

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE
2023**

17 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): 9,31%

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%	10,52%	10,71%	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	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	24
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	26
7 – CONCLUSÃO	27
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	27
7.2 - Meta Atuarial	28
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	29
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	30

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

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	

3-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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
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
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.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCÇÃO 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			
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A			
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A			
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
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	1.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	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
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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
CNPJ	07.861.554/0001-22	49.964.484/0001-88	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
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.	CDI	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	16/05/2023	10/02/2006	08/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	100.000,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100.000,00	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	100.000,00	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	100.000,00	0,01	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
CNPJ	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5	IMA - GERAL	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	0,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	0,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	290.429,41	-	-	289.379,33	-	1.050,08	-0,362%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	-

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	96.068,04	-	-	96.024,74	-	43,30	-0,045%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	-

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	31.349,67	-	-	31.335,54	-	14,13	-0,045%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	-

Continuação...

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP							
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	55.706,31	-	-	55.786,14	79,83	-	0,143%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	-

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	601.093,30	-	-	5.711,25	606.804,55	0,950%
AGOSTO	606.804,55	-	-	3.524,81	610.329,36	0,581%
SETEMBRO	610.329,36	-	-	678,39	611.007,75	0,111%
OUTUBRO	611.007,75	-	-	1.979,57	609.028,18	-0,324%
NOVEMBRO	609.028,18	-	-	10.883,17	619.911,35	1,787%
DEZEMBRO	619.911,35	498.017,52	-	9.943,56	1.127.872,43	1,604%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.235.820,72	-	-	9.518,98	1.245.339,70	0,770%
AGOSTO	1.245.339,70	-	-	5.656,49	1.239.683,21	-0,454%
SETEMBRO	1.239.683,21	-	-	12.069,29	1.227.613,92	-0,974%
OUTUBRO	1.227.613,92	-	-	8.327,44	1.219.286,48	-0,678%
NOVEMBRO	1.219.286,48	-	-	31.655,74	1.250.942,22	2,596%
DEZEMBRO	1.250.942,22	-	-	34.338,27	1.285.280,49	2,745%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	431.559,40	-	-	3.364,86	434.924,26	0,780%
AGOSTO	434.924,26	-	-	3.149,95	438.074,21	0,724%
SETEMBRO	438.074,21	-	-	611,77	438.685,98	0,140%
OUTUBRO	438.685,98	-	-	1.549,96	440.235,94	0,353%
NOVEMBRO	440.235,94	-	-	10.842,93	451.078,87	2,463%
