



PARECER Nº 12/2023 – CONSELHO FISCAL

Os membros participantes da Reunião Ordinária 03/2023 do Conselho Fiscal – CONFIS e do Conselho Administrativo – CONSAD do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama – IBASMA, ocorrida em 28 de dezembro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.2 da Lei Municipal nº 154 de 14 de Outubro de 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2023.

Aloysio José da Silva Terra
Membro Titular CONFIS

Isabella Oliveira de Paula Santos
Membro Titular CONFIS

Allan Nunes Marques
Membro Titular CONFIS

Paulo Roberto dos Santos Rocha
Membro Titular CONFIS





PARECER Nº 12/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 17/2023 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 13 de dezembro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.4 da Lei Municipal nº 154 DE 14 DE OUTUBRO DE 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2023.

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Thayna Pacheco Coutinho
DPP

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 13º e com o Manual de Pro-Gestão RPPS versão 3.4, Item 3.2.6 Nível 1 aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.



Handwritten signatures and initials, including 'RR' and several illegible signatures.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.274.866,07	4,92%	5.672.421.301,80	0,04%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.202.747,83	6,92%	5.149.230.294,80	0,06%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.467.104,54	11,82%	1.555.151.477,87	0,35%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.676.109,37	23,07%	5.100.554.237,53	0,21%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	601.656,70	1,30%	7.341.410.946,33	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.665.039,57	10,08%	3.789.962.327,27	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.971.793,63	4,26%	3.563.858.141,47	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	372.679,99	0,81%	3.840.674.276,65	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.662.996,84	3,59%	7.523.766.972,01	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.825.726,58	3,95%	1.387.687.889,29	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.326.411,57	2,87%	5.111.389.321,24	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	375.487,14	0,81%	11.998.173.531,29	0,00%	7º I b
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	149.619,86	0,32%	2.228.464.987,02	0,01%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	56.568,08	0,12%	1.169.387.143,52	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	30.677,47	0,07%	3.918.825.638,18	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.538.636,05	9,81%	15.351.200.547,79	0,03%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.051.816,38	2,27%	11.291.828.331,84	0,01%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.692.647,89	5,82%	10.247.341.113,60	0,03%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	222.954,26	0,48%	333.390.830,61	0,07%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	448.607,59	0,97%	505.550.298,35	0,09%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	422.604,31	0,91%	1.428.569.035,15	0,03%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	176.714,38	0,38%	643.122.238,72	0,03%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	118.763,95	0,26%	787.114.415,63	0,02%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	246.116,46	0,53%	799.027.400,92	0,03%	8º I
BB TECNOLOGIA FIC AÇÕES BDR NIVEL I	887.741,07	1,92%	454.649.032,34	0,20%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	267.903,22	0,56%	1.957.059.984,27	0,01%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	187.745,37	0,41%	124.638.935,72	0,15%	10º I

Investimentos

\$ 46.271.528,27

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.067.492,92

Total Carteira

\$ 48.339.021,19

Governança (Pró Gestão)

NI NIVEL 2 29/09/2024

(Handwritten signatures and initials)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	359.773,10	0,78%	-1.169.588.997,47	0,03%	10º I

