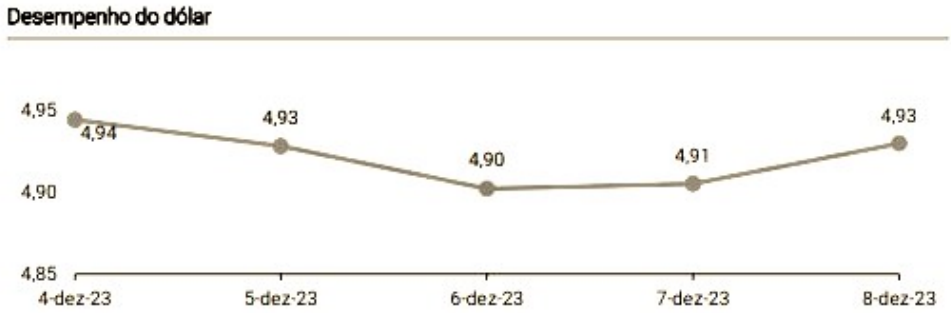
ESTADO DE GOIÁS
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO BRASIL CENTRAL

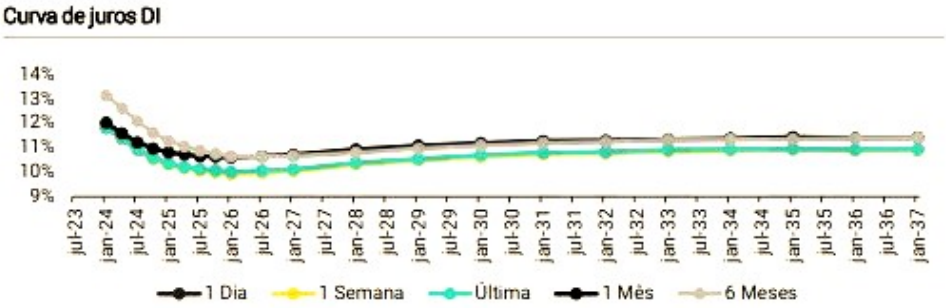
INFORMAÇÃO FINANCEIRA Nº 11/2023/PREVCOM-BRC/DIRIN-15848

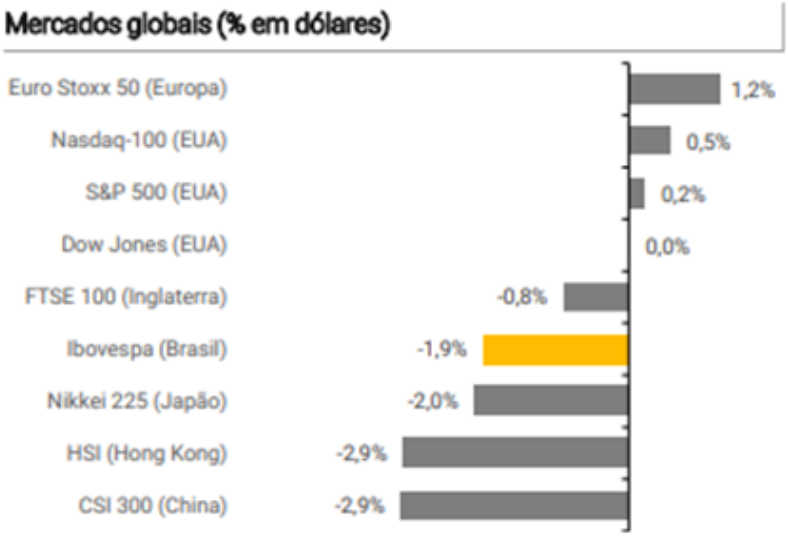
O Ibovespa fechou a semana com um desempenho negativo de 0,9% em 127.094 pontos. O índice foi impactado por dados econômicos internos e externos, além de movimentações da curva de juros.

Nos EUA, os índices americanos marcaram mais uma semana positiva após o payroll acima do esperado, com criação de 199 mil novos empregos, confirmando um mercado de trabalho desacelerando, mas ainda aquecido. O mercado atribui 44% de probabilidade de corte de juros em março de 2024.

O Dólar fechou a semana em alta de 1,0%, aos R$ 4,93/US$. A curva de juros encerrou perto da estabilidade em relação à semana anterior. O DI jan/33 abriu 8bps, aos 10,90%.







