

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**DEZEMBRO
2023**

12 de janeiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do IPSMGLL.

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

Taxa de Juros (anual): 5,00% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,00% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,94%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%	0,59%	0,29%	0,17%	1,63%	1,51%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%	10,20%	10,5%	10,7%	12,52%	14,22%
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%	2,89%	3,31%	3,73%	4,15%	4,57%	5,00%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%	8,04%	8,78%	9,83%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	12
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	13
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	14
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	15
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	34
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	34
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	35
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	37
9.4 - Meta Atuarial	37
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2023	37
10 – ANÁLISE DO MERCADO	38
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	42

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPSMGLL.

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	10.744.599,74	659.737,88	(298.593,09)	-	78.835,79	(771,20)	78.064,59	11.183.809,12
2	FEVEREIRO	11.183.809,12	208.024,65	(383.021,91)	-	124.500,51	-	124.500,51	11.133.312,37
3	MARÇO	11.133.312,37	202.046,15	(355.012,91)	-	203.121,80	-	203.121,80	11.183.467,41
4	ABRIL	11.183.467,41	604.397,22	(339.907,28)	-	142.875,65	-	142.875,65	11.590.833,00
5	MAIO	11.590.833,00	293.996,53	(354.381,53)	-	190.108,48	-	190.108,48	11.720.556,48
6	JUNHO	11.720.556,48	12.018,02	(246.116,27)	-	192.645,62	-	192.645,62	11.679.103,85
7	JULHO	11.679.103,85	2.035.321,86	(1.333.913,93)	-	103.586,77	(1.107,51)	102.479,26	12.482.991,04
8	AGOSTO	12.482.991,04	277.283,22	(423.144,62)	-	85.539,96	(12.538,50)	73.001,46	12.410.131,10
9	SETEMBRO	12.410.131,10	384.688,11	(381.922,60)	-	64.904,74	(28.557,57)	36.347,17	12.449.243,78
10	OUTUBRO	12.449.243,78	189.992,20	(373.702,25)	-	48.754,95	(27.726,63)	21.028,32	12.286.562,05
11	NOVEMBRO	12.286.562,05	299.132,76	(373.296,69)	-	198.948,21	-	198.948,21	12.411.346,33
12	DEZEMBRO	12.411.346,33	783.215,07	(547.846,65)	-	187.846,99	-	187.846,99	12.834.561,74
13	ANO	10.744.599,74	5.949.853,67	(5.410.859,73)	-	1.621.669,47	(70.701,41)	1.550.968,06	12.834.561,74

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	53,3%	73,0%	75,6%	9.697.324,12	Acima do Permitido. Resg: (328.094,05)
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	73,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	46,7%	60,0%	24,4%	3.137.237,62	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	12.834.561,74	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.834.561,74	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IPSMGLL

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	6,3%	805.478,53	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	2,5%	321.366,51	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,6%	721.073,90	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	13,9%	1.788.054,80	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	23,8%	3.049.703,76	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	24,9%	2,6%	334.332,34	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,1%	1.169.682,35	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	36,2%	4.644.869,55	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	-	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.996.950,90	15,56%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,56%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.712.459,38	13,34%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	721.073,90	5,62%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.647.918,65	20,63%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.127.872,43	8,79%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.169.682,35	9,11%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	321.366,51	2,50%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	334.332,34	2,60%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,4%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	660.182,37	5,14%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.337.244,38	10,42%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	678.403,70	5,29%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	127.074,83	0,99%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			12.834.561,74	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
13		-
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	- 0,000%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	12.834.561,74 100,00%
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	- 0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)		12.834.561,74 100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.996.950,90	2.604.177.083,80	0,077%	-
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.712.459,38	5.283.374.941,87	0,032%	-
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	721.073,90	4.067.997.534,34	0,018%	-
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.647.918,65	6.297.472.287,75	0,042%	-
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.127.872,43	5.230.672.087,91	0,022%	-
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.169.682,35	5.798.399.930,42	0,020%	-
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	321.366,51	7.852.193.725,16	0,004%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	334.332,34	197.135.861,50	0,170%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	660.182,37	887.568.400,13	0,074%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.337.244,38	936.281.150,45	0,143%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	678.403,70	16.475.113.370,57	0,004%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	127.074,83	4.049.178.389,19	0,003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				12.834.561,74			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				12.834.561,74			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.647.918,65	20,63%	6.297.472.287,75	0,042%	SIM		75,6%
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.647.865,69	20,63%	6.297.436.329,79	0,042%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	1.127.872,43	8,79%	5.230.672.087,91	0,022%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	1.127.872,43	8,79%	6.794.017.913,20	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	321.366,51	2,50%	7.852.193.725,16	0,004%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	321.366,51	2,50%	7.852.258.489,49	0,004%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,00%	127.074,83	0,99%	4.049.178.389,19	0,003%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,00%	127.074,83	0,99%	80.481.534.511,63	0,00016%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	678.403,70	5,29%	16.475.113.370,57	0,004%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	678.403,70	5,29%	29.029.952.995,76	0,002%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	99,99%	334.332,34	2,60%	197.135.861,50	0,170%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	334.312,28	2,60%	356.443.294,49	0,09%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	660.182,37	5,14%	887.568.400,13	0,074%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	660.169,17	5,14%	3.781.261.868,02	0,02%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,0120699	26,3878209	23831,680885	18910,477801	0,000000	42742,158686
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8308435	7,0183496	183131,442778	0,000000	0,000000	183131,442778
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621379	15,1420241	60449,012647	95,297695	0,000000	60544,310342
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,7017283	7,9130271	216410,150937	0,000000	0,000000	216410,150937
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,4968696	3,5278423	91094,352629	0,000000	0,000000	91094,352629
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6438832	3,6954290	241279,905896	0,000000	0,000000	241279,905896
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,0358040	3,0631924	339536,851940	55959,277143	174026,622549	221469,506534
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,3349218	1,3475803	1964943,148250	0,000000	0,000000	1964943,148250
9	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,6968337	2,7189648	10756,272990	42147,624294	6167,422946	46736,474338
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,8308435	7,0183502	7404,003571	0,000000	0,000000	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,4621381	7,5710120	34697,105126	0,000000	0,000000	34697,105126
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6438832	3,6954289	75241,495995	0,000000	0,000000	75241,495995
13	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,0514000	1,0611914	1492407,854327	0,000000	0,000000	1492407,854327
14	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,0514000	1,0611914	389393,025797	0,000000	0,000000	389393,025797
15	-	-	BRANCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,4791427	5,5662265	60064,451225	0,000000	0,000000	60064,451225
16	-	-	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,5627766	2,5995973	253955,633377	0,000000	0,000000	253955,633377

