

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**TERENOS / IAPESEM**

**RELATÓRIO SEMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE**  
**2022**

**20 de julho de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>6</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>13</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>24</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	27
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	29
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>31</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>32</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....	32
7.2 - Meta Atuarial .....	33
7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....	34
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre .....	35
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre .....	35

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IAPESEM.

Este relatório vem atender o **Inciso III, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Semestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	43.965.693,43	-	(305.274,70)	-	319.732,74	(184.846,42)	134.886,32	43.795.305,05
2	FEVEREIRO	43.795.305,05	98.139,39	(37.043,11)	-	328.258,50	(99.607,23)	228.651,27	44.085.052,60
3	MARÇO	44.085.052,60	1.649.167,97	(1.500.044,00)	-	852.978,03	(39.975,83)	813.002,20	45.047.178,77
4	ABRIL	45.047.178,77	150.000,00	-	-	330.044,46	(340.393,56)	(10.349,10)	45.186.829,67
5	MAIO	45.186.829,67	-	-	-	452.314,33	(43.881,53)	408.432,80	45.595.262,46
6	JUNHO	45.595.262,46	100.000,00	-	-	194.396,80	(373.358,02)	(178.961,22)	45.516.301,24
7	JULHO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
8	AGOSTO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
9	SETEMBRO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
10	OUTUBRO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
11	NOVEMBRO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
12	DEZEMBRO	45.516.301,24	-	-	-	-	-	-	45.516.301,24
13	ANO	43.965.693,43	1.997.307,36	(1.842.361,81)	-	2.477.724,86	(1.082.062,60)	1.395.662,26	45.516.301,24

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IAPESM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	57,6%	100,0%	53,6%	24.524.712,62	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,8%	60,0%	34,8%	15.901.888,81	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>88,4%</b>	<b>40.426.601,44</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	4,4%	2.027.430,25	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,7%	302.187,48	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>5,1%</b>	<b>2.329.617,74</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,3%	1.975.221,94	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>4,3%</b>	<b>1.975.221,94</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,7%	784.860,13	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>1,7%</b>	<b>784.860,13</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	<b>DESENQUADRADO</b>	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
28	<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>	-				<b>0,5%</b>	<b>224.379,85</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>45.740.681,09</b>	<b>5</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	49.928.567/0001.11	49.928.567/0001.11	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	300.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
<b>CNPJ</b>	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	35.292.597/0001-70
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Investimentos Estruturados</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índice	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Multimercado
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B 5 +	Multimercado
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	49.928.567/0001.11	49.928.567/0001.11	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	16/03/2020
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,35% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	20%
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

7

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
<b>CNPJ</b>	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	PETR3	SMLL	IFNC	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ASSET DTVM
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.25	57.755.217/0001.27	57.755.217/0001.29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	10/02/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	200,00	0,01	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	200,00	0,01	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	200,00	0,01	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	200,00	0,01	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>1 - Muito baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

8



4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
<b>CNPJ</b>	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	0	57.755.217/0001.29	0	0
<b>DATA DE INÍCIO</b>	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

9

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>GESTOR</b>	CAIXA ASSET DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	0	0	0
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	50.000,00	10000	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	1.000,00	Não possui
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	0	5.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

10

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
<b>CNPJ</b>	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IGC	BDR	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Banco Bradesco s.a	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM – Bradesco Asset Management	Confederação das Cooperativas do Sicredi
<b>CNPJ GESTOR</b>	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60
<b>CUSTODIANTE</b>	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	0	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE INÍCIO</b>	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	1.000,00	20.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	5.000,00	1.000,00	1.000,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	100,00	Não possui	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	5.000,00	100,00	1.000,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

