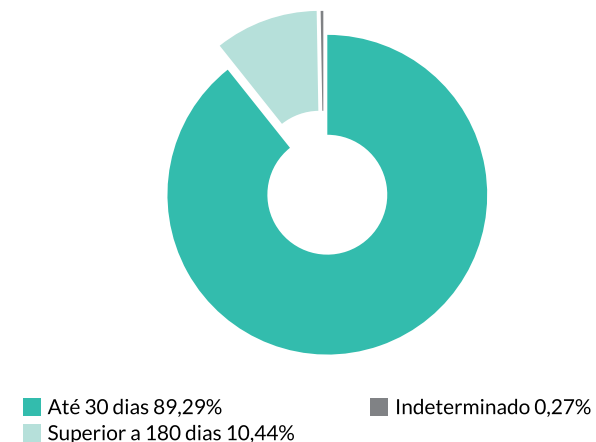
 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

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+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
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

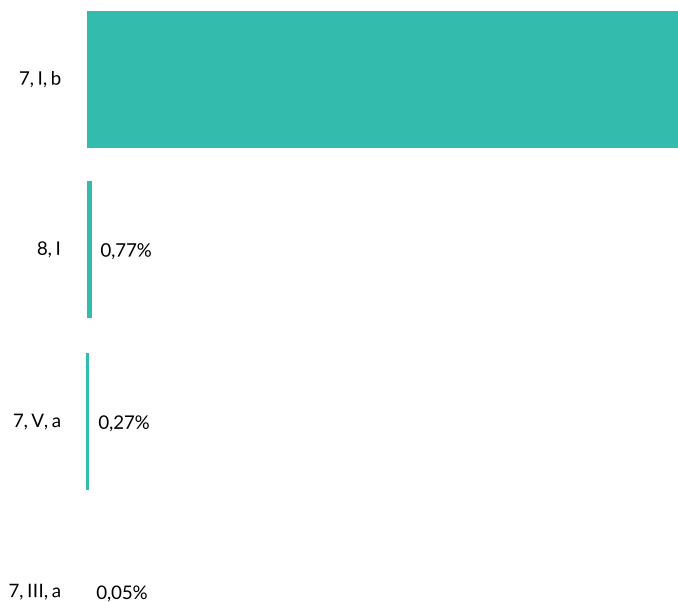
POR SEGMENTO



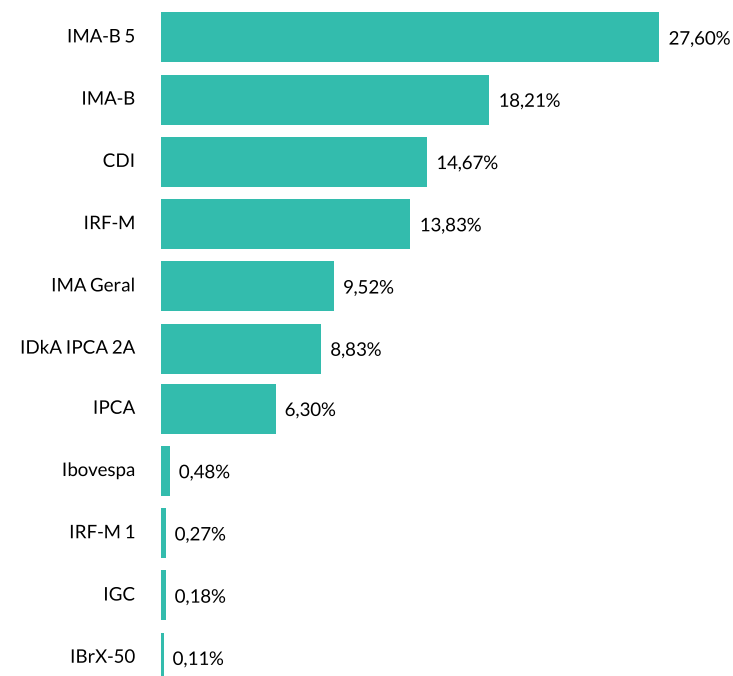
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



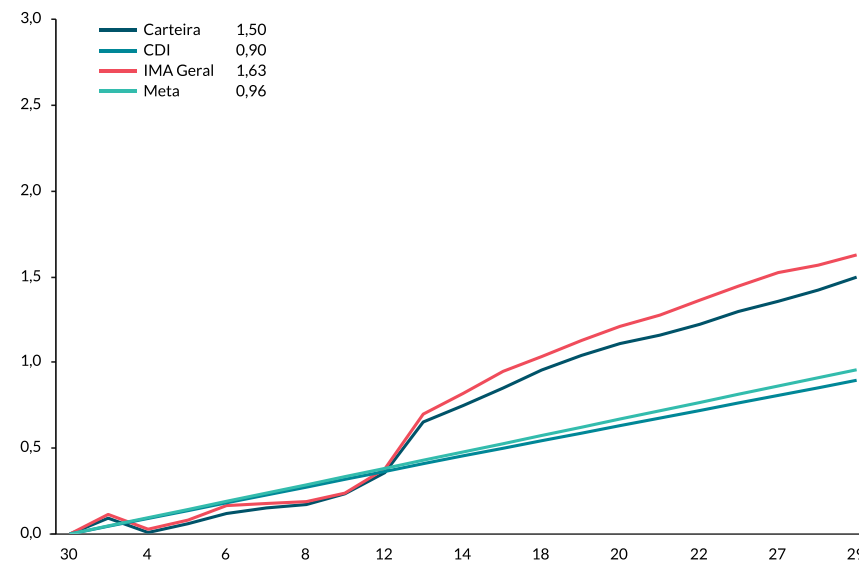
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	211.286.436,31	25.893.703,08	14.323.354,52	6.242.639,83	1.827.052,49	50.993.300,95	44.330.665,33	354.897.152,51
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	3.153.133,07	2.764.652,08	42.507.828,63
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	15.513.516,55	2.256.269,86	1.392.503,17	268.003,33	(782.043,22)	4.299.476,89	3.537.652,00	26.485.378,58
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	823.248,63	160.543,40	79.126,40	(80.150,32)	(205.787,43)	498.334,42	330.083,23	1.605.398,33
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.447.558,25	148.282,55	(52.601,20)	(247.822,27)	(169.215,38)	538.466,81	473.192,44	2.137.861,20
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	16.045.171,19	2.457.839,22	1.944.289,30	560.920,82	(875.522,28)	4.724.605,36	3.810.447,14	28.667.750,75
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)	10.555.994,90	11.395.272,26	58.145.068,55
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	10.129.764,86	6.148.461,55	59.174.267,13
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	1.758.806,50	1.183.441,15	1.011.929,93	1.219.336,24	489.355,26	886.635,03	1.048.821,59	7.598.325,70
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	3.500.660,43	3.450.664,63	43.220.449,62
Caixa Brasil Títulos Públicos	3.116.640,57	531.746,88	596.195,97	528.407,09	534.599,32	516.204,40	524.815,34	6.348.609,57
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	357.472,58	1.063.722,85	(1.732.767,39)	1.097.411,64	440.786,00	798.119,51	943.989,60	2.968.734,79
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	349.822,35	252.409,02	124.521,53	(125.719,56)	(322.820,76)	(94.372,82)	518.450,19	702.289,95
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	684.950,99	223.346,43	(863.509,50)	(371.456,57)	(252.915,83)	811.019,32	713.153,98	944.588,82
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)	10.474.380,79	8.581.813,55	64.665.250,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	494.174,17	85.679,94	89.776,15	74.309,66	77.485,04	81.030,74	74.499,84	976.955,54
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	9.996.486,81	-	-	-	-	-	-	9.996.486,81
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	250.947,73	-	-	-	-	-	-	250.947,73
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	(1.472.521,91)	(17.167,01)	(49.515,35)	(54.710,22)	(39.668,40)	119.847,24	14.695,91	(1.499.039,74)
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)	(29.873,48)	(72.188,01)	(376.533,40)
Genial FIDC BBIF Master	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)	(29.873,48)	(72.188,01)	(376.533,40)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	1.352.951,67	713.807,82	(1.141.025,48)	105.209,14	(738.072,53)	2.431.509,90	1.272.266,29	3.996.646,81
BB FIA Governança	293.372,02	165.356,68	(258.091,82)	42.456,89	(171.629,63)	556.478,14	283.343,38	911.285,66
BB FIC FIA Ibovespa	157.173,98	73.388,81	(125.793,27)	13.293,99	(70.606,35)	280.002,43	135.968,86	463.428,45
Caixa FIA Brasil IBX-50	161.325,16	107.897,31	(188.493,98)	28.385,50	(101.803,13)	328.878,48	192.033,79	528.223,13
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	153.860,30	71.209,87	(115.102,93)	14.820,39	(64.583,78)	266.638,43	130.170,17	457.012,45
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	587.220,21	295.955,15	(453.543,48)	6.252,37	(329.449,64)	999.512,42	530.750,09	1.636.697,12
TOTAL	212.475.012,68	26.580.706,38	13.156.087,97	6.319.518,85	1.060.259,06	53.394.937,37	45.530.743,61	358.517.265,92

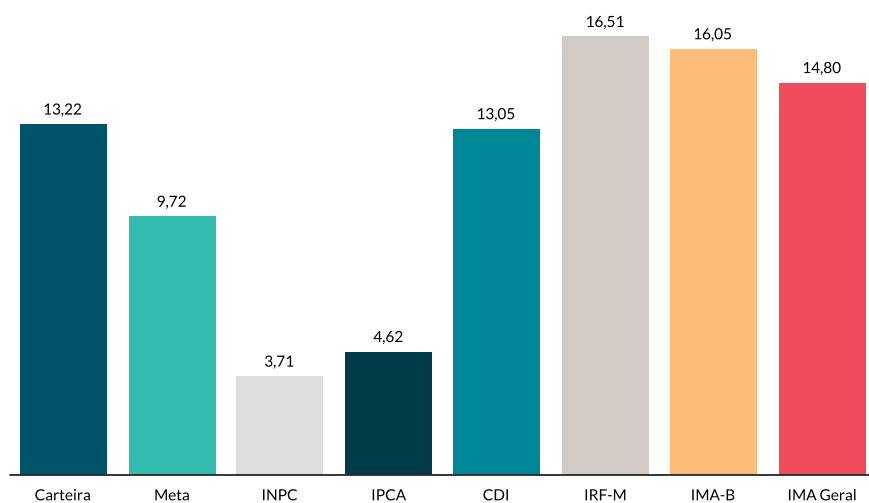
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

