



*Fundo Previdenciário do
Município de Tambaú*

*Relatório Anual de
Investimentos 2023*

Sumário

1. Introdução.....	3
2. O Cenário Econômico em 2023.....	3
2.1. O Cenário Internacional em 2023.....	3
2.2. Os Índices Internacionais.....	4
2.3. O Cenário Nacional em 2023.....	5
2.4. Os Índices Nacionais.....	5
3. Patrimônio do Fundo Previdenciário do Município de Tambaú – FUPREVIT.....	6
3.1. Posição consolidada e rendimento anual da Carteira de Ativos no ano de 2023, por artigo, conforme a Resolução CMN nº 4.963.....	6
3.2. Demonstração gráfica da evolução dos recursos, conforme os artigos da Resolução 4963/2021, ao final dos anos de 2022 e 2023:.....	7
3.3. Alocação e rentabilidade dos ativos no ano de 2023.....	7
3.4. Movimentações financeiras – fluxos de caixa – dos ativos no ano de 2023.....	9
4. Risco da Carteira.....	13
5. Análise de Liquidez.....	14
5.1. Tabela comparativa da Análise de Liquidez dos Ativos do FUPREVIT ao final dos anos de 2022 e 2023.....	14
6. Alocação da Carteira de Ativos por Instituição Financeira.....	14
6.1. Tabela comparativa da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Instituição Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023.....	14
6.2. Demonstração gráfica da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Instituição Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023.....	15
6.3. Tabela comparativa da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Estratégia Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023.....	15
6.4. Demonstração gráfica da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Estratégia Financeira (Índice Financeiro), ao final dos anos de 2022 e 2023.....	16
7. Meta Atuarial.....	16
7.1. Meta Atuarial x Rentabilidade no Ano de 2023.....	16
7.2. Gráfico comparativo da Rentabilidade x Meta Atuarial no Ano de 2023.....	17
7.3. Demonstração gráfica da Rentabilidade Alcançada x Meta Atuarial Pretendida no Ano de 2023.....	18
8. Evolução do Orçamento.....	18
8.1. Quadro Comparativo das Receitas nos anos de 2022 e 2023.....	18
8.2. Quadro Comparativo das Despesas nos anos de 2022 e 2023.....	19

1. Introdução

O Fundo Previdenciário do Município de Tambaú – FUPREVIT, com ênfase em seus segurados e nos munícipes, visando a total transparência das atividades relacionadas à gestão de seus recursos, apresenta, por meio de seus Gestores, o **Relatório Anual de Investimentos referente ao Exercício de 2023**, no qual demonstra a consolidação das informações referentes: a composição, a variação, os riscos e a rentabilidade de sua carteira de ativos; os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas e; os aspectos referentes ao fluxo de caixa e às movimentações financeiras.

2. O Cenário Econômico em 2023

Tendo em vista o cenário econômico desafiador de 2023, somente alguns índices do mercado conseguiram superar as metas atuariais, que aqui propostas para o estudo foram representadas pelo IPCA e INPC mais 4,90%, taxa pré-fixada para 2023 pela SPREV, através do Anexo VII da Portaria MTP nº 1.467/22.

2.1. O Cenário Internacional em 2023

O mercado internacional se apresentou como um cenário relativamente desafiador, no início do ano, marcado pela preocupação com a inflação, retração econômica global e aumento de juros. Entretanto, com o passar do período, houve uma melhora nas expectativas, impulsionada pela possibilidade do começo do ciclo de redução de juros ocorrer antes do previsto nos EUA, e, além disso, diversos países indicaram uma melhora no controle inflacionário. No início do ano, ocorreram o colapso de alguns bancos nos EUA e na Europa, o que chamou a atenção do mercado para os efeitos do aperto monetário que os bancos centrais vêm praticando. A princípio, o receio do surgimento de mais casos de bancos com insuficiência de capital resultou na queda da curva de juros. Entretanto, com o passar do período, ainda no primeiro semestre, aliado às medidas tomadas pelo FED, o estresse financeiro gerado pela crise bancária foi reduzido.

Desde o início do ano, ao redor do globo, prevalecia um cenário de resiliência da inflação, em conjunto com uma atividade econômica aquecida, o que gerava uma

expectativa de juros em patamares elevados por um período longo. Contudo, no fim do período, houve uma melhora econômica visto que diversos países, com destaque para os desenvolvidos, divulgaram quedas de inflação superiores às expectativas dos seus bancos centrais. Dessa forma, o cenário externo apresenta uma tendência mais construtiva, com a atividade econômica desacelerando, enquanto o mercado de trabalho ainda se mostra aquecido, sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo de maneira gradual, uma vez que não houve uma desaceleração mais acentuada da atividade econômica nos EUA, apesar do estresse financeiro, gerado pela insolvência dos bancos regionais, às incertezas inflacionárias, e a uma economia e mercado de trabalho aquecidos no início do ano.

No início do segundo semestre, havia uma expectativa do fim do ciclo de elevação das taxas, em conjunto com a manutenção das taxas em níveis elevados por algum tempo. No entanto, no fim do ano, os diretores do FED surpreenderam o mercado ao revisarem suas projeções para a taxa básica de juros no curto/médio prazo, indicando três reduções em 2024. Isso reforçou a perspectiva de um cenário positivo para a economia americana. A China viu melhorias após o fim da política de covid-zero, mas enfrentou um desaquecimento econômico mais acentuado do que o previsto, demonstrando sinais de desaceleração no dinamismo de recuperação. Apesar das medidas de estímulo econômico, implementadas pelo governo, a economia registrou crescimento abaixo das expectativas, gerando dúvidas sobre a eficácia dessas ações. Assim, prevalece um cenário de cautela.