Investimentos
\$ 46.271.528,27

Disponibilidades Financeiras
\$ 2.067.492,92

Total Carteira
\$ 48.339.021,19

Governança (Pró Gestão)
29 NIVEL 2 29/09/2024



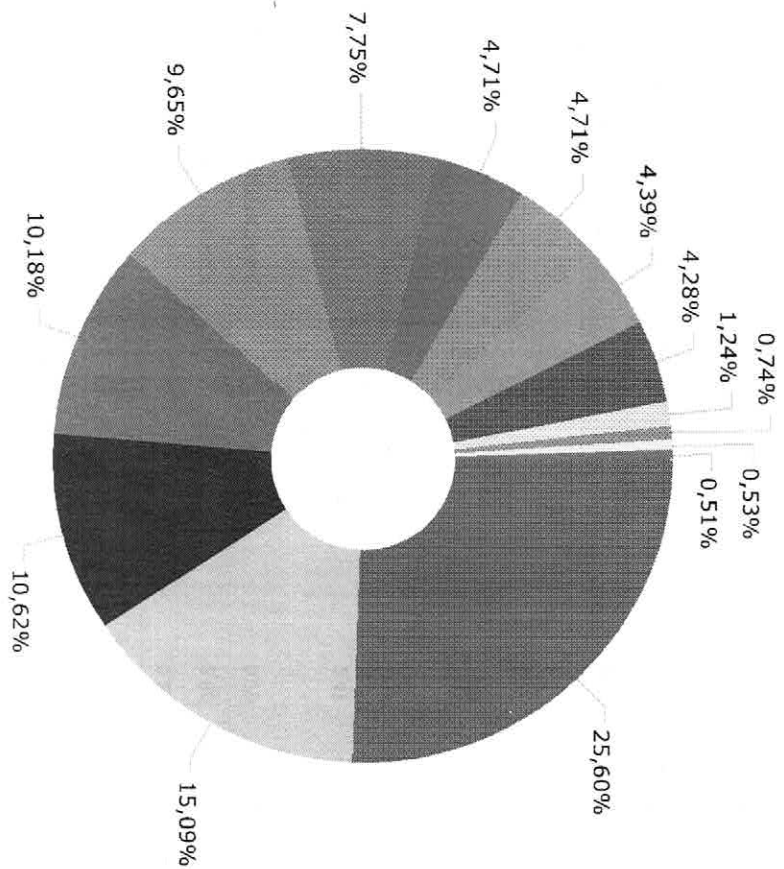


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	46.271.528,27	8º I - Fundos de Ações	3,54%	0,00%	15,00%	40,00%	16.872.850,36
7º I b - FI 100% Títulos TN	74,84%	0,00%	61,00%	100,00%	11.642.700,50	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	18.508.611,31
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	46.271.528,27	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.627.152,83
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.313.576,41	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.627.152,83
7º III a - FI Referenciados RF	17,97%	0,00%	10,00%	70,00%	24.076.293,00	9º III - Ações - BDR Nivel I	2,48%	0,00%	5,00%	10,00%	3.481.508,54
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	32.390.069,79	10º I - Fundos Multimercados	1,18%	0,00%	2,00%	10,00%	4.079.634,36
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	9.254.305,65	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.313.576,41
7º V a - FIDC Cola Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.627.152,83	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.313.576,41
7º V b - Fundos de RF - Credit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.627.152,83	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.627.152,83
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.627.152,83	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.627.152,83

[Handwritten signatures and initials]