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/12/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.840.047,03	1.527.440.526.849,95	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	994.514,71	655.854.986.997,33	0,0002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		12.834.561,74			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		12.834.561,74			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	3.577.822,99	34,2%

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

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	1.126.845,04	8,8%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	275.217,15	2,1%

Referência: DEZEMBRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.583.730,37	12,34%	11.707.716,70	91,22%
2			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	413.220,53	3,22%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1.127.872,43	8,79%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.285.280,49	10,01%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	458.381,70	3,57%		
6			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.712.459,38	13,34%		
7			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	891.632,75	6,95%		
8			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.647.918,65	20,63%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	51.963,89	0,40%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	262.692,20	2,05%		
11			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	278.049,60	2,17%		
12			-	-	BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL	334.332,34	2,60%		
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	660.182,37	5,14%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	321.366,51	2,50%	1.126.845,04	8,78%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	678.403,70	5,29%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	127.074,83	0,99%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						12.834.561,74	100%	12.834.561,74	100%

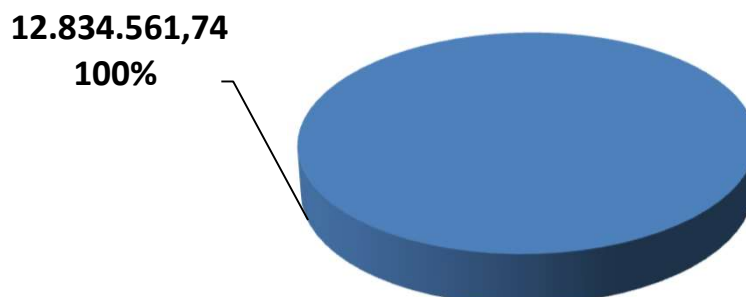
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	12.834.561,74	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	12.834.561,74	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

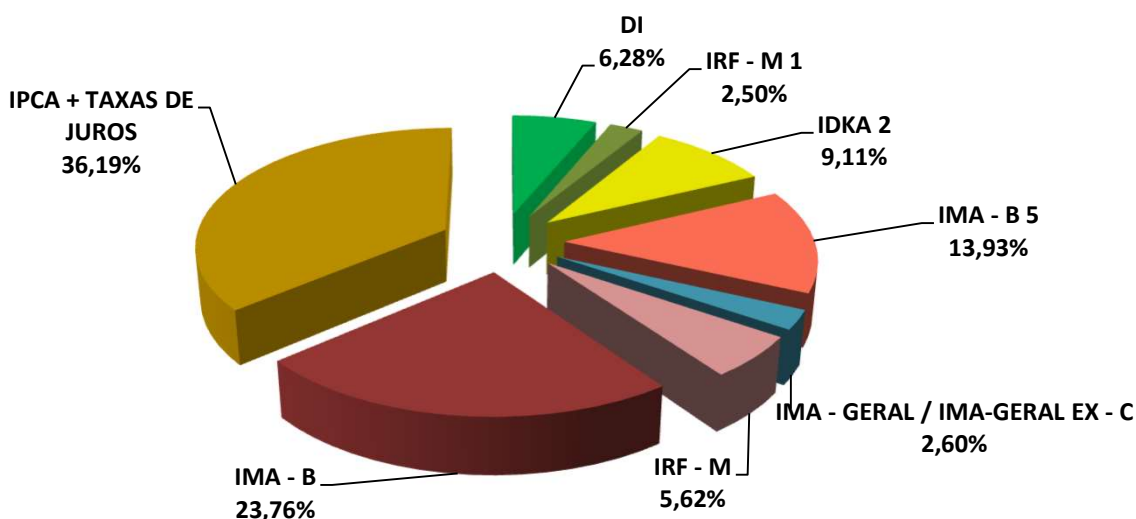


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	805.478,53	6,28%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.126.845,04	8,78%
IRF - M 1	321.366,51	2,50%			
IDKA 2	1.169.682,35	9,11%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.957.737,15	23,05%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	1.788.054,80	13,93%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	334.332,34	2,60%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	4.105.110,00	31,98%
IRF - M	721.073,90	5,62%			
IMA - B	3.049.703,76	23,76%			
IPCA	2.647.918,65	20,63%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.644.869,55	36,19%
IPCA + 5,00% a.a.	1.996.950,90	15,56%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
TOTAL	12.834.561,74	100,00%		12.834.561,74	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