2.2. Os Índices Internacionais

Os principais índices apresentaram resultado positivo no ano. Onde, o MSCI ACWI e o S&P 500 tiveram retornos de +20,09% e +24,23%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500 subiram +11,43% e +15,27% no acumulado do ano, em conjunto com a desvalorização do Dólar frente ao Real.

2.3. O Cenário Nacional em 2023

No cenário doméstico, ao longo do ano, foi observado uma melhora no cenário, devido aos dados de inflação e atividade mais promissores, aliados a uma queda da curva de juros. Adicionalmente, o cenário fiscal foi um tema importante ao longo do período. No fim do primeiro semestre de 2022, o Conselho Monetário Nacional (CMN) revisou as metas de inflação, destacando-se como um dos principais temas do início do ano, visto que uma possível mudança nas metas poderia impactar as expectativas para a inflação. Assim, as metas até 2025 foram mantidas, enquanto a meta para 2026 foi estabelecida em 3,0%. Já na segunda metade do ano, houve importantes acontecimentos para o cenário fiscal nacional. Iniciado com a aprovação do projeto de Reforma Tributária na Câmara em julho, representando um passo significativo para a melhoria fiscal do país, e no fim do período a parte constitucional da reforma tributária foi aprovada, juntamente com a MP 1.185, peça importante no ajuste fiscal. Contudo, a atenção à política fiscal continuará, pois as discussões em volta desses temas podem ser retomadas em 2024.

Nesse período, o Banco Central passou a adotar um discurso cada vez mais suave, uma vez que o quadro inflacionário apresentou uma evolução de forma favorável, com desaceleração nas medidas de núcleo. Já a atividade começou a apresentar uma trajetória de desaceleração mais clara no fim do ano.

2.4. Os Índices Nacionais

Ao longo do ano, a taxa Selic foi mantida no patamar de 13,75%, até que em agosto de 2023 o Banco Central deu início ao ciclo de redução dos juros básicos até o atual patamar de 11,75%. Além disso, houve a sinalização de que o ritmo de corte de juros deverá ser mantido nas primeiras reuniões de 2024, mantendo, assim, o processo de flexibilização monetária. Na renda variável, os índices Ibovespa e SMLL, seguiram a dinâmica dos índices internacionais, apresentando retornos positivos no ano, mesmo com as incertezas locais. Respectivamente, apresentando um retorno de +22,28% e +17,12% no acumulado do ano.

Fonte: Relatório Anual de Cenário Econômico da Empresa de Consultoria LDB

3. Patrimônio do Fundo Previdenciário do Município de Tambaú – FUPREVIT
3.1. Posição consolidada e rendimento anual da Carteira de Ativos no ano de 2023, por artigo, conforme a Resolução CMN nº 4.963

RENDA FIXA						
ARTIGO	SEGMENTO	SALDO EM 31/12/2022 (R\$)	SALDO EM 31/12/2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
7º, I, Alínea a	Títulos de Emissão do Tesouro Nacional	1.021.920,67	3.894.343,35	133.295,42	10,64	4,03
7º, I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	37.845.403,28	46.311.105,52	5.021.910,37	12,21	47,91
7º, III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	25.469.435,19	30.078.050,58	3.372.266,36	13,36	31,11
TOTAL		64.336.759,14	80.283.499,45	8.527.472,15	12,60	83,05

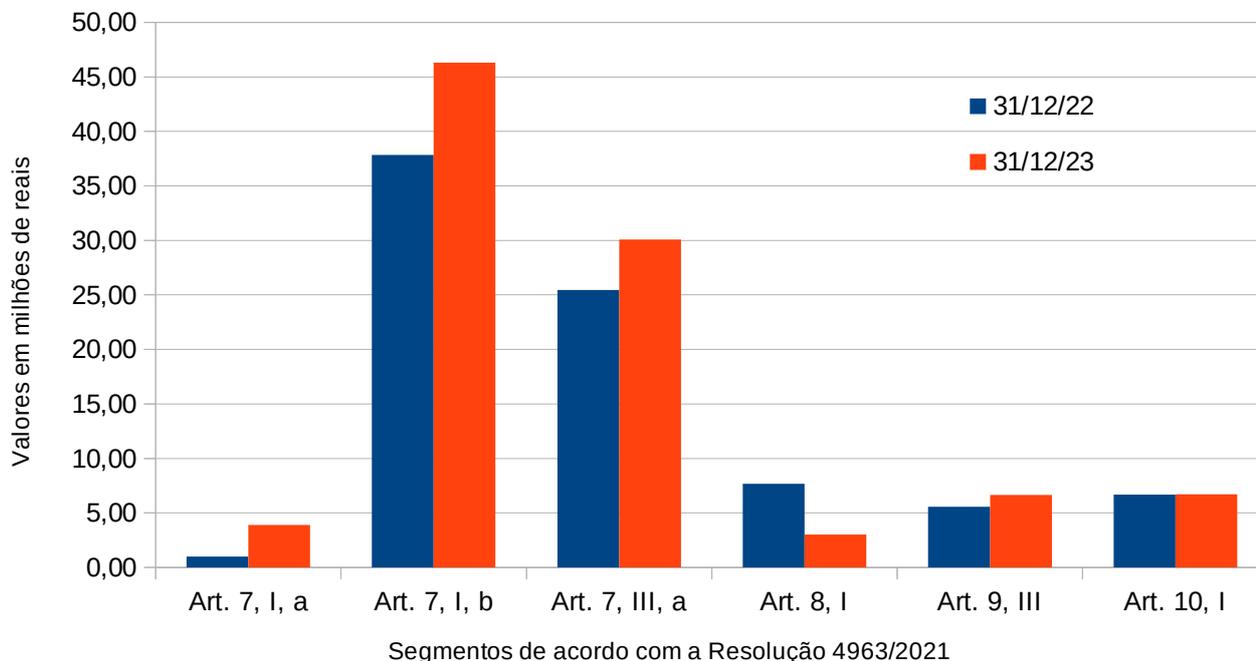
RENDA VARIÁVEL						
ARTIGO	SEGMENTO	SALDO EM 31/12/2022 (R\$)	SALDO EM 31/12/2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
8º, I	Fundos de Ações	7.677.948,76	3.019.602,84	1.107.540,11	26,33	3,12
TOTAL		7.677.948,76	3.019.602,84	1.107.540,11	26,33	3,12