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	1,24	0,92	1,03	88	118	105
Março	1,65	1,11	1,17	1,86	148	140	89
Abril	1,03	1,01	0,92	1,25	103	112	83
Mai	1,35	0,63	1,12	1,77	215	121	76
Junho	1,53	0,32	1,07	1,74	482	142	88
Julho	0,91	0,52	1,07	0,98	176	85	93
Agosto	0,45	0,63	1,14	0,63	71	39	71
Setembro	0,21	0,66	0,97	0,18	32	22	119
Outubro	0,04	0,64	1,00	0,30	6	4	12
Novembro	1,79	0,68	0,92	1,84	263	195	97
Dezembro	1,50	0,96	0,90	1,63	156	167	92
TOTAL	13,22	9,72	13,05	14,80	136	101	89

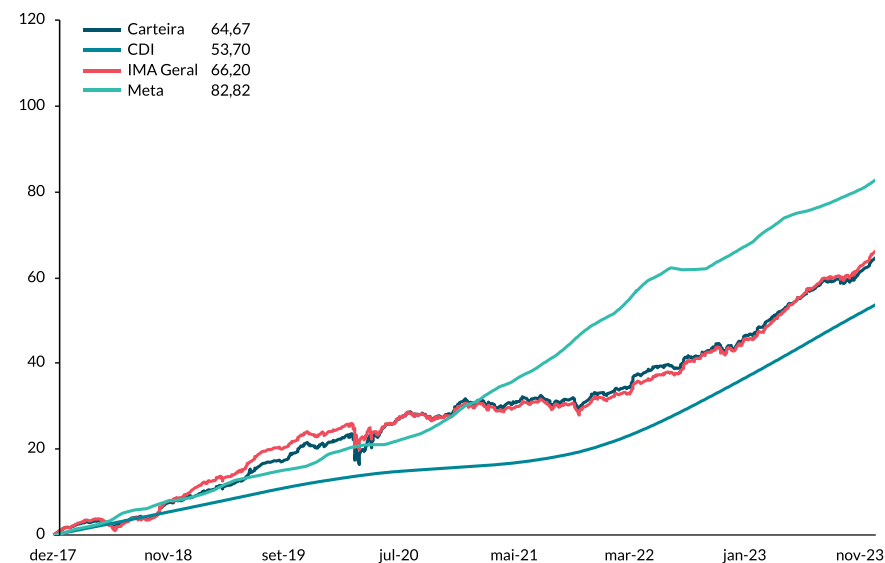
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
04/12/2023	106.751,68	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
05/12/2023	4.215,58	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
11/12/2023	11.042,78	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
12/12/2023	61.382,28	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
13/12/2023	1.666,28	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
14/12/2023	22.169,62	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
18/12/2023	448.513,41	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
20/12/2023	1.542.000,48	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
21/12/2023	783.918,29	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
26/12/2023	15.825,34	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
27/12/2023	25.545,67	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
28/12/2023	175.513,08	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
29/12/2023	6.090.006,94	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
29/12/2023	2.506,16	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

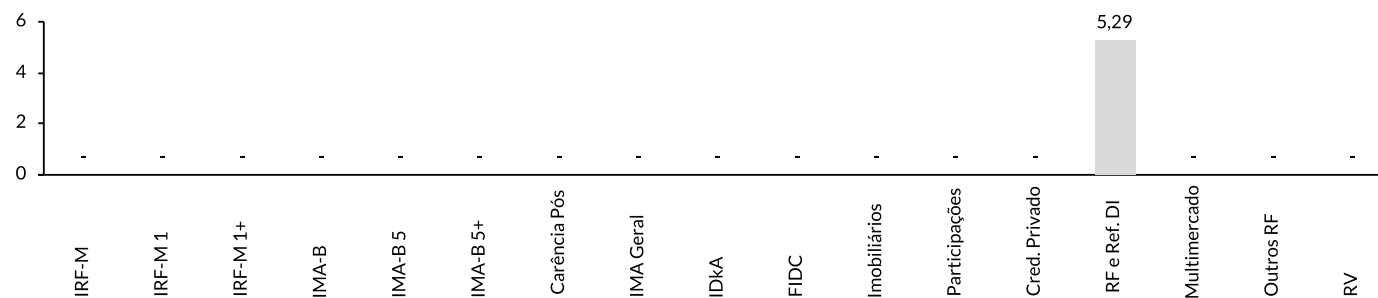
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
19/12/2023	4.000.000,00	Resgate	BB Referenciado DI Títulos Públicos

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	9.291.057,59
Resgates	4.000.000,00
Saldo	5.291.057,59

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



Fundo Militar

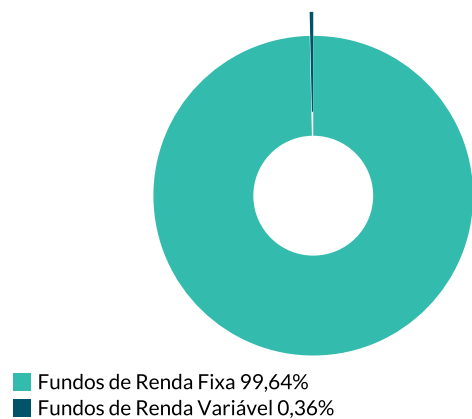
Instituto de Previdência do Estado de Roraima

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		99,64	335.018.264,56	317.576.372,38
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	5,45	18.316.483,44	18.144.428,18
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	2,25	7.557.361,63	7.431.615,63
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	2,37	7.968.839,20	7.788.575,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	5,03	16.910.007,96	16.674.138,40
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	4,18	14.064.794,46	13.936.141,95
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	80,36	270.200.777,87 	253.601.472,80
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,36	1.201.536,96	1.139.324,46
BB FIA Governança	8, I	0,24	803.647,26	761.608,18
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,12	397.889,70	377.716,28
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	336.219.801,52	318.715.696,84

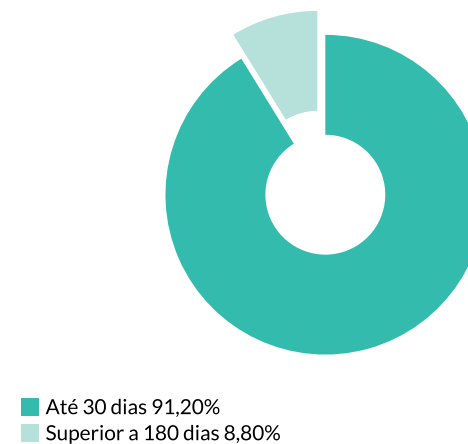
 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

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

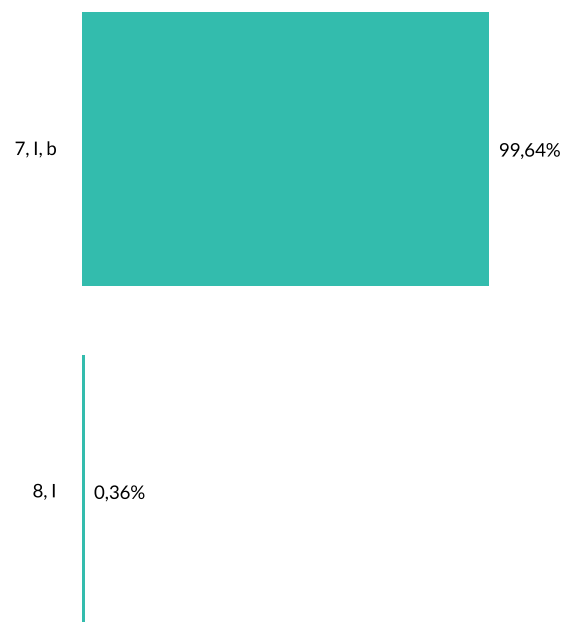
POR SEGMENTO



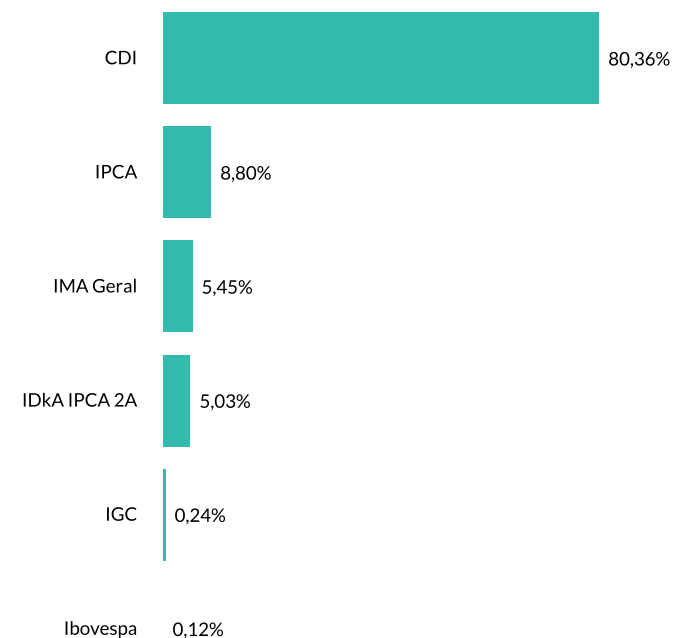
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