11

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
<b>CNPJ</b>	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00	
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Investimentos Estruturados</b>	
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado	
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IBOV	S&P500 BR	
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
<b>ADMINISTRADOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ ADM</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>GESTOR</b>	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
<b>CNPJ GESTOR</b>	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	03.795.072/0001-60	
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Não há	
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	0	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020	
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20%a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	500,00	500,00	
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	5.000,00	100,00	100,00	
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	5.000,00	100,00	100,00	
<b>SALDO MÍNIMO</b>	50.000,00	300,00	300,00	
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.714.035,61	-	-	12.977,59	1.701.058,01	-0,763%
FEVEREIRO	1.701.058,01	-	-	8.965,24	1.710.023,25	0,524%
MARÇO	1.710.023,25	-	-	52.380,19	1.762.403,44	2,972%
ABRIL	1.762.403,44	-	-	14.125,01	1.776.528,45	0,795%
MAIO	1.776.528,45	-	-	17.159,59	1.793.688,04	0,957%
JUNHO	1.793.688,04	-	-	6.787,32	1.786.900,72	-0,380%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.917.370,18	-	-	15.088,48	1.932.458,66	0,781%
FEVEREIRO	1.932.458,66	-	-	15.828,21	1.948.286,87	0,812%
MARÇO	1.948.286,87	-	-	18.071,47	1.966.358,34	0,919%
ABRIL	1.966.358,34	-	-	15.733,12	1.982.091,46	0,794%
MAIO	1.982.091,46	-	-	21.336,82	2.003.428,28	1,065%
JUNHO	2.003.428,28	-	-	21.248,59	2.024.676,87	1,049%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.285.843,83	-	-	18.151,16	2.303.994,99	0,788%
FEVEREIRO	2.303.994,99	-	-	20.207,79	2.324.202,78	0,869%
MARÇO	2.324.202,78	-	-	20.476,09	2.344.678,87	0,873%
ABRIL	2.344.678,87	-	-	17.511,73	2.362.190,60	0,741%
MAIO	2.362.190,60	-	-	25.363,47	2.387.554,07	1,062%
JUNHO	2.387.554,07	-	-	24.435,22	2.411.989,29	1,013%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.846.183,71	-	-	11.243,22	1.857.426,93	0,605%
FEVEREIRO	1.857.426,93	-	-	13.462,56	1.870.889,49	0,720%
MARÇO	1.870.889,49	-	- 1.500.044,00	4.402,06	375.247,55	1,173%
ABRIL	375.247,55	-	-	2.714,93	377.962,48	0,718%
MAIO	377.962,48	-	-	3.507,81	381.470,29	0,920%
JUNHO	381.470,29	-	-	3.471,29	384.941,58	0,902%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	665.889,35	-	-	3.576,02	662.313,33	-0,540%
FEVEREIRO	662.313,33	-	-	2.981,20	665.294,53	0,448%
MARÇO	665.294,53	-	-	5.445,24	670.739,77	0,812%