DEZEMBRO	451.078,87	721,50	-	6.581,33	458.381,70	1,459%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.645.977,37	-	-	12.070,21	1.658.047,58	0,733%
AGOSTO	1.658.047,58	-	-	6.653,32	1.651.394,26	-0,401%
SETEMBRO	1.651.394,26	-	-	16.000,32	1.635.393,94	-0,969%
OUTUBRO	1.635.393,94	-	-	11.021,08	1.624.372,86	-0,674%
NOVEMBRO	1.624.372,86	-	-	42.359,32	1.666.732,18	2,608%
DEZEMBRO	1.666.732,18	-	-	45.727,20	1.712.459,38	2,744%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	644.000,13	2.396,84	- 519.529,36	2.277,14	129.144,75	1,795%
AGOSTO	129.144,75	-	-	1.440,98	130.585,73	1,116%
SETEMBRO	130.585,73	1.631,48	- 9.254,12	1.180,67	124.143,76	0,960%
OUTUBRO	124.143,76	189.992,20	-	1.356,33	315.492,29	1,093%
NOVEMBRO	315.492,29	-	-	3.052,78	318.545,07	0,968%
DEZEMBRO	318.545,07	-	-	2.821,44	321.366,51	0,886%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	850.433,79	-	-	8.022,17	858.455,96	0,943%
AGOSTO	858.455,96	-	-	6.345,98	864.801,94	0,739%
SETEMBRO	864.801,94	-	-	1.830,80	866.632,74	0,212%
OUTUBRO	866.632,74	-	-	2.857,63	863.775,11	-0,330%
NOVEMBRO	863.775,11	-	-	15.420,69	879.195,80	1,785%
DEZEMBRO	879.195,80	-	-	12.436,95	891.632,75	1,415%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.448.485,75	-	-	15.419,60	1.463.905,35	1,065%
AGOSTO	1.463.905,35	267.663,34	- 350.446,46	17.331,92	1.398.454,15	1,255%
SETEMBRO	1.398.454,15	358.396,56	- 350.446,46	14.369,08	1.420.773,33	1,027%
OUTUBRO	1.420.773,33	-	- 350.446,46	13.873,50	1.084.200,37	1,296%
NOVEMBRO	1.084.200,37	289.828,80	- 353.674,32	10.412,47	1.030.767,32	1,020%
DEZEMBRO	1.030.767,32	170.352,49	- 531.124,94	8.408,83	678.403,70	1,255%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.504.459,91	-	-	19.699,32	2.524.159,23	0,787%
AGOSTO	2.524.159,23	-	-	26.227,40	2.550.386,63	1,039%
SETEMBRO	2.550.386,63	-	-	22.400,85	2.572.787,48	0,878%
OUTUBRO	2.572.787,48	-	-	21.889,81	2.594.677,29	0,851%
NOVEMBRO	2.594.677,29	-	-	28.368,23	2.623.045,52	1,093%
DEZEMBRO	2.623.045,52	-	-	24.873,13	2.647.918,65	0,948%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	25.193,20	71.123,13	- 17.330,59	584,50	79.570,24	2,320%
AGOSTO	79.570,24	9.619,88	- 15.785,34	821,27	74.226,05	1,119%
SETEMBRO	74.226,05	9.125,66	- 22.222,02	625,37	61.755,06	1,023%
OUTUBRO	61.755,06	-	- 23.255,79	519,19	39.018,46	1,349%
NOVEMBRO	39.018,46	9.303,96	- 19.622,37	307,83	29.007,88	1,073%
DEZEMBRO	29.007,88	114.123,56	- 16.721,71	665,10	127.074,83	2,293%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI							
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	124.744,22	-	-	125.780,21	1.035,99	-	0,830%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	49.964,23	-	-	384,85	50.349,08	0,770%
AGOSTO	50.349,08	-	-	228,69	50.120,39	-0,454%
SETEMBRO	50.120,39	-	-	487,96	49.632,43	-0,974%
OUTUBRO	49.632,43	-	-	336,68	49.295,75	-0,678%
NOVEMBRO	49.295,75	-	-	1.279,84	50.575,59	2,596%
DEZEMBRO	50.575,59	-	-	1.388,30	51.963,89	2,745%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	232.413,58	-	-	1.812,13	234.225,71	0,780%
AGOSTO	234.225,71	-	-	1.696,38	235.922,09	0,724%
SETEMBRO	235.922,09	15.534,41	-	344,69	251.801,19	0,146%
OUTUBRO	251.801,19	-	-	889,67	252.690,86	0,353%
NOVEMBRO	252.690,86	-	-	6.223,73	258.914,59	2,463%
DEZEMBRO	258.914,59	-	-	3.777,61	262.692,20	1,459%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	140.729,14	-	142.080,88	1.351,74	-	0,961%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	265.201,99	-	-	2.501,66	267.703,65	0,943%
AGOSTO	267.703,65	-	-	1.978,95	269.682,60	0,739%
SETEMBRO	269.682,60	-	-	570,92	270.253,52	0,212%
OUTUBRO	270.253,52	-	-	891,13	269.362,39	-0,330%
NOVEMBRO	269.362,39	-	-	4.808,83	274.171,22	1,785%
DEZEMBRO	274.171,22	-	-	3.878,38	278.049,60	1,415%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	56.127,77	-	56.667,14	539,37	-	0,961%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

Continuação...