Seguem dados do Relatório FOCUS (54712178) publicado no dia 11-12-2023. Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção alterou de 4,54% para 4,51% no fim de 2023. Para 2024, a previsão subiu de 3,92% para 3,93%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) subiu de 2,84% para 2,92% comparado com a última semana. Para 2024, teve leve aumento, de 1,50% para 1,51%. A taxa de câmbio em 2023 caiu de R$ 4,99 para R$ 4,95. Para o ano de 2024 caiu de R$ 5,03 para R$ 5,00. Para a taxa Selic, a projeção para o ano de 2023 se manteve em 11,75%. Para 2024 a projeção se manteve em 9,25%.

Na agenda internacional, a semana que vem será recheada de eventos importantes. Na data de hoje será divulgado o índice de preços ao consumidor (CPI) dos EUA referente a outubro. Na 4ª-feira, serão divulgados os dados para a inflação (PPI) ao produtor de novembro nos EUA. Também teremos o principal evento da semana – a decisão de política monetária do Federal Reserve. Nesta reunião, haverá também a atualização das projeções macroeconômicas dos membros do comitê de política monetária do Fed (FOMC, sigla em inglês). Na 5ª-feira, será a vez do Banco Central Europeu anunciar sua decisão de política monetária para a zona do euro e do Banco da Inglaterra para o Reino Unido. A expectativa é que os três bancos centrais mantenham as suas taxas de juros de referência inalteradas. No mesmo dia, também serão divulgados os dados de atividade na China. Na 6ª-feira, destaque para as leituras preliminares dos índices PMI referentes a dezembro nos EUA, zona do euro e Reino Unido. Por último, os dados de produção industrial de novembro nos EUA serão anunciados.

No Brasil, 4ª feira teremos o principal evento econômico da semana: a decisão da taxa Selic pelo Copom. O mercado espera corte de 0,50pp para esta reunião para 11,75%.

Além disso, destaque para a divulgação de indicadores de atividade econômica referentes a outubro. A Pesquisa Mensal do Comércio (PMC) deve mostrar expansão das vendas varejistas, em linha com o alívio na inflação de curto prazo – sobretudo de alimentos e combustíveis – e aumento da massa de renda disponível. Por sua vez, o mercado acredita que a Pesquisa Mensal de Serviços (PMS) registrará virtual estabilidade no mês, com sinais mistos entre os segmentos. Por fim, elevação tímida para a proxy mensal do PIB calculada pelo Banco Central (IBC-Br), confirmando o cenário de desaceleração da atividade doméstica no período recente. Na pauta fiscal, semana cheia no Congresso, com destaque para o projeto que altera a tributação das subvenções de ICMS, principal aposta do Ministério da Fazenda para elevar a arrecadação a partir do ano que vem. Além disso, estão na pauta a tributação de apostas online, a lei de diretrizes orçamentárias (LDO) de 2024 e os vetos ao arcabouço fiscal e à desoneração da folha.

Com relação aos dados das carteiras de investimento da Fundação, período de 12 meses, de dezembro-22 a novembro-23, o PGS tem ativos totalizados em R$ 32.296.702,96, com rentabilidade de 11,92%. O PGA tem ativos na ordem de R$ 4.235.537,27, com rentabilidade de 12,21%, conforme relatório em anexo (54718960).

GOIANIA - GO, aos 12 dias do mês de dezembro de 2023.

Documento assinado eletronicamente por **MURILO LUCIANO SOUZA BARBOSA**, **Diretor**, em 12/12/2023, às 09:49, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **54711809** e o código CRC **51287843**.

DIRETORIA DE INVESTIMENTOS
AVENIDA VEREADOR JOSÉ MONTEIRO 2233, SECRETARIA DE ESTADO DA ECONOMIA -
Bairro NOVA VILA - GOIANIA - GO - CEP 74653-900 - (62)3269-2205.