ABRIL	670.739,77	-	-	3.530,39	667.209,38	-0,529%
MAIO	667.209,38	-	-	2.488,50	669.697,88	0,372%
JUNHO	669.697,88	-	-	299,03	669.996,91	0,045%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	199.009,80	-	-	142,89	198.866,91	-0,072%
FEVEREIRO	198.866,91	-	-	1.176,33	200.043,24	0,588%
MARÇO	200.043,24	-	-	1.706,39	201.749,63	0,846%
ABRIL	201.749,63	-	-	347,62	201.402,01	-0,173%
MAIO	201.402,01	-	-	1.186,00	202.588,01	0,585%
JUNHO	202.588,01	-	-	697,31	203.285,32	0,343%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.557.440,93	-	-	1.982,26	1.555.458,67	-0,127%
FEVEREIRO	1.555.458,67	-	-	8.833,45	1.564.292,12	0,565%
MARÇO	1.564.292,12	-	-	13.208,01	1.577.500,13	0,837%
ABRIL	1.577.500,13	-	-	1.629,16	1.575.870,97	-0,103%
MAIO	1.575.870,97	-	-	9.074,25	1.584.945,22	0,573%
JUNHO	1.584.945,22	-	-	5.362,83	1.590.308,05	0,337%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III</b>						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.332.128,17	-	-	5.133,00	1.337.261,17	0,384%
FEVEREIRO	1.337.261,17	-	37.043,11	14.610,97	1.314.829,03	1,111%
MARÇO	1.314.829,03	-	-	31.594,38	1.346.423,41	2,347%
ABRIL	1.346.423,41	-	-	24.327,69	1.370.751,10	1,775%
MAIO	1.370.751,10	-	-	9.874,29	1.380.625,39	0,715%
JUNHO	1.380.625,39	-	-	3.930,40	1.384.555,79	0,284%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.559.500,54	-	200.000,00	15.716,66	2.375.217,20	0,662%
FEVEREIRO	2.375.217,20	-	-	17.509,26	2.392.726,46	0,732%
MARÇO	2.392.726,46	-	-	20.749,46	2.413.475,92	0,860%
ABRIL	2.413.475,92	-	-	16.886,32	2.430.362,24	0,695%
MAIO	2.430.362,24	-	-	22.398,07	2.452.760,31	0,913%
JUNHO	2.452.760,31	-	-	22.519,08	2.475.279,39	0,910%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI</b>						
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	118.463,86	-	-	1.928,54	116.535,32	-1,655%
FEVEREIRO	116.535,32	-	-	24,34	116.510,98	-0,021%
MARÇO	116.510,98	100.000,00	-	8.533,63	225.044,61	3,792%
ABRIL	225.044,61	-	-	98,04	225.142,65	0,044%
MAIO	225.142,65	-	-	2.498,13	227.640,78	1,097%
JUNHO	227.640,78	-	-	2.513,67	225.127,11	-1,117%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.742.090,19	-	-	167,79	1.742.257,98	0,010%
FEVEREIRO	1.742.257,98	-	-	20.152,41	1.762.410,39	1,143%
MARÇO	1.762.410,39	-	-	46.178,01	1.808.588,40	2,553%
ABRIL	1.808.588,40	-	-	26.837,38	1.835.425,78	1,462%
MAIO	1.835.425,78	-	-	14.224,50	1.849.650,28	0,769%
JUNHO	1.849.650,28	-	-	4.922,03	1.854.572,31	0,265%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.674.002,52	-	-	13.113,43	1.687.115,95	0,777%
FEVEREIRO	1.687.115,95	98.139,39	-	13.955,88	1.799.211,22	0,776%
MARÇO	1.799.211,22	505.000,00	-	19.873,46	2.324.084,68	0,855%
ABRIL	2.324.084,68	-	-	18.177,09	2.342.261,77	0,776%
MAIO	2.342.261,77	-	-	24.972,65	2.367.234,42	1,055%
JUNHO	2.367.234,42	-	-	24.285,73	2.391.520,15	1,015%