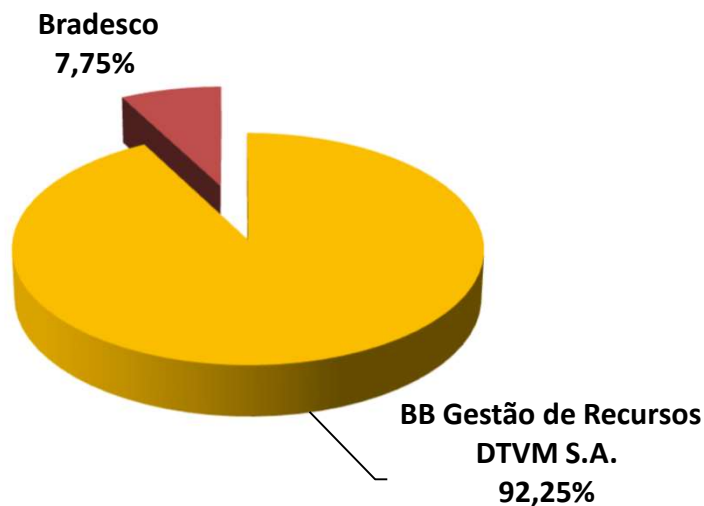


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.840.047,03	92,25%
Bradesco	994.514,71	7,75%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,000%
TOTAL	12.834.561,74	100,00%

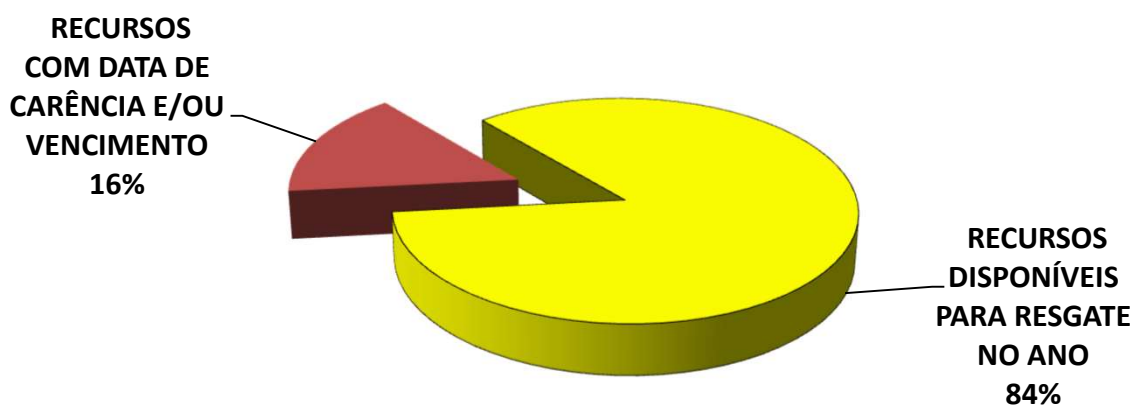
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	10.837.610,84	84,44%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	1.996.950,90	15,56%
TOTAL	12.834.561,74	100,00%

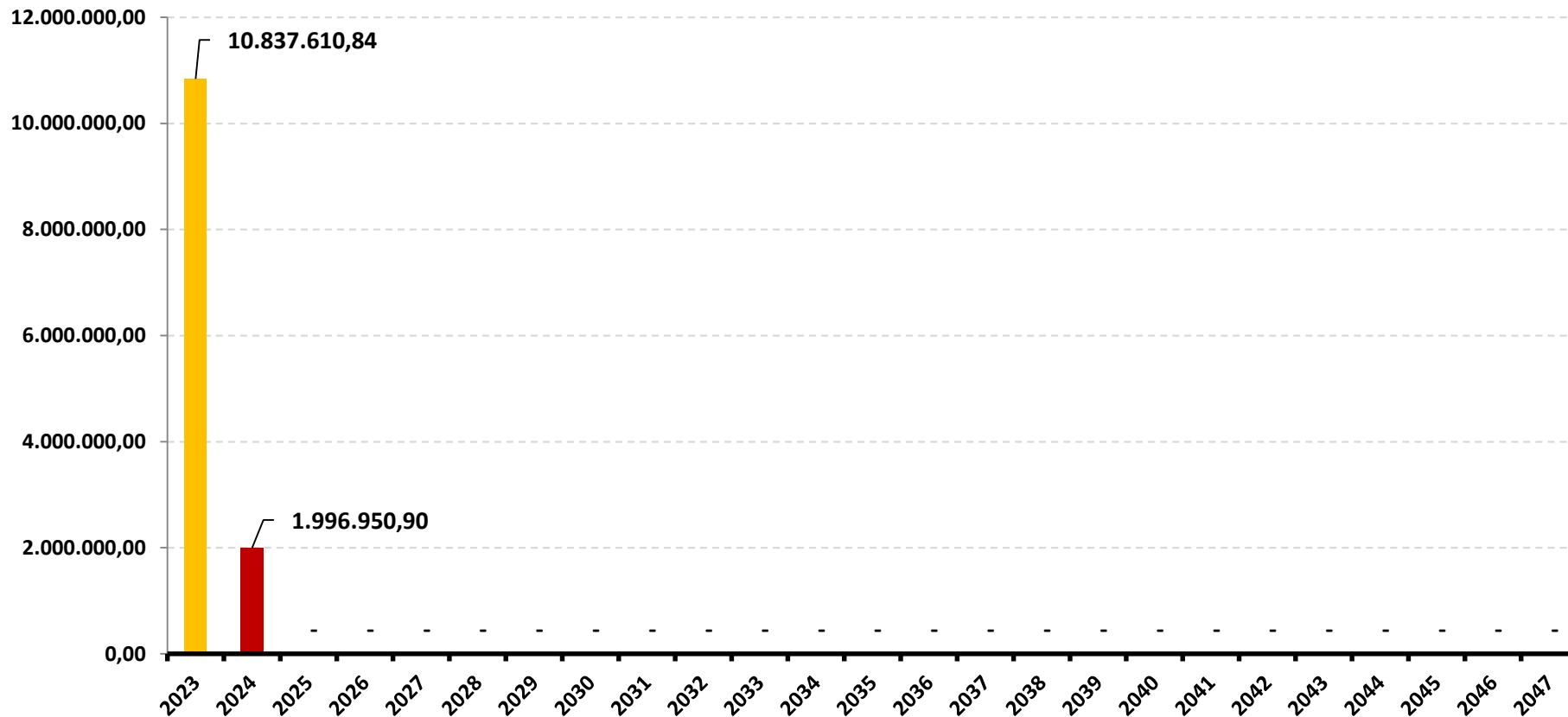
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