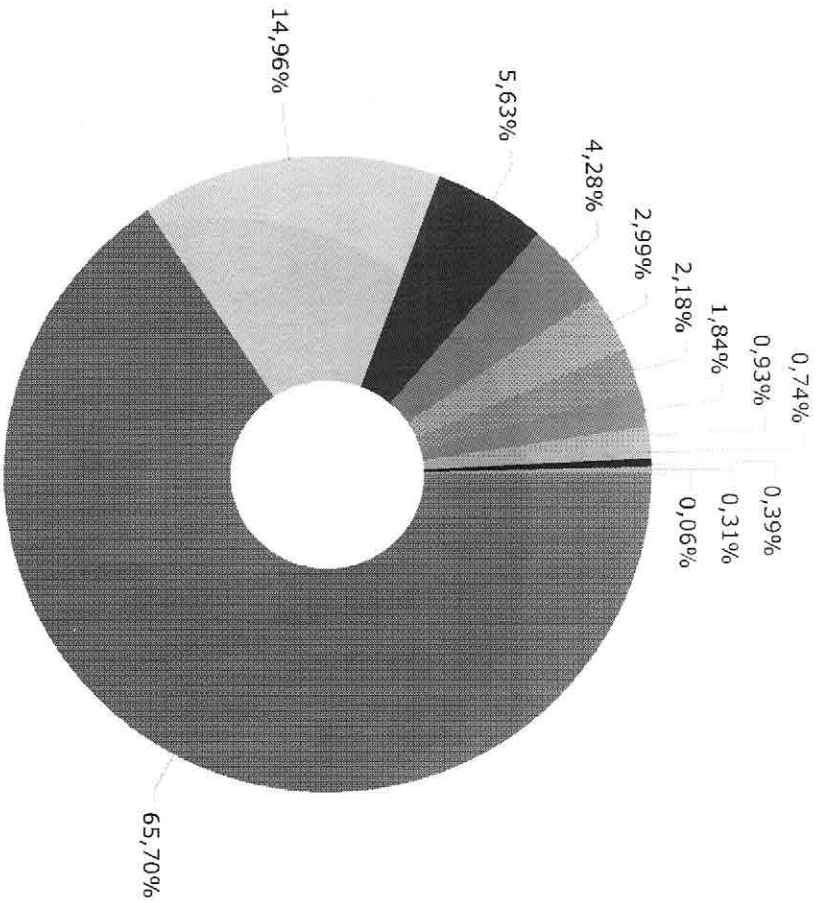
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VarR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	11,97	2,90	6,35	13,22	27,07	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,91	11,98	2,85	6,28	13,20	26,87	0,02	0,04
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,83	11,02	2,65	5,80	12,17	24,35	0,01	0,02
	2,08	11,00	2,82	5,14	12,05	24,77	1,08	2,28
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,46	22,84	1,17	7,21	17,66	-10,11		
	6,42	21,77	1,18	6,82	15,93	-11,50	4,68	9,85
IBOVESPA - BENCHMARK								
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94		
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES	10,53	40,83	4,84	14,40	30,47	-0,66	6,05	12,75
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FI AÇÕES	13,79	19,92	7,14	15,76	16,95	29,99	7,67	16,14
	9,92	18,04	2,72	8,65	16,74	24,22	8,85	18,63
BB SELEÇÃO FATORIAL FI AÇÕES	11,48	13,04	8,75	17,11	10,14	16,18	6,34	13,35
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	10,62	11,14	4,77	11,99	7,08	11,54	7,68	16,17
BB AGRO FI AÇÕES	9,80	6,35	5,26	11,97	3,55	12,26	9,19	19,35
IBX - BENCHMARK								
CLARITAS VALOR FEEDER FI AÇÕES	12,38	14,97	9,89	17,42	11,95	23,34		
	11,28	10,42	4,39	13,17	7,83	25,08	8,93	18,81
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83	10,52	1,71	4,50	11,89	21,85		
	1,79	10,17	1,66	4,44	11,51	21,29	0,70	1,47
IMA-B - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,62	12,95	0,99	3,85	12,73	20,41		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,61	12,78	0,95	3,77	12,52	20,02	1,89	3,99
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,61	12,68	0,93	3,66	12,44	19,79	1,90	4,00
	0,79	4,20	2,34	2,60	5,57	8,41	0,29	0,61

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var. - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80	10,51	1,62	4,32	11,55	22,27	0,73	1,53
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79	10,38	1,57	4,22	11,39	21,98	0,73	1,53
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,79	10,34	1,57	4,19	11,35	21,76	0,73	1,53
	1,78	10,27	1,56	4,20	11,29	21,75	0,73	1,53
IMA-B 5+ - BENCHMARK								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,39	14,75	0,42	3,23	13,39	18,13	3,07	6,46
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,38	14,37	0,35	3,04	13,01	17,36	3,04	6,41
	3,37	14,40	0,47	3,23	12,99	17,49	3,04	6,41
IPCA - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,28	4,04	0,78	1,05	4,68	10,86	1,40	2,95
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	14,00	2,08	5,68	13,58	23,99	0,29	0,61
	0,79	10,15	2,34	5,33	11,61			
IRF-M - BENCHMARK								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,47	14,81	3,03	6,96	16,50	27,30	1,09	2,30
	2,46	14,39	2,97	6,71	16,03	26,54	1,09	2,30
IRF-M 1 - BENCHMARK								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00	12,22	2,91	6,45	13,55	26,81	0,06	0,13
	0,97	11,89	2,82	6,29	13,19	26,07	0,06	0,13
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK								
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	8,92	18,97	1,33	9,28	11,95	0,02	6,25	13,17
	9,33	26,53	2,65	12,74	20,44	17,62	6,25	13,17
SELC - BENCHMARK								
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	0,03	0,07
	0,99	12,57	3,12	6,86	13,88	28,23	0,03	0,07
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	11,76	2,82	6,19	12,99	26,16	0,01	0,01