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
ARTIGO	SEGMENTO	SALDO EM 31/12/2022 (R\$)	SALDO EM 31/12/2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
9º, III	Fundos de Ações – BDR Nível I	5.586.210,02	6.664.400,21	1.078.190,19	19,30	6,89
TOTAL		5.586.210,02	6.664.400,21	1.078.190,19	19,30	6,89

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS						
ARTIGO	SEGMENTO	SALDO EM 31/12/2022 (R\$)	SALDO EM 31/12/2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
10º, I	Fundos Multimercado	6.681.111,44	6.700.382,47	1.262.389,67	20,36	6,93
TOTAL		6.681.111,44	6.700.382,47	1.262.389,67	20,36	6,93

TOTAL DO PATRIMÔNIO		84.282.029,36	96.667.884,97	11.975.592,12	14,27	100
----------------------------	--	----------------------	----------------------	----------------------	--------------	------------

3.2. Demonstração gráfica da evolução dos recursos, conforme os artigos da Resolução 4963/2021, ao final dos anos de 2022 e 2023:



3.3. Alocação e rentabilidade dos ativos no ano de 2023

Renda Fixa – Artigo 7º, I, Alínea a – “Títulos Emitidos pelo Tesouro Nacional”					
ATIVO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
NTN-B 150830 (5,520000%)	–	2.826.302,18	28.067,88	1,00	2,92
NTN-B 150830 (5,650000%)	1.021.920,67	1.068.041,17	105.227,54	10,65	1,10
TOTAL	1.021.920,67	3.894.343,35	133.295,42	10,64	4,03

Renda Fixa – Artigo 7º, I, Alínea b – “Fundos 100% Títulos Públicos”					
FUNDO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	–	1.992.501,23	103.602,41	5,76	2,06
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	9.695.071,04	–	288.606,50	7,04	–
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF. DI	–	962.738,49	23.388,39	3,60	1,00
TREND PÓS-FIXADO FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	–	894.088,22	13.325,30	1,61	0,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M	–	3.614.214,07	198.110,13	5,91	3,74
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	489.134,74	534.379,98	58.533,93	12,02	0,55
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	–	1.554.692,83	70.158,27	4,30	1,61

FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	412.936,88	859.982,88	65.625,06	13,02	0,89
BB PREVIDENC. IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	946.852,92	–	72.006,64	7,47	–
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	1.364.062,28	–	71.977,86	5,28	–
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	7.036.362,84	6.199.801,77	813.910,99	13,00	6,41
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA2	5.628.015,14	4.469.827,42	579.812,28	11,72	4,62
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	150.337,16	2.554.720,74	145.198,43	18,90	2,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IPCA	1.244.113,86	–	65.869,79	5,29	–
FI CAIXA BRASIL IRF-M RF LP	–	2.232.913,42	86.385,06	5,90	2,31
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	9.695.071,04	8.154.445,43	1.122.092,22	11,93	8,44
DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	–	1.216.182,79	57.317,23	8,73	1,26
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	515.055,71	1.760.347,00	128.292,89	13,59	1,82
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1.231.265,70	–	80.629,44	6,60	–
BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	2.998.131,47	3.839.775,65	420.278,01	12,74	3,97
BB PREVID. RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	4.463.782,18	5.470.493,60	528.641,47	11,17	5,66
TOTAL	37.845.403,28	46.311.105,52	5.021.910,37	12,21	47,91

Renda Fixa – Artigo 7º, III, Alínea a – “Fundos Renda Fixa Referenciados”