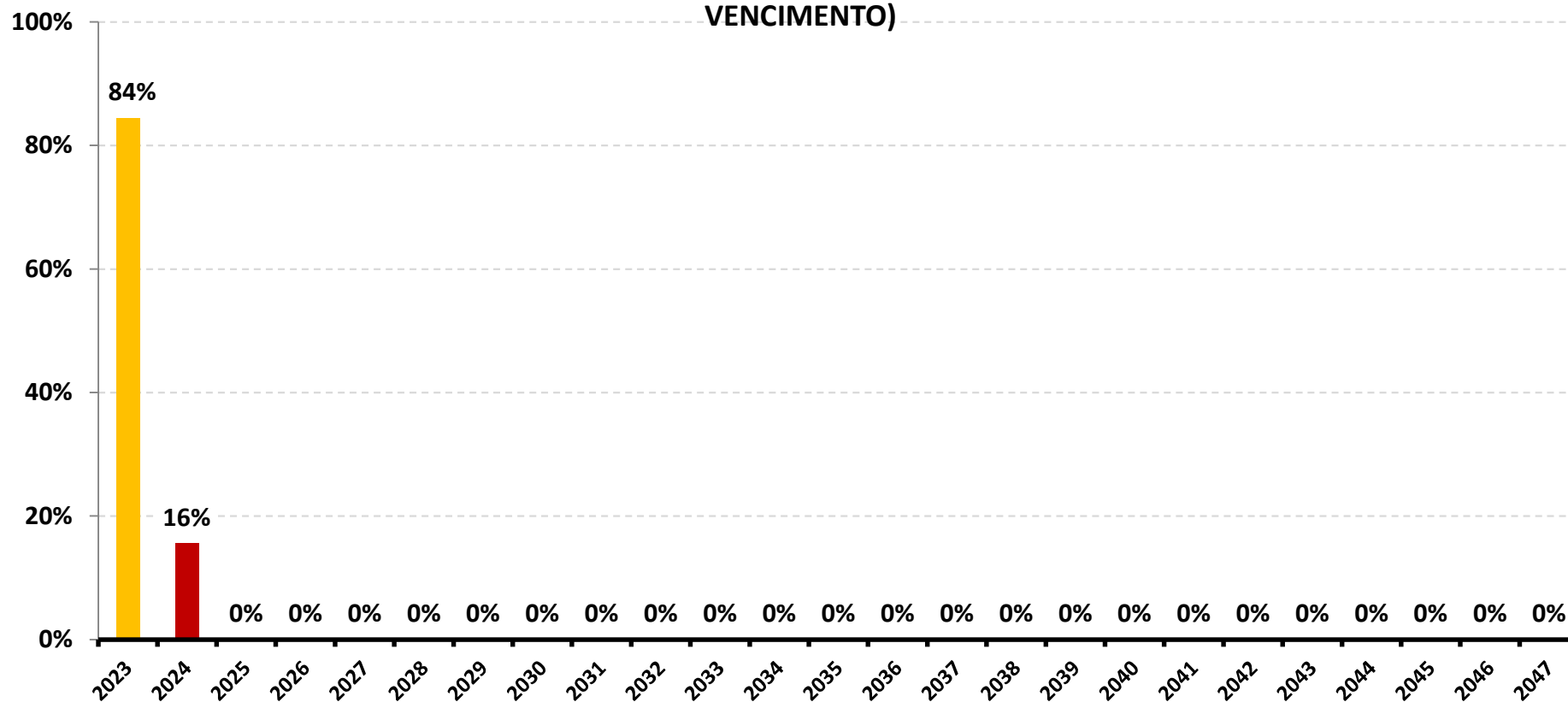
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.049.178.389,19	16.475.113.370,57	7.852.193.725,16	5.798.399.930,42
NÚMERO DE COTISTAS **	989	1133	1141	884
VALOR DA COTA **	2,718964791	3,063192363	3,527842298	3,695428962
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.230.672.087,91	6.297.472.287,75	4.067.997.534,34	5.283.374.941,87
NÚMERO DE COTISTAS **	789	694	633	649
VALOR DA COTA **	26,38782084	1,347580288	7,571012067	7,913027058
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	09/10/2017	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERIA FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	07.861.554/0001-22	49.964.484/0001-88	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	16/05/2023	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	100000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100000	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	5000	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	936.281.150,45	2.604.177.083,80	887.568.400,13	197.135.861,50
NÚMERO DE COTISTAS **	245	314	148	30
VALOR DA COTA **	7,018349629	1,061191396	2,5995973	5,5662263
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	09/05/2023	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

