

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## RELATÓRIO MENSAL

Outubro/2023



[ipremb.mg.gov.br](http://ipremb.mg.gov.br)



31 3595-7828  
31 3594-5380



Praça José Lino da Silva, 114  
Brasília | Betim MG | 32600-308



## 1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de Outubro/2023.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB.

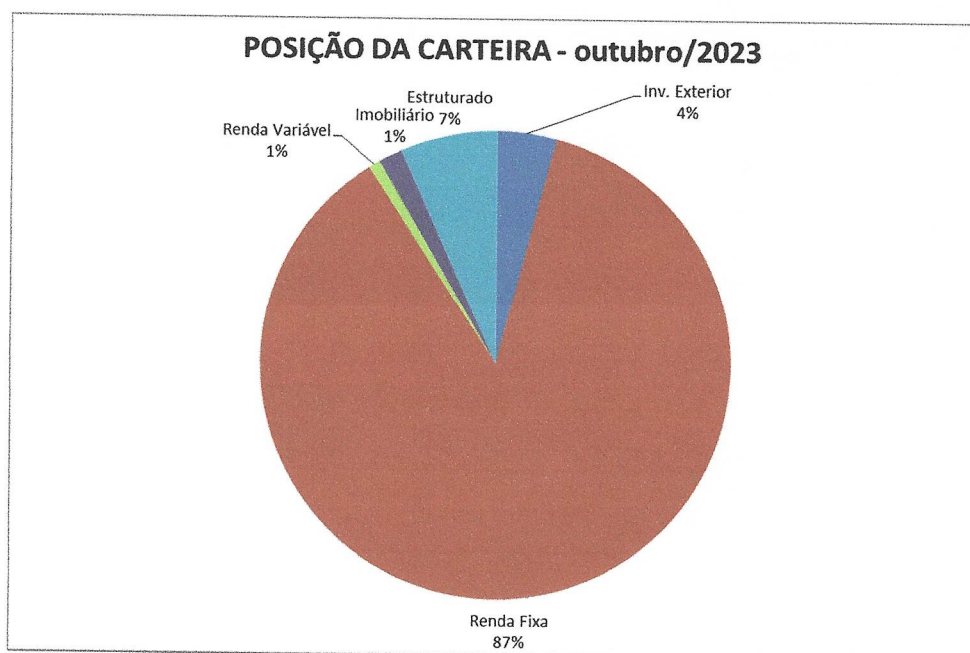


## 2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

| OUTUBRO 2023   |                             |
|----------------|-----------------------------|
| VALOR APLICADO | R\$ 1.513.010.287,52        |
| VALOR EM CONTA | R\$ 22.453,11               |
| <b>TOTAL:</b>  | <b>R\$ 1.513.032.740,63</b> |

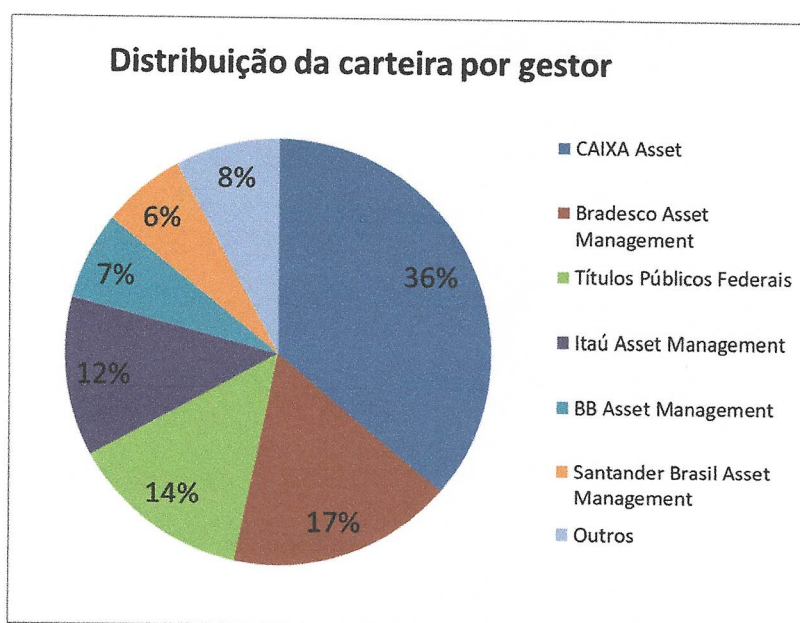
### 2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

| Investimento       | Valor                   | %              |
|--------------------|-------------------------|----------------|
| Inv. Exterior      | 61.779.323,53           | 4,08%          |
| Renda Fixa         | 1.313.107.082,95        | 86,79%         |
| Renda Variável     | 12.264.531,87           | 0,81%          |
| Imobiliário        | 25.014.845,75           | 1,65%          |
| Estruturado        | 100.844.503,41          | 6,67%          |
| <b>Total Geral</b> | <b>1.513.010.287,52</b> | <b>100,00%</b> |



## 2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

| Gestor                            | Valor                   | %              |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|
| CAIXA Asset                       | 546.936.276,56          | 36,15%         |
| Bradesco Asset Management         | 259.490.621,52          | 17,15%         |
| Títulos Públicos Federais         | 209.882.875,95          | 13,87%         |
| Itaú Asset Management             | 181.748.572,25          | 12,01%         |
| BB Asset Management               | 99.983.336,03           | 6,61%          |
| Santander Brasil Asset Management | 96.934.428,75           | 6,41%          |
| Outros                            | 120.301.542,63          | 7,95%          |
| <b>Total Geral</b>                | <b>1.515.277.653,70</b> | <b>100,15%</b> |