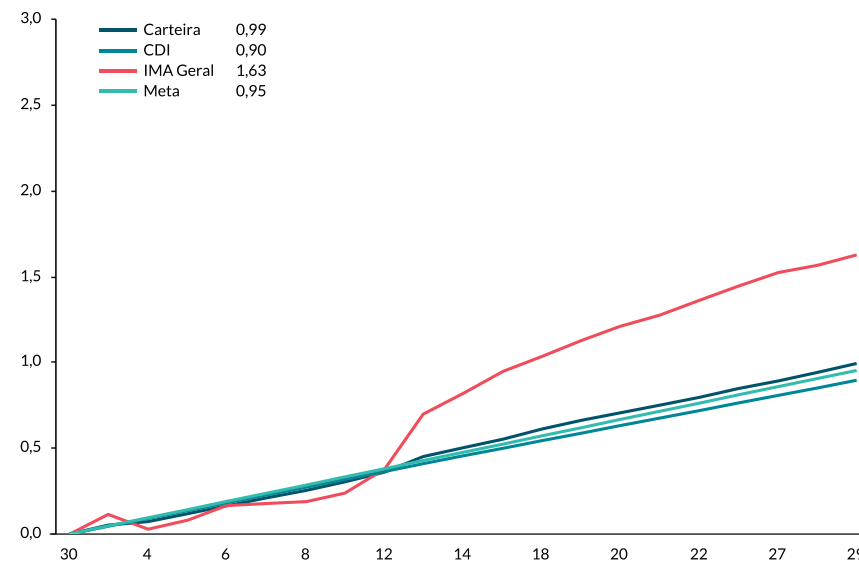
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.711.988,83	2.878.229,60	3.046.749,70	2.506.051,56	2.376.280,76	3.250.130,10	3.148.434,71	33.917.865,26
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	2.182.276,82	136.266,39	181.423,14	154.953,70	151.418,65	196.231,97	172.055,26	3.174.625,93
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	313.618,53	61.159,38	30.143,40	(30.533,46)	(78.395,21)	189.841,68	125.746,00	611.580,32
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	551.450,76	56.488,59	(20.038,55)	(94.408,49)	(64.463,00)	205.130,22	180.263,78	814.423,31
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	993.208,24	152.142,11	120.352,98	34.721,42	(54.195,49)	292.456,65	235.869,56	1.774.555,47
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	215.742,01	145.165,48	124.127,24	149.568,50	60.026,21	108.758,09	128.652,51	932.040,04
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	2.257.711,49	2.305.847,60	26.610.640,19
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	66.846,58	35.422,19	(56.956,25)	8.271,64	(35.940,05)	124.106,91	62.212,50	203.963,52
BB FIA Governança	43.527,00	24.533,64	(38.292,56)	6.299,24	(25.464,33)	82.563,52	42.039,08	135.205,59
BB FIC FIA Ibovespa	23.319,58	10.888,55	(18.663,69)	1.972,40	(10.475,72)	41.543,39	20.173,42	68.757,93
TOTAL	16.778.835,41	2.913.651,79	2.989.793,45	2.514.323,20	2.340.340,71	3.374.237,01	3.210.647,21	34.121.828,78

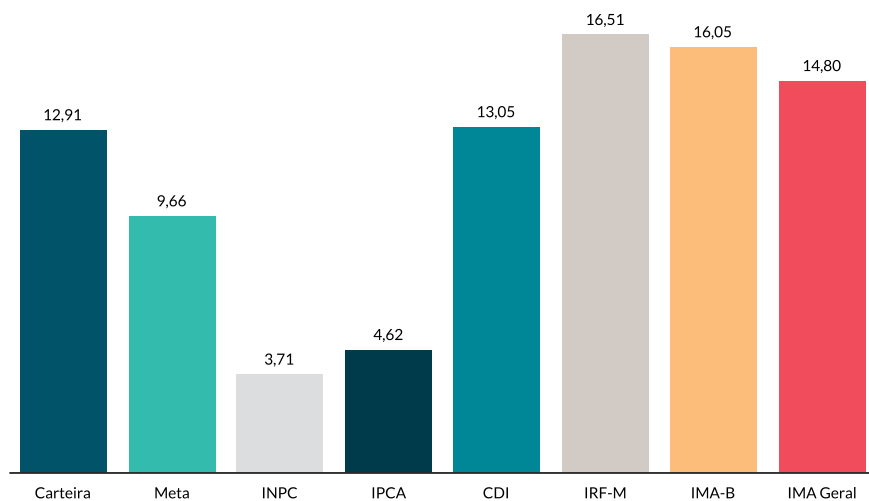
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.82%)

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	0,63	1,00	0,30	121	77	259
Novembro	1,08	0,67	0,92	1,84	160	117	58
Dezembro	0,99	0,95	0,90	1,63	104	111	61
TOTAL	12,91	9,66	13,05	14,80	134	99	87

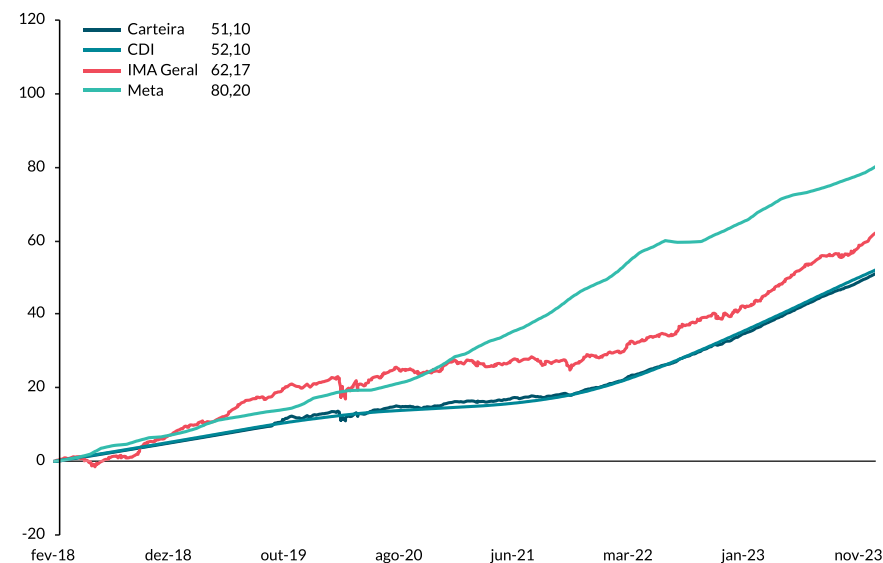
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
12/12/2023	5.984.796,09	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
22/12/2023	1.553.429,12	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
26/12/2023	2.732.896,13	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
29/12/2023	4.822.336,13	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

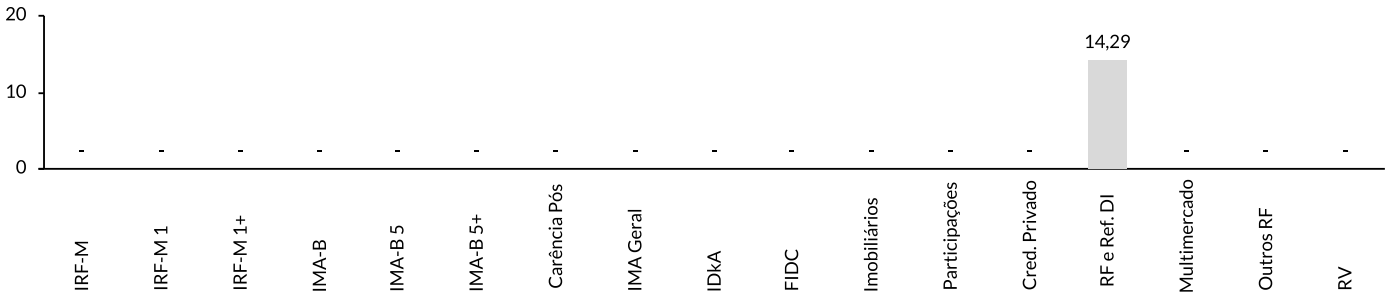
SAÍDAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
19/12/2023	800.000,00	Resgate	BB Referenciado DI Títulos Públicos

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	15.093.457,47
Resgates	800.000,00
Saldo	14.293.457,47

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

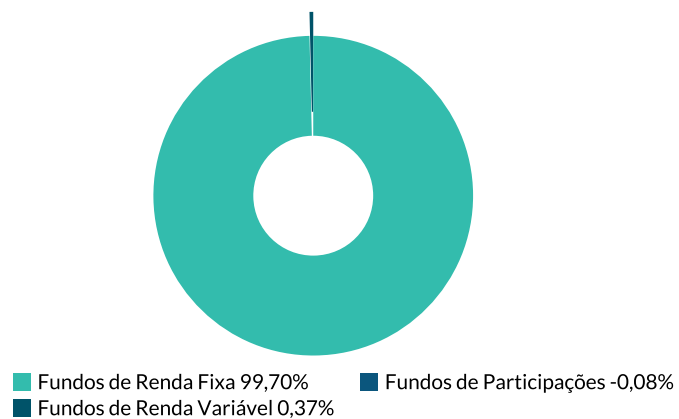
SALDO, LIQUIDEZ E CUSTO DAS APLICAÇÕES

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		99,70	2.374.348.626,16	2.318.738.336,68
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	7,67	182.723.698,62	181.007.289,85
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	7,09	168.948.825,50	166.543.068,51
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,83	19.838.074,27	19.507.991,04
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,88	20.918.202,91	20.445.010,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	7, I, b	7,11	169.421.737,34	167.058.555,07
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	12,19	290.206.450,85	282.457.170,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	11,43	272.185.622,32	268.271.487,93
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,34	79.429.347,31	78.702.796,67
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	30,21	719.549.981,95 	691.243.975,72
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	5,54	131.882.919,64 	128.722.976,63
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	1,11	26.397.462,74	26.156.039,43
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,32	7.528.600,40	7.403.458,52
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	0,32	7.621.109,33	7.448.974,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	11,57	275.648.636,78	271.739.576,50
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,09	2.047.956,20	2.029.964,72
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,37	8.924.793,67	8.457.792,15
BB FIA Governança	8, I	0,19	4.495.066,98	4.259.928,40
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,09	2.225.529,75	2.112.693,07
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,07	1.588.209,40	1.500.514,43
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,03	615.987,54	584.656,25
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		-0,08	(1.791.609,75)	(1.789.910,00)
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	10, II	-0,08	(1.791.609,75)	(1.789.910,00)
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	2.381.481.810,08	2.325.406.218,83

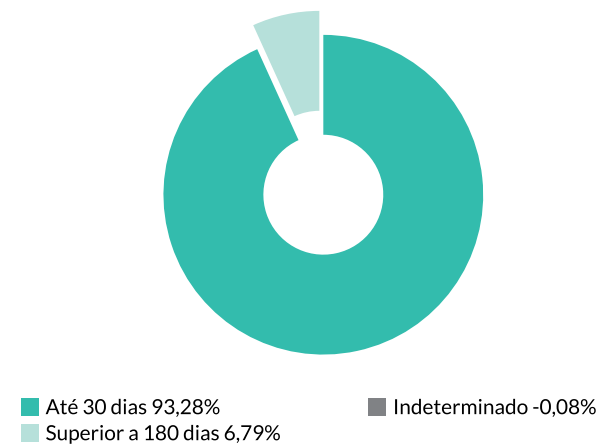
 Entrada de Recursos
  Nova Aplicação
  Saída de Recursos
  Resgate Total

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+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+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
Vide regulamento	Vide regulamento	No vencimento	0,20	100% exc IPCA+10,5%aa
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