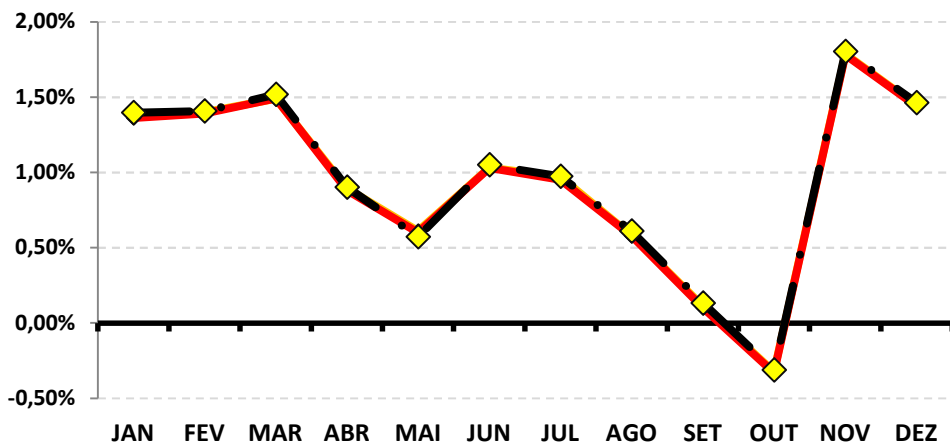
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	11,95%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%	1,44%	11,85%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%	12,13%

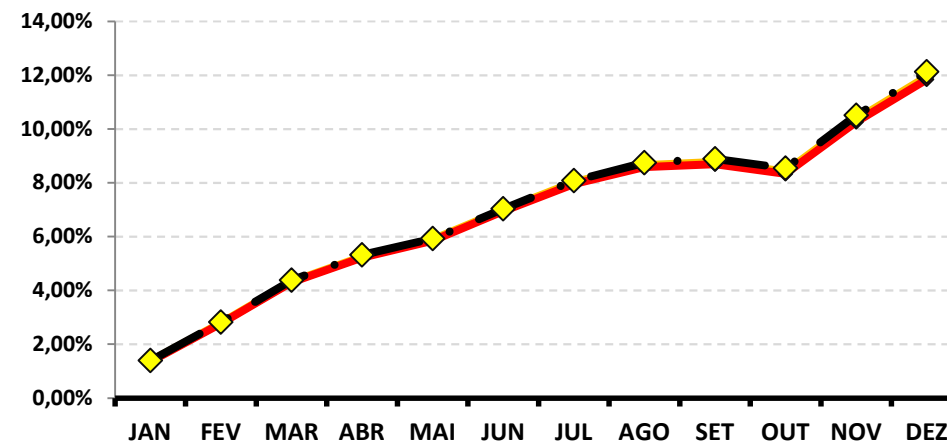
Rentabilidade Mensal

 BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
 IMA - B 5



Rentabilidade Acumulada

 BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
 IMA - B 5



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%	0,88%	0,59%	0,29%	0,17%	1,63%	1,51%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	187.846,99
------------	-------------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$	120.068,90
------------	-------------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%	9,55%	10,20%	10,52%	10,71%	12,52%	14,22%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%	11,12%	5,46%	6,21%	3,09%	16,02%	22,26%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%	5,96%	6,63%	7,34%	8,04%	8,78%	9,83%

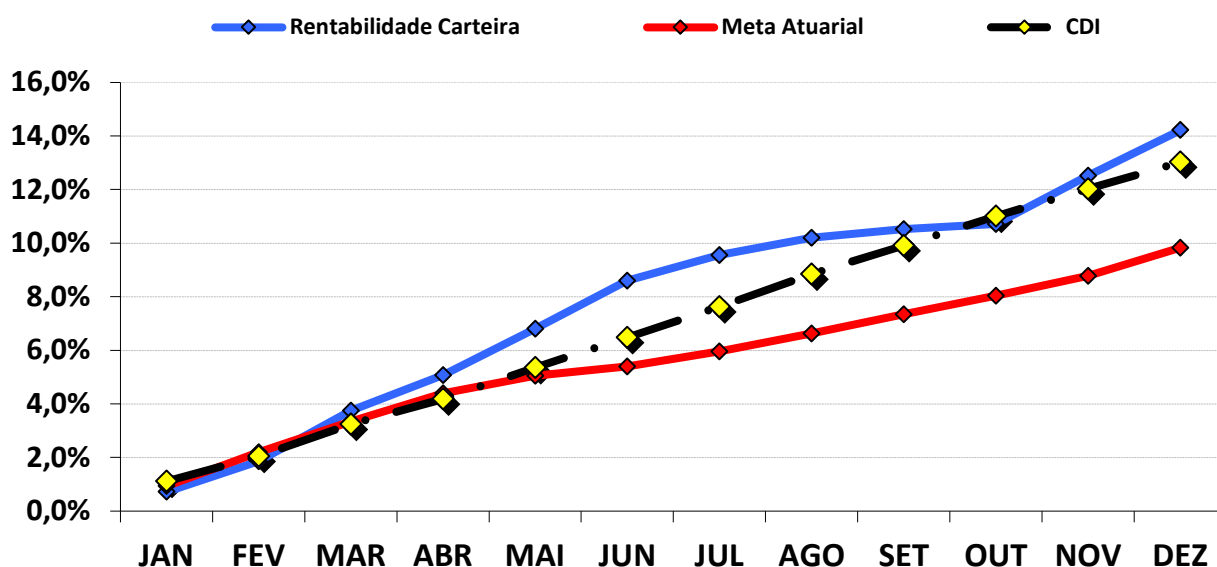
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 1.550.968,06