FUNDO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
BB PREVID. RF REFERENC. DI LP PERFIL FIC FI	119.755,82	198.503,40	21.141,27	12,98	0,21
BRADESCO H FI RF NILO	2.062.475,19	4.428.595,25	366.120,06	15,87	4,58
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	5.719.859,76	4.341.200,69	621.340,94	11,84	4,49
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	106.882,26	2.047.703,66	102.856,63	13,39	2,12
SANTANDER RF REF DI INSTITUC. PREMIUM FIC FI	–	1.696.216,00	114.542,08	8,38	1,75
BRADESCO FI RF REFERENC. DI PREMIUM	14.451.379,98	16.756.698,70	2.005.296,67	13,63	17,33
BB INSTITUCIONAL FI RF	–	609.132,88	140.183,55	12,00	0,63
XP INFLAÇÃO REFERENC. IPCA FI RF LP	10.950,71	–	785,16	7,17	–
TOTAL	25.469.435,19	30.078.050,58	3.372.266,36	12,60	31,11

Renda Variável – Artigo 8º, I – “Fundos de Ações”

FUNDO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL (QUANTITATIVO)	186.278,55	221.553,92	35.275,37	18,94	0,23
BRADESCO FIC DE FIA INST. IBRX ALPHA	82.878,77	97.246,47	14.367,70	17,34	0,10
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1.177.007,51	1.505.439,78	328.432,30	27,90	1,56
BB AÇÕES AGRO FIC FI	939.516,91	1.040.229,51	100.712,60	10,72	1,08
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5.131.932,60	–	622.962,13	16,46	–

BRADESCO FIC EM AÇÕES CRESCIMENTO	151.799,29	155.133,16	3.333,87	2,20	0,16
FIA CAIXA SEGURIDADE	8.535,13	–	2.456,14	28,78	–
TOTAL	7.677.948,76	3.019.602,84	1.107.540,11	26,33	3,12

Investimentos no Exterior – Artigo 9º, III – “Fundos de Ações – BDR Nível I”

FUNDO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	574.352,86	717.491,33	143.138,47	24,92	0,74
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	2.334.085,46	2.748.973,94	414.888,48	17,78	2,84
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIA BDR	2.677.771,70	3.197.934,94	520.163,24	19,43	3,31
TOTAL	5.586.210,02		1.078.190,19	19,30	6,89

Investimentos Estruturados – Artigo 10º, I – “Fundos de Multimercado”

FUNDO	SALDO EM 31/12/2022	SALDO EM 31/12/2023	RENDIMENTO EM 2023 (R\$)	RENDIMENTO EM 2023 (%)	CARTEIRA ATUAL (%)
FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	1.575.364,23	–	106.266,24	6,74	–
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	2.574.827,94	3.371.551,10	361.338,61	12,74	3,49
BRADESCO FI MULTIMERC. S&P 500 MAIS	956.393,01	1.227.890,04	271.497,03	28,39	1,27
CAIXA INDEXADO BOLSA AMERICANA FI MM LP	1.574.526,26	2.100.941,33	523.287,79	33,22	2,17
TOTAL	6.681.111,44	6.700.382,47	1.262.389,67	20,36	6,93

PATRIMÔNIO (TOTAL)	84.282.029,36	96.667.884,97	11.975.592,12	14,27	100
---------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------	------------

3.4. Movimentações financeiras – fluxos de caixa – dos ativos no ano de 2023
MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS REALIZADAS EM 2023 (VALORES TOTAIS POR ATIVO)

JANEIRO			
SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	–	779.472,05
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	754,12	150,00
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.981,62	19.531,31
Artigo 7º, III, a	BB INSTITUCIONAL FI RF	1.005.705,88	–
Artigo 8º, I	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	–	1.005.705,88
Artigo 10º, I	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	1.537,84	–

FEVEREIRO			
SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, a	NTN-B 150830 (5,650000%)	–	29.195,68

Artigo 7º, I, b	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	128.099,79	-
	BB PREV RF IRF-M 1 TP FIC FI	17.649,34	-
	BB PREVID. RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	-	128.099,79
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	-	784.388,41
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	-	21.168,17
Artigo 7º, III, a	BB INSTITUCIONAL FI RF	312.418,79	-
	BB PREVID. RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI	28.407,98	-
	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	300.022,05	-
	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	110.499,95	-
Artigo 10º, I	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	374,16	-

MARÇO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	825,41	-
	DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	216.475,71	-
	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1.291,69	-
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	138.882,77	784.500,00
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.573,56	9.748,84
	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	201.557,84	-
Artigo 10º, I	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	211.056,21	-
	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	758,68	-

ABRIL

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 LP FIC FI	9.182,38	-
	BB PREVID. RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	754.355,48	-
	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	420.540,77	-
	DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	8.341,46	-
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	240.666,62	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.573,56	31.927,50
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	111.757,37	-
Artigo 8º, I	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-	1.536.355,48

MAIO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA2	-	885.000,00
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IPCA	-	1.309.983,65
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	6.299,70	-
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1.961.358,96	17.375,31
Artigo 7º, I, b	DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	100.000,00	-

	FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	-	1.436.040,14
	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	200.000,00	-
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	665.738,00	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	-	25.574,02
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	10.573,56	-
	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	100.000,00	-
Artigo 7º, III, a	BB PREVID. RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI	29.198,33	-
	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	583.532,10	-

JUNHO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	-	1.510.603,45
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	51.932,41	2.629.214,76
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	2.162.322,35	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.143,91	4.505,00
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.028.251,21	-
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	114.945,93	-
	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	639.657,32	-
Artigo 10º, I	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	1.522,18	-