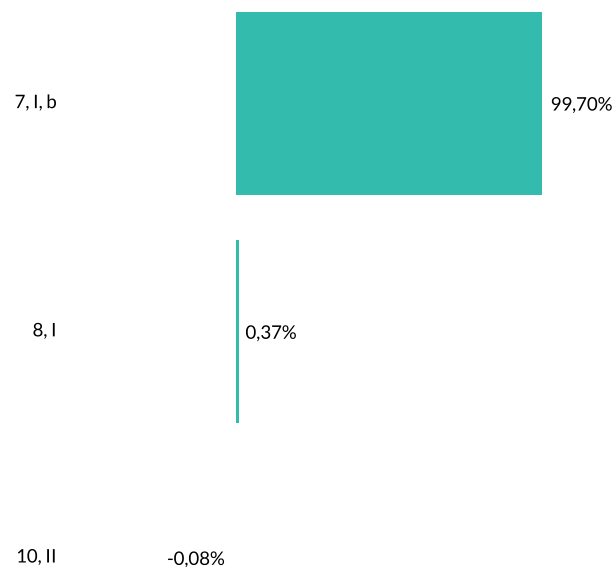
POR SEGMENTO



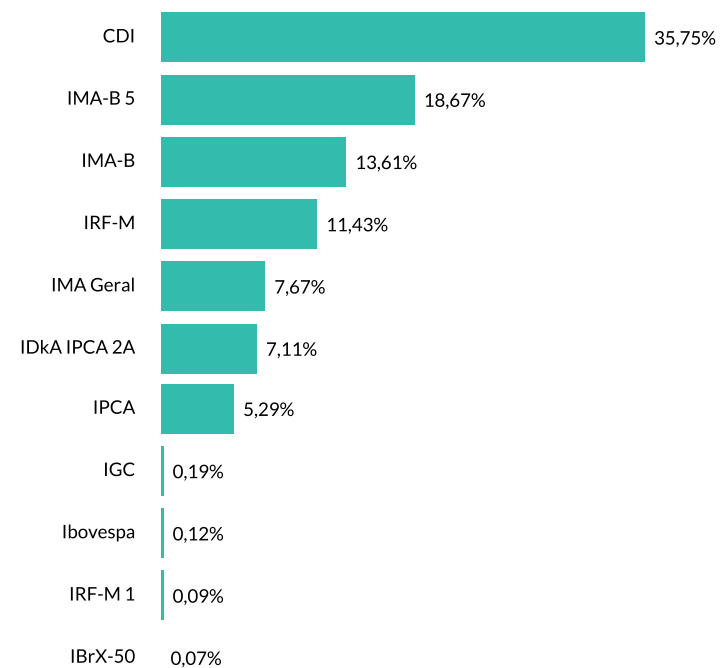
POR LIQUIDEZ



POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



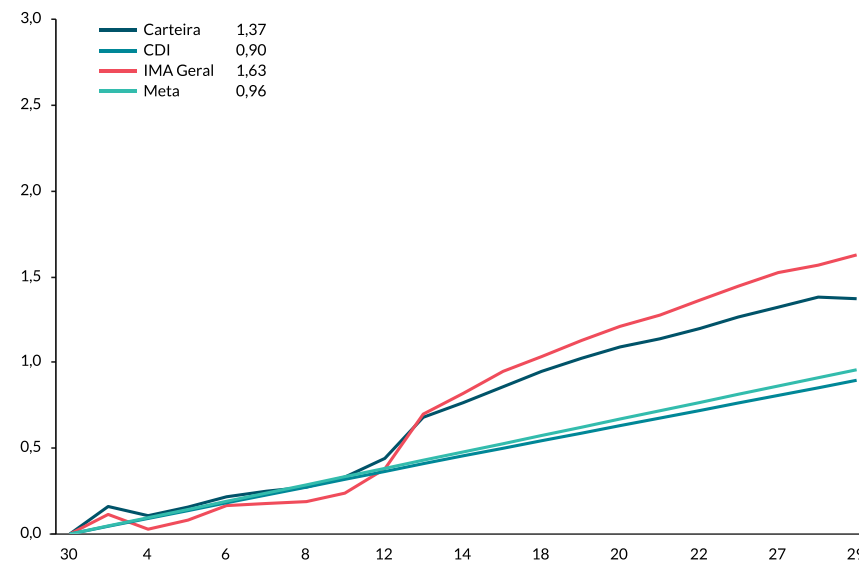
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	151.010.758,31	19.876.361,80	14.697.592,90	8.028.851,44	6.168.595,56	35.547.764,24	31.578.981,02	266.908.905,27
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	1.957.593,61	1.716.408,77	27.020.143,97
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	10.549.864,96	1.534.361,49	946.962,62	182.253,91	(531.823,35)	2.923.831,00	2.405.756,99	18.011.207,62
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	823.248,63	160.543,40	79.126,40	(80.150,32)	(205.787,43)	498.334,42	330.083,23	1.605.398,33
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	1.447.558,25	148.282,55	(52.601,20)	(247.822,27)	(169.215,38)	538.466,81	473.192,44	2.137.861,20
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	9.950.974,96	1.524.315,10	1.205.819,11	347.874,70	(542.985,81)	2.930.129,51	2.363.182,27	17.779.309,84
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)	7.178.534,95	7.749.280,00	39.541.171,69
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	22.147.560,39	2.001.192,29	1.873.380,12	363.837,17	921.815,38	6.448.647,47	3.914.134,39	37.670.567,21
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	1.218.378,80	819.805,70	700.994,67	844.671,32	338.991,29	614.199,07	726.550,64	5.263.591,49
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	6.149.115,96	6.275.686,98	72.460.967,43
Caixa Brasil Títulos Públicos	5.258.554,58	1.054.998,65	1.192.886,99	1.077.334,16	1.141.198,86	1.141.114,02	1.158.953,80	12.025.041,06
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	162.788,70	272.044,83	(443.151,53)	280.660,67	112.730,07	204.117,34	241.423,31	830.613,39
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	84.312,12	60.925,69	30.056,62	(30.345,79)	(77.921,46)	(22.779,42)	125.141,88	169.389,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	165.112,08	53.909,31	(208.426,00)	(89.658,78)	(61.046,50)	195.756,40	172.134,56	227.781,07
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)	4.771.134,42	3.909.060,28	29.455.354,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	119.341,55	20.691,44	21.680,67	17.945,55	18.712,40	19.568,68	17.991,48	235.931,77
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	2.414.172,96	-	-	-	-	-	-	2.414.172,96
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	60.401,81	-	-	-	-	-	-	60.401,81
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	484.600,04	264.540,76	(432.358,40)	62.795,89	(263.059,55)	908.536,83	467.001,52	1.492.057,09
BB FIA Governança	243.461,05	137.224,78	(214.183,02)	35.233,76	(142.430,53)	461.805,30	235.138,58	756.249,92
BB FIC FIA Ibovespa	130.434,19	60.903,28	(104.392,24)	11.032,30	(58.594,19)	232.366,01	112.836,68	384.586,03
Caixa FIA Brasil IBX-50	73.671,43	49.272,85	(86.078,46)	12.962,64	(46.489,85)	150.187,04	87.694,97	241.220,62
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	37.033,37	17.139,85	(27.704,68)	3.567,19	(15.544,98)	64.178,48	31.331,29	110.000,52
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)	(4.589,25)	(1.699,75)	(833.872,50)
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)	(4.589,25)	(1.699,75)	(833.872,50)
TOTAL	151.282.529,60	20.134.367,31	14.250.565,50	8.085.286,08	5.318.346,76	36.451.711,82	32.044.282,79	267.567.089,86

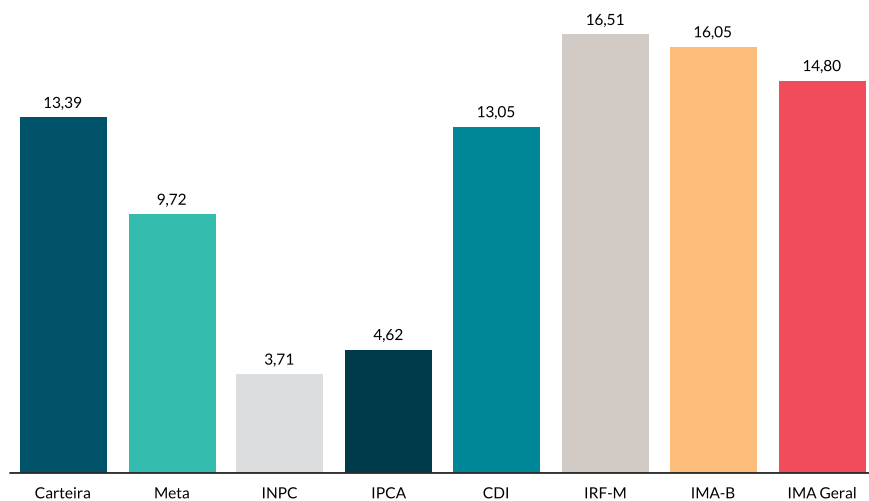
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,95	0,93	1,12	0,70	101	84	135
Fevereiro	1,08	1,24	0,92	1,03	87	117	104
Março	1,60	1,11	1,17	1,86	144	136	86
Abril	1,07	1,01	0,92	1,25	106	117	86
Mai	1,35	0,63	1,12	1,77	214	120	76
Junho	1,45	0,32	1,07	1,74	459	136	84
Julho	0,93	0,52	1,07	0,98	181	87	95
Agosto	0,65	0,63	1,14	0,63	103	57	103
Setembro	0,36	0,66	0,97	0,18	56	37	204
Outubro	0,24	0,64	1,00	0,30	37	24	80
Novembro	1,60	0,68	0,92	1,84	236	174	87
Dezembro	1,37	0,96	0,90	1,63	143	153	84
TOTAL	13,39	9,72	13,05	14,80	138	103	91