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.099.790,49

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 451.177,57

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,73%	0,94%	1,12%
FEV	1,87%	2,20%	2,05%
MAR	3,75%	3,34%	3,24%
ABR	5,08%	4,39%	4,19%
MAI	6,81%	5,06%	5,36%
JUN	8,60%	5,40%	6,49%
JUL	9,55%	5,96%	7,63%
AGO	10,20%	6,63%	8,85%
SET	10,52%	7,34%	9,91%
OUT	10,71%	8,04%	11,01%
NOV	12,52%	8,78%	12,03%
DEZ	14,22%	9,83%	13,03%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 14,22% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 13,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 109,14% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,00% a.a. mais a variação do IPCA. Até dezembro/2023, o IPSMGLL vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
DEZ	14,22%	9,83%	144,62%

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 12 e 13 de dezembro de 2023, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75%. A decisão reflete na conjuntura econômica global que segue incerta, porém, menos adversa do que anteriormente, causado pela diminuição das taxas de juros americana e expectativas de queda da inflação, que ainda se mantém elevada em diversos países.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam um crescimento moderado no 3º trimestre, estando de acordo com a desaceleração da atividade econômica no 2º semestre do ano. O aumento de renda brutal diante da expansão do mercado de trabalho, benefícios sociais e à desinflação em setores importante da cesta de consumo, fizeram que o consumo das famílias se mostrasse resiliente. A continuidade da resistência acentuada do consumo e a queda nos investimentos podem gerar, a médio prazo, um excesso de demanda em relação a oferta, impactando nos preços.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mostrou menos desafiadora. Os índices se mostram crescimento moderado e diminuição nas pressões inflacionárias sobre bens industriais e commodities de energia em vários países. A perspectiva de um pouso suave nos EUA faz com que seja sinalizado uma mudança na política monetária de alguns países enquanto outros mantêm a estratégia de aperto monetário prolongado, visando a contenção da inflação global. Apesar da melhora no quadro inflacionário, o Comitê ainda pondera sobre as fontes e incertezas para o processo inflacionário futuro. Isso inclui desafios persistentes, como o contexto geopolítico incerto, mercado de trabalho aquecido e o hiato do produto estreito em várias economias avançadas. Diante da volatilidade recente e da incerteza no cenário internacional, o Comitê mantém a visão de que é apropriado adotar uma postura cautelosa, especialmente nos países emergentes.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50%, para 11,75% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos e o balanço de riscos. Essa decisão é considerada compatível com a estratégia de levar a inflação para a meta a longo prazo no horizonte relevante. O Comitê enfatiza a importância de manter uma política monetária restritiva até que a desinflação se solidifique, mas, também, as expectativas de inflação se ajustem dentro das metas estabelecidas.