### 3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

| GESTOR                                   | TOTAL POR GESTOR          | RENTABILIDADE           | RENTABILIDADE (%) |
|------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>CAIXA Asset</b>                       | <b>R\$ 546.936.276,56</b> | <b>R\$ 2.150.634,65</b> | <b>0,39%</b>      |
| Inv. Exterior                            | R\$ 44.326.633,88         | -R\$ 628.997,47         | -1,42%            |
| Renda Fixa                               | R\$ 416.058.518,48        | R\$ 3.051.001,92        | 0,73%             |
| Renda Variável                           | R\$ 8.339.935,79          | -R\$ 493.168,22         | -5,91%            |
| Imobiliário                              | R\$ 6.393.600,00          | -R\$ 131.200,00         | -2,05%            |
| Estruturado                              | R\$ 71.817.588,42         | R\$ 352.998,42          | 0,49%             |
| <b>Bradesco Asset Management</b>         | <b>R\$ 259.490.621,52</b> | <b>R\$ 622.262,62</b>   | <b>0,24%</b>      |
| Renda Fixa                               | R\$ 256.274.181,38        | R\$ 747.136,78          | 0,29%             |
| Renda Variável                           | R\$ 1.881.248,43          | -R\$ 100.438,65         | -5,34%            |
| Estruturado                              | R\$ 1.335.191,71          | -R\$ 24.435,51          | -1,83%            |
| <b>Títulos Públicos Federais</b>         | <b>R\$ 209.882.875,95</b> | <b>R\$ 1.444.168,19</b> | <b>0,69%</b>      |
| Renda Fixa                               | R\$ 209.882.875,95        | R\$ 1.444.168,19        | 0,69%             |
| <b>Itaú Asset Management</b>             | <b>R\$ 181.748.572,25</b> | <b>-R\$ 787.880,76</b>  | <b>-0,43%</b>     |
| Renda Fixa                               | <b>R\$ 180.353.801,01</b> | <b>-R\$ 725.408,91</b>  | <b>-0,40%</b>     |
| Renda Variável                           | R\$ 1.394.771,24          | -R\$ 62.471,86          | -4,48%            |
| <b>BB Asset Management</b>               | <b>R\$ 99.983.336,03</b>  | <b>R\$ 6.937.390,08</b> | <b>6,94%</b>      |
| Inv. Exterior                            | R\$ 17.452.689,66         | -R\$ 332.715,84         | -1,91%            |
| Renda Fixa                               | R\$ 82.530.646,37         | R\$ 7.270.105,92        | 8,81%             |
| <b>Santander Brasil Asset Management</b> | <b>R\$ 96.934.428,75</b>  | <b>R\$ 461.868,06</b>   | <b>0,48%</b>      |
| Renda Fixa                               | R\$ 96.285.852,34         | R\$ 484.522,94          | 0,50%             |
| Renda Variável                           | R\$ 648.576,42            | -R\$ 22.654,87          | -3,49%            |
| <b>Sicredi</b>                           | <b>R\$ 60.471.587,84</b>  | <b>R\$ 354.116,46</b>   | <b>0,59%</b>      |
| Renda Fixa                               | R\$ 60.471.587,84         | R\$ 354.116,46          | 0,59%             |
| <b>QLZ Asset Management</b>              | <b>R\$ 38.522.658,79</b>  | <b>-R\$ 65.395,13</b>   | <b>-0,17%</b>     |
| Imobiliário                              | <b>R\$ 8.712.198,71</b>   | <b>-R\$ 12.293,53</b>   | <b>-0,14%</b>     |
| Estruturado                              | R\$ 29.810.460,07         | -R\$ 53.101,60          | -0,18%            |
| <b>Graphen Investimentos</b>             | <b>R\$ 11.222.786,42</b>  | <b>-R\$ 36.105,28</b>   | <b>-0,32%</b>     |
| Renda Fixa                               | R\$ 11.222.786,42         | -R\$ 36.105,28          | -0,32%            |
| <b>Macam Asset</b>                       | <b>R\$ 6.764.283,95</b>   | <b>-R\$ 7.396,35</b>    | <b>-0,11%</b>     |
| Imobiliário                              | R\$ 6.764.283,95          | -R\$ 7.396,35           | -0,11%            |
| <b>Veritas Capital Management</b>        | <b>R\$ 2.451.709,01</b>   | <b>-R\$ 186.729,77</b>  | <b>-7,62%</b>     |
| Imobiliário                              | R\$ 2.451.709,01          | -R\$ 186.729,77         | -7,62%            |
| <b>RB Capital Asset Management</b>       | <b>R\$ 693.054,08</b>     | <b>R\$ 43.444,16</b>    | <b>6,27%</b>      |
| Imobiliário                              | R\$ 693.054,08            | R\$ 43.444,16           | 6,27%             |
| <b>BTG Pactual Gestora de Recursos</b>   | <b>R\$ 148.629,39</b>     | <b>-R\$ 3.651,81</b>    | <b>-2,46%</b>     |
| Estruturado                              | R\$ 148.629,39            | -R\$ 3.651,81           | -2,46%            |
| <b>Genial Banco</b>                      | <b>R\$ 26.833,16</b>      | <b>-R\$ 100.757,58</b>  | <b>-375,50%</b>   |
| Renda Fixa                               | R\$ 26.833,16             | -R\$ 100.757,58         | -375,50%          |
| <b>Arena Capital</b>                     | <b>-R\$ 2.267.366,18</b>  | <b>R\$ 4.180.435,27</b> | <b>0,30%</b>      |



#### 4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

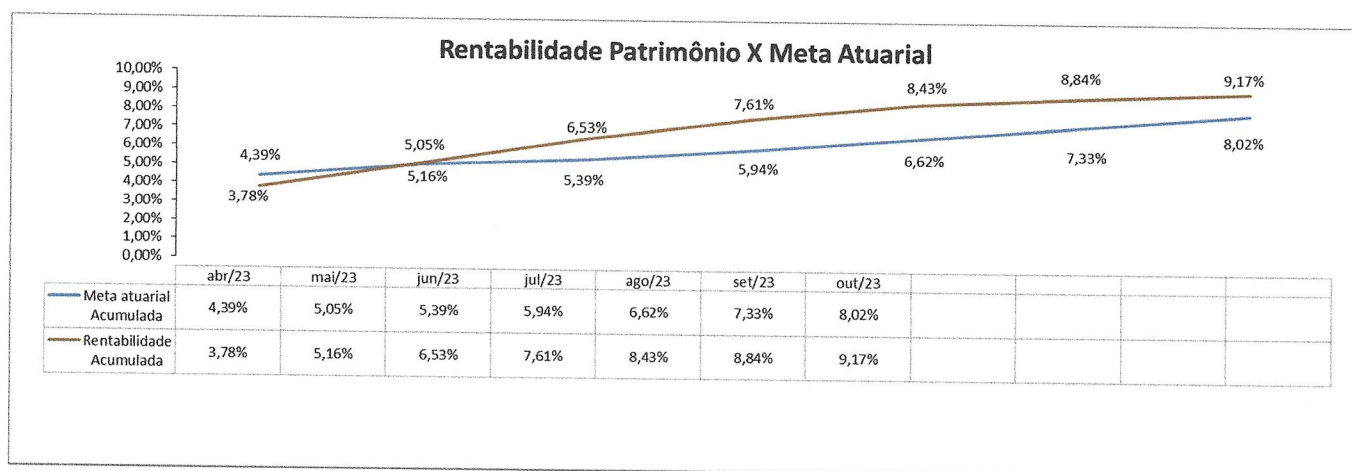
| Lig.                           | Descrição                                                        | Limite Resolução CMN | Limite Política de Investimento | Posição carteira do IPREMB em outubro/2023 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Renda fixa</b>              |                                                                  | <b>100%</b>          | <b>100%</b>                     | <b>86,79%</b>                              |
| 7º I A                         | Títulos Públicos - Art. 7º, I, a                                 | 100%                 | 100%                            | 13,87%                                     |
| 7º I B                         | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b                               | 100%                 | 100%                            | 28,84%                                     |
| 7º I C                         | Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c | 100%                 | 100%                            | -                                          |
| 7º II                          | Operações compromissadas - Art. 7º, II                           | 5%                   | 5%                              | -                                          |
| 7º III A                       | Fundos referenciados em indicadores RF* - Art. 7º, III, a        | 60%                  | 60%                             | 42,15%                                     |
| 7º III B                       | Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b | 60%                  | 60%                             | -                                          |
| 7º III A                       | FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a                           | 60%                  | 60%                             | 42,15%                                     |
| 7º III B                       | FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b     | 60%                  | 60%                             | -                                          |
| 7º IV                          | Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b                | 20%                  | 20%                             | -                                          |
| 7º IV                          | CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a             | 15%                  | 15%                             | -                                          |
| 26                             | Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b        | 15%                  | 15%                             | -                                          |
| 7º V A                         | FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a       | 5%                   | 5%                              | 0,74%                                      |
| 7º V B                         | FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b                | 5%                   | 5%                              | 1,19%                                      |
| 7º V C                         | FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura - Art. 7º, VII, c  | 5%                   | 5%                              | -                                          |
| <b>Renda variável</b>          |                                                                  | <b>30%</b>           | <b>30%</b>                      | <b>0,81%</b>                               |
| 8º I                           | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a      | 30%                  | 30%                             | 0,81%                                      |
| 8º II                          | ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b     | 30%                  | 30%                             | -                                          |
| 8º I                           | FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a                             | 30%                  | 30%                             | 0,81%                                      |
| 8º II                          | ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b                            | 30%                  | 30%                             | -                                          |
| <b>Estruturado</b>             |                                                                  | <b>10%</b>           | <b>10%</b>                      | <b>6,67%</b>                               |
| 10 I                           | FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III                          | 10%                  | 10%                             | 6,30%                                      |
| 10 II                          | FI em Participações - Art. 8º, IV, a                             | 5%                   | 5%                              | 0,37%                                      |
| 10 III                         | FI Ações - Mercado de Acesso                                     | 5%                   | 5%                              | -                                          |
| <b>Imobiliário</b>             |                                                                  | <b>30%</b>           | <b>30%</b>                      | <b>1,65%</b>                               |
| 11                             | FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b                                 | 5%                   | 5%                              | 1,17%                                      |
| <b>Inv. exterior</b>           |                                                                  | <b>10%</b>           | <b>10%</b>                      | <b>4,08%</b>                               |
| 9º I                           | FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa                       | 10%                  | 10%                             | -                                          |
| 9º II                          | FIC - Aberto - Investimento no Exterior                          | 10%                  | 10%                             | -                                          |
| 9º III                         | Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III                      | 10%                  | 10%                             | 4,08%                                      |
| <b>Empréstimos Consignados</b> |                                                                  | <b>5%</b>            | <b>10%</b>                      | <b>0,00%</b>                               |
| 12 I                           | Empréstimos Consignados - Art. 12, I                             | 5%                   | 5%                              | -                                          |
| 12 II                          | Empréstimos Consignados - Art. 12, II                            | 10%                  | -                               | -                                          |