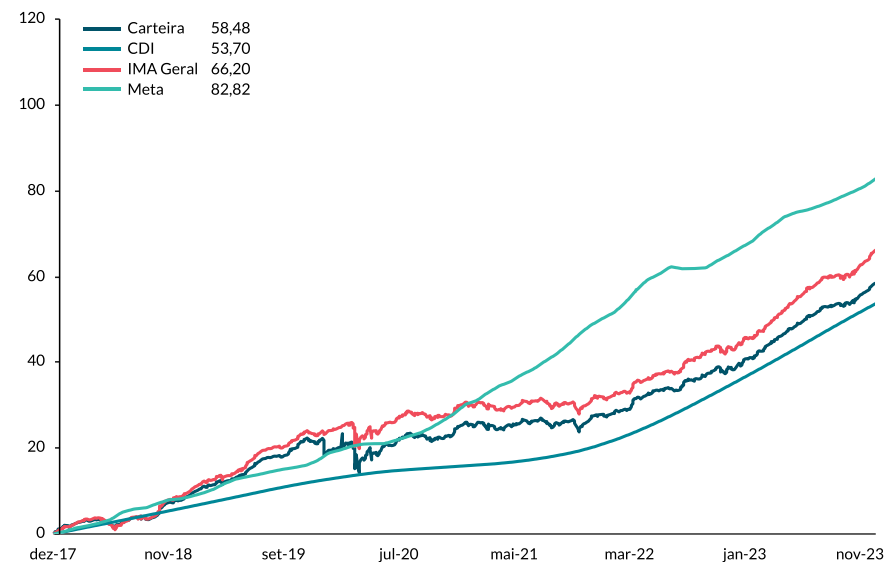
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



ENTRADAS

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/12/2023	205.163,00	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
11/12/2023	11.087.316,17	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
12/12/2023	408.829,95	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
13/12/2023	2.998.157,03	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
18/12/2023	190.723,76	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
19/12/2023	9.733,50	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
20/12/2023	855.565,67	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
20/12/2023	13.369,62	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
21/12/2023	630.703,77	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
22/12/2023	2.504.060,70	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
26/12/2023	514.719,77	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos
28/12/2023	388.850,76	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
29/12/2023	4.221.608,60	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos
29/12/2023	2.506,16	Aplicação	BB Referenciado DI Títulos Públicos

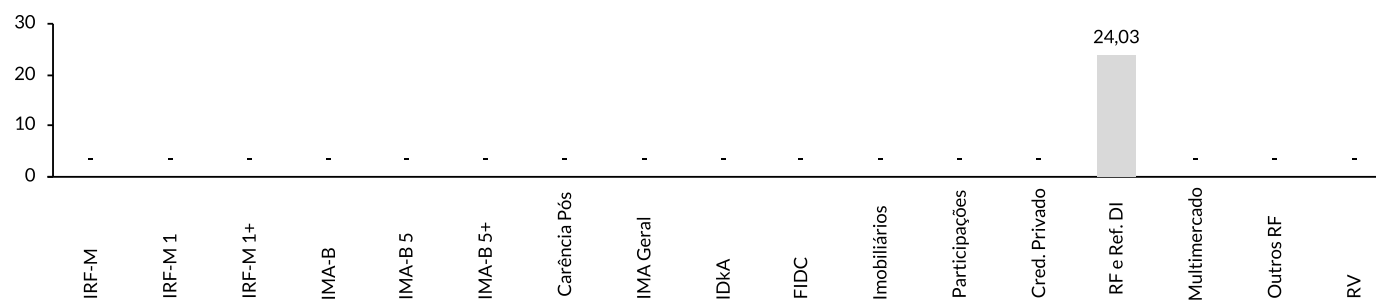
SAÍDAS

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

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	24.031.308,46
Resgates	-
Saldo	24.031.308,46

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



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



IPER

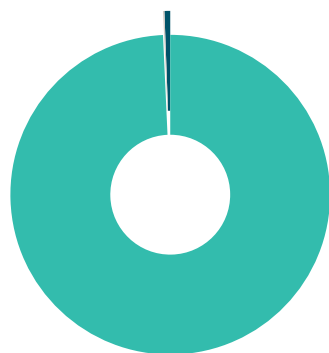
Instituto de Previdência do Estado de Roraima

ATIVOS	ENQ.	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA		99,31	5.769.693.705,80	5.647.019.801,22
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	7, I, b	8,53	495.356.700,93	490.703.584,82
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	7, I, b	7,18	417.387.114,60	411.443.705,61
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,81	47.233.510,17	46.447.597,71
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	7, I, b	0,86	49.805.245,02	48.678.596,36
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	7, I, b	7,91	459.511.085,82	453.101.586,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7, I, b	12,34	716.953.389,76	697.808.837,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7, I, b	12,04	699.744.481,07	689.681.885,13
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	7, I, b	3,58	208.155.405,32	206.251.380,58
BB Referenciado DI Títulos Públicos	7, I, b	23,80	1.382.604.781,12 	1.331.283.666,37
Caixa Brasil Títulos Públicos	7, I, b	3,32	192.603.914,62 	186.593.237,50
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	7, I, b	2,23	129.614.216,68	128.428.803,77
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	7, I, b	0,67	38.718.833,37	38.075.241,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	7, I, b	0,67	39.195.387,04	38.310.098,50
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	7, I, b	15,16	880.797.964,92	868.307.091,09
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	7, I, b	0,18	10.528.213,70	10.435.722,38
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	7, III, a	0,03	1.483.461,66	1.468.765,75
FIDC		0,14	8.205.523,23	8.277.711,24
Genial FIDC BBIF Master	7, V, a	0,14	8.205.523,23	8.277.711,24
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		0,58	33.840.303,52	32.038.823,21
BB FIA Governança	8, I	0,18	10.715.296,74	10.154.775,70
BB FIC FIA Ibovespa	8, I	0,09	5.305.196,05	5.036.217,09
Caixa FIA Brasil IBX-50	8, I	0,09	5.066.058,67	4.786.329,91
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	8, I	0,05	3.175.193,49	3.013.692,03
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	8, I	0,16	9.578.558,57	9.047.808,48
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES		-0,03	(1.791.609,75)	(1.789.910,00)
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	10, II	-0,03	(1.791.609,75)	(1.789.910,00)
CONTAS CORRENTES		0,00	-	-
Banco do Brasil		0,00	-	-
Caixa Econômica Federal		0,00	-	-
TOTAL DA CARTEIRA		100,0%	5.809.947.922,80	5.685.546.425,67

 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+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



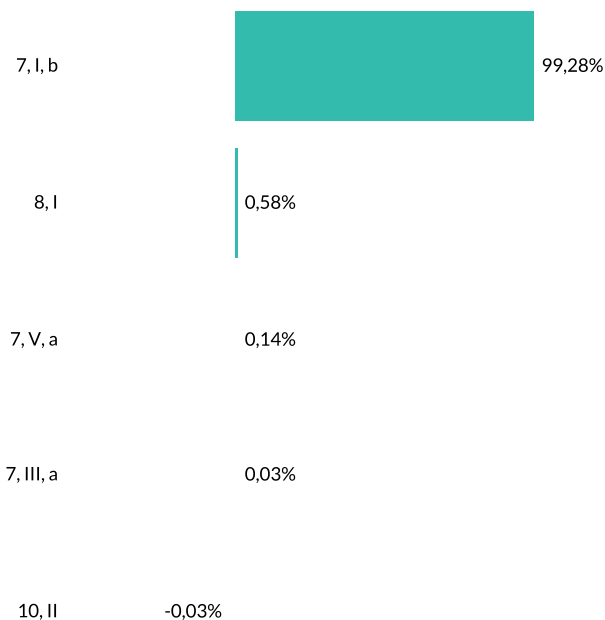
■ Fundos de Renda Fixa 99,31%
■ FIDC 0,14%
■ Fundos de Renda Variável 0,58%
■ Fundos de Participações -0,03%

POR LIQUIDEZ

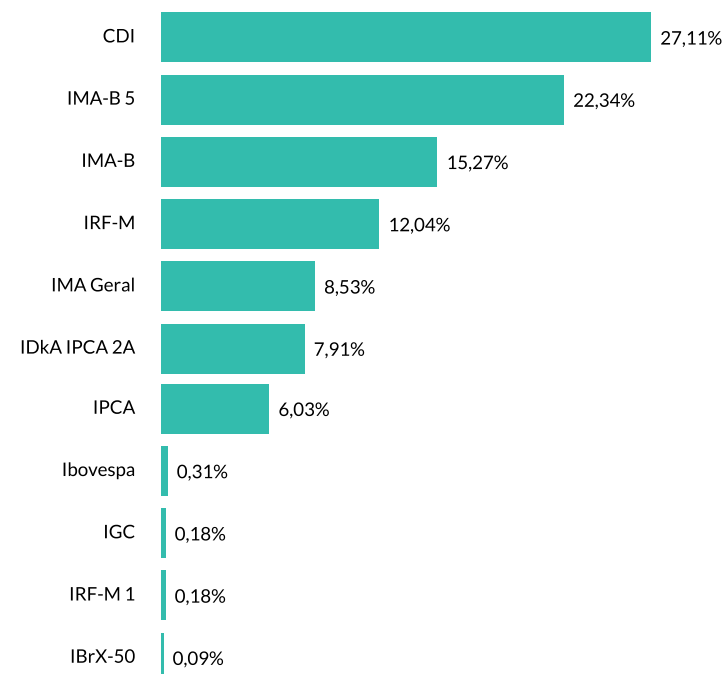


■ Até 30 dias 91,04%
■ Superior a 180 dias 8,85%
■ Indeterminado 0,11%

POR TIPO DE ATIVO



POR BENCHMARK



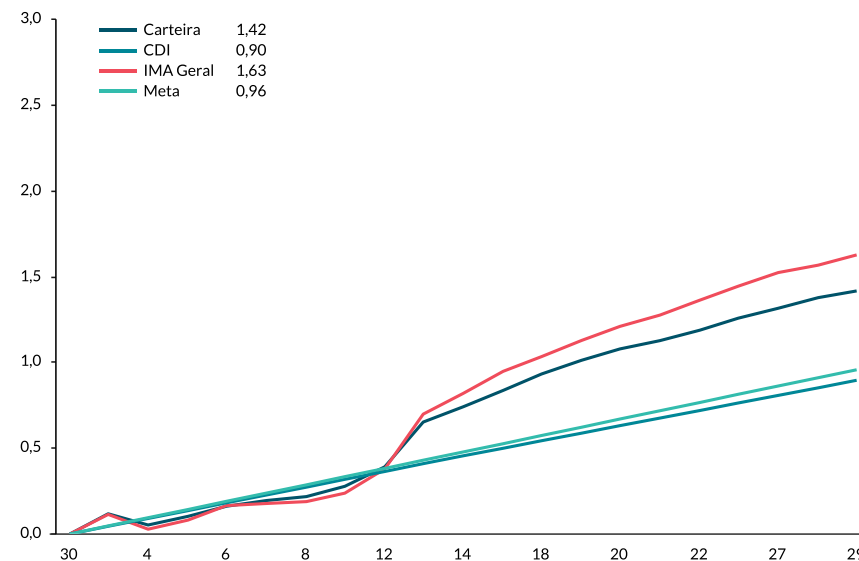
RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO (R\$)