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

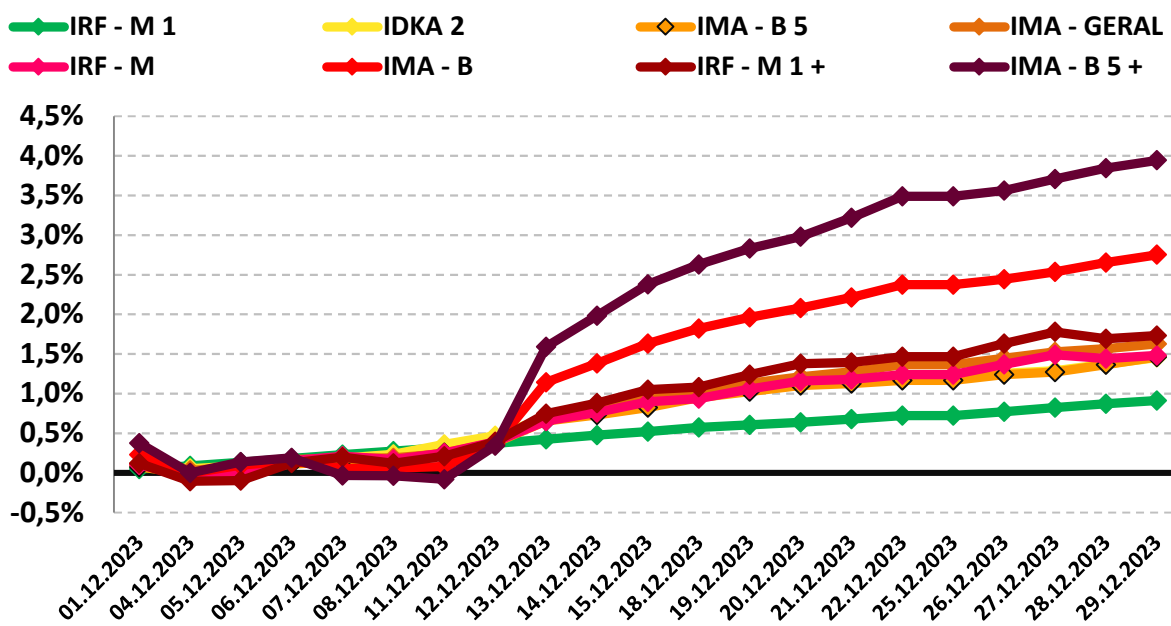
10.2-RENDA FIXA

O mês de dezembro foi marcado pela recuperação dos Subíndices IMA. O mês iniciou com leve desvalorização, “andando de lado” até a segunda semana, mas conseguindo se recuperar e mantendo sua valorização até o fechamento do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,23% e 0,37%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com o retorno positivo de 2,75% e 3,94%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,04% e -0,11%, respectivamente, na primeira semana de dezembro, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,48% e 1,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	0,91%	1,45%	1,46%	1,63%	1,48%	2,75%	1,73%	3,94%
Acumulado/2023	13,25%	12,13%	12,13%	14,80%	16,51%	16,05%	18,52%	19,28%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

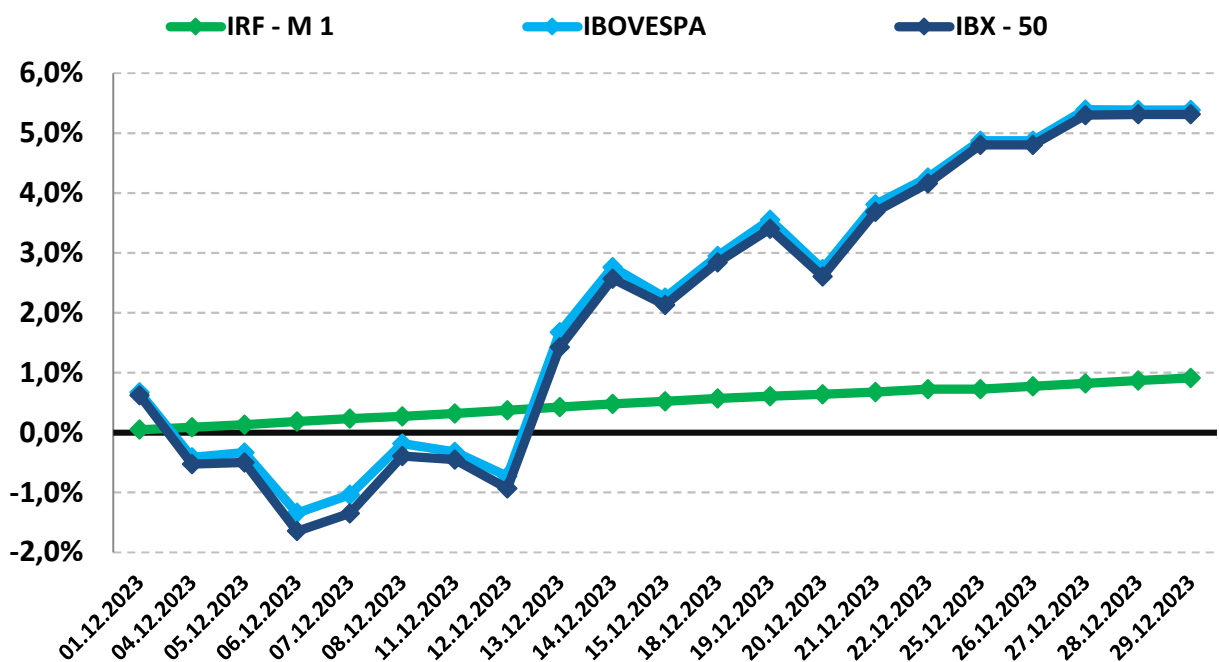
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com desvalorização, se mantendo assim até a segunda semana, mas voltando a tomar força pelo restante do mês e finalizando de forma positiva. Os resultados mais favoráveis da economia doméstica junto as expectativas de queda dos juros americano, impulsionaram os bons retornos sobre os índices de ações.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 5,38% aos 13.4185,23 pontos. O índice acumula a variação positiva de 22,26% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 5,31% aos 22.217,05 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 20,07% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Construção Civil negociadas na B3, com valorização de 10,06% e 8,45%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	CONSTRUÇÃO CIVIL
DEZEMBRO	0,91%	5,38%	10,06%	8,45%
Acumulado/2023	13,25%	22,26%	11,76%	50,68%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