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.553.909,66	-	10.013,80	1.563.923,46	0,644%
AGOSTO	1.563.923,46	-	45.136,09	14.118,55	1.532.905,92	0,930%
SETEMBRO	1.532.905,92	-	-	16.962,89	1.549.868,81	1,107%
OUTUBRO	1.549.868,81	-	-	6.881,10	1.556.749,91	0,444%
NOVEMBRO	1.556.749,91	-	-	12.367,72	1.569.117,63	0,794%
DEZEMBRO	1.569.117,63	-	-	14.612,74	1.583.730,37	0,931%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	407.892,23	-	160,36	408.052,59	0,039%
AGOSTO	408.052,59	-	11.776,73	3.683,76	399.959,62	0,930%
SETEMBRO	399.959,62	-	-	4.425,89	404.385,51	1,107%
OUTUBRO	404.385,51	-	-	1.795,39	406.180,90	0,444%
NOVEMBRO	406.180,90	-	-	3.226,93	409.407,83	0,794%
DEZEMBRO	409.407,83	-	-	3.812,70	413.220,53	0,931%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	318.105,03	-	-	3.055,93	321.160,96	0,961%
AGOSTO	321.160,96	-	-	1.532,11	322.693,07	0,477%
SETEMBRO	322.693,07	-	-	259,66	322.952,73	0,080%
OUTUBRO	322.952,73	-	-	207,88	322.744,85	-0,064%
NOVEMBRO	322.744,85	-	-	6.356,85	329.101,70	1,970%
DEZEMBRO	329.101,70	-	-	5.230,64	334.332,34	1,589%

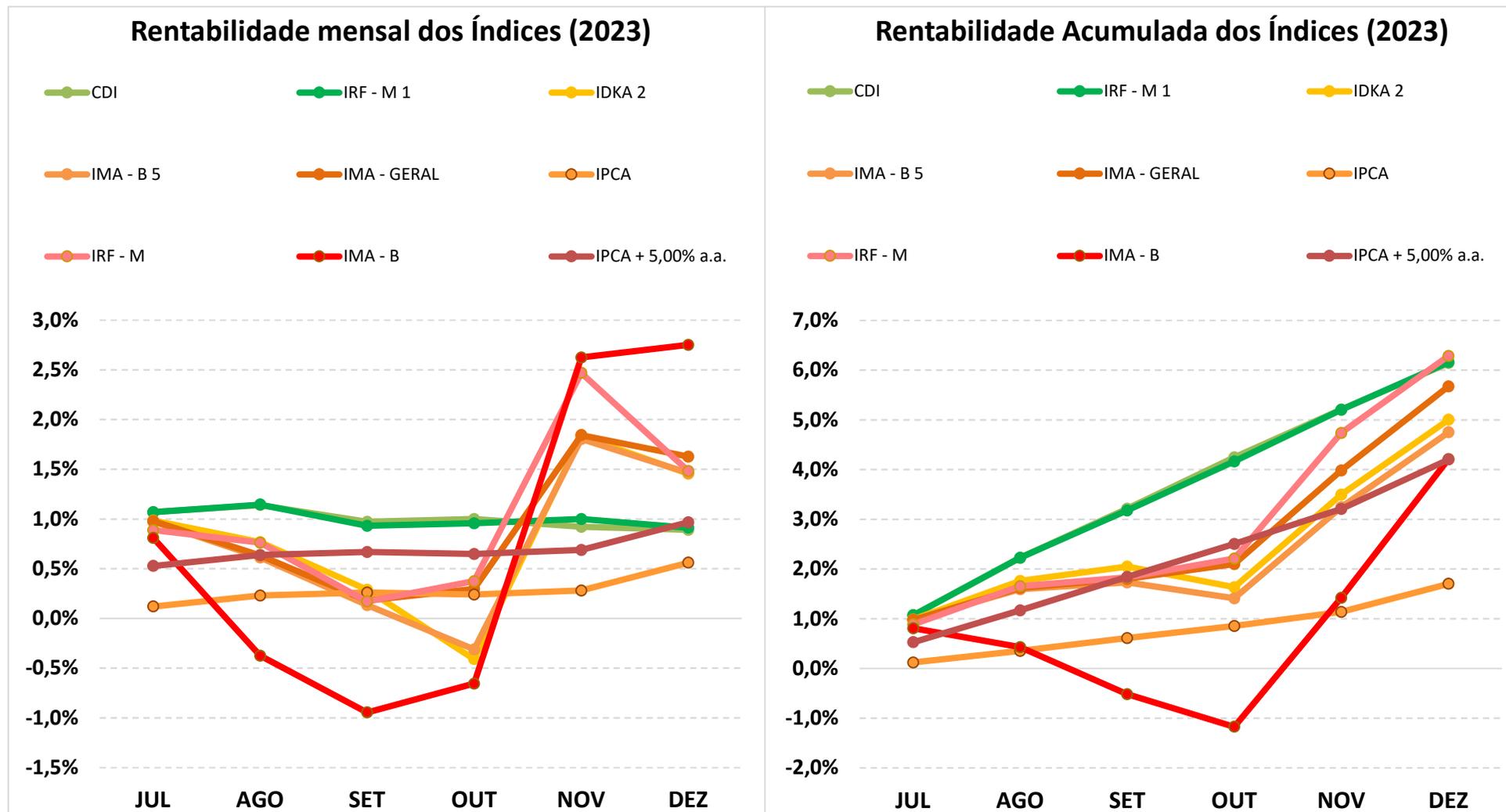
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	631.240,89	-	-	5.983,08	637.223,97	0,948%
AGOSTO	637.223,97	-	-	3.687,90	640.911,87	0,579%
SETEMBRO	640.911,87	-	-	643,76	641.555,63	0,100%
OUTUBRO	641.555,63	-	-	2.105,22	639.450,41	-0,328%
NOVEMBRO	639.450,41	-	-	11.381,15	650.831,56	1,780%
DEZEMBRO	650.831,56	-	-	9.350,81	660.182,37	1,437%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
		JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,98%	1,05%	0,90%	0,90%	0,83%	0,82%	5,61%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	6,15%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%	6,00%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	1,41%	4,84%
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	4,64%
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,79%	1,04%	0,88%	0,85%	1,09%	0,95%	5,73%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,78%	0,72%	0,14%	0,35%	2,46%	1,46%	6,05%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,73%	-0,40%	-0,97%	-0,67%	2,61%	2,74%	4,04%
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	0,77%	-0,45%	-0,97%	-0,68%	2,60%	2,74%	4,00%
10	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,07%	0,91%	1,11%	0,44%	0,79%	0,93%	5,37%
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,05%	*	*	*	*	*	1,05%
12	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,93%	*	*	*	*	*	0,93%
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	0,80%	*	*	*	*	*	0,80%
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%	1,44%	4,59%
15	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,96%	0,48%	0,08%	-0,06%	1,97%	1,59%	5,11%
	CDI	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	6,14%
	IRF - M 1	1,07%	1,15%	0,93%	0,96%	1,00%	0,91%	6,16%
	IDKA 2	0,98%	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	1,45%	5,00%
	IMA - B 5	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%	4,75%
	IMA - GERAL	0,98%	0,63%	0,18%	0,30%	1,84%	1,63%	5,67%
	IPCA	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%	1,70%
	IRF - M	0,89%	0,76%	0,17%	0,37%	2,47%	1,48%	6,28%
	IMA - B	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,66%	2,62%	2,75%	4,21%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%	4,20%