ATIVOS	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	2023
FUNDOS DE RENDA FIXA	379.009.183,45	48.648.294,48	32.067.697,12	16.777.542,83	10.371.928,81	89.791.195,29	79.058.081,06	655.723.923,04
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	5.306.958,65	4.653.116,11	72.702.598,53
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)	7.223.307,89	5.943.408,99	44.496.586,20
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	1.960.115,79	382.246,18	188.396,20	(190.834,10)	(489.970,07)	1.186.510,52	785.912,46	3.822.376,98
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	3.446.567,26	353.053,69	(125.240,95)	(590.053,03)	(402.893,76)	1.282.063,84	1.126.648,66	5.090.145,71
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)	7.947.191,52	6.409.498,97	48.221.616,06
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)	17.734.529,85	19.144.552,26	97.686.240,24
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	16.578.412,33	10.062.595,94	96.844.834,34
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	3.192.927,31	2.148.412,33	1.837.051,84	2.213.576,06	888.372,76	1.609.592,19	1.904.024,74	13.793.957,23
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	11.907.487,88	12.032.199,21	142.292.057,24
Caixa Brasil Títulos Públicos	8.375.195,15	1.586.745,53	1.789.082,96	1.605.741,25	1.675.798,18	1.657.318,42	1.683.769,14	18.373.650,63
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	520.261,28	1.335.767,68	(2.175.918,92)	1.378.072,31	553.516,07	1.002.236,85	1.185.412,91	3.799.348,18
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	434.134,47	313.334,71	154.578,15	(156.065,35)	(400.742,22)	(117.152,24)	643.592,07	871.679,59
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	850.063,07	277.255,74	(1.071.935,50)	(461.115,35)	(313.962,33)	1.006.775,72	885.288,54	1.172.369,89
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)	15.245.515,21	12.490.873,83	94.120.605,34
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	613.515,72	106.371,38	111.456,82	92.255,21	96.197,44	100.599,42	92.491,32	1.212.887,31
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	12.410.659,77	-	-	-	-	-	-	12.410.659,77
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	311.349,54	-	-	-	-	-	-	311.349,54
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	(1.472.521,91)	(17.167,01)	(49.515,35)	(54.710,22)	(39.668,40)	119.847,24	14.695,91	(1.499.039,74)
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)	(29.873,48)	(72.188,01)	(376.533,40)
Genial FIDC BBIF Master	(164.375,30)	(26.804,52)	(26.241,07)	(28.330,12)	(28.720,90)	(29.873,48)	(72.188,01)	(376.533,40)
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	1.904.398,29	1.013.770,77	(1.630.340,13)	176.276,67	(1.037.072,13)	3.464.153,64	1.801.480,31	5.692.667,42
BB FIA Governança	580.360,07	327.115,10	(510.567,40)	83.989,89	(339.524,49)	1.100.846,96	560.521,04	1.802.741,17
BB FIC FIA Ibovespa	310.927,75	145.180,64	(248.849,20)	26.298,69	(139.676,26)	553.911,83	268.978,96	916.772,41
Caixa FIA Brasil IBX-50	234.996,59	157.170,16	(274.572,44)	41.348,14	(148.292,98)	479.065,52	279.728,76	769.443,75
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	190.893,67	88.349,72	(142.807,61)	18.387,58	(80.128,76)	330.816,91	161.501,46	567.012,97
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	587.220,21	295.955,15	(453.543,48)	6.252,37	(329.449,64)	999.512,42	530.750,09	1.636.697,12
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)	(4.589,25)	(1.699,75)	(833.872,50)
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	(212.828,75)	(6.535,25)	(14.669,00)	(6.361,25)	(587.189,25)	(4.589,25)	(1.699,75)	(833.872,50)
TOTAL	380.536.377,69	49.628.725,48	30.396.446,92	16.919.128,13	8.718.946,53	93.220.886,20	80.785.673,61	660.206.184,56

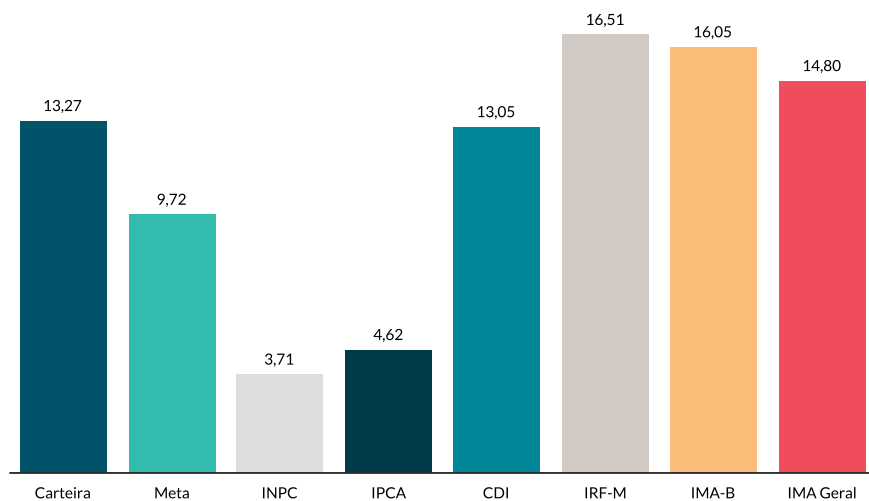
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META DE RENTABILIDADE (IPCA + 4.87%)

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
Mai	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	1,67	0,68	0,92	1,84	246	182	91
Dezembro	1,42	0,96	0,90	1,63	148	158	87
TOTAL	13,27	9,72	13,05	14,80	137	102	90

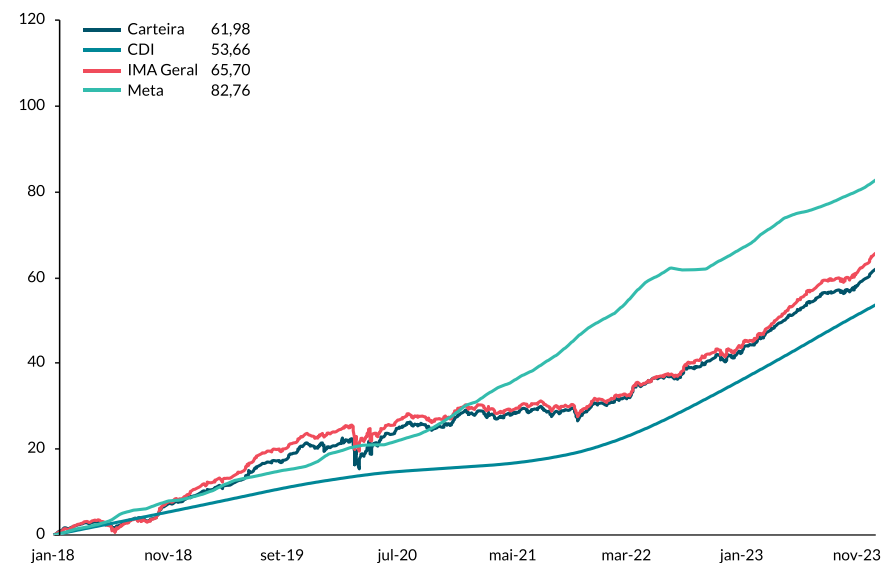
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2023



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE JANEIRO DE 2018



RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	IMA Geral	0,95	99%	14,99	154%	14,99	154%
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,44	151%	11,93	123%	11,93	123%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	IPCA	1,69	177%	13,64	140%	13,64	140%
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	IPCA	2,31	242%	15,54	160%	15,54	160%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,41	148%	11,72	121%	11,72	121%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,74	287%	15,77	162%	15,77	162%
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,46	152%	16,06	165%	16,06	165%
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	IPCA	0,92	96%	11,17	115%	11,17	115%
BB Referenciado DI Títulos Públicos	CDI	0,90	94%	12,98	134%	12,98	134%
Caixa Brasil Títulos Públicos	CDI	0,90	94%	12,98	134%	12,98	134%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,92	96%	5,16	53%	5,16	53%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	IPCA	1,69	177%	7,24	74%	7,24	74%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	2,31	241%	9,25	95%	9,25	95%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,44	150%	11,96	123%	11,96	123%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,89	93%	13,02	134%	13,02	134%
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	IMA-B	1,00	105%	-50,26	-517%	-50,26	-517%
FIDC	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Genial FIDC BBIF Master	Sem bench	-0,87	-91%	-4,39	-45%	-4,39	-45%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
BB FIA Governança	IGC	5,52	577%	20,23	208%	20,23	208%
BB FIC FIA Ibovespa	Ibovespa	5,34	558%	20,89	215%	20,89	215%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	5,84	610%	17,91	184%	17,91	184%
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	Ibovespa	5,36	560%	21,74	224%	21,74	224%
Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS	Ibovespa	5,87	613%	20,61	212%	20,61	212%
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	IPCA + 10,5%	0,09	10%	83,10	855%	83,10	855%
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META
Carteira		1,42	148%	13,27	137%	13,27	137%
CDI		0,90	94%	13,05	134%	13,05	134%
Ibovespa		5,38	562%	22,28	229%	22,28	229%
IBrX-50		5,31	555%	20,06	206%	20,06	206%
IDkA IPCA 20A		6,58	688%	27,13	279%	27,13	279%
IDkA IPCA 2A		1,45	152%	12,13	125%	12,13	125%
IGC		5,55	579%	21,08	217%	21,08	217%