IMA-B	12.375.200,93
IMA-B 5+	7.292.811,12
CDI	5.132.515,03
IMA-B 5	4.922.312,75
IRF-M	4.665.019,57
Selic	3.744.414,27
Ibovespa	2.277.315,56
IDKA IPCA 2 Anos	2.274.816,07
IPCA	2.121.413,49
Disponibilidades Financeiras	2.067.412,92
IRF-M 1	601.616,70
S&P 500 (Moeda Original)	359.713,10
Global BDRX	257.913,22
IBX	246.116,46

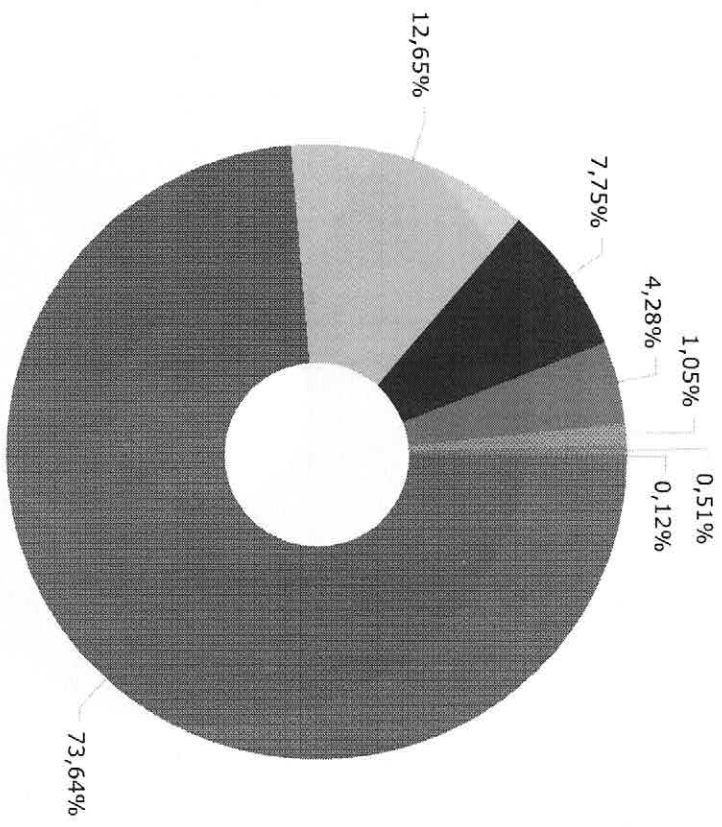
[Handwritten signatures and initials]



Renda Fixa Indexados	31.759.247,15
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.231.282,94
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.719.960,76
Disponibilidades Financeiras	2.067.492,92
Ações Livres	1.445.056,58
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.051.816,38
Ações Setoriais	887.741,07
Ações Setoriais	448.607,59
Multimercados Estratégia Específica	359.773,10
Multimercados Livre	187.745,37
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	149.619,86
Renda Fixa Simples	30.677,47

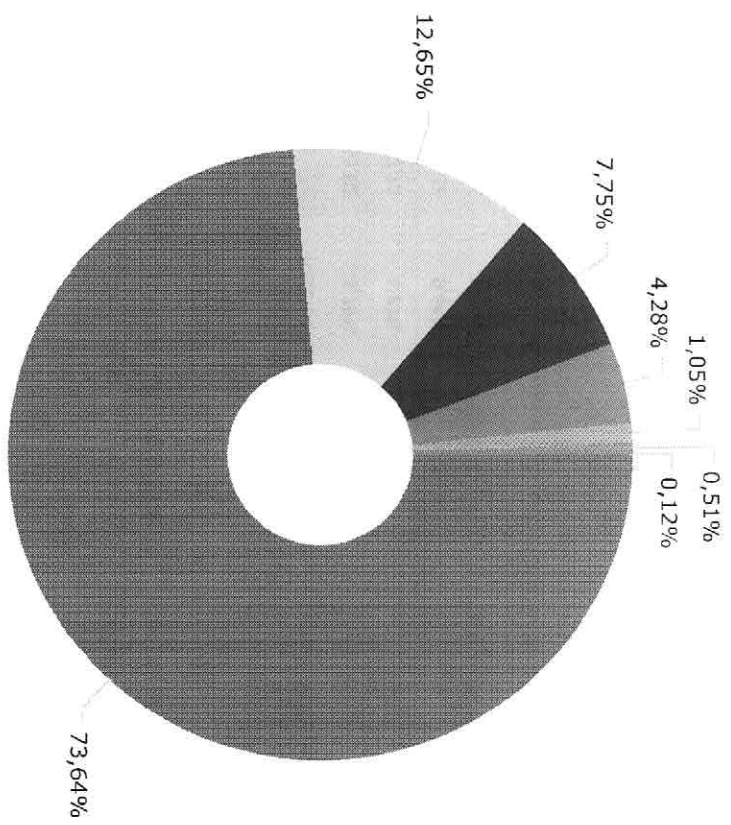
Handwritten signatures and initials.