* O RPPS resgatou os recursos aplicados nos fundos em julho/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



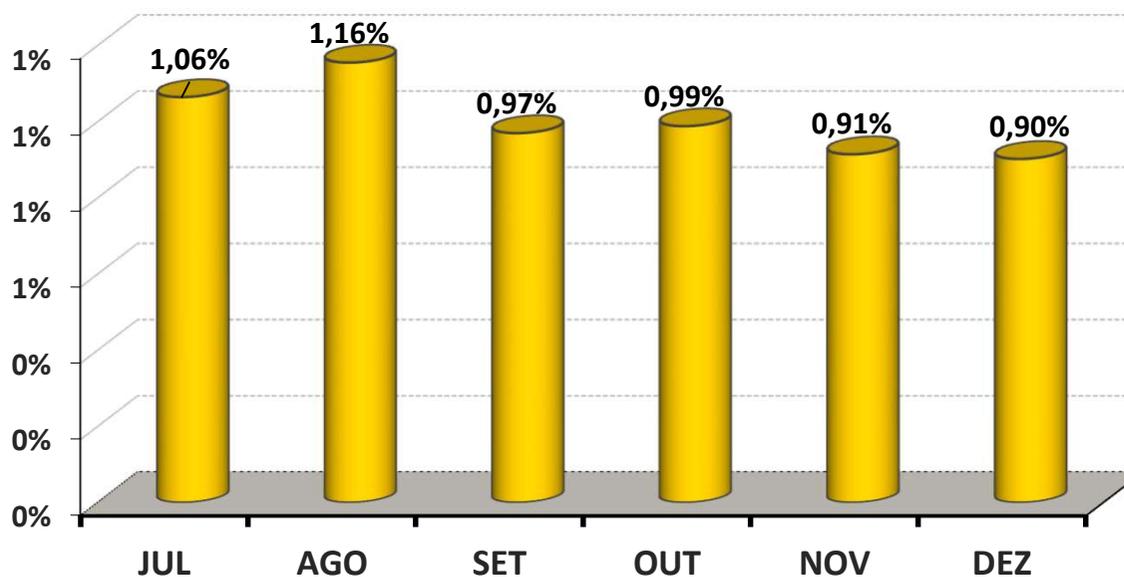
5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