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,13	1,58	0,21	2,59	32,18	6,93	0,00	-0,65
1,03	1,97	1,70	3,25	41,65	-3,14	-0,07	-0,93
1,71	3,26	2,82	5,36	36,50	1,12	-0,14	-2,18
3,13	4,76	5,15	7,83	35,51	3,07	-0,33	-3,69
0,94	1,99	1,55	3,27	43,12	-3,72	-0,06	-0,88
3,08	4,45	5,07	7,33	46,90	3,55	-0,23	-3,60
1,39	2,64	2,29	4,35	31,74	6,44	-0,14	-0,95
0,71	1,38	1,16	2,27	3,01	-7,71	-0,02	-0,42
0,02	0,04	0,03	0,07	-3,92	-8,69	0,00	0,00
0,03	0,08	0,04	0,13	2,12	-4,72	0,00	0,00
0,71	4,05	1,16	6,66	2,99	-11,25	-0,02	-2,91
1,71	5,20	2,82	8,55	36,45	-6,31	-0,14	-3,50
3,12	6,20	5,14	10,20	35,51	-3,32	-0,33	-6,05
1,02	1,96	1,67	3,22	41,89	-3,08	-0,07	-0,92
0,06	0,35	0,11	0,58	-12,28	-0,42	0,00	-0,02
4,96	50,34	8,16	82,71	1,80	-8,02	-1,28	-54,83
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
-	-	-	-	-	-	-	-
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
13,03	17,18	21,47	28,28	27,73	2,82	-2,00	-14,87
12,92	17,07	21,29	28,09	26,91	3,04	-1,99	-14,38
13,63	16,82	22,45	27,68	28,34	2,12	-2,09	-14,78
12,79	16,87	21,07	27,77	27,28	3,33	-1,97	-14,18
13,52	17,37	22,27	28,59	28,68	2,92	-1,99	-14,13
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,34	52,76	0,55	86,94	-187,80	7,35	0,00	0,00
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
0,94	1,73	1,54	2,85	43,63	0,79	-0,07	-0,55
0,01	0,03	-	-	-	-	-	-
13,03	17,18	21,47	28,27	26,92	3,45	-2,00	-14,30
13,29	17,18	21,90	28,27	26,03	2,77	-2,25	-14,93
8,76	12,58	14,43	20,71	50,06	6,35	-0,93	-11,12
0,88	2,12	1,46	3,49	49,53	-2,39	-0,03	-0,99
12,81	17,19	21,11	28,29	28,34	3,09	-2,05	-14,61

RENTABILIDADE E RISCO DOS ATIVOS

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
INDICADORES	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	
IGCT	5,68	594%	22,23	229%	22,23	229%	
IMA-B	2,75	287%	16,05	165%	16,05	165%	
IMA-B 5	1,46	153%	12,13	125%	12,13	125%	
IMA-B 5+	3,94	412%	19,28	198%	19,28	198%	
IMA Geral	1,63	170%	14,80	152%	14,80	152%	
IPCA	0,56	58%	4,62	48%	4,62	48%	
IRF-M	1,48	155%	16,51	170%	16,51	170%	
IRF-M 1	0,91	95%	13,25	136%	13,25	136%	
IRF-M 1+	1,73	181%	18,52	191%	18,52	191%	
META DE RENTABILIDADE - IPCA + 4.87%	0,96		9,72		9,72		

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

VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
12,90	17,20	21,26	28,30	28,95	3,44	-1,96	-14,72
3,05	4,48	5,02	7,36	47,55	3,88	-0,23	-3,56
1,02	1,97	1,69	3,24	43,39	-2,59	-0,07	-0,91
5,04	7,02	8,31	11,55	47,02	5,10	-0,45	-6,14
1,19	1,97	1,95	3,24	48,28	5,05	-0,09	-0,67
-	-	-	-	-	-	-	-
1,39	2,64	2,29	4,34	32,98	7,38	-0,14	-0,92
0,09	0,35	0,15	0,58	13,45	3,21	0,00	-0,04
1,98	3,90	3,27	6,42	32,99	7,84	-0,23	-1,55

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 1,7303% 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 2,64% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 4,48% 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 2,8469%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 4,34%, e o IMA-B de 7,36%.

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 0,5512%. 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 4,2779% 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 0,1088% e -0,1088% 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 um prêmio de 0,7876% de rentabilidade acima daquela alcançada 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 um prêmio de 0,0149% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

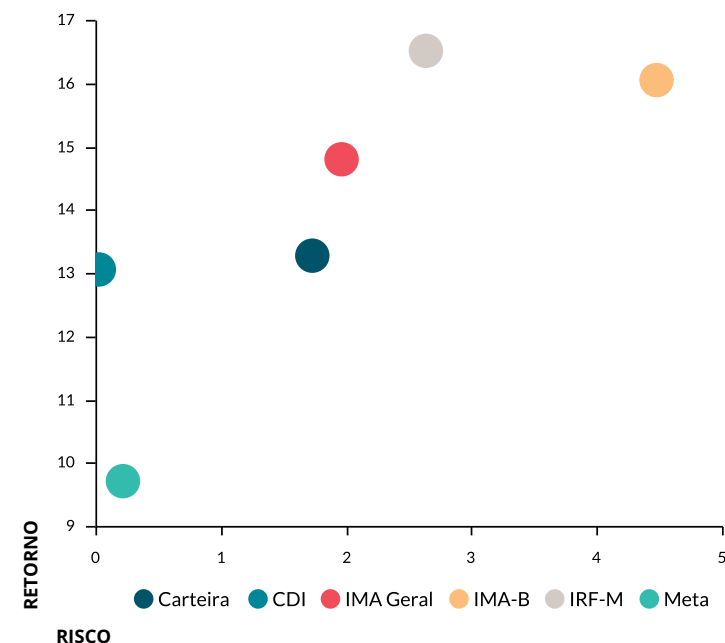
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	0,9373	1,7529	1,7303
VaR (95%)	1,5424	2,8842	2,8469
Draw-Down	-0,0654	-0,5512	-0,5512
Beta	4,2779	8,1438	5,7461
Tracking Error	0,0575	0,1089	0,1088
Sharpe	43,6304	6,3134	0,7876
Treynor	0,6022	0,0856	0,0149
Alfa de Jensen	0,0163	-0,0085	-0,0013

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.

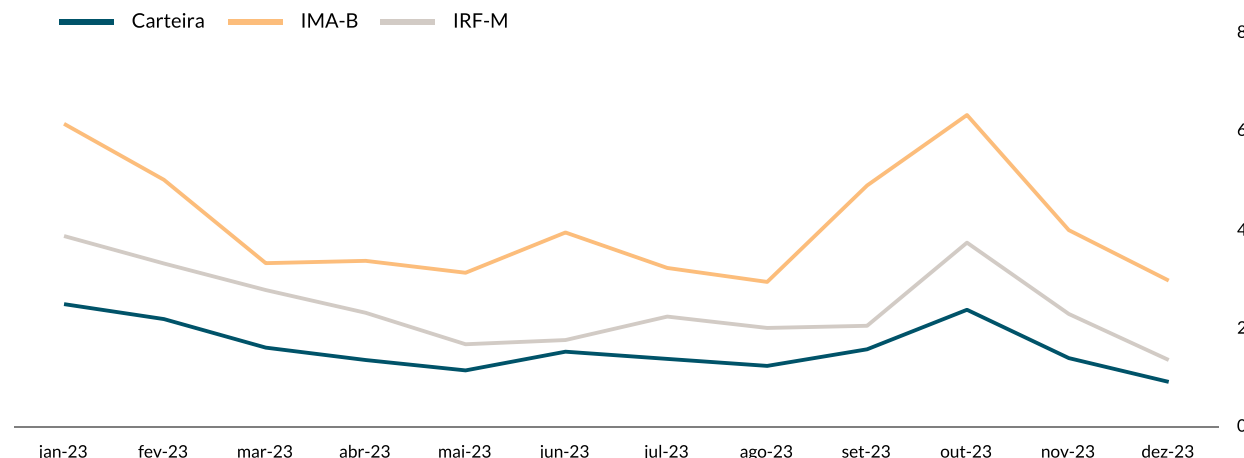
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 43,53% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$21.120.760,48 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$21.734.622,56, equivalente a uma queda de 0,37% 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	
IRF-M	12,23%	-4.762.720,82	-0,08%
IRF-M	12,04%	-4.826.837,43	-0,08%
IRF-M 1	0,18%	64.116,61	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	43,53%	-21.120.760,48	-0,36%
IMA-B	12,37%	-7.670.089,61	-0,13%
IMA-B 5	22,34%	-4.606.220,42	-0,08%
IMA-B 5+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pós	8,82%	-8.844.450,45	-0,15%
IMA GERAL	8,53%	-569.660,21	-0,01%
IDKA	7,91%	-3.002.881,97	-0,05%
IDKa 2 IPCA	7,91%	-3.002.881,97	-0,05%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,00%	0,00	0,00%
FIDC	0,14%	-148.141,04	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	-0,03%	6.522,64	0,00%
FUNDOS DI	27,11%	11.780.250,21	0,20%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	27,11%	11.780.250,21	0,20%
Multimercado	0,00%	0,00	0,00%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	0,58%	-3.917.230,90	-0,07%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,40%	-2.654.244,27	-0,05%
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	0,18%	-1.262.986,63	-0,02%
Valor	0,00%	0,00	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%	-21.734.622,56	-0,37%

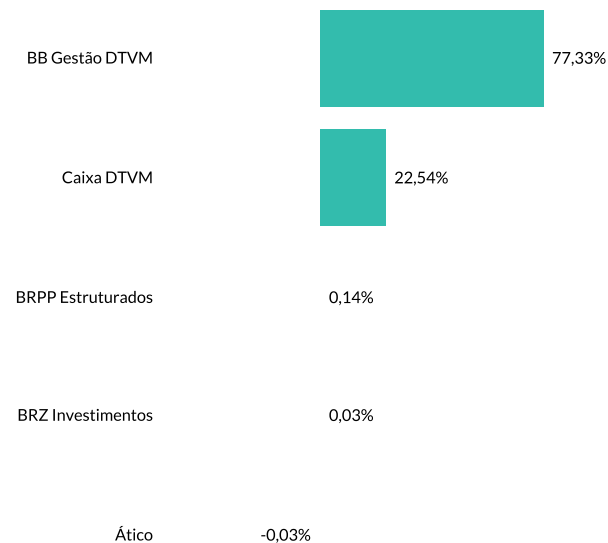
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
Ático	01.290.707/0001-42	Não	0,00	inf	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.498.826.267.922,70	0,30	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	62.241.477.112,32	0,01	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.561.387.804,21	0,06	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	502.158.621.591,82	0,26	✓