100,00%



## 5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

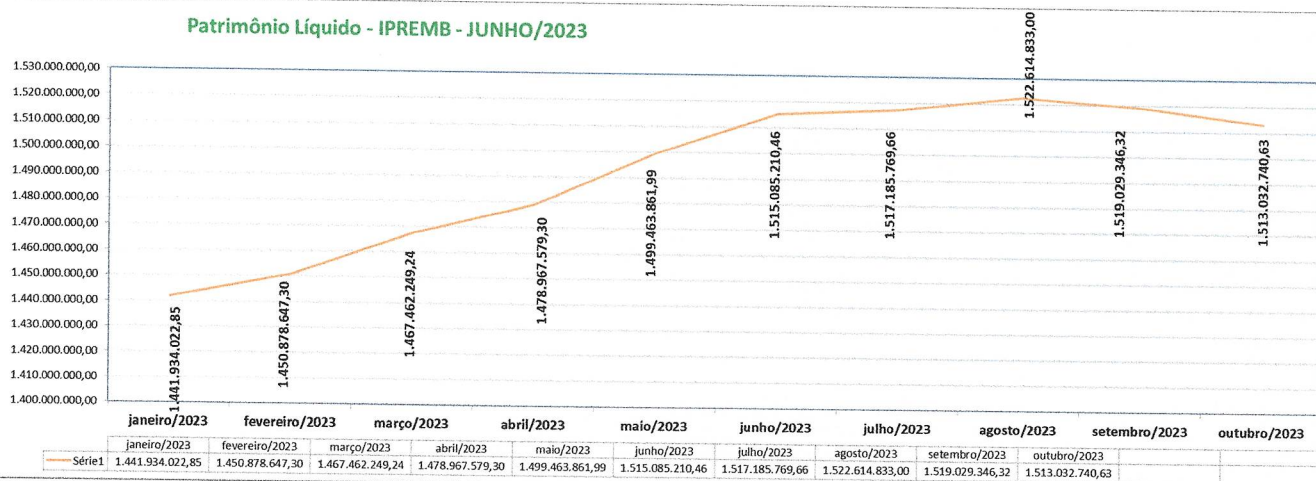
|        | IPCA (%) | Meta atuarial (%) | Rentabilidade média da carteira (%) | % atingido da meta | Meta atuarial Acumulada | Rentabilidade Acumulada | Patrimônio Líquido (R\$) | Evolução Patrimonial (%) |
|--------|----------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| jan/23 | 0,53%    | 0,94%             | 0,91%                               | -3,08%             | 0,94%                   | 0,91%                   | R\$ 1.441.934.022,85     | 0,00%                    |
| fev/23 | 0,84%    | 1,25%             | 0,69%                               | -44,95%            | 2,20%                   | 1,60%                   | R\$ 1.450.878.647,30     | 0,62%                    |
| mar/23 | 0,71%    | 1,12%             | 1,31%                               | 17,49%             | 3,34%                   | 2,93%                   | R\$ 1.467.462.249,24     | 1,77%                    |
| abr/23 | 0,61%    | 1,02%             | 0,82%                               | -19,35%            | 4,39%                   | 3,78%                   | R\$ 1.478.967.579,30     | 2,57%                    |
| mai/23 | 0,23%    | 0,64%             | 1,33%                               | 109,80%            | 5,05%                   | 5,16%                   | R\$ 1.499.463.861,99     | 3,99%                    |
| jun/23 | -0,08%   | 0,32%             | 1,30%                               | 301,36%            | 5,39%                   | 6,53%                   | R\$ 1.515.085.210,46     | 5,07%                    |
| jul/23 | 0,12%    | 0,52%             | 1,02%                               | 94,20%             | 5,94%                   | 7,61%                   | R\$ 1.517.185.769,66     | 5,22%                    |
| ago/23 | 0,23%    | 0,64%             | 0,76%                               | 20,12%             | 6,62%                   | 8,43%                   | R\$ 1.522.614.833,00     | 5,60%                    |
| set/23 | 0,26%    | 0,67%             | 0,38%                               | -43,11%            | 7,33%                   | 8,84%                   | R\$ 1.519.029.346,32     | 5,35%                    |
| out/23 | 0,24%    | 0,65%             | 0,30%                               | -53,65%            | 8,02%                   | 9,17%                   | R\$ 1.513.032.740,63     | 4,93%                    |