JULHO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M	3.212.833,37	-
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	-	1.042.808,60
	DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	600.000,00	-
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	-	1.856.740,02
	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	96.862,80	-
	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	1.512.816,06	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	254.762,85	21.477,27
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.542.974,50	-
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	10.573,56	-
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	612.159,53	-
Artigo 8º, I	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-	3.212.833,37
	FIA CAIXA SEGURIDADE	-	10.991,26
Artigo 10º, I	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	224.328,34	-
	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.127,29	-
	FI CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	-	1.685.819,52

AGOSTO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
----------	-------------	----------------------	-----------------------

Artigo 7º, I, a	NTN-B 150830 (5,650000%)	-	29.911,36
Artigo 7º, I, b	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M	148.185,74	-
	BB PREVID. RF TÍTULOS PÚBLICOSXXI FI	-	148.185,74
	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	214.762,66	881,25
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	36.265,04	27.730,55
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	160.642,29	837.000,00
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	10.573,56	-
Artigo 7º, III, a	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	29.911,35	-
	BRADESCO H FI RF NILO	2.000.000,00	-
	BRADESCO INST. FIC FI RF IMA-B 5	-	2.000.000,00
	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	127.742,33	-
	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	350.734,08	-

SETEMBRO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	-	853.000,00
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	34.492,22	24.671,44
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	519.254,42	-
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	10.573,56	-
	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF. DI	200.000,00	-
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	126.485,00	-

OUTUBRO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	DAYCOVAL FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	234.048,39	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	121.729,10	20.207,48
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.184,62	43,00
	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF. DI	495.054,67	-
Artigo 7º, III, a	BB INSTITUCIONAL FI RF	-	849.175,34
	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	126.698,63	-
	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	6.430,42	-

NOVEMBRO

SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, a	NTN-B 150830 (5,520000%)	2.798.234,30	-
Artigo 7º, I, b	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	-	2.800.000,00
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	-	55.084,83
	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	-	871.000,00
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	51.450,78	35.063,49
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.416,73	-

Artigo 7º, I, b	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF. DI	243.070,37	-
	TREND CASH FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	-	404.363,05
	TREND PÓS-FIXADO FIC FI RENDA FIXA SIMPLES	880.762,92	-
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	126.823,73	-
	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	1.320,00	-
	XP INFLAÇÃO REFERENCIADO IPCA FI RF LP	-	11735,87

DEZEMBRO			
SEGMENTO	FUNDO/ATIVO	VALOR TOTAL APLICADO	VALOR TOTAL RESGATADO
Artigo 7º, I, b	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	-	242.162,91
	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	82.071,75	-
	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	832.023,32	78.924,52
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	46.452,95	-
	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REF. DI	1.225,06	-
Artigo 7º, III, a	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	380.852,30	-
VALORES TOTAIS		30.493.198,13	30.082.930,69

4. Risco da Carteira

Artigo da Resolução 4963	Descrição	VaR *
7º, I, 'a'	Títulos Emitidos pelo Tesouro Nacional	0,54%
7º, I, 'b'	Fundos 100% Títulos Públicos	0,92%
7º, III, 'a'	Fundos Renda Fixa Referenciados	0,60%
8º, I,	Fundos de Ações	11,35%
9º, III	Fundos de Ações – BDR Nível I	8,33%
10º, I	Fundos de Multimercado	4,42%

VaR * – O VaR (sigla em inglês para “Value at Risk”, ou “Valor em Risco” em português) é um indicador de risco que considera a possibilidade de perda máxima de um investimento em dado período de tempo. No caso da tabela acima (com valores expostos em porcentagem), foi usado como padrão o índice de volatilidade anualizada do ativo no período (com data-base de 31/12/2023).

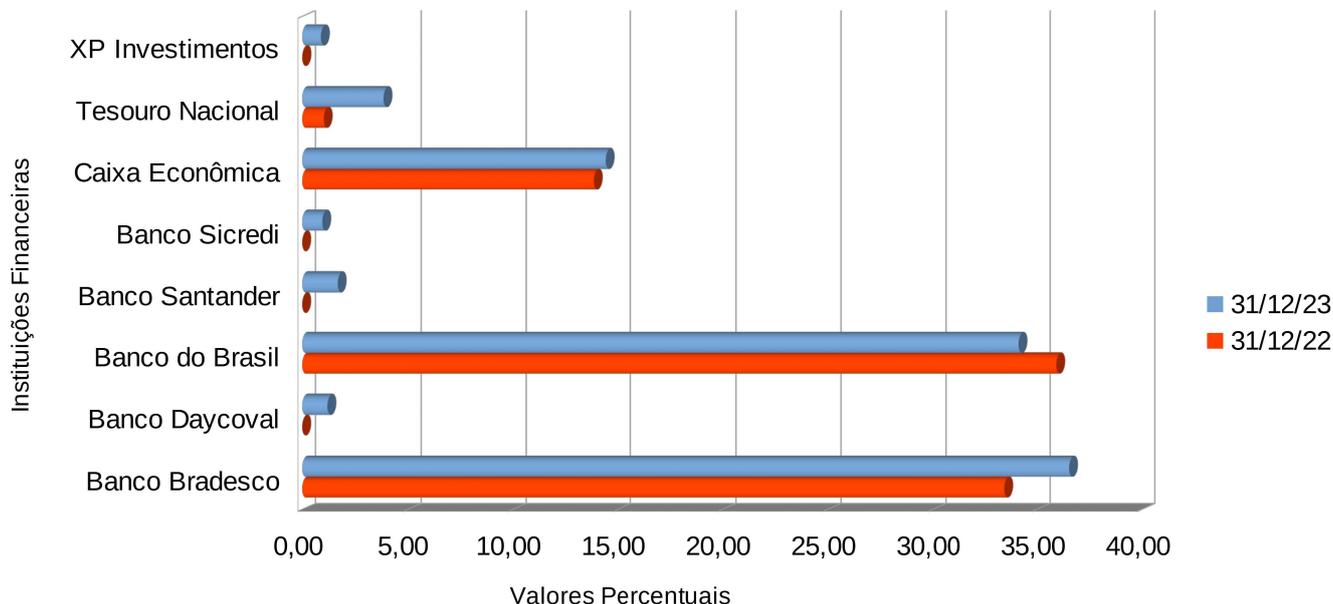
5. Análise de Liquidez
5.1. Tabela comparativa da Análise de Liquidez dos Ativos do FUPREVIT ao final dos anos de 2022 e 2023