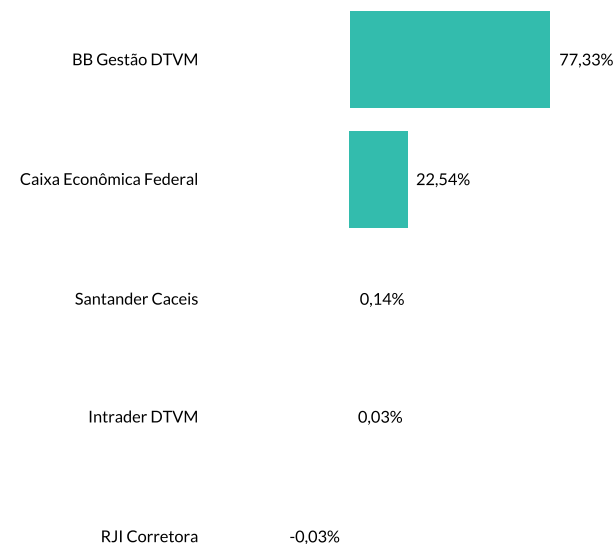
Obs.: Patrimônio em //, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Prev. Alocação Ativa Retorno Total RF	35.292.588/0001-89	7, I, b	6.297.472.287,75	8,53	7,87	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	5.230.672.087,91	7,18	7,98	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2027	46.134.096/0001-81	7, I, b	1.034.042.426,70	0,81	4,57	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos 2030	46.134.117/0001-69	7, I, b	955.783.734,64	0,86	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	5.798.399.930,42	7,91	7,92	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	5.283.374.941,87	12,34	13,57	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	4.067.997.534,34	12,04	17,20	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	7, I, b	3.596.758.160,15	3,58	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	31.713.195.919,09	23,80	4,36	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos	05.164.356/0001-84	7, I, b	11.756.324.476,80	3,32	1,64	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	3.886.422.398,07	2,23	3,34	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2027	45.443.514/0001-50	7, I, b	431.293.382,23	0,67	8,98	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	1.007.372.677,67	0,67	3,89	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	7.603.591.100,02	15,16	11,58	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	8.470.280.308,74	0,18	0,12	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Intrader Recuperação Brasil Renda Fixa	11.902.276/0001-81	7, III, a	5.141.990,42	0,03	28,85	Não	02.888.152/0001-06	15.489.568/0001-95	✗
FIDC									
Genial FIDC BBIF Master	11.003.181/0001-26	7, V, a	33.073.364,20	0,14	24,81	Sim	22.119.959/0001-83	62.318.407/0001-19	✗
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
BB FIA Governança	10.418.335/0001-88	8, I	783.566.811,58	0,18	1,37	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Ibovespa	73.899.759/0001-21	8, I	233.509.945,08	0,09	2,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Caixa FIA Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	8, I	570.194.267,19	0,09	0,89	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa	13.058.816/0001-18	8, I	424.700.729,97	0,05	0,75	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	716.164.953,12	0,16	1,34	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
Ático FIP Geração de Energia Multiestratégia	11.490.580/0001-69	10, II	-13.149.599,06	-0,03	13,62	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	5.768.210.244,14	99,28	100,0	✓	100,0 ✓
7, I, a	-	0,00	100,0	✓	60,0 ✓
7, I, b	5.768.210.244,14	99,28	100,0	✓	80,0 ✗
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	40,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
7, III	1.483.461,66	0,00	60,0	✓	60,0 ✓
7, III, a	1.483.461,66	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	8.205.523,23	0,14	15,0	✓	15,0 ✓
7, V, a	8.205.523,23	0,14	5,0	✓	1,0 ✓
7, V, b	-	0,00	5,0	✓	1,0 ✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
ART. 7	5.777.899.229,03	99,45	100,0	✓	100,0 ✓
8, I	33.840.303,52	0,58	30,0	✓	15,0 ✓
8, II	-	0,00	30,0	✓	10,0 ✓
ART. 8	33.840.303,52	0,58	30,0	✓	30,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	5,0 ✓
9, II	-	0,00	10,0	✓	0,0 ✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	5,0 ✓
ART. 9	-	0,00	10,0	✓	10,0 ✓
10, I	-	0,00	10,0	✓	5,0 ✓
10, II	(1.791.609,75)	0,00	5,0	✓	1,0 ✓
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
ART. 10	(1.791.609,75)	0,00	15,0	✓	15,0 ✓
ART. 11	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
ART. 12	-	0,00	5,0	✓	5,0 ✓
ART. 8, 10 E 11	32.048.693,77	0,55	30,0	✓	30,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	5.809.947.922,80				

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 mercado permaneceu otimista em dezembro, principalmente, devido à confirmação do fim do ciclo de alta de juros pelo Federal Reserve (Fed). Toda a construção de um cenário mais benigno nos Estados Unidos promoveu uma queda nos juros dos títulos públicos americanos e uma recuperação dos ativos de risco a nível mundial.

A economia dos Estados Unidos seguiu a trajetória de resiliência com melhores resultados nos indicadores. A apuração oficial do Produto Interno Bruto (PIB) do terceiro trimestre apresentou um crescimento de 4,9%. Em consonância, o relatório Payroll também mostrou essa força econômica com a criação de 199 mil postos de trabalho em novembro e contrariou os relatórios ADP e Jolts, que evidenciavam um enfraquecimento do mercado de trabalho. Essa conjuntura está em linha com as declarações dos diretores do Federal Reserve de que conseguiriam promover um pouso suave, isto é, controlar a inflação sem trazer grandes custos para a economia.

Ainda que se observe uma economia aquecida, a inflação americana permanece com tendência de queda. Tanto o Índice de Preços ao Consumidor (CPI), quanto o Índice de Preços para Despesas Pessoais (PCE) e seus núcleos vem apresentando um bom comportamento de desaceleração. O Federal Reserve acredita ser prudente manter as taxas de juros entre 5,25% e 5,50%, mas a parte otimista foi a contratação de redução dos juros em 2024. O presidente do Fed, Jerome Powell, também reconheceu que os juros chegaram no patamar ideal e que o foco da autoridade monetária começa a mudar, a fim de afastar a economia de uma recessão em geral.

Na Zona do Euro, a atividade econômica permanece deteriorada. O PIB do terceiro trimestre consolidou os resultados preliminares e caiu 0,1%. Em contrapartida, o número de pessoas empregadas cresceu 0,2%, evidenciando uma resiliência do mercado de trabalho e consequentemente, uma persistência inflacionária.

Apesar da tendência de desaceleração da variação dos preços, a preocupação com a inflação deriva do setor de serviços, seguido de alimentos. Na base anual a inflação registrou uma variação de 2,4%. Ainda que tenha apresentado uma queda de 0,6% e esteja perto da meta de 2%, o Banco Central Europeu mantém uma postura mais cautelosa. Contudo, o mercado projetava um cenário mais otimista com uma antecipação do início da queda dos juros no primeiro trimestre do próximo ano.

Na China, os indicadores de atividade econômica apresentaram resultados mistos. Os dados divulgados pelo Caixin mostraram uma evolução da indústria e serviços, ao contrário dos resultados da S&P Global. No entanto, é relevante expor que a pesquisa de Caixin difere dos dados do governo, pois se concentra mais nas empresas privadas menores do que nas grandes empresas estatais.

Há a possibilidade de que as medidas de estímulos do governo estejam sendo eficientes, mas ainda existe espaço para mais incentivos a fim de consolidar uma recuperação econômica saudável nos próximos meses.

O CPI chinês recuou novamente em novembro e continua demonstrando uma demanda local enfraquecida. O índice caiu 0,5% em comparação ao mesmo mês do ano anterior e 0,2% comparado a outubro. Ainda assim, o Banco Popular da China permaneceu com a decisão de manter a taxa básica de juros de referência em 3,45% para um ano e 4,20% para cinco anos.

No Brasil, o principal sinal observado foi a entrada de dólares no país, uma vez que a conjuntura econômica está atrativa dentre os mercados emergentes. As melhores condições econômicas proporcionaram a manutenção da estratégia do Banco Central em reduzir a taxa de juros em 0,50 ponto percentual nas próximas reuniões. No entanto, existem dois fatores que podem alterar a estratégia do Copom, a desaceleração da economia e a dinâmica fiscal com suas possíveis alterações nas expectativas de inflação.

O campo fiscal foi agitado dada a necessidade de aprovar importantes medidas para elevar a arrecadação e promover a tentativa de equilíbrio das contas públicas. O Congresso aprovou a tributação de apostas esportivas e a subvenção do ICMS, projetos que podem aumentar a receita do governo em aproximadamente R\$ 37 bilhões. Mesmo que esse montante não seja suficiente para atingir a meta estipulada na Lei de Diretrizes Orçamentárias de 2024, é um grande passo para os objetivos almejados pela equipe econômica do governo. Outro importante projeto que seguiu adiante foi a promulgação da Reforma Tributária que contribuiu para um ambiente político mais favorável para os investimentos.

Sobre os dados econômicos, o PIB do terceiro trimestre surpreendeu o mercado com um crescimento de 0,1%, contra uma expectativa de recuo das atividades. De janeiro a setembro, o PIB acumulou alta de 3,2% na comparação com o mesmo período do ano passado. Esse resultado é justificado pelo crescimento marginal da indústria e serviços pela ótica da oferta, mas com queda na agropecuária. Pela ótica da demanda, ocorreu um aumento de consumo das famílias e do governo devido à transferência de renda, melhoria do mercado de trabalho e um processo desinflacionário. No entanto, os investimentos recuam pela quarta vez e comprometem as expectativas de um crescimento saudável no longo prazo.

Os dados mistos das atividades, em que indústria cresceu marginalmente, enquanto serviços e varejo recuaram em outubro mostraram a perda de dinamismo da economia, com menores expectativas de produção agropecuária e queda do consumo. O aperto monetário está mais presente na economia e reforça a necessidade de o Copom avaliar a condução monetária nos próximos meses.

Outra evidência de enfraquecimento da economia pode ser observada no

Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) que caiu 0,06% em outubro, sinalizando maior possibilidade de um PIB mais debilitado no quarto trimestre. Em contrapartida, o Monitor do PIB-FGV apontou um crescimento de 0,1% no mesmo mês de referência.

Apesar da tendência de enfraquecimento da economia, o mercado de trabalho encontra-se resiliente. Em novembro, foram geradas cerca de 130 mil novas vagas com elevação do salário. O crescimento do emprego formal ocorreu no setor de serviços e comércio, em detrimento da perda de trabalhadores na indústria. Diante dessas informações, a taxa de desocupação do país chegou a 7,5% no trimestre encerrado em novembro, com aumento da população ocupada, tanto nos empregos formais quanto nos informais.

Assim como novembro, o mês de dezembro manteve uma melhor percepção do cenário econômico. Os melhores dados dos Estados Unidos e o comunicado do presidente do Fed, Jerome Powell, a respeito do processo de queda dos juros foram as notícias que consolidaram o otimismo dos investidores. No mercado local, a aprovação de algumas medidas que irão aumentar a arrecadação em 2024 pelo Congresso, também foi responsável pela propensão ao risco. As bolsas encerraram no campo positivo, os juros de longo prazo recuaram e o real se valorizou em relação ao dólar.