Referência: Processo nº 202015844000092 SEI 54711809

Expectativas de Mercado

8 de dezembro de 2023

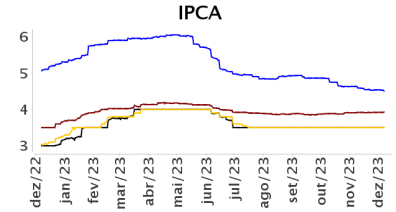
▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

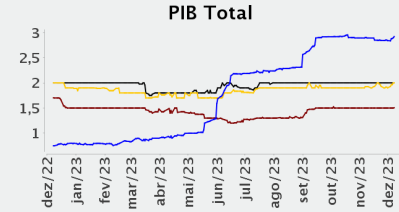
Mediana - Agregado

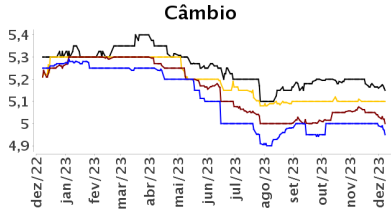
	2023							2024							2025							2026						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **
IPCA (variação %)	4,59	4,54	4,51	▼	(1)	157	4,51	113	3,92	3,92	3,93	▲	(2)	153	3,92	112	3,50	3,50	3,50	=	(20)	135	3,50	3,50	3,50	=	(23)	127
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,89	2,84	2,92	▲	(1)	115	2,94	77	1,50	1,50	1,51	▲	(1)	113	1,52	76	1,93	1,90	2,00	▲	(1)	87	2,00	2,00	2,00	=	(18)	76
Câmbio (R$/US$)	5,00	4,99	4,95	▼	(2)	126	4,93	89	5,08	5,03	5,00	▼	(2)	124	5,00	88	5,11	5,10	5,10	=	(3)	101	5,20	5,16	5,15	▼	(2)	88
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	=	(18)	146	11,75	98	9,25	9,25	9,25	=	(6)	144	9,25	98	8,75	8,50	8,50	=	(1)	130	8,50	8,50	8,50	=	(19)	117
IGP-M (variação %)	-3,55	-3,46	-3,46	=	(1)	83	-3,46	57	4,03	4,07	4,09	▲	(1)	80	4,00	57	4,00	4,00	4,00	=	(7)	64	4,00	4,00	4,00	=	(42)	61
IPCA Administrados (variação %)	9,38	9,11	9,11	=	(1)	98	9,08	74	4,46	4,42	4,41	▼	(1)	92	4,40	71	3,96	3,94	3,90	▼	(3)	64	3,50	3,50	3,50	=	(20)	59
Conta corrente (US$ bilhões)	-38,00	-36,02	-36,50	▼	(1)	31	-34,20	15	-46,50	-44,66	-41,95	▲	(1)	30	-41,40	14	-50,20	-49,42	-48,25	▲	(1)	24	-50,70	-49,85	-47,00	▲	(1)	18
Balança comercial (US$ bilhões)	76,00	78,40	78,80	▲	(1)	31	84,00	13	62,70	67,20	68,50	▲	(1)	28	74,90	11	60,00	61,40	63,50	▲	(1)	21	60,00	60,30	61,20	▲	(1)	13
Investimento direto no país (US$ bilhões)	69,00	62,80	61,46	▼	(1)	28	61,30	14	73,00	70,00	70,00	=	(3)	27	65,00	13	80,00	80,00	76,80	▼	(1)	21	80,00	80,00	80,00	=	(29)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	61,00	=	(2)	24	61,00	12	63,65	63,95	64,10	▲	(4)	24	64,50	12	65,90	66,00	66,10	▲	(1)	19	67,65	67,70	67,55	▼	(2)	16
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,20	▼	(1)	38	-1,20	18	-0,80	-0,80	-0,76	▲	(1)	38	-0,83	18	-0,60	-0,60	-0,60	=	(5)	32	-0,40	-0,50	-0,50	=	(2)	24
Resultado nominal (% do PIB)	-7,52	-7,60	-7,80	▼	(1)	27	-7,95	12	-6,80	-6,80	-6,80	=	(2)	27	-6,95	12	-6,20	-6,25	-6,15	▲	(1)	22	-5,90	-5,83	-5,70	▲	(2)	17

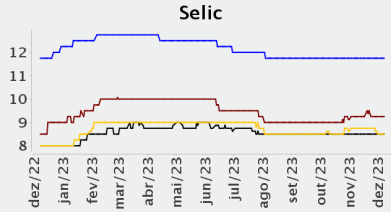
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