Handwritten signature.



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	35.598.302,83
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.116.683,67
■ BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEM...	3.744.404,27
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.067.402,92
■ ITAU UNIBANCO S.A.	509.302,96
■ CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	246.116,46
■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	56.588,08

(Handwritten signatures and initials)



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	35.598.302,83
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.116.683,67
BANCO BRADESCO S.A.	3.744.464,27
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.067.492,92
ITAU UNIBANCO S.A.	509.392,96
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	246.116,46
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	56.568,08



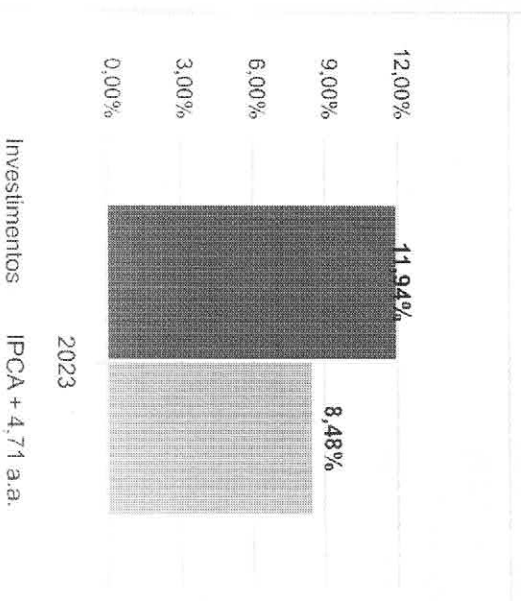


Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco-Var
Janeiro	33.433.060,76	0,00	0,00	33.719.193,16	286.132,40	286.132,40	0,86% ▲	0,86%	0,93%	0,93%	92,47%	2,82%
Fevereiro	33.719.193,16	1.569.600,06	1.464.125,96	34.137.057,05	312.389,79	598.522,19	0,92% ▲	1,79%	1,17%	2,12%	84,43%	2,95%
Março	34.137.057,05	406.243,46	0,00	35.209.931,94	666.631,43	1.265.153,62	1,93% ▲	3,75%	1,13%	3,28%	114,33%	1,88%
Abril	35.209.931,94	1.023.428,60	0,00	36.731.995,96	498.635,42	1.763.789,04	1,38% ▲	5,18%	0,94%	4,25%	121,88%	1,89%
Mai	36.731.995,96	8.534.168,63	7.628.965,56	38.407.497,43	770.298,40	2.534.087,44	2,05% ▲	7,33%	0,63%	4,91%	149,29%	1,3%
Junho	38.407.497,43	7.776.281,06	7.000.000,00	40.099.632,37	915.853,88	3.449.941,32	2,34% ▲	9,84%	0,30%	5,23%	188,15%	2,1%
Julho	40.099.632,37	967.423,14	0,00	41.447.972,83	390.917,32	3.840.858,64	0,95% ▲	10,89%	0,50%	5,76%	189,08%	1,3%
Agosto	41.447.972,83	797.607,29	63.541,14	42.067.891,56	-114.147,42	3.726.711,22	-0,27% ▼	10,59%	0,65%	6,45%	164,19%	2,00%
Setembro	42.067.891,56	285.266,54	0,00	42.045.836,50	-307.321,60	3.419.389,62	-0,73% ▼	9,78%	0,63%	7,12%	137,36%	2,49%
Outubro	42.045.836,50	3.182.494,82	1.914.032,48	43.048.677,08	-265.621,76	3.153.767,86	-0,61% ▼	9,11%	0,63%	7,78%	117,10%	2,38%
Novembro	43.048.677,08	5.349.934,36	3.295.029,74	46.271.528,27	1.167.946,57	4.321.714,43	2,59% ▲	11,94%	0,65%	8,48%	140,80%	1,70%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.265.153,62	3,75%	3,28%
2º Trim	2.184.787,70	5,87%	1,89%
1º Sem	3.449.941,32	9,84%	5,23%
3º Trim	-30.551,70	-0,05%	1,79%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