## 6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| Patrimônio líquido - 2023 |                  | Evolução Patrimonial |
|---------------------------|------------------|----------------------|
| janeiro/2023              | 1.441.934.022,85 | 0,0000%              |
| fevereiro/2023            | 1.450.878.647,30 | 0,6203%              |
| março/2023                | 1.467.462.249,24 | 1,7704%              |
| abril/2023                | 1.478.967.579,30 | 2,5683%              |
| maio/2023                 | 1.499.463.861,99 | 3,9898%              |
| junho/2023                | 1.515.085.210,46 | 5,0731%              |
| julho/2023                | 1.517.185.769,66 | 5,2188%              |
| agosto/2023               | 1.522.614.833,00 | 5,5953%              |
| setembro/2023             | 1.519.029.346,32 | 5,3467%              |
| outubro/2023              | 1.513.032.740,63 | 4,9308%              |

Patrimônio Líquido - IPREMB - JUNHO/2023



## 7. RANKING DOS FUNDOS

| RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - outubro/2023 |                                                                      |         |            |                |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------|------------|----------------|
| META ATUARIAL NO MÊS: 0,65%                       |                                                                      |         |            |                |
| META ATUARIAL NO ANO: 8,02%                       |                                                                      |         |            |                |
| Gestão                                            | Fundo                                                                | % Mês   | % Meta     | Fundo          |
| RB Capital Asset Management                       | RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                                     | 6,69%   | 1036,54%   | 43.444,16      |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 1,20%   | 186,73%    | 57.178,73      |
| Bradesco Asset Management                         | BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                       | 1,05%   | 163,42%    | 1.473.640,47   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 1,02%   | 157,62%    | 5.582,87       |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 1,02%   | 157,62%    | 78.136,69      |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI       | 1,01%   | 156,85%    | 221.234,83     |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 0,99%   | 153,61%    | 1.737.042,65   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 0,99%   | 153,61%    | 180.774,32     |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 0,99%   | 153,61%    | 730,18         |
| Itaú Asset Management                             | ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                 | 0,98%   | 151,42%    | 472,95         |
| BB Asset Management                               | BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 0,98%   | 151,15%    | 166.228,52     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI    | 0,97%   | 150,16%    | 156.831,06     |
| Sicredi                                           | SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA                        | 0,96%   | 149,37%    | 289.281,89     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA                              | 0,94%   | 145,79%    | 56.870,68      |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 0,94%   | 145,62%    | 4.181,95       |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 0,94%   | 145,62%    | 82.868,58      |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 0,94%   | 145,62%    | 158.673,38     |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 0,94%   | 145,62%    | 131.883,23     |
| BB Asset Management                               | BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                       | 0,90%   | 139,85%    | 6.805.400,00   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                             | 0,85%   | 132,15%    | 93.677,86      |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                             | 0,85%   | 132,15%    | 93.677,86      |
| BB Asset Management                               | BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 0,85%   | 131,87%    | 238.041,75     |
| Itaú Asset Management                             | ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP                 | 0,70%   | 108,78%    | 377.824,96     |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES                 | 0,60%   | 93,58%     | 0,00           |
| Veritas Capital Management                        | CAM THRONE FII                                                       | 0,45%   | 69,45%     | 2.228,59       |
| BB Asset Management                               | BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO            | 0,43%   | 67,40%     | 61.842,28      |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                   | 0,43%   | 67,39%     | 142.251,80     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                       | 0,41%   | 63,75%     | 47.410,17      |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                       | 0,36%   | 55,29%     | 39.820,87      |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 0,35%   | 53,72%     | 121,60         |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                       | 0,26%   | 39,78%     | 38.600,27      |
| Sicredi                                           | SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                         | 0,22%   | 33,38%     | 64.834,57      |
| Arena Capital                                     | CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11                            | 0,13%   | 20,08%     | (2.933,36)     |
| BB Asset Management                               | BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO             | -0,03%  | -4,56%     | (1.406,64)     |
| QLZ Asset Management                              | BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP                                 | -0,03%  | -4,86%     | (2.399,08)     |
| Macam Asset                                       | MACAM SHOPPING FII                                                   | -0,11%  | -16,93%    | (7.396,35)     |
| QLZ Asset Management                              | ÁQUILA FII - AQLL11                                                  | -0,14%  | -21,84%    | (12.293,53)    |
| Itaú Asset Management                             | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                  | -0,21%  | -32,24%    | (54.752,31)    |
| QLZ Asset Management                              | SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                             | -0,23%  | -35,38%    | (50.702,51)    |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | -0,29%  | -45,22%    | (12.058,80)    |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | -0,29%  | -45,22%    | (94.879,73)    |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | -0,29%  | -45,22%    | (88,08)        |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                  | -0,31%  | -47,93%    | (26.512,82)    |
| Graphen Investimentos                             | GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                                            | -0,31%  | -48,36%    | (32.271,81)    |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | -0,32%  | -49,86%    | (106,50)       |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | -0,32%  | -49,86%    | (79.319,55)    |
| Bradesco Asset Management                         | BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                        | -0,33%  | -50,86%    | (252.025,25)   |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA                             | -0,33%  | -51,30%    | (9.247,71)     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                               | -0,34%  | -52,67%    | (30.163,74)    |
| Graphen Investimentos                             | PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                | -0,42%  | -64,83%    | (3.833,48)     |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP               | -0,66%  | -101,54%   | (105.948,16)   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | -0,66%  | -102,99%   | (6.310,44)     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP                            | -0,68%  | -104,97%   | (55.411,94)    |
| Itaú Asset Management                             | ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA                                  | -1,04%  | -161,16%   | (1.048.954,50) |
| Bradesco Asset Management                         | BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA                                        | -1,22%  | -188,76%   | (474.478,44)   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                             | -1,40%  | -216,86%   | (628.997,47)   |
| BB Asset Management                               | BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                               | -1,66%  | -257,22%   | (209.636,43)   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                      | -1,77%  | -274,59%   | (8.437,35)     |
| Bradesco Asset Management                         | BRADERCO BOLSA FIC MULTIMERCADO                                      | -1,80%  | -278,55%   | (24.435,51)    |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11                         | -2,01%  | -311,66%   | (131.200,00)   |
| BB Asset Management                               | BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I              | -2,39%  | -370,15%   | (123.079,42)   |
| BTG Pactual Gestora de Recursos                   | BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA                                 | -2,40%  | -371,68%   | (3.651,81)     |
| Santander Brasil Asset Management                 | SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                      | -3,38%  | -523,12%   | (22.654,87)    |
| Itaú Asset Management                             | ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                               | -4,29%  | -664,45%   | (62.471,86)    |
| Bradesco Asset Management                         | BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES                                         | -5,07%  | -785,55%   | (100.438,65)   |
| CAIXA Asset                                       | CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES                                            | -5,58%  | -865,35%   | (493.168,22)   |
| Veritas Capital Management                        | SÃO DOMINGOS FII - FID11                                             | -8,83%  | -1367,84%  | (188.958,35)   |
| Genial Banco                                      | MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                              | -78,97% | -12239,62% | (100.757,58)   |