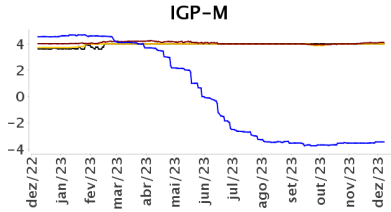
2023 2024 2025 2026

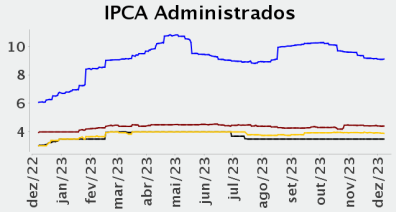


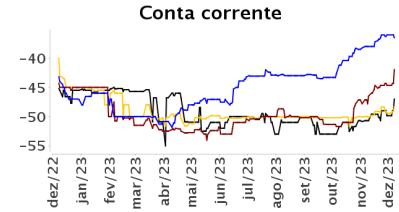


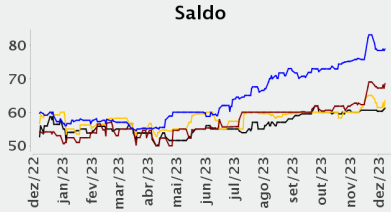


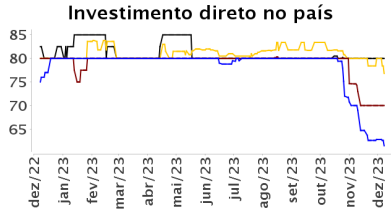


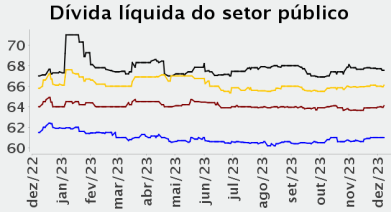


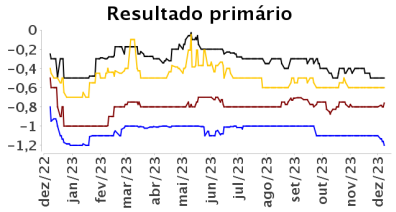


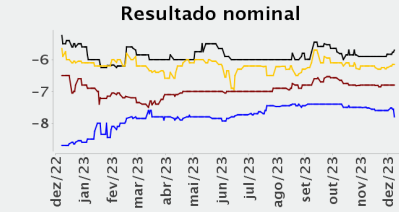












Expectativas de Mercado

8 de dezembro de 2023

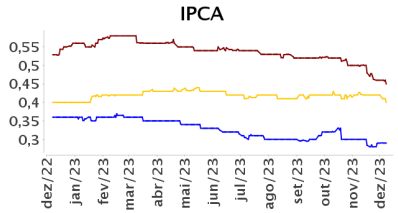
▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

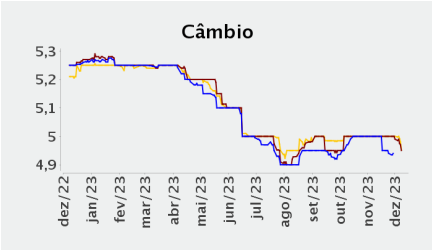
Mediana - Agregado

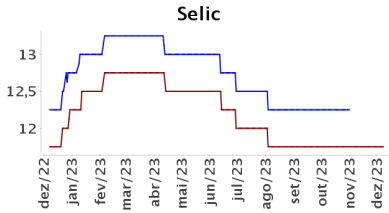
	nov/2023						dez/2023						jan/2024						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,30	0,29	0,29	=	(1)	155	0,29	0,50	0,46	0,45	▼	(1)	155	0,44	0,42	0,42	0,40	▼	(1)	149	0,40	3,94	3,92	3,91	▼	(1)	146	3,89
Câmbio (R$/US$)	5,00	-	-					5,00	4,99	4,95	▼	(2)	126	4,93	5,00	5,00	4,95	▼	(1)	117	4,95							
Selic (% a.a)	-	-	-					11,75	11,75	11,75	=	(18)	146	11,75	-	-	-											
IGP-M (variação %)	0,48	-	-					0,45	0,45	0,45	=	(10)	83	0,45	0,40	0,40	0,40	=	(7)	78	0,38	4,18	4,21	4,14	▼	(1)	76	4,10

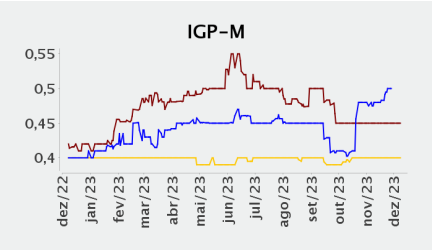
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

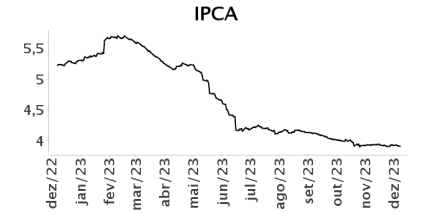
nov/2023 dez/2023 jan/2024 Infl. 12 m suav.