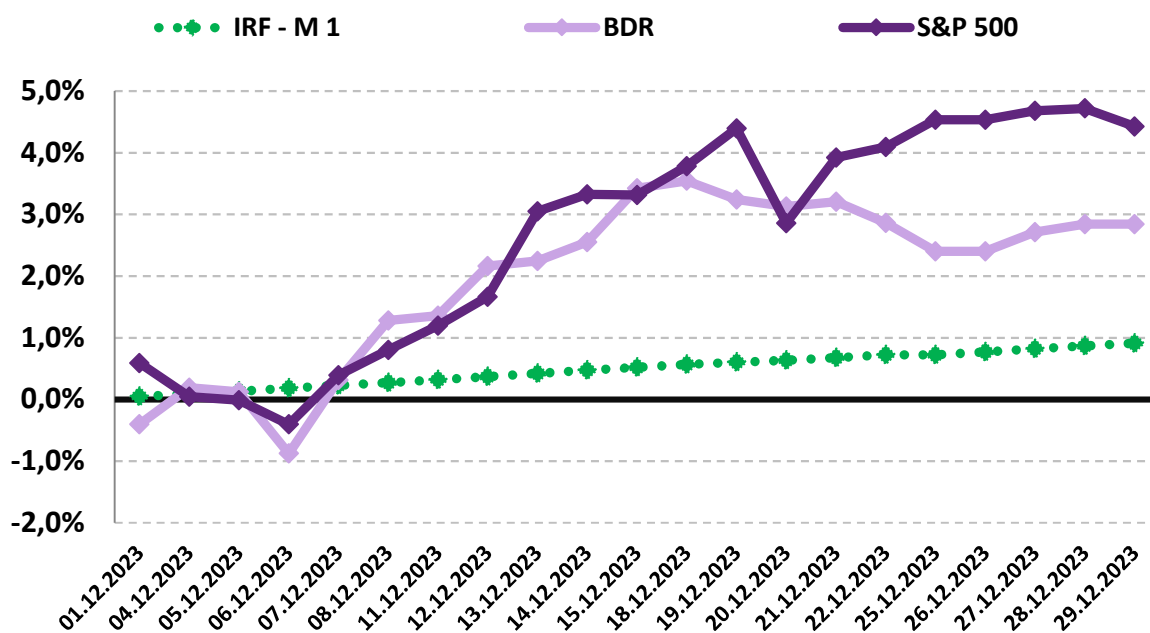
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou valorização no mês de dezembro. O índice BDR iniciou com valorização, enquanto o índice S&P 500 iniciou com desvalorização, ainda na primeira semana do mês. Ambos os índices conseguiram se recuperar, tendo o S&P 500 perdido forças na última semana do mês, mas ainda conseguindo finalizar de forma positiva junto ao índice BDR.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,84% com cotação de R\$ 13.980,38. O índice acumula uma variação positiva de 26,31% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,42% com cotação de R\$ 4.769,83. O índice acumula uma variação positiva de 24,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
DEZEMBRO	0,91%	2,84%	4,42%
Acumulado/2023	13,25%	26,31%	24,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2023 (0,56%), apresentou aumento da inflação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,28%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,62%, -1,17% abaixo dos 5,79% registrado em 2022.

Em dezembro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,62%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pelo aumento sobre a alimentação a domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo de COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA, impactado pelos serviços de comunicação.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma elevação em relação ao mês anterior (novembro/2023 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (19,09% a.m. e 4,18% a.a.), o Feijão-Carioca (13,79% a.m. e -13,77% a.a.) e a Tangerina (12,59% a.m. e 43,06% a.a.). Os produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-20,48% a.m. e -15,99% a.a.) e o Leite longa vida (-1,16% a.m. e -7,83% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Aracaju - SE apresentou deflação de -0,29%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,56%.

Em 2023, Brasília - DF é a capital que apresenta a maior inflação (5,5%), enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,7%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,62%.

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

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pela melhora na conjuntura do cenário econômico global. Nos EUA, o FED manteve as taxas de juros inalteradas e adotou um tom mais moderado sobre as expectativas futuras. Foi destacado a desaceleração da atividade econômica e uma redução da pressão inflacionária. Apesar disso, mesmo com essa possibilidade, o FED enfatizou a intenção de manter as condições restritivas. O setor de consumo apresenta resiliência, enquanto o mercado de trabalho segue dinâmico, indicando moderação. Na zona do Euro, o BCE adotou uma política monetária mais rígida, buscando uma abordagem mais cautelosa. O BCE permanece cauteloso diante do mercado de trabalho que continua aquecido e do aumento dos salários reais, que pode resultar em uma aceleração da inflação. Na China, os estímulos do governo vêm apresentando resultados na indústria, no curto prazo, enquanto demonstra tendências deflacionárias pelo baixo desempenho do setor de consumo interno e externo. O setor imobiliário segue desfavorável, com a demanda de residências não respondendo aos estímulos e enfrentando obstáculos estruturais. Na América Latina, Chile e Peru continuam com cortes nos juros, com acomodação das expectativas de inflação em torno da meta, mas se mantendo atento ao cenário econômico incerto. A Colômbia iniciou o processo de redução dos juros em dezembro, enquanto o México segue com uma política monetária rígida, com expectativas de flexibilização no curto prazo. Na Argentina, a política econômica ainda segue incerta diante da transição de governo.

BRASIL

O mês de dezembro, foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, a previsão de reduções de 0,50% nas próximas reuniões visando analisar se esse ritmo é apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo de desinflação. Uma diminuição mais acentuada nas taxas de juros nos EUA tem o potencial de posicionar o real em um patamar mais valorizado. Contudo, as incertezas na condução da política fiscal podem restringir o espaço para uma apreciação significativa da moeda. O governo manteve a meta de resultado primário para o ano de 2024 em zero. A busca por equilíbrio das contas públicas é importante para conferir maior credibilidade ao arcabouço fiscal. Assim, espera-se que flexibilização monetária também contribuirá para alguma recuperação nos investimentos em capital fixo, embora a taxa de investimentos deva permanecer baixa.

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

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM