

2023

Relatório Mensal

Novembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	18.075.890,86	9,73%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.676.310,58	5,75%	5.100.554.237,53	0,21%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	178.568,86	0,10%	190.767.617,42	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.145.719,81	3,31%	2.567.625.828,55	0,24%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	247.801,25	0,13%	50.175.841,23	0,49%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.143.280,17	1,15%	3.563.858.141,47	0,06%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.006.273,38	1,62%	562.584.569,68	0,53%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.071.242,27	1,65%	1.827.284.677,24	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.587.211,79	0,85%	842.690.442,47	0,19%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.816.509,07	12,28%	5.184.189.770,00	0,44%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.520.712,39	0,82%	5.233.354.482,85	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.875.720,68	1,01%	7.523.766.972,01	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.440.940,28	7,23%	11.998.173.531,29	0,11%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.092.244,58	1,13%	271.325.034,25	0,77%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.316.601,77	0,71%	296.011.153,80	0,44%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.291.829,94	0,70%	2.147.939.895,41	0,06%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	136.131,01	0,07%	3.918.825.638,18	0,00%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.899.029,45	6,94%	10.247.341.113,60	0,13%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.164.514,40	4,39%	5.804.930.459,21	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.422.215,20	1,30%	1.232.276.247,43	0,20%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	815.944,12	0,44%	75.365.566,50	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.396.082,62	2,37%	3.136.837.725,57	0,14%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.959.972,65	1,05%	2.894.940.806,12	0,07%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	647.279,63	0,35%	48.791.060,13	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	598.826,09	0,32%	65.120.978,00	0,92%	7º III a
LF BRADERCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.668.529,42	3,05%	0,00		7º IV
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	5.698.071,42	3,07%	0,00		7º IV

Investimentos

\$ 185.832.770,98

Disponibilidades Financeiras

\$ 86.147,33

Total Carteira

\$ 185.918.918,31

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 31/12/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	5.663.454,17	3,05%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	-30.182.408,09	0,00%	7º V a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	66.024,96	0,04%	72.339.565,75	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.313.247,36	3,40%	222.521.014,18	2,84%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.711.493,69	0,92%	796.131.839,92	0,21%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.437.942,33	1,31%	1.428.569.035,15	0,17%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.918.191,35	1,57%	739.225.645,67	0,39%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.624.561,08	1,41%	671.971.074,23	0,39%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.068.032,74	3,27%	799.027.400,92	0,76%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.257.115,20	0,68%	2.057.268.947,71	0,06%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.041.419,61	0,56%	328.778.867,01	0,32%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.441.124,62	1,31%	248.824.434,48	0,98%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.258.603,15	0,68%	1.911.235.425,13	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	916.600,76	0,49%	54.354.698,77	1,69%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	425.362,31	0,23%	111.329.792,38	0,38%	9º II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.352.033,85	0,73%	579.302.383,28	0,23%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.049.557,16	2,18%	1.957.059.984,27	0,21%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	837.183,55	0,45%	1.436.039.090,67	0,06%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.513.019,08	1,89%	47.777.059,56	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	4.338.015,08	2,33%	533.432.732,74	0,81%	10º I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.612.113,27	1,41%	122.785.676,66	2,13%	10º II
HAZ FII - ATR11	1.094.221,96	0,59%	0,00		11º

Investimentos

\$ 185.832.770,98

Disponibilidades Financeiras

\$ 86.147,33

Total Carteira

\$ 185.918.918,31

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 31/12/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024	19/11/2004	A mercado	500	4.218,512582	2.109.256,29
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.291,486461	4.325.818,35
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.312,186764	8.210.403,60
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.232,289177	3.335.043,87
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.146,467697	95.368,76

Investimentos

\$ 185.832.770,98

Disponibilidades Financeiras

\$ 86.147,33

Total Carteira

\$ 185.918.918,31

Governança (Pró Gestão)

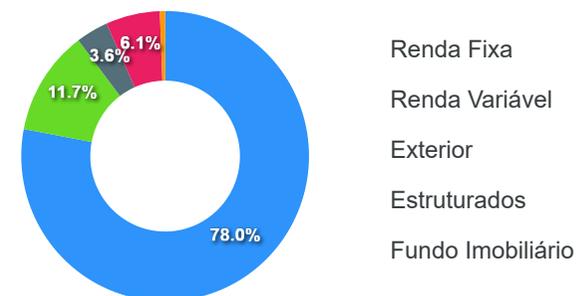
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,72%	18.075.890,86 90,28%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	38,41%	71.410.966,82 61,59%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	17,23%	32.039.995,17 52,77%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	9,16%	17.030.055,01 10,84%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,04%	66.024,97 9,96%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,40%	6.313.247,36 6,60%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	11,70%	21.758.483,77 28,30%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,45%	2.693.996,92 8,55%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,18%	4.049.557,16 7,82%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,67%	8.688.217,71 5,33%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	1,40%	2.612.113,27 3,60%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,59%	1.094.221,96 9,41%

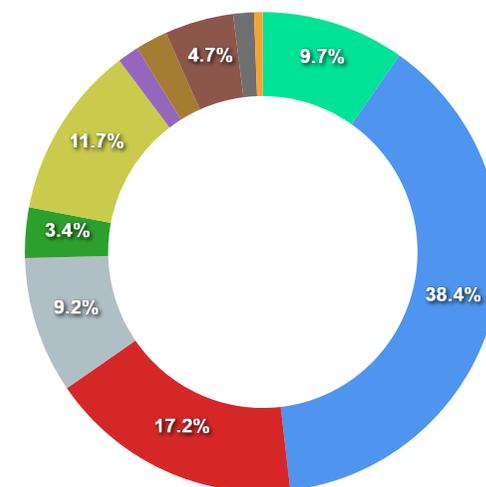
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

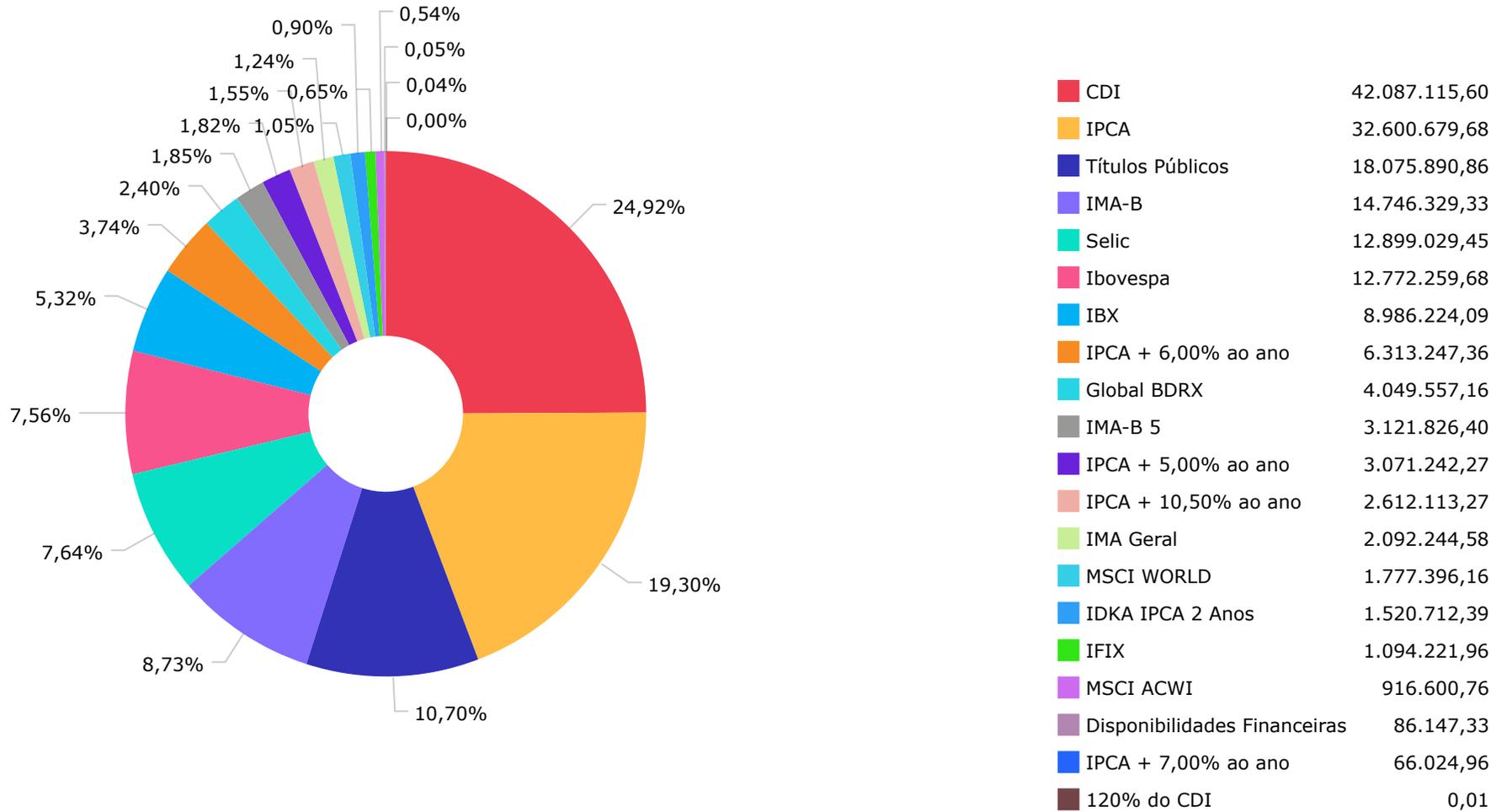


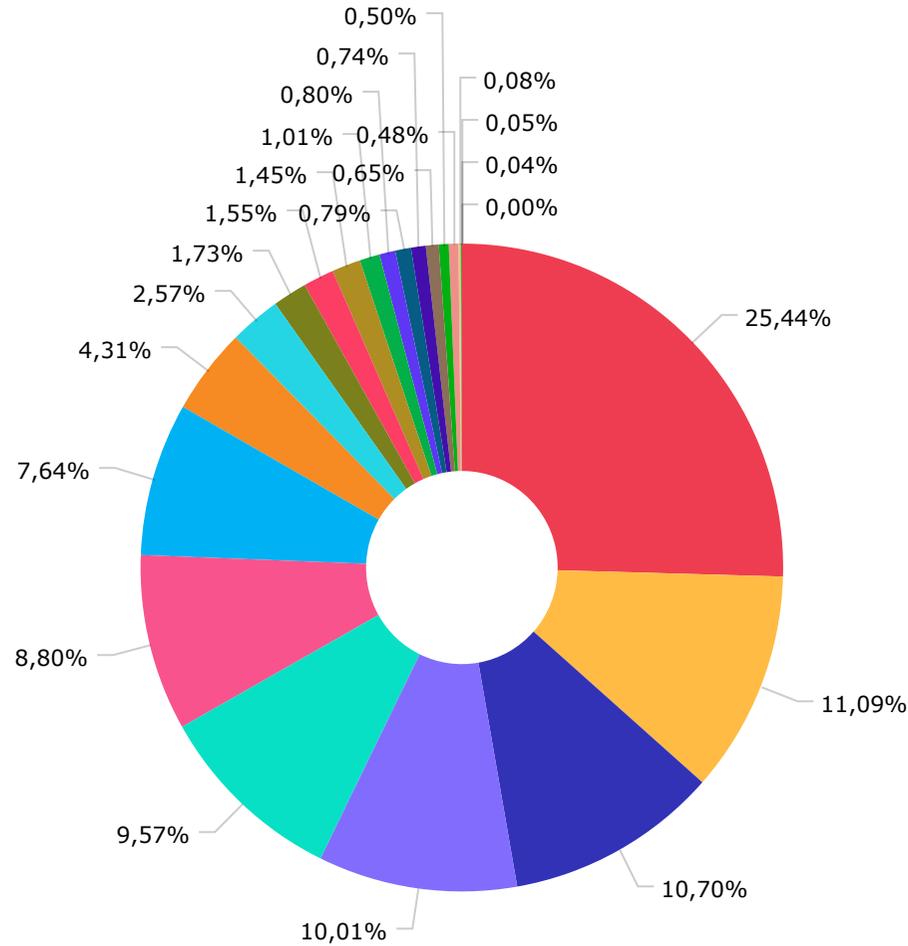
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	9,72%	0,00%	10,00%	100,00%	167.843.027,45	8° I - Fundos de Ações	11,70%	0,00%	13,00%	30,00%	34.017.191,72
7° I b - FI 100% Títulos TN	38,41%	0,00%	25,00%	100,00%	114.507.951,49	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	55.775.675,49
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	185.918.918,31	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.591.891,83
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.295.945,92	9° II - Constituídos no Brasil	1,45%	0,00%	2,00%	10,00%	15.897.894,91
7° III a - FI Referenciados RF	17,23%	0,00%	20,00%	60,00%	79.511.355,82	9° III - Ações - BDR Nível I	2,18%	0,00%	3,00%	10,00%	14.542.334,67
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	111.551.350,99	10° I - Fundos Multimercados	4,67%	0,00%	3,00%	10,00%	9.903.674,12
7° IV - Ativos Financeiros de ...	9,16%	0,00%	15,00%	20,00%	20.153.728,65	10° II - Fundos em Participaçõ...	1,40%	0,00%	2,00%	5,00%	6.683.832,65
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,04%	0,00%	1,00%	5,00%	9.229.920,95	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.295.945,92
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,40%	0,00%	3,00%	5,00%	2.982.698,56	11° - Fundos Imobiliários	0,59%	0,00%	1,00%	5,00%	8.201.723,96
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	9.295.945,92	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.295.945,92

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
120% DO CDI - BENCHMARK	1,10	14,62	3,51	7,64	16,15	33,01		
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	-0,42	-2,79	-1,20	-1,36	-2,96	-1.167.640.000.100,00		
CDI - BENCHMARK	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	7,99	26,32	0,77	10,64	21,15		3,98	8,38
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	9,32	26,25	2,69	12,64	20,18	17,23	6,23	13,13
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99	12,34	3,03	6,70	13,60	27,62	0,04	0,08
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	12,28	3,00	6,77	13,56	27,76	0,03	0,06
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	12,00	2,88	6,33	13,24	26,77	0,01	0,03
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	11,98	2,89	6,34	13,22	26,88	0,02	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	11,98	2,85	6,28	13,20	26,87	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,76	11,54	2,35	5,97	12,97	26,48	0,10	0,22
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,43	11,62	3,52	6,54	12,84	25,61	1,74	3,67
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83	11,02	2,65	5,80	12,17	24,35	0,01	0,02
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,84	10,68	2,67	5,81	11,75	23,16	0,00	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,46	22,84	1,17	7,21	17,66	-10,11		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42	21,77	1,18	6,82	15,93	-11,50	4,68	9,85
IBOVESPA - BENCHMARK	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	8,07	41,43	9,31	24,77	34,69	77,11	8,53	17,96
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,02	37,76	11,24	24,03	33,24	44,16	8,74	18,40
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	12,78	15,57	9,27	16,92	12,55	22,79	7,13	15,02
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	12,16	13,94	9,08	16,47	10,95	20,71	6,87	14,46
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	11,48	13,04	8,75	17,11	10,14	16,18	6,34	13,35
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	12,42	13,93	8,08	14,96	9,98	19,44	7,33	15,43
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	11,62	1,84	2,93	5,60	-2,88	-7,33	10,18	21,43

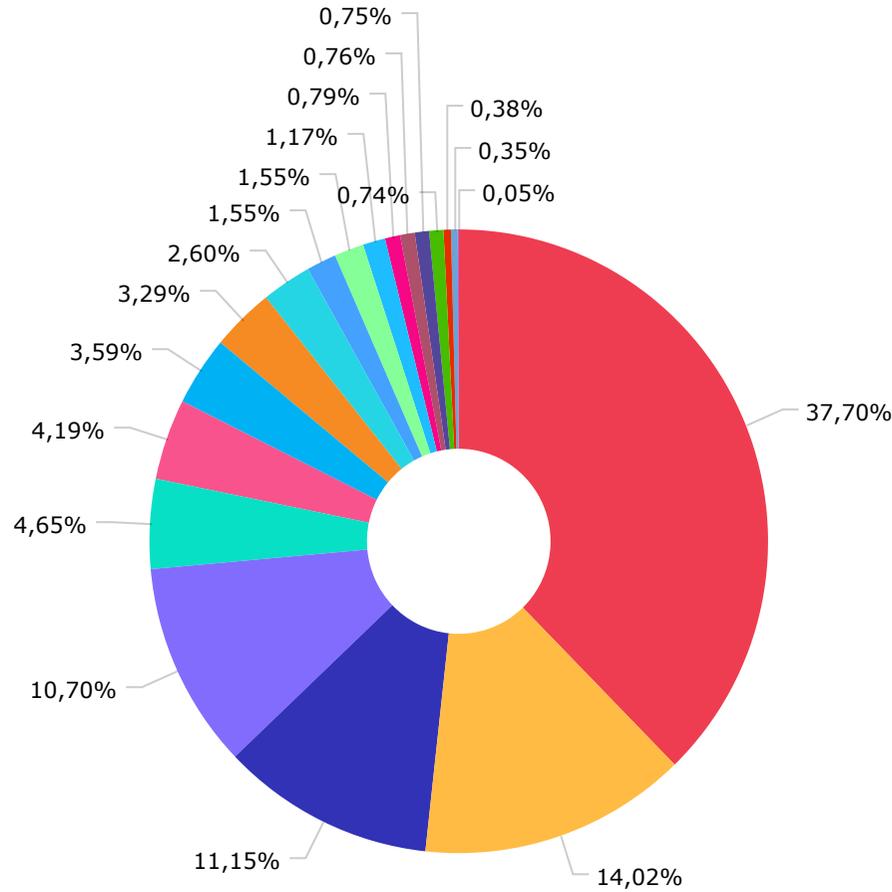
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IBX - BENCHMARK	12,38	14,97	9,89	17,42	11,95	23,34		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	11,28	10,42	4,39	13,17	7,83	25,08	8,93	18,81
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	12,94	-2,14	1,70	-0,01	-4,69	-6,71	12,10	25,49
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,83	10,52	1,71	4,50	11,89	21,85		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73	10,35	1,79	4,60	11,71	21,20	0,66	1,39
IMA GERAL - BENCHMARK	1,84	12,96	2,33	5,79	13,83	24,95		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,60	12,70	0,93	3,73	12,46	19,86	1,89	3,99
IMA-B - BENCHMARK	2,62	12,95	0,99	3,85	12,73	20,41		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	11,78	2,85	6,19	13,03	28,14	0,00	0,01
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,61	12,68	0,93	3,66	12,44	19,79	1,90	4,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,60	12,64	0,91	3,68	12,38	19,64	1,90	4,00
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,60	4,19	0,53	1,71	4,40	9,38	0,35	0,73
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,80	10,51	1,62	4,32	11,55	22,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79	10,38	1,57	4,22	11,39	21,98	0,73	1,53
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,19	-6,51	-0,56	-1,22	-6,38	-25,13	0,09	0,19
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,39	-10,28	0,37	-12,25	-9,92	-6,51	0,01	0,03
IPCA - BENCHMARK	0,28	4,04	0,78	1,05	4,68	10,86		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,43	12,23	2,11	5,85	13,51	25,26	0,43	0,92
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,98	11,67	2,59	5,49	12,65	22,97	0,86	1,80
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	10,15	2,34	5,33	11,61		0,29	0,61
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78	10,12	2,33	5,31	11,57	22,63	0,29	0,61

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79		2,36	5,38			0,29	0,61
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,08	13,92	3,33	6,23	15,68	35,36		
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14	-1,59	-0,42	-0,87	-1,74	-10,25		
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,82	10,64	2,50	4,53	12,01	26,92		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,33	-2,94	-1,23	-2,28	-2,76	0,47	18,05	38,02
SELIC - BENCHMARK	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87		
BRAPREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99	12,57	3,12	6,86	13,88	28,23	0,03	0,07
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,67	8,76	2,02	3,55	9,92	22,22		
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79		2,36	2,40			0,29	0,61
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,74	9,70	2,26	4,04	10,96	24,56		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,90	10,96	1,66	4,85	11,99	23,31	0,84	1,77
MSCI WORLD - BENCHMARK	6,58	9,89	1,54	4,57	3,60	-14,39		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	14,65	21,49	0,29	4,55	13,06	-60,55	12,16	25,60
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	6,53	5,13	0,15	3,26	2,88	-21,04	4,52	9,51
MSCI ACWI - BENCHMARK	6,44	8,50	1,48	4,05	2,60	-16,06		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5,24	4,00	-1,09	2,98	4,67	-14,62	5,99	12,62
IFIX - BENCHMARK	0,66	10,79	-1,13	5,41	10,79	23,20		
HAZ FII - ATCR11								

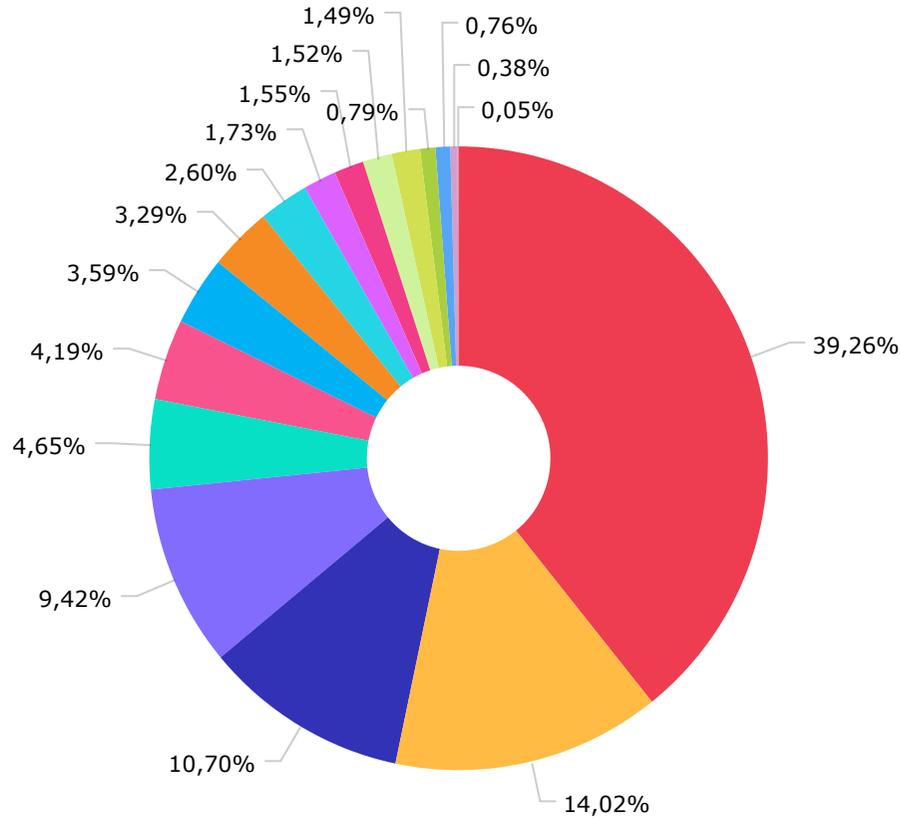




Renda Fixa Duração Livre Soberano	42.971.405,92
Ações Livre	18.737.231,27
Títulos Públicos	18.075.890,86
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	16.899.976,96
Renda Fixa Indexados	16.164.988,23
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	14.859.002,10
Não classificado	12.908.550,02
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	7.275.124,35
Multimercados Estratégia Específica	4.338.015,08
Ações Small Caps	2.918.191,35
Fundos de Participações	2.612.113,27
Ações Índice Ativo	2.441.124,62
Ações Sustentabilidade/Governança	1.711.493,69
Multimercados Investimento no Exterior	1.352.033,85
Ações Investimento no Exterior	1.341.963,07
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.246.105,72
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.094.221,96
Multimercados Macro	837.183,55
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	815.944,12
Renda Fixa Simples	136.131,01
Disponibilidades Financeiras	86.147,33
FIDC Financeiro	66.024,96
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.676.838,95
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	23.677.247,70
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	18.823.494,18
TESOURO NACIONAL	18.075.890,86
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	7.851.034,16
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	7.069.732,89
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	6.068.032,74
ITAU UNIBANCO S.A.	5.555.879,39
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.396.082,62
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.624.561,08
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	2.612.113,27
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.976.191,04
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.341.963,07
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.291.829,94
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.258.603,15
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.257.115,20
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	647.279,63
GENIAL GESTÃO LTDA	598.826,10
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	86.147,33



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	66.301.400,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	23.677.247,70
TESOURO NACIONAL	18.075.890,86
BANCO BRADESCO S.A.	15.905.302,83
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	7.851.034,16
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	7.069.732,89
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	6.068.032,74
ITAU UNIBANCO S.A.	5.555.879,39
INTRAG DTVM LTDA	4.396.082,62
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.918.191,35
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.612.113,27
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	2.575.017,14
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.515.718,35
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.341.963,07
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.291.829,94
GENIAL GESTÃO LTDA	647.279,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	86.147,33

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	153.616.904,07	5.070.940,17	2.371.393,42	158.401.303,88	2.084.853,06	2.084.853,06	1,33% ▲	1,33%	0,93%	0,93%	143,01%	2,45%
Fevereiro	158.401.303,88	22.355.495,92	24.875.139,98	156.085.063,74	203.403,92	2.288.256,98	0,13% ▲	1,46%	1,17%	2,12%	68,87%	1,65%
Março	156.085.063,74	12.728.002,98	8.114.964,51	162.096.105,66	1.398.003,45	3.686.260,43	0,87% ▲	2,35%	1,13%	3,27%	71,87%	1,68%
Abril	162.096.105,66	6.445.496,86	2.225.282,77	167.809.665,58	1.493.345,83	5.179.606,26	0,90% ▲	3,27%	0,94%	4,24%	77,12%	1,51%
Mai	167.809.665,58	34.608.520,19	33.925.089,53	171.108.175,93	2.615.079,69	7.794.685,95	1,55% ▲	4,87%	0,63%	4,90%	99,39%	1,75%
Junho	171.108.175,93	27.969.773,35	27.775.758,50	174.967.301,22	3.665.110,44	11.459.796,39	2,14% ▲	7,11%	0,30%	5,22%	136,21%	1,76%
Julho	174.967.301,22	3.641.454,91	2.188.790,32	178.892.699,84	2.472.734,03	13.932.530,42	1,40% ▲	8,61%	0,50%	5,75%	149,74%	1,64%
Agosto	178.892.699,84	7.123.281,11	6.295.294,65	179.676.516,02	-44.170,28	13.888.360,14	-0,02% ▼	8,59%	0,65%	6,44%	133,39%	1,81%
Setembro	179.676.516,02	3.072.045,33	2.208.022,75	180.741.770,40	201.231,80	14.089.591,94	0,11% ▲	8,71%	0,63%	7,11%	122,50%	1,72%
Outubro	180.741.770,40	3.010.227,93	2.166.306,00	180.951.393,93	-634.298,40	13.455.293,54	-0,35% ▼	8,33%	0,62%	7,78%	107,07%	1,99%
Novembro	180.951.393,93	3.589.670,80	3.816.161,36	185.832.770,98	5.107.867,61	18.563.161,15	2,82% ▲	11,39%	0,65%	8,47%	134,47%	1,72%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.686.260,43	2,35%	3,27%
2º Trim	7.773.535,96	4,66%	1,89%
1º Sem	11.459.796,39	7,11%	5,22%
3º Trim	2.629.795,55	1,49%	1,79%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

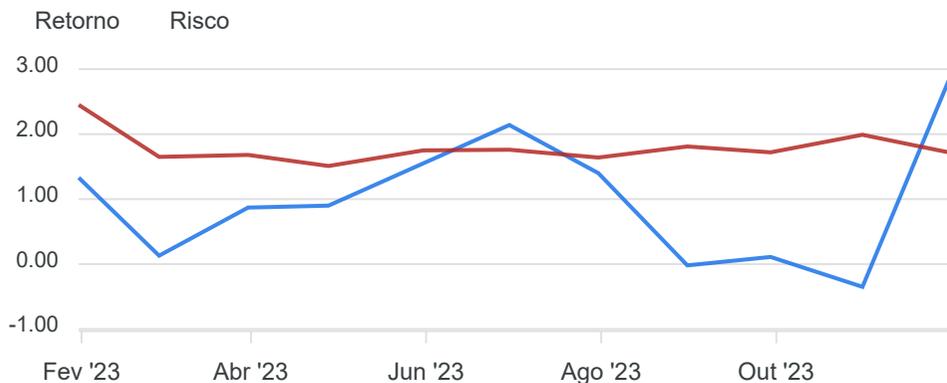
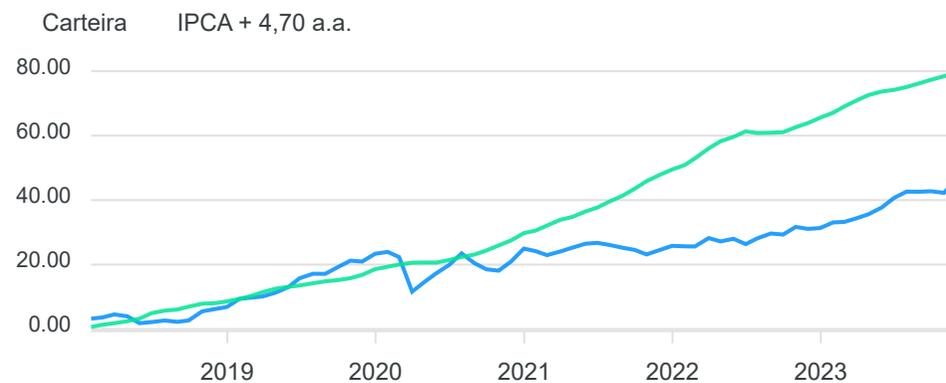
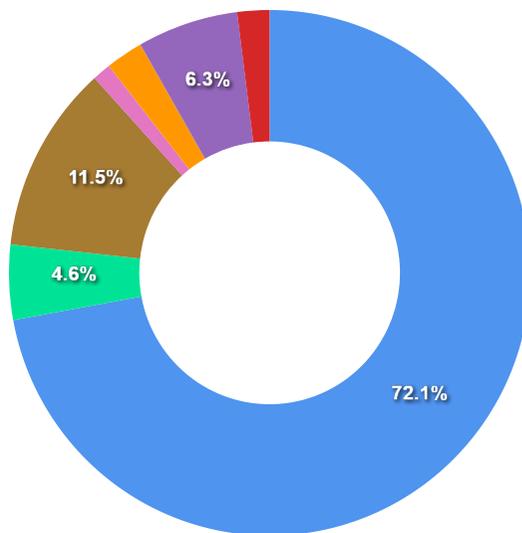


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	134.072.962,28	72,15
Até D+180	8.583.751,09	4,62
Até D+360	21.461.160,33	11,55
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	2.128.074,81	1,15
Até D+3600	4.325.818,35	2,33
Acima D+3600	11.640.816,23	6,26
Indeterminado	3.706.335,23	1,99