## 8. RETORNO X RISCO

### a. Renda Fixa

| Fundo                                                                | CNPJ               | Retorno            | Volatilidade | Beta     |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|----------|
| NTN-B 760199 20240815                                                | 2110               | 0,61%              | 0,61%        | (10,19)  |
| NTN-B 760199 20240815                                                | 3055               | 0,61%              | 0,61%        | (10,19)  |
| NTN-B 760199 20240815                                                | 3405               | 0,61%              | 0,61%        | (10,19)  |
| NTN-B 760199 20240815                                                | 7612 - XP          | 0,77%              | 0,61%        | (10,19)  |
| NTN-B 760199 20240815                                                | 750 - XP           | 0,78%              | 0,61%        | (10,19)  |
| NTN-B 760199 20250515                                                | 7423 - XP          | 0,72%              | 0,90%        | (39,20)  |
| NTN-B 760199 20250515                                                | 504 - XP           | 0,74%              | 0,90%        | (39,20)  |
| NTN-B 760199 20280815                                                | 7457 - XP          | 0,71%              | 2,85%        | (134,88) |
| NTN-B 760199 20250515                                                | 3339 - XP          | 0,71%              | 0,90%        | (39,20)  |
| NTN-B 760199 20260515                                                | 6840 - XP          | #N/D               | #N/D         | #N/D     |
| NTN-B 760199 20280815                                                | 6950 - XP          | 0,67%              | 2,85%        | (134,88) |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 19.523.305/0001-06 | 0,98%              | 0,01%        | 0,00     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO            | 19.303.795/0001-35 | 0,43%              | 0,61%        | (10,14)  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 82-5               | 0,94%              | 0,12%        | (6,15)   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 10.740.670/0001-06 | 0,94%              | 0,12%        | (6,15)   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | Sede               | 0,94%              | 0,12%        | (6,15)   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 711098 - R         | 0,94%              | 0,12%        | (6,15)   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 10.740.658/0001-93 | -0,66%             | 3,99%        | (151,21) |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 11.060.913/0001-10 | -0,32%             | 1,53%        | (84,50)  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                       | 23.215.097/0001-55 | 0,26%              | 0,92%        | (56,49)  |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                   | 19.768.682/0001-05 | 0,43%              | 0,61%        | (10,16)  |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA                             | 13.455.117/0001-01 | -0,33%             | 1,53%        | (84,07)  |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                               | 18.599.673/0001-75 | -0,34%             | 1,54%        | (84,28)  |
| SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP                            | 14.504.578/0001-90 | -0,68%             | 4,00%        | (151,17) |
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                       | 13.455.197/0001-03 | 0,36%              | 2,30%        | (148,11) |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 14.386.926/0001-71 | -0,29%             | 1,39%        | (75,60)  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 82-5               | -0,29%             | 1,39%        | (75,60)  |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA                              | 10.979.025/0001-32 | 0,94%              | 0,13%        | (6,57)   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                  | 21.838.150/0001-49 | -0,21%             | 2,95%        | (162,69) |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 35.292.588/0001-89 | 0,85%              | 0,37%        | (22,56)  |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI    | 09.577.447/0001-00 | 0,97%              | 0,02%        | (0,70)   |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                       | 26.507.132/0001-06 | 0,41%              | 1,80%        | (132,40) |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES                 | 14.508.643/0001-55 | 0,60%              | 0,01%        | (0,02)   |
| ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA                                  | 50.302.776/0001-34 | -1,04%             | 9,92%        | (258,05) |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                 | 06.175.696/0001-73 | 0,98%              | 0,02%        | (0,53)   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 711098 - R         | -0,32%             | 1,53%        | (84,50)  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 711098 - R         | -0,29%             | 1,39%        | (75,60)  |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 711098 - R         | 0,35%              | 2,30%        | (148,22) |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA                        | 32955-7            | 0,96%              | 0,03%        | (1,31)   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                       | 13.077.415/0001-05 | 0,90%              | 0,02%        | (1,03)   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 85-0               | 0,737.206/0001-97  | 1,02%        | 0,05%    |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 29-9               | 0,737.206/0001-97  | 1,02%        | 0,05%    |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                          | 20.216.216/0001-04 | -0,33%             | 1,53%        | (84,03)  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP                 | 32.972.942/0001-28 | 0,70%              | 0,52%        | (16,51)  |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI       | 02.224.354/0001-45 | 1,01%              | 0,06%        | 0,07     |
| BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI                         | 03.399.411/0001-90 | 1,05%              | 0,07%        | (5,23)   |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 29-9               | 23.215.008/0001-70 | 0,99%        | 0,08%    |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 82-5               | 23.215.008/0001-70 | 0,99%        | 0,08%    |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 711098 - R         | 23.215.008/0001-70 | 0,99%        | 0,08%    |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 711098 - R         | 0,737.206/0001-97  | 1,02%        | 0,05%    |
| BRANCO H NILO FI RENDA FIXA                                          | 15.259.071/0001-80 | -1,22%             | 3,99%        | (191,58) |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                         | 32955-7            | 13.081.159/0001-20 | 0,22%        | 2,46%    |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                                            | 17.013.985/0001-92 | -0,31%             | 0,41%        | 28,93    |
| MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1                             | 12.138.813/0001-21 | -78,97%            |              |          |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                | 06.018.364/0001-85 | -0,42%             | 15,78%       | (139,83) |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO             | 14.091.645/0001-91 | -0,03%             | 0,96%        | (50,55)  |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                  | 21.918.896/0001-62 | -0,31%             | 1,77%        | (95,40)  |
| SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 17.138.474/0001-05 | 1,20%              | 0,53%        | 1,91     |