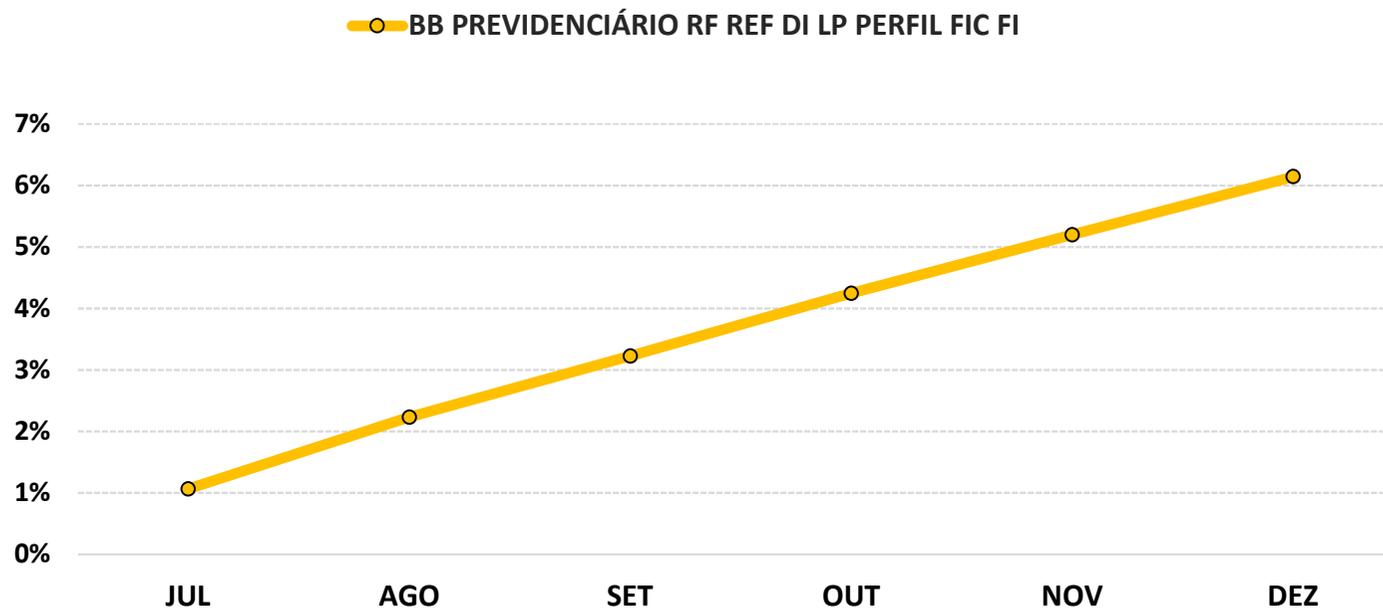


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	2,23%	3,22%	4,24%	5,20%	6,15%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