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	18.048.295,40	0,00	99.737,32	18.075.890,86	127.332,78	0,71% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	137.169,00	0,00	2.179,21	136.131,01	1.141,22	0,83% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.404.976,46	0,00	0,00	10.676.310,58	271.334,12	2,61% ▲	1,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	177.180,06	0,00	0,00	178.568,86	1.388,80	0,78% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.097.279,50	0,00	0,00	6.145.719,81	48.440,31	0,79% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	245.600,37	0,00	0,00	247.801,25	2.200,88	0,90% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.126.553,94	0,00	0,00	2.143.280,17	16.726,23	0,79% ▲	0,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.930.144,46	0,00	0,00	3.006.273,38	76.128,92	2,60% ▲	1,90%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.277.368,00	500.000,00	0,00	12.899.029,45	121.661,45	0,95% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.047.037,86	0,00	0,00	3.071.242,27	24.204,41	0,79% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.282.761,99	2.986.932,64	3.714.244,83	1.587.211,79	31.761,99	0,60% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.391.886,00	102.738,16	0,00	22.816.509,07	321.884,91	1,43% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.494.840,46	0,00	0,00	1.520.712,39	25.871,93	1,73% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.842.787,25	0,00	0,00	1.875.720,68	32.933,43	1,79% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.195.233,34	0,00	0,00	6.313.247,36	118.014,02	1,90% ▲	0,84%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.084.807,56	0,00	0,00	8.164.514,40	79.706,84	0,99% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.319.586,07	0,00	0,00	13.440.940,28	121.354,21	0,91% ▲	0,02%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.039.200,44	0,00	0,00	2.092.244,58	53.044,14	2,60% ▲	1,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.403.964,07	0,00	0,00	2.422.215,20	18.251,13	0,76% ▲	0,10%
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.625.355,06	0,00	0,00	5.668.529,42	43.174,36	0,77% ▲	-
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	5.652.768,09	0,00	0,00	5.698.071,42	45.303,33	0,80% ▲	-
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	5.619.389,49	0,00	0,00	5.663.454,17	44.064,68	0,78% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	811.052,67	0,00	0,00	815.944,12	4.891,45	0,60% ▲	0,35%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	66.244,97	0,00	0,00	66.024,96	-220,01	-0,33% ▼	18,05%
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.357.508,18	0,00	0,00	4.396.082,62	38.574,44	0,89% ▲	0,02%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.291.043,19	0,00	0,00	1.316.601,77	25.558,58	1,98% ▲	0,86%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.941.666,29	0,00	0,00	1.959.972,65	18.306,36	0,94% ▲	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.280.364,47	0,00	0,00	1.291.829,94	11.465,47	0,90% ▲	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	644.766,52	0,00	0,00	647.279,63	2.513,11	0,39% ▲	0,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	599.979,84	0,00	0,00	598.826,09	-1.153,75	-0,19% ▼	0,09%
	143.436.811,01	3.589.670,80	3.816.161,36	144.936.180,19	1.725.859,74	1,20%	0,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.525.956,10	0,00	0,00	1.711.493,69	185.537,59	12,16% ▲	6,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.186.938,71	0,00	0,00	2.437.942,33	251.003,62	11,48% ▲	6,34%
BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.583.899,14	0,00	0,00	2.918.191,35	334.292,21	12,94% ▲	12,10%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.334.625,53	0,00	0,00	2.624.561,08	289.935,55	12,42% ▲	7,33%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.453.094,11	0,00	0,00	6.068.032,74	614.938,63	11,28% ▲	8,93%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.112.246,14	0,00	0,00	1.257.115,20	144.869,06	13,02% ▲	8,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	932.972,54	0,00	0,00	1.041.419,61	108.447,07	11,62% ▲	10,18%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.164.448,95	0,00	0,00	2.441.124,62	276.675,67	12,78% ▲	7,13%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.164.658,65	0,00	0,00	1.258.603,15	93.944,50	8,07% ▲	8,53%
-	19.458.839,87	0,00	0,00	21.758.483,77	2.299.643,90	11,82%	8,53%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	809.435,20	0,00	0,00	837.183,55	27.748,35	3,43% ▲	1,74%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.253.199,52	0,00	0,00	3.513.019,08	259.819,56	7,99% ▲	3,98%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.968.332,12	0,00	0,00	4.338.015,08	369.682,96	9,32% ▲	6,23%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.615.765,02	0,00	0,00	2.612.113,27	-3.651,75	-0,14% ▼	-
-	10.646.731,86	0,00	0,00	11.300.330,98	653.599,12	6,14%	4,89%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	1.092.675,86	0,00	0,00	1.094.221,96	1.546,10	0,14% ▲	-
-	1.092.675,86	0,00	0,00	1.094.221,96	1.546,10	0,14%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.805.240,66	0,00	0,00	4.049.557,16	244.316,50	6,42% ▲	4,68%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	870.949,71	0,00	0,00	916.600,76	45.651,05	5,24% ▲	5,99%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	371.024,01	0,00	0,00	425.362,31	54.338,30	14,65% ▲	12,16%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.269.120,95	0,00	0,00	1.352.033,85	82.912,90	6,53% ▲	4,52%
	6.316.335,33	0,00	0,00	6.743.554,08	427.218,75	6,76%	4,39%

Cenário Econômico

Após três meses de bastante volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de novembro foi de resultados positivos nas carteiras de investimentos, aliviando a tensão, com final do ano. Não só pelos bons resultados, mas também porque praticamente fez com que os gestores garantissem suas metas atuariais para o ano de 2023. No segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros proporcionou um bom resultado, os fundos ligados a inflação assim como os fundos de defesa na carteira garantiram um bom resultado. O segmento de renda variável foi beneficiado pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira e por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já falamos na análise do Cenário Econômico, no segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros continuou alavancando os resultados tanto dos fundos ligados a inflação, assim como dos fundos de defesa. No segmento de renda variável as carteiras foram beneficiadas pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira. E por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Novembro/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Novembro/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