## b. Renda Variável

| Fundo                                                   |      | CNPJ               | Retorno | Volatilidade | Beta       |
|---------------------------------------------------------|------|--------------------|---------|--------------|------------|
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES         |      | 01.699.688/0001-02 | -3,38%  | 15,02%       | (1.087,01) |
| BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES                            |      | 03.660.879/0001-96 | -5,07%  | 13,91%       | (922,45)   |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                  |      | 24.571.992/0001-75 | -4,29%  | 17,42%       | (1.180,23) |
| CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES                               |      | 45.443.475/0001-90 | -5,58%  | 26,75%       | (1.317,38) |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I |      | 39.255.695/0001-98 | -2,39%  | 25,17%       | (980,11)   |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                |      | 17.502.937/0001-68 | -1,40%  | 9,85%        | (263,40)   |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                  |      | 22.632.237/0001-28 | -1,66%  | 9,16%        | (215,65)   |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                |      | 14.655.180/0001-54 | -0,23%  | 0,16%        | (0,49)     |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP         |      | 30.036.235/0001-02 | -1,77%  | 13,19%       | (926,22)   |
| BRADERCO BOLSA FIC MULTIMERCADO                         |      | 18.959.094/0001-96 | -1,80%  | 13,23%       | (929,44)   |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP  |      | 42.229.068/0001-97 | -0,66%  | 6,28%        | (203,84)   |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                | 29-9 | 14.120.520/0001-42 | 0,85%   | 0,15%        | (3,82)     |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                | 82-5 | 14.120.520/0001-42 | 0,85%   | 0,15%        | (3,82)     |
| BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP                    |      | 12.312.767/0001-35 | -0,03%  |              |            |
| BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA                    |      | 14.584.094/0001-06 | -2,40%  | 0,03%        | (0,74)     |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11               |      | 10.625.626/0001-47 | 0,13%   |              |            |
| MACAM SHOPPING FII                                      |      | 16.685.929/0001-31 | -0,11%  |              |            |
| CAM THRONE FII                                          |      | 21.862.783/0001-92 | 0,45%   |              |            |
| SÃO DOMINGOS FII - FID11                                |      | 16.543.270/0001-89 | -8,83%  | 0,00%        | 1,00       |
| RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11                        |      | 09.006.914/0001-34 | 6,69%   | 8,31%        | (41,84)    |
| ÁQUILLA FII - AQLL11                                    |      | 13.555.918/0001-49 | -0,14%  | 0,00%        | 1,00       |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11            |      | 17.098.794/0001-70 | -2,01%  | 16,60%       | 522,88     |



## 9. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS OUTUBRO 2023

| Tipos de Aplicação               | Valor Atual          |
|----------------------------------|----------------------|
| Aplicações Gerais                | R\$ 1.511.800.166,55 |
| Consignados - Fundo Garantidor   | R\$ 55.074,82        |
| Consignados - Fundo Osc. Riscos  | R\$ 32.997,88        |
| Consignados - Rendimento Consig. | R\$ 640.105,19       |

| Resumo dos empréstimos consignados até 31/10/2023 |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| Valor Total Emprestado                            | R\$ 18.626.734,77 |
| Rendimentos Consignados                           | R\$ 808.442,47    |