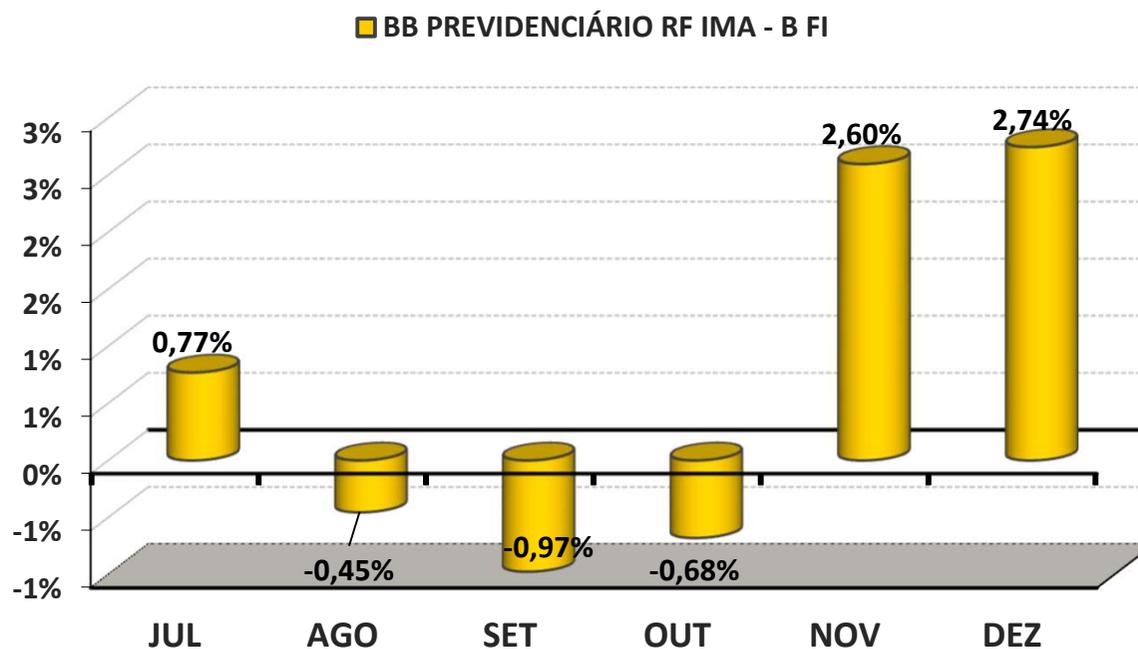


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	0,77%	-0,45%	-0,97%	-0,68%	2,60%	2,74%