Período	Ano de 2022		Ano de 2023	
	Valor (R\$)	Valor (%)	Valor (R\$)	Valor (%)
De 0 a 30 dias	75.699.015,63	89,82%	84.776.166,81	87,70%
De 31 a 365 dias	2.608.176,14	3,09%	5.470.493,60	5,66%
Acima de 365 dias	5.974.837,59	7,09%	6.421.224,56	6,64%
Carteira do FUPREVIT	84.282.029,36	100%	96.667.884,97	100%

6. Alocação da Carteira de Ativos por Instituição Financeira
6.1. Tabela comparativa da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Instituição Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023

Instituição Financeira	Ano de 2022		Ano de 2023	
	Valor (R\$)	Valor (%)	Valor (R\$)	Valor (%)
Banco Bradesco	33.459.965,51	39,70	36.549.652,99	38,32
Banco Daycoval	–	–	1.195.417,44	1,26
Banco do Brasil	35.937.857,16	42,64	34.139.992,64	36,30
Banco Santander	–	–	1.684.879,70	1,75
Banco Sicredi	–	–	950.686,31	1,00
Caixa Econômica Federal	13.847.537,36	16,43	14.410.898,47	16,42
Tesouro Nacional	1.021.920,67	1,21	3.859.221,66	4,03
XP Investimentos	10.950,01	0,01	884.797,16	0,92
Patrimônio do FUPREVIT	84.282.029,36	100%	96.667.884,97	100%

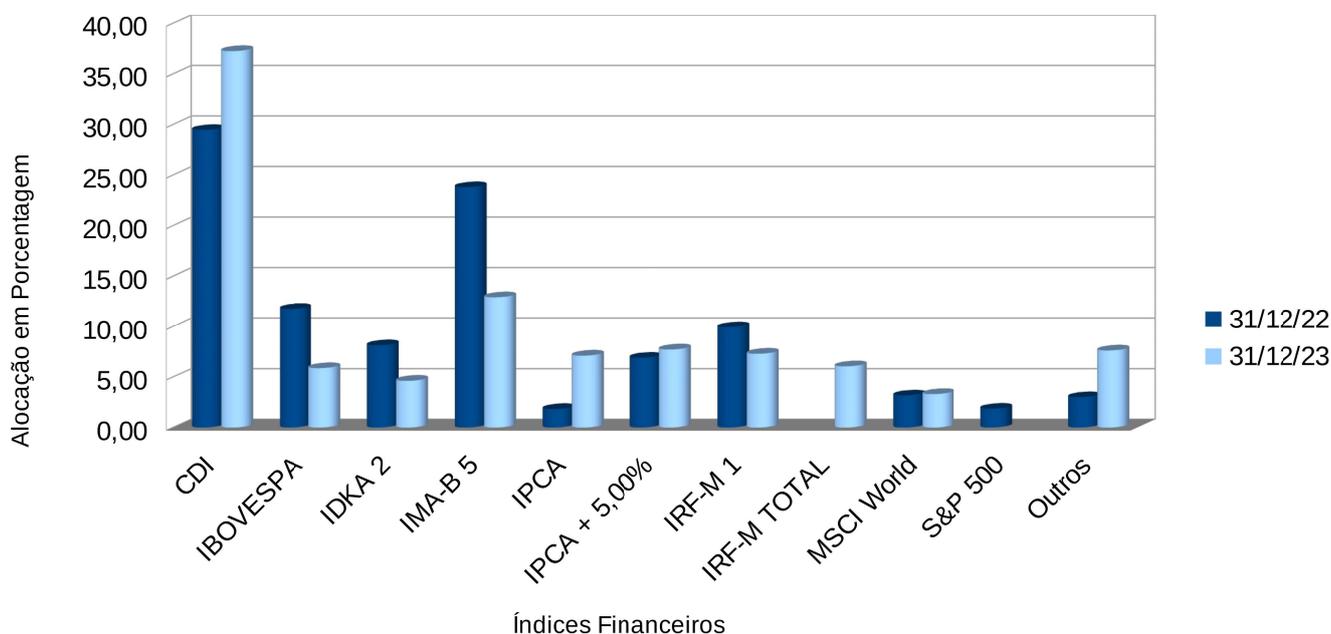
6.2. Demonstração gráfica da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Instituição Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023