## 10. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

| FUNDO                                                                | CNPJ               | RUBRICA  | SALDO outubro/2023 | PL - FUNDO outubro/2023 | LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963 | % PL - FUNDO | SITUAÇÃO      |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| NTN-B 760199 20240815                                                |                    | 7º I A   | 8.718.921,29       | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20240815                                                |                    | 7º I A   | 12.623.841,01      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20240815                                                |                    | 7º I A   | 14.070.107,57      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20240815                                                |                    | 7º I A   | 31.918.305,56      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20250515                                                |                    | 7º I A   | 3.142.364,34       | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20250515                                                |                    | 7º I A   | 31.733.862,28      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20250515                                                |                    | 7º I A   | 2.147.898,31       | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20280815                                                |                    | 7º I A   | 31.689.213,64      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20250515                                                |                    | 7º I A   | 14.307.603,54      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20260515                                                | #N/D               | 7º I A   | 29.768.315,35      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| NTN-B 760199 20280815                                                |                    | 7º I A   | 29.762.443,07      | -                       | -                             | -            | ENQUADRADO    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 19.523.305/0001-06 | 7º I B   | 17.211.748,22      | 49.730.198,24           | 100%                          | 34,61%       | ENQUADRADO    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO            | 19.303.795/0001-35 | 7º I B   | 14.283.386,67      | 189.283.940,27          | 100%                          | 7,55%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 10.740.670/0001-06 | 7º I B   | 14.169.083,67      | 7.795.296.699,71        | 100%                          | 0,18%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                  | 10.740.670/0001-06 | 7º I B   | 17.047.324,78      | 7.795.296.699,71        | 100%                          | 0,22%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 10.740.658/0001-93 | 7º I B   | 943.393,40         | 7.795.296.699,71        | 100%                          | 0,02%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 11.060.913/0001-10 | 7º I B   | 24.577.102,73      | 7.787.487.970,57        | 100%                          | 0,32%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                       | 23.215.097/0001-55 | 7º I B   | 15.078.781,74      | 5.136.324.306,86        | 100%                          | 0,29%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                   | 19.768.682/0001-05 | 7º I B   | 32.861.391,80      | 189.845.189,93          | 100%                          | 17,31%       | ENQUADRADO    |
| SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA                             | 18.599.673/0001-75 | 7º I B   | 2.784.546,59       | 1.146.272.095,85        | 100%                          | 0,24%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                               | 14.504.578/0001-90 | 7º I B   | 8.846.934,92       | 585.253.783,79          | 100%                          | 1,51%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                       | 13.455.197/0001-03 | 7º I B   | 8.126.331,69       | 470.057.493,05          | 100%                          | 1,73%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 14.386.926/0001-71 | 7º I B   | 15.620.559,45      | 944.732.818,84          | 100%                          | 1,65%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 14.386.926/0001-71 | 7º I B   | 32.427.355,08      | 5.184.421.071,28        | 100%                          | 0,63%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA                             | 10.979.025/0001-32 | 7º I B   | 4.121.378,67       | 5.184.421.071,28        | 100%                          | 0,08%        | ENQUADRADO    |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                  | 21.838.150/0001-49 | 7º I B   | 6.103.085,05       | 93.018.188,12           | 100%                          | 6,56%        | ENQUADRADO    |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 35.292.588/0001-89 | 7º I B   | 26.266.382,68      | 2.180.749.467,31        | 100%                          | 1,20%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 09.577.447/0001-00 | 7º I B   | 28.215.942,67      | 6.082.622.569,66        | 100%                          | 0,46%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                                       | 26.507.132/0001-06 | 7º I B   | 16.344.361,28      | 7.255.038.120,30        | 100%                          | 0,23%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES                 | 14.508.643/0001-55 | 7º I B   | 11.573.544,96      | 303.682.805,99          | 100%                          | 3,81%        | ENQUADRADO    |
| ITAU ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA                                  | 50.302.776/0001-34 | 7º I B   | 0,01               | 790.012.856,98          | 100%                          | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES                                 | 06.175.696/0001-73 | 7º I B   | 99.831.613,90      | 127.225.783,33          | 100%                          | 78,47%       | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP               | 11.060.913/0001-10 | 7º I B   | 44.684,75          | 38.152.810.319,14       | 100%                          | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 14.386.926/0001-71 | 7º I B   | 32.997,88          | 7.787.487.970,57        | 100%                          | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                 | 14.508.605/0001-00 | 7º I B   | 55.074,82          | 5.184.421.071,28        | 100%                          | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA                        | 24.634.187/0001-43 | 7º I B   | 35.202,20          | 2.161.431.244,75        | 100%                          | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO                       | 13.077.415/0001-05 | 7º III A | 30.305.372,57      | 1.956.756.289,21        | 100%                          | 1,55%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 03.737.206/0001-97 | 7º III A | 18.207.203,50      | 3.689.670.141,46        | 15%                           | 0,49%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 03.737.206/0001-97 | 7º III A | 7.478.098,32       | 14.076.402.461,33       | 15%                           | 0,05%        | ENQUADRADO    |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA                        | 20.216.216/0001-04 | 7º III A | 70.469.556,41      | 14.076.402.461,33       | 15%                           | 0,50%        | ENQUADRADO    |
| ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP                 | 32.972.942/0001-28 | 7º III A | 76.551.595,83      | 918.763.261,01          | 15%                           | 8,33%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP    | 02.224.354/0001-45 | 7º III A | 54.211.119,68      | 2.609.317.950,67        | 15%                           | 2,08%        | ENQUADRADO    |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                    | 03.399.411/0001-90 | 7º III A | 22.083.298,64      | 2.862.461.637,51        | 15%                           | 0,77%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 23.215.008/0001-70 | 7º III A | 141.238.165,90     | 8.965.211.424,43        | 15%                           | 1,58%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 23.215.008/0001-70 | 7º III A | 173.148.943,13     | 5.784.928.154,82        | 15%                           | 2,99%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                                    | 23.215.008/0001-70 | 7º III A | 4.773.463,94       | 5.784.928.154,82        | 15%                           | 0,08%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                        | 03.737.206/0001-97 | 7º III A | 269.220,54         | 5.784.928.154,82        | 15%                           | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA                                        | 15.259.071/0001-80 | 7º III A | 640.105,19         | 14.076.402.461,33       | 15%                           | 0,00%        | ENQUADRADO    |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP                         | 13.081.159/0001-20 | 7º III A | 38.484.419,65      | 296.497.194,32          | 15%                           | 12,98%       | ENQUADRADO    |
| GGR PRIME LEIDC SÊNIOR I                                             | 17.013.985/0001-92 | 7º V A   | 30.166.215,28      | 577.592.958,51          | 15%                           | 5,22%        | ENQUADRADO    |
| MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR I                             | 12.138.813/0001-21 | 7º V A   | 10.310.074,38      | 125.398.509,07          | 5%                            | 8,22%        | DESENQUADRADO |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR I                                                | 06.018.364/0001-85 | 7º V A   | 26.833,16          | 1.434.352,64            | 5%                            | 1,87%        | ENQUADRADO    |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO             | 14.091.645/0001-81 | 7º V B   | 912.712,04         | 31.149.868,62           | 5%                            | 2,93%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO                  | 21.918.996/0001-52 | 7º V B   | 4.612.365,30       | 306.949.686,44          | 5%                            | 1,50%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO    | 17.138.474/0001-05 | 7º V B   | 8.546.161,02       | 219.428.689,69          | 5%                            | 3,89%        | ENQUADRADO    |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                      | 01.699.688/0001-02 | 8º I     | 4.803.189,77       | 1.206.712.198,20        | 5%                            | 0,40%        | ENQUADRADO    |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                                         | 03.660.879/0001-96 | 8º I     | 1.881.248,43       | 234.370.892,30          | 15%                           | 0,28%        | ENQUADRADO    |
| ITAU DURIAMIS FIC AÇÕES                                              | 24.571.992/0001-75 | 8º I     | 1.394.771,24       | 406.505.009,85          | 15%                           | 0,48%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA ELITROBRAS FI AÇÕES                                            | 45.443.475/0001-90 | 8º I     | 8.339.935,79       | 1.245.165.684,45        | 15%                           | 0,11%        | ENQUADRADO    |
| BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                  | 39.255.695/0001-98 | 9º III   | 5.030.588,92       | 271.745.807,45          | 15%                           | 3,07%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I                             | 17.502.937/0001-68 | 9º III   | 44.326.633,88      | 333.086.507,89          | 15%                           | 1,51%        | ENQUADRADO    |
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I                               | 22.632.237/0001-28 | 9º III   | 12.422.100,73      | 1.935.277.303,73        | 15%                           | 2,29%        | ENQUADRADO    |
| SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO                             | 14.655.180/0001-54 | 10 I     | 22.161.849,43      | 607.119.682,04          | 15%                           | 2,05%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA INDESA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                      | 30.036.235/0001-02 | 10 I     | 467.803,58         | 141.499.433,54          | 15%                           | 15,66%       | DESENQUADRADO |
| BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO                                      | 18.959.094/0001-96 | 10 I     | 1.335.191,71       | 1.452.300.441,47        | 15%                           | 0,03%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP               | 42.229.068/0001-47 | 10 I     | 11.080.568,68      | 572.634.374,79          | 15%                           | 0,23%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                             | 14.120.520/0001-42 | 10 I     | 16.065.862,71      | 138.740.371,94          | 15%                           | 11,58%       | ENQUADRADO    |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP                             | 14.120.520/0001-42 | 10 I     | 44.203.353,44      | 1.378.652.401,38        | 15%                           | 0,80%        | ENQUADRADO    |
| BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP                                  | 12.312.767/0001-05 | 10 II    | 7.648.610,64       | 1.378.652.401,38        | 15%                           | 3,21%        | ENQUADRADO    |
| BTG PACTUAL II FIC INFRAESTRUTURA                                    | 14.584.094/0001-36 | 10 II    | 148.629,39         | 335.585.728,97          | 15%                           | 5,64%        | ENQUADRADO    |
| CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCO11                            | 10.625.626/0001-47 | 10 II    | 2.267.366,18       | 22.520.338,64           | 15%                           | 0,66%        | ENQUADRADO    |
| MACAM SHOPPING FII                                                   | 21.862.783/0001-92 | #N/D     | 6.764.283,95       | (76.895.725,23)         | 15%                           | 2,95%        | ENQUADRADO    |
| CAM THRON FII                                                        | 16.685.329/0001-31 | #N/D     | 6.764.283,95       | 314.625.245,47          | #N/D                          | 2,15%        | #N/D          |
| SÃO DOMINGOS FII - FID11                                             | 16.543.270/0001-89 | #N/D     | 499.552,53         | 2.734.231,80            | #N/D                          | 18,27%       | #N/D          |
| RR CAPITAL RENDA II FII - RRRD11                                     | 09.006.914/0001-34 | 11       | 1.952.156,48       | 71.507.048,08           | 15%                           | 2,73%        | ENQUADRADO    |
| AQUILA FII - AQU11                                                   | 13.555.918/0001-49 | 11       | 8.712.198,71       | 122.601.610,47          | 15%                           | 0,57%        | ENQUADRADO    |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11                         | 17.098.794/0001-70 | 11       | 6.393.600,00       | 143.176.703,64          | 15%                           | 6,08%        | ENQUADRADO    |
|                                                                      |                    |          |                    | 144.265.006,25          | 15%                           | 4,43%        | ENQUADRADO    |

- ❖ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: "As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência." (NR)



## 11. CONCLUSÃO:

O IPCA-15 avançou 0,21% na margem em outubro, em linha com as expectativas. A surpresa altista em Passagem Aérea (23,75%) foi compensada pelo grupo de Alimentação e Bebidas (-0,33%), que manteve seu processo deflacionário ao registrar a quinta queda consecutiva no ano. Cabe também destacar a deflação de Combustíveis (-0,44%), que deve se acentuar na próxima leitura diante do reajuste recente. O núcleo de Serviços Subjacentes, medida que exclui itens mais voláteis do grupo de serviços, registrou desaceleração em relação ao último IPCA-15, de 4,6% para 3,9% na média móvel de três meses com ajuste sazonal anualizada. Por sua vez, a média dos núcleos de inflação analisados pelo Banco Central - métricas que excluem ou suavizam itens voláteis - exibiu avanço de 3,7% para 3,8% na média anualizada de três meses com ajuste sazonal, mas reforçou o processo da queda dos núcleos de inflação no médio prazo, hoje em 4,9% na variação acumulada em 12 meses. Diante do resultado da prévia da inflação, é projetado a 4,7% para o IPCA neste ano.