Comportamento MENSAL no Semestre

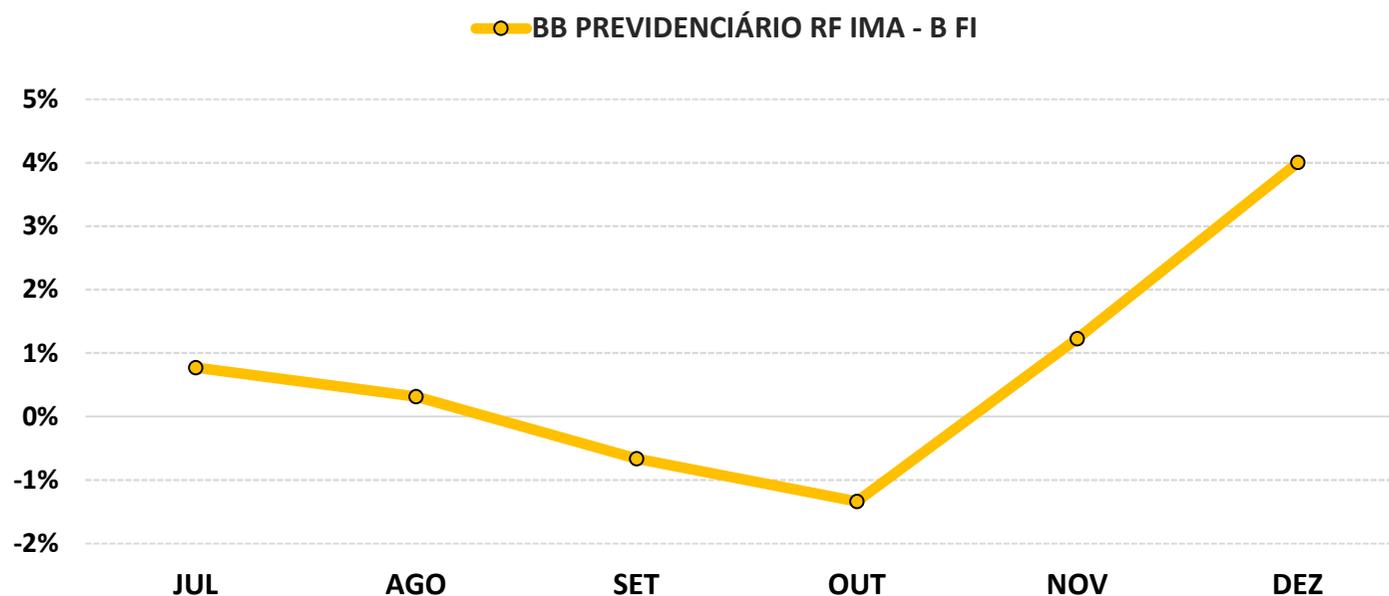


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	0,77%	0,31%	-0,66%	-1,34%	1,22%	4,00%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2023

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,88%	0,59%	0,29%	0,17%	1,63%	1,51%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%
IBOVESPA	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
META ATUARIAL	0,53%	0,64%	0,67%	0,65%	0,69%	0,97%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,88%	1,47%	1,77%	1,95%	3,61%	5,17%
CDI	1,07%	2,22%	3,21%	4,25%	5,20%	6,14%
IBOVESPA	3,26%	-2,00%	-1,30%	-4,20%	7,81%	13,61%
META ATUARIAL	0,53%	1,17%	1,84%	2,50%	3,21%	4,21%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:

R\$ 619.651,41

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 509.118,11

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 110.533,30

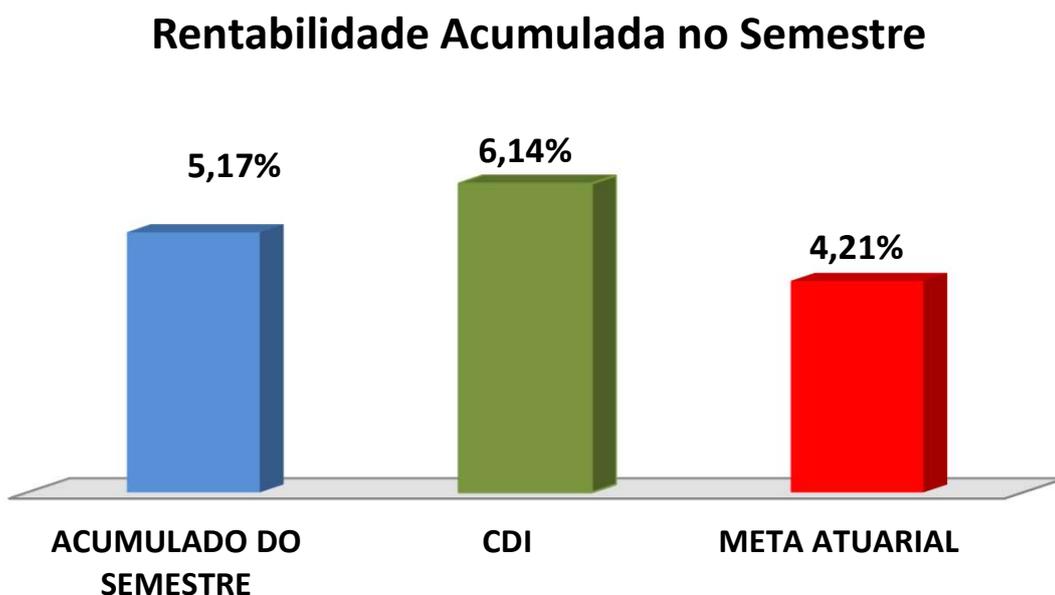
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 2º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