6.3. Tabela comparativa da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Estratégia Financeira, ao final dos anos de 2022 e 2023

Estratégia Financeira	Ano de 2022	Ano de 2023
	Valor (%)	Valor (%)
CDI	29,48	37,27
IBOVESPA	11,78	5,87
IDKA 2	8,14	4,62
IMA-B 5	23,83	12,93
IPCA	1,84	7,11
IPCA + 5,00%	6,91	7,72
IRF-M 1	9,96	7,30
IRF-M TOTAL	–	6,05
MSCI World	3,18	3,31
S&P 500	1,87	–
Outros	3,01	7,62

6.4. Demonstração gráfica da Alocação da Carteira de Ativos do FUPREVIT, por Estratégia Financeira (Índice Financeiro), ao final dos anos de 2022 e 2023



7. Meta Atuarial

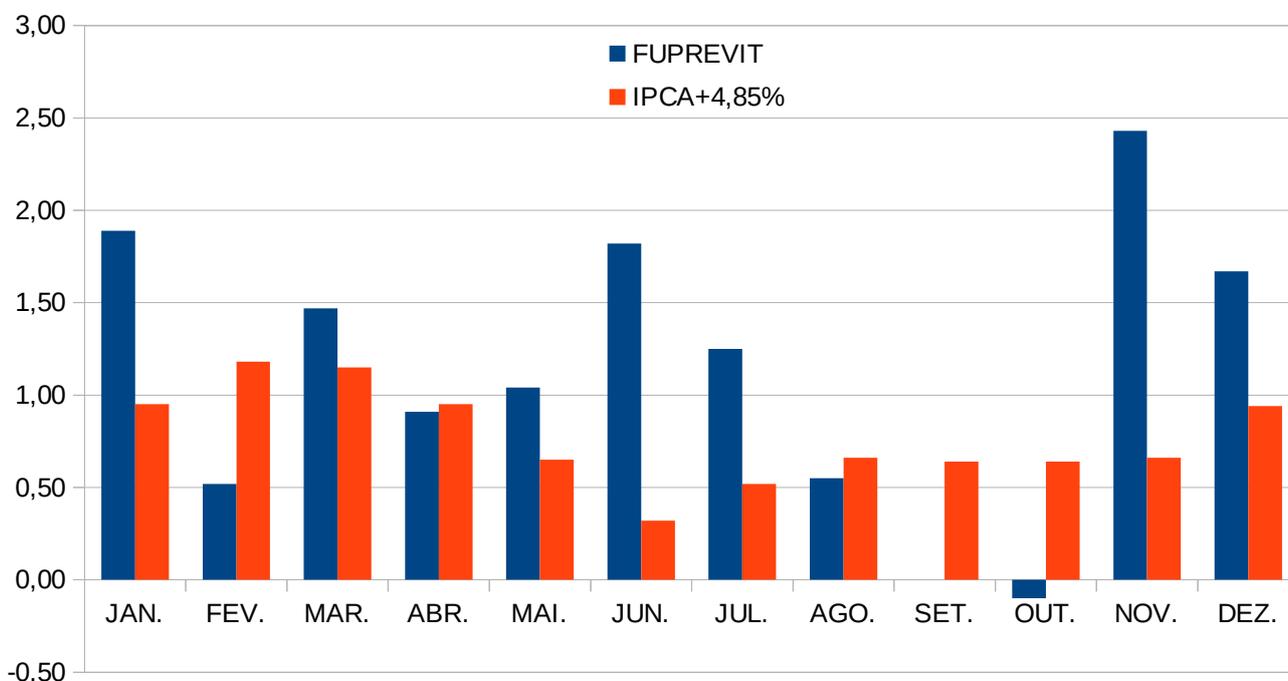
7.1. Meta Atuarial x Rentabilidade no Ano de 2023

ANO DE 2023 – 1º SEMESTRE – RENTABILIDADE (%)						
MÊS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
FUPREVIT (MÊS)	1,89	0,52	1,47	0,91	1,04	1,82
FUPREVIT (ACUMULADO)	1,89	2,42	3,93	4,88	5,97	7,90
IPCA + 4,85% (MÊS)	0,95	1,18	1,15	0,95	0,65	0,32
IPCA + 4,85% (ACUMULADO)	0,95	2,14	3,31	4,29	4,97	5,30
DIFERENÇA % (MÊS)	0,95	-0,66	0,33	-0,04	0,39	1,50
DIFERENÇA % (ACUMULADO)	0,95	0,29	0,62	0,59	1,01	2,60