Refletindo os indicadores do mês, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) mostrou fraco desempenho da economia ao recuar 0,8%. O resultado foi influenciado pelo recuo do volume de serviços e das vendas no varejo ampliado, que mais do que compensaram a alta da produção industrial no mesmo período. Em termos de carrego, a média de julho e agosto representa queda de 0,4% em relação à média do 2º trimestre de 2023. Para os próximos meses, a desaceleração da economia deverá ficar mais evidente, respondendo aos efeitos defasados do aperto monetário. Diante desses dados, existe a projeção de queda de 0,2% do PIB no terceiro trimestre e crescimento de 2,7% neste ano.



Com forte expansão do consumo das famílias, o PIB dos EUA cresceu 4,9% no 3º trimestre em termos anualizados. O resultado veio acima das expectativas do mercado (4,5%), e representou o desempenho mais forte da atividade americana desde o 4º trimestre de 2021. Entre as principais contribuições positivas, pode-se destacar o consumo das famílias bastante elevado, sendo o principal vetor de crescimento ao longo do período, com alta de 4,0% no período. Além disso, uma recuperação maior do que a prevista dos estoques também contribuiu positivamente para o crescimento da economia americana ao longo do trimestre. Por outro lado, as contas externas foram um vetor negativo, com importações superando as exportações do país no período.

Inflação nos EUA se manteve resiliente no mês de setembro. O índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,40% na margem em setembro, acima da expectativa do mercado (0,30%) e abaixo dos 0,63% registrados em agosto, com o índice se mantendo estável em 3,7% na comparação interanual. O núcleo da inflação, por sua vez, teve avanço de 0,32% na margem, em linha com a expectativa, e desacelerando de 4,3% para 4,1% na variação em 12 meses. Com relação ao índice de preços ao produtor (PPI), houve avanço de 0,5% no mês, acumulando em 12 meses alta de 2,2%, com destaque para as altas mais fortes nos preços da energia, dos alimentos e do comércio. Por outro lado, o núcleo da inflação mensurado pelo PCE (Relatório de gastos do consumidor) teve variação de 0,30% no mês, em linha com expectativa do mercado, mas acima do resultado do mês anterior (0,14%). No acumulado em 12 meses, a inflação desacelerou de 3,9% para 3,7%. Em relação ao consumo, o arrefecimento de agosto deu lugar a uma aceleração na leitura de setembro, com o crescimento



real do consumo passando de 0,1% para 0,4% na margem e de 2,3% para 2,4% no acumulado em 12 meses. Os números revelam uma inflação ainda acima da meta do Fed (2%), demandando manutenção das condições restritivas da política monetária.

Juros devem seguir elevados por um período prolongado, conforme reforçado pelo Banco Central Europeu. Em outubro, o BCE manteve a taxa de juros de depósito em 4,00%. Os destaques da decisão, seguida pela coletiva de imprensa conduzida pela presidente da instituição, Christine Lagarde, foram o reconhecimento de que a atividade econômica na Área do Euro permanece fraca e o processo de desinflação está em andamento, com alívio inclusive dos núcleos. Somado a isso, o BCE entende que a transmissão da política monetária tem se dado sobre a economia real, com destaque para a desaceleração do setor imobiliário e os investimentos das empresas. Nesse sentido, o resultado prévio do índice PMI Composto confirmou a desaceleração da economia europeia, ao cair de 47,2 para 46,5 pontos entre setembro e outubro. Por fim, a mensagem central foi de que o nível atual dos juros, mantido por tempo adequado, deve contribuir substancialmente para o retorno da inflação à meta de 2%. Com isso, os juros na região devem começar a cair apenas na passagem do primeiro para o segundo semestre do ano que vem.

Fonte: [economia@bram.bradesco.com.br](mailto:economia@bram.bradesco.com.br)



[ipremb.mg.gov.br](http://ipremb.mg.gov.br)



31 3595-7828  
31 3594-5380



Praça José Lino da Silva, 114  
Brasília | Betim MG | 32600-308



Em complemento à apresentação dos pontos mais importantes do cenário econômico mundial feito neste comentário, reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 03 de Novembro de 2023, com as previsões do mercado para o final de 2023, final de 2024, final de 2025 e 2026, respectivamente:

**Focus** | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

3 de novembro de 2023

|                                                                                                              | 2023         |             |              |                | 2024         |             |             |                | 2025 |                | 2026 |                |      |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|----------------|--------------|-------------|-------------|----------------|------|----------------|------|----------------|------|----------------|
|                                                                                                              | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje         | Comp. semanal* | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje        | Comp. semanal* | Hoje | Comp. semanal* | Hoje | Comp. semanal* | Hoje | Comp. semanal* |
| <b>IPCA (%)</b>             | 4,86         | 4,63        | <b>4,63</b>  | = (1)          | 3,88         | 3,90        | <b>3,91</b> | ▲ (2)          | 3,50 | = (15)         | 3,50 | = (18)         | 3,50 | = (18)         |
| <b>PIB (var. %)</b>         | 2,92         | 2,89        | <b>2,89</b>  | = (1)          | 1,50         | 1,50        | <b>1,50</b> | = (7)          | 1,90 | = (6)          | 2,00 | = (13)         | 2,00 | = (13)         |
| <b>CÂMBIO (R\$/US\$)</b>  | 5,00         | 5,00        | <b>5,00</b>  | = (4)          | 5,02         | 5,05        | <b>5,05</b> | = (3)          | 5,10 | = (10)         | 5,20 | = (1)          | 5,20 | = (1)          |
| <b>SELIC (% a.a.)</b>     | 11,75        | 11,75       | <b>11,75</b> | = (13)         | 9,00         | 9,25        | <b>9,25</b> | = (1)          | 8,75 | = (1)          | 8,50 | = (14)         | 8,50 | = (14)         |

\* comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade  
em relação ao Focus anterior

Matheus Henrique de Andrade  
Divisão de Investimentos e Financeiro

Bruno Ferreira Cypriano  
Presidente



ipremb.mg.gov.br



31 3595-7828  
31 3594-5380



Praça José Lino da Silva, 114  
Brasília | Betim MG | 32600-308