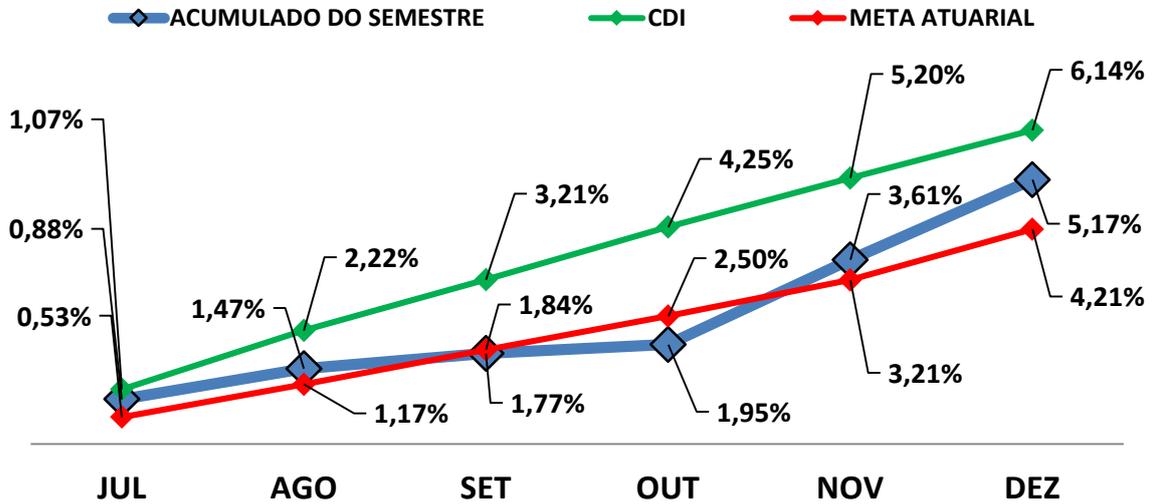
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 5,17% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 84,26% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



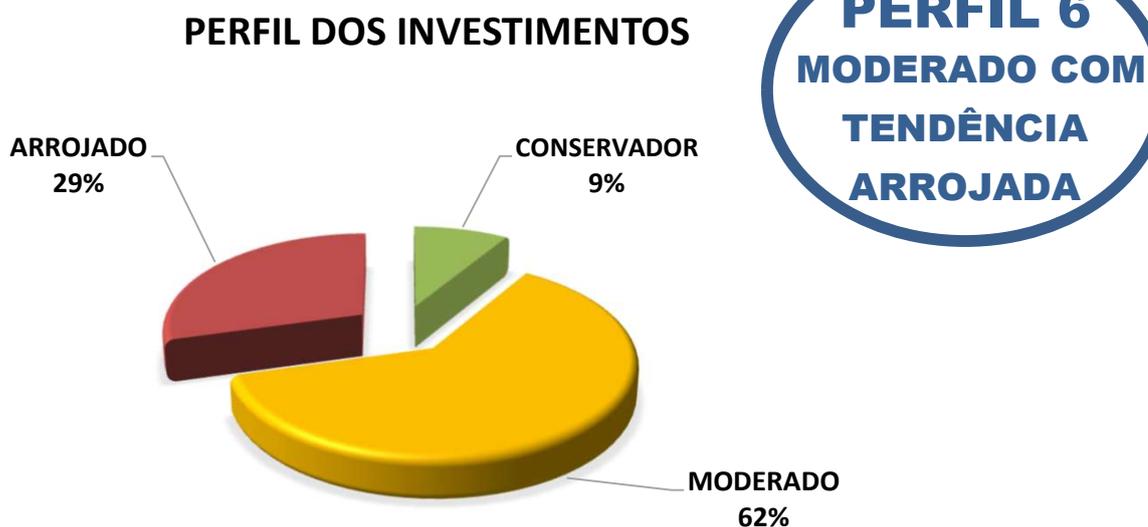
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 5,17% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,21%, representando 123,04% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º trimestre e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. A partir de julho/2023 alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro com destaque para os índices de crescimento econômico dos EUA, da zona do Euro e da China vindo abaixo do esperado e a pressão inflacionária resiliente nos países desenvolvidos. Aliado a isso, tivemos o conflito entre Israel e o Hamas que prolongou esse pessimismo até o fim de outubro/2023. No início de novembro/2023 o mercado apresentou forte reação, após os índices de inflação nos EUA virem abaixo do esperado, o que culminou no anúncio do FED (Banco Central dos EUA) de interrupção da elevação da taxa de juros e trazendo grande otimismo para o mercado financeiro.

As orientações e 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 Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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