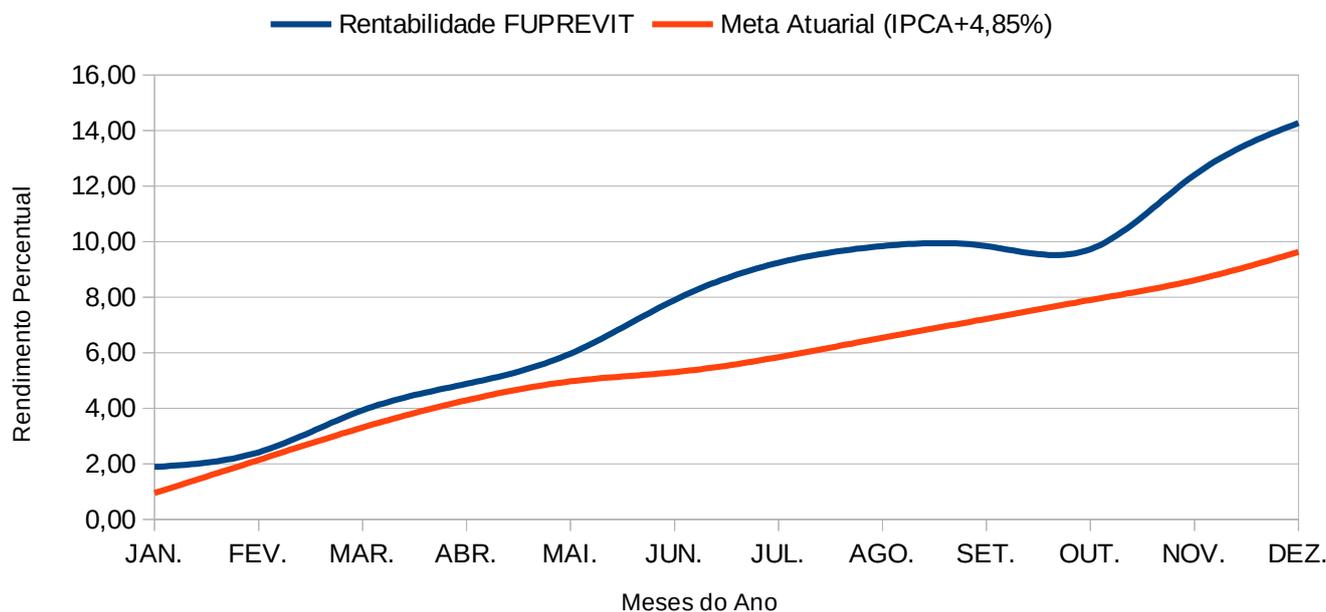
ANO DE 2023 – 2º SEMESTRE – RENTABILIDADE (%)

MÊS	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
FUPREVIT (MÊS)	1,25	0,55	0,00	-0,10	2,43	1,67
FUPREVIT (ACUMULADO)	9,24	9,84	9,84	9,73	12,40	14,27
IPCA + 4,85% (MÊS)	0,52	0,66	0,64	0,64	0,66	0,94
IPCA + 4,85% (ACUMULADO)	5,84	6,54	7,22	7,90	8,61	9,63
DIFERENÇA % (MÊS)	0,73	-0,12	-0,64	-0,74	1,77	0,73
DIFERENÇA % (ACUMULADO)	3,41	3,30	2,62	1,82	3,78	4,64

7.2. Gráfico comparativo da Rentabilidade x Meta Atuarial no Ano de 2023



7.3. Demonstração gráfica da Rentabilidade Alcançada x Meta Atuarial Pretendida no Ano de 2023



8. Evolução do Orçamento

8.1. Quadro Comparativo das Receitas nos anos de 2022 e 2023

RECEITAS		
DESCRIÇÃO	ANO DE 2022	ANO DE 2023
RECEITA PREVISTA	7.700.000,00	10.800.000,00
RECEITA PREVISTA ATUALIZADA	7.700.000,00	11.236.000,00
RECEITA ARRECADADA	12.027.080,78	10.644.567,56
RECEITA A ARRECADAR	-4.327.080,78	591.432,44

8.2. Quadro Comparativo das Despesas nos anos de 2022 e 2023

DESPESAS		
DESCRIÇÃO	ANO DE 2022	ANO DE 2023
<i>DESPESAS FIXADAS</i>	<i>10.400.000,00</i>	<i>10.800.000,00</i>
<i>CRÉDITOS ADICIONAIS</i>	<i>0,00</i>	<i>436.000,00</i>
<i>DESPESAS AUTORIZADAS</i>	<i>10.400.000,00</i>	<i>11.236.000,00</i>
<i>DESPESAS EMPENHADAS</i>	<i>10.144.970,12</i>	<i>7.753.293,38</i>
<i>DESPESAS LIQUIDADAS</i>	<i>10.143.770,12</i>	<i>7.699.763,25</i>
<i>DESPESAS PAGAS</i>	<i>10.143.770,12</i>	<i>7.699.763,25</i>

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do Fundo Previdenciário do Município de Tambaú – FUPREVIT analisou e atestou a conformidade do **Relatório Anual de Investimentos referente ao Exercício de 2023**, no que se refere a: consolidação das informações referentes à composição, à variação, aos riscos e à rentabilidade de sua carteira de ativos; os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas e; os aspectos referentes ao fluxo de caixa e às movimentações financeiras; conforme registrado na Ata da reunião realizada no dia 19/03/2024.

Tiago César de Oliveira Andrade

Presidente do Comitê de Investimentos e Diretor-Presidente do FUPREVIT

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no **Relatório Anual de Investimentos referente ao Exercício de 2023** e as explanações dos Gestores, APROVOU, o mesmo relatório, conforme registro na ata de reunião realizada no dia 26/03/2024.

Anathélia Voltarelli Beme da Cunha

Presidente do Conselho Fiscal do FUPREVIT

DEMAIS ASSINATURAS DOS GESTORES DO FUPREVIT**Marcelo José Viana**

Diretor Administrativo/Financeiro do FUPREVIT

Eduardo Donizetti Domingues

Presidente do Conselho Deliberativo do FUPREVIT