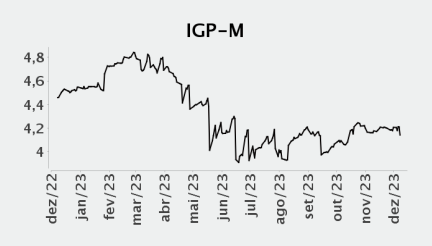












DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS - novembro/2023

PLANO GOIÁS SEGURO

	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
Carteira	10,74%	11,92%	22,20%	61,48%
IPCA + 3%	6,91%	7,83%	17,61%	65,07%
IF* - (IPCA+3%)	155,42%	152,16%	126,07%	94,48%

nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23
2,20%	-0,53%	-0,70%	0,05%	0,67%	2,06%	1,39%	1,03%	1,69%	1,17%	1,26%
0,53%	0,49%	0,51%	0,48%	0,37%	0,17%	0,48%	0,86%	0,96%	1,09%	0,78%
415,40%	-108,16%	-137,25%	10,42%	181,08%	1211,76%	291,63%	120,24%	176,66%	107,67%	162,24%

Composição Carteira

Fundos de Investimentos	CNPJ	R$	% na Carteira	Informações do Fundo
RENDA FIXA		**32.296.702,96**	**100,00%**	
FI BR IRF-M1	107406700001-06	34.281,88	0,11%	https://data.anbima.com.br/fundos/248975
FI BR 2024 IV TP RF	201395950001-78	7.227.271,30	22,38%	https://data.anbima.com.br/fundos/390054
FI BR 2027 TP RF	454435140001-50	1.794.879,47	5,56%	https://data.anbima.com.br/fundos/656501
FI BRASIL 2030 II TP RF	197690460001-06	5.544.962,38	17,17%	https://data.anbima.com.br/fundos/363741
FI BR 2033 X	505690540001-40	17.695.307,93	54,79%	https://data.anbima.com.br/fundos/705705
SALDO C/C		**-**	**0,00%**	
TOTAL		**32.296.702,96**	**100,00%**	

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
Carteira	11,19%	12,21%	22,88%	64,38%
CDI	12,04%	13,24%	26,82%	53,97%
IF* - CDI	92,92%	92,24%	85,32%	119,30%

nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23
1,28%	0,35%	0,48%	0,80%	0,97%	1,06%	0,74%	0,84%	1,47%	1,35%	1,32%
0,92%	1,00%	0,97%	1,14%	1,07%	1,07%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%
139,63%	35,08%	49,34%	70,33%	90,49%	98,88%	65,88%	91,49%	125,14%	147,04%	117,51%

Composição Carteira

Fundos de Investimentos	CNPJ	R$	% na Carteira	Informações do Fundo
RENDA FIXA		**4.235.189,81**	**99,99%**	
FI BR IMAB 5 LP	110609130001-10	1.567.674,75	37,01%	https://data.anbima.com.br/fundos/251496
FI BR IRF-M1	107406700001-06	2.667.515,06	62,98%	https://data.anbima.com.br/fundos/248975
SALDO C/C		**347,46**	**0,01%**	
TOTAL		**4.235.537,27**	**100,00%**	

***IF - Indice de Referência**

INDICADORES	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
IMA-B	12,94%	12,73%	20,39%	74,97%
Poupança	7,42%	8,19%	16,48%	34,10%
IBOVESPA	16,10%	13,26%	25,00%	71,45%

out/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23
2,62%	-0,66%	-0,95%	-0,38%	0,81%	2,39%	2,53%	2,02%	2,66%	1,28%	0,00%
0,58%	0,61%	0,61%	0,72%	0,66%	0,68%	0,72%	0,58%	0,74%	0,58%	0,71%
12,54%	-2,92%	0,71%	-5,05%	3,27%	9,00%	3,74%	2,50%	-2,91%	-7,49%	3,37%

Comitê de Investimentos - PREVCOM-BrC