Gráfico Risco x Retorno

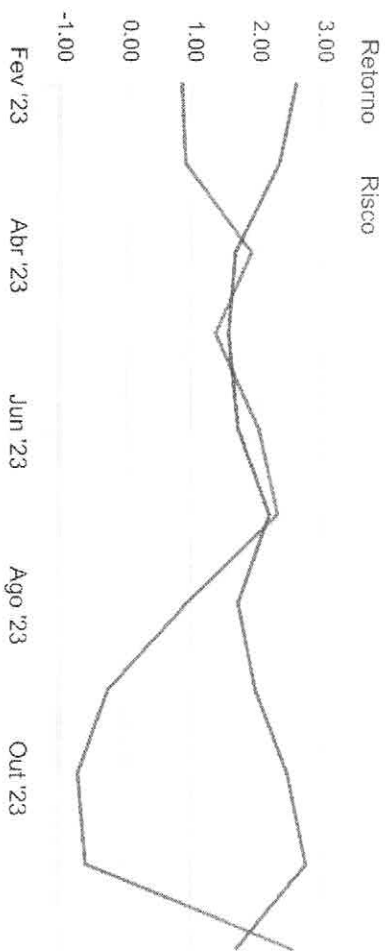
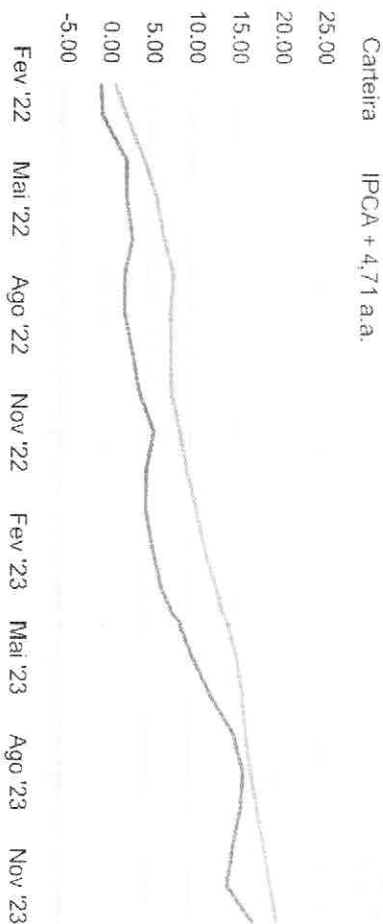
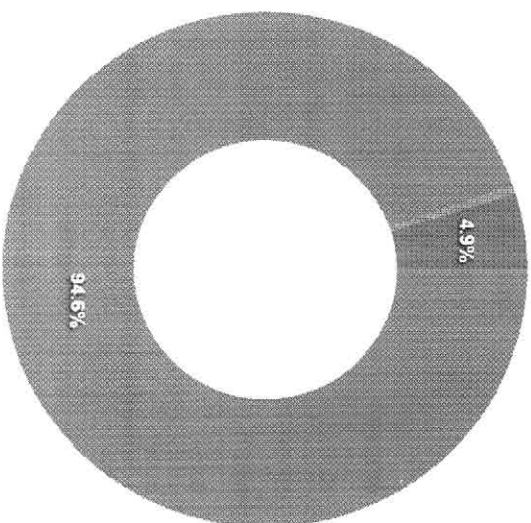


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023



Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	45.748.431,11	98,87
Até D+180	246.116,46	0,53
Até D+360	2.344.473,62	5,07
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



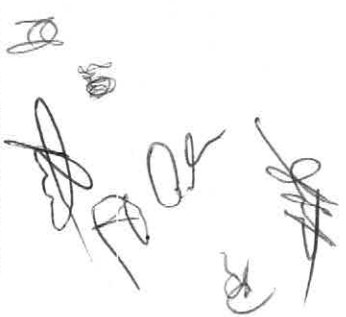
Handwritten signatures and initials: MR, DR, and others.

	RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco -VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		30.424,14	0,00	0,00	30.677,47	253,33	0,83% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		2.234.985,62	0,00	0,00	2.274.886,07	39.900,45	1,79% ▲	0,70%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP		3.146.520,37	0,00	0,00	3.202.747,83	56.227,46	1,79% ▲	0,73%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		6.315.604,17	0,00	1.031.762,34	5.467.104,54	183.262,71	2,90% ▲	3,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		12.660.321,09	0,00	2.263.267,40	10.676.109,37	279.055,68	2,20% ▲	1,90%
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		74.319,13	523.654,64	0,00	601.656,70	3.682,93	0,62% ▲	0,06%
BB IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		3.425.186,50	1.146.767,97	0,00	4.665.039,57	93.085,10	2,04% ▲	1,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		3.721.027,92	776.857,00	0,00	4.538.635,05	40.750,13	0,91% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		1.956.405,69	0,00	0,00	1.971.793,63	15.387,94	0,79% ▲	0,29%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		1.042.626,07	0,00	0,00	1.051.816,38	9.190,31	0,88% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		369.771,66	0,00	0,00	372.679,99	2.908,33	0,79% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.633.798,36	0,00	0,00	1.662.996,84	29.198,48	1,79% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.766.215,21	0,00	0,00	1.825.726,58	59.511,37	3,37% ▲	3,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.063.918,25	234.482,01	0,00	1.326.411,57	28.011,31	2,16% ▲	1,89%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		372.096,98	0,00	0,00	375.487,14	3.390,16	0,91% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		145.828,97	0,00	0,00	149.619,86	3.790,89	2,60% ▲	1,40%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA		55.577,18	0,00	0,00	56.568,08	990,90	1,78% ▲	0,73%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		0,00	2.668.172,74	0,00	2.692.647,89	24.475,15	0,92% ▲	0,03%
		40.014.627,31	5.349.934,36	3.295.029,74	42.942.604,56	873.072,63	2,03% ▲	1,31%




RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - Var
BB AGRO FIC AÇÕES	203.055,70	0,00	0,00	222.954,26	19.898,56	9,80% ▲	9,19%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	408.110,13	0,00	0,00	448.607,59	40.497,46	9,92% ▲	8,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	379.094,17	0,00	0,00	422.604,31	43.510,14	11,48% ▲	6,34%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	159.745,43	0,00	0,00	176.714,38	16.968,95	10,62% ▲	7,68%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	104.370,22	0,00	0,00	118.763,95	14.393,73	13,79% ▲	7,67%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	221.174,85	0,00	0,00	246.116,46	24.941,61	11,28% ▲	8,93%
	1.475.550,50	0,00	0,00	1.635.760,95	160.210,45	10,85%	8,05%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	183.921,76	0,00	0,00	187.745,37	3.823,61	2,08% ▲	1,08%
ITAÚ PRIVATE S&PS00@ BRL FIC MULTIMERCADO	329.063,12	0,00	0,00	359.773,10	30.709,98	9,33% ▲	6,25%
-	512.984,88	0,00	0,00	547.518,47	34.533,59	6,73%	4,48%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	803.170,91	0,00	0,00	887.741,07	84.570,16	10,53% ▲	6,05%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	242.343,48	0,00	0,00	257.903,22	15.559,74	6,42% ▲	4,68%
	1.045.514,39	0,00	0,00	1.145.644,29	100.129,90	9,58%	4,69%

Genário 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.

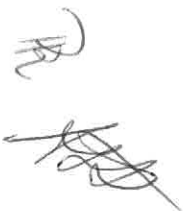
Retorno dos Fundos de Investimentos

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 **IBASMA INST BENEF ASSIST SERV MUNIC ARARUAMA - RJ** 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 **IBASMA INST BENEF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** 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 **IBASMA INST BENEF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.