**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI**

<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	2.890.102,66	-	-	1.097,89	2.891.200,55	0,038%
FEVEREIRO	2.891.200,55	-	-	17.810,15	2.909.010,70	0,612%
MARÇO	2.909.010,70	-	-	39.050,09	2.948.060,79	1,325%
ABRIL	2.948.060,79	-	-	15.275,56	2.963.336,35	0,515%
MAIO	2.963.336,35	-	-	24.229,09	2.987.565,44	0,811%
JUNHO	2.987.565,44	-	-	9.843,40	2.997.408,84	0,328%

**BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI**

<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	436.416,10	-	44.167,97	2.533,82	394.781,95	0,642%
FEVEREIRO	394.781,95	-	-	2.910,20	397.692,15	0,732%
MARÇO	397.692,15	44.167,97	-	3.652,89	445.513,01	0,820%
ABRIL	445.513,01	-	-	3.117,12	448.630,13	0,695%
MAIO	448.630,13	-	-	4.134,54	452.764,67	0,913%
JUNHO	452.764,67	-	-	4.156,89	456.921,56	0,910%

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	889.618,37	-	-	6.495,90	883.122,47	-0,736%
FEVEREIRO	883.122,47	-	-	4.525,01	887.647,48	0,510%
MARÇO	887.647,48	250.000,00	-	34.811,33	1.172.458,81	2,969%
ABRIL	1.172.458,81	-	-	8.701,29	1.181.160,10	0,737%
MAIO	1.181.160,10	-	-	11.803,34	1.192.963,44	0,989%
JUNHO	1.192.963,44	-	-	5.081,76	1.187.881,68	-0,428%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	321.280,61	-	-	655,06	320.625,55	-0,204%
FEVEREIRO	320.625,55	-	-	2.407,38	323.032,93	0,745%
MARÇO	323.032,93	250.000,00	-	8.736,11	581.769,04	1,502%
ABRIL	581.769,04	-	-	673,63	581.095,41	-0,116%
MAIO	581.095,41	-	-	3.698,40	584.793,81	0,632%
JUNHO	584.793,81	-	-	1.869,95	586.663,76	0,319%

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2</b>						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.478.683,33	-	-	20.852,80	4.457.830,53	-0,468%
FEVEREIRO	4.457.830,53	-	-	20.309,23	4.478.139,76	0,454%
MARÇO	4.478.139,76	-	-	38.619,77	4.516.759,53	0,855%
ABRIL	4.516.759,53	-	-	8.257,79	4.508.501,74	-0,183%
MAIO	4.508.501,74	-	-	25.806,75	4.534.308,49	0,569%
JUNHO	4.534.308,49	-	-	6.818,03	4.541.126,52	0,150%

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.282.254,39	-	-	20.240,97	3.302.495,36	0,613%
FEVEREIRO	3.302.495,36	-	-	24.731,05	3.327.226,41	0,743%
MARÇO	3.327.226,41	-	-	29.066,18	3.356.292,59	0,866%
ABRIL	3.356.292,59	-	-	22.799,44	3.379.092,03	0,675%
MAIO	3.379.092,03	-	-	31.674,81	3.410.766,84	0,929%
JUNHO	3.410.766,84	-	-	31.389,39	3.442.156,23	0,912%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.170.470,68	-	-	15.961,18	2.154.509,50	-0,741%
FEVEREIRO	2.154.509,50	-	-	11.581,53	2.166.091,03	0,535%
MARÇO	2.166.091,03	-	-	65.473,69	2.231.564,72	2,934%
ABRIL	2.231.564,72	-	-	18.732,37	2.250.297,09	0,832%
MAIO	2.250.297,09	-	-	20.951,44	2.271.248,53	0,922%
JUNHO	2.271.248,53	-	-	9.268,90	2.261.979,63	-0,410%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
<b>20</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	7.006.701,36	-	-	5.270,45	7.011.971,81	0,075%
FEVEREIRO	7.011.971,81	-	-	73.077,62	7.085.049,43	1,031%
MARÇO	7.085.049,43	-	-	179.159,99	7.264.209,42	2,466%
ABRIL	7.264.209,42	-	-	109.399,18	7.373.608,60	1,484%
MAIO	7.373.608,60	-	-	54.990,63	7.428.599,23	0,740%
JUNHO	7.428.599,23	-	-	20.567,50	7.449.166,73	0,276%

<b>BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2</b>						
<b>21</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	100.000,00	-	142,99	100.142,99	0,143%

## 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

### BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	374.160,99	-	-	16.205,54	390.366,53	4,151%
FEVEREIRO	390.366,53	-	-	21.623,83	368.742,70	-5,864%
MARÇO	368.742,70	-	-	34.750,95	403.493,65	8,613%
ABRIL	403.493,65	-	-	33.058,63	370.435,02	-8,924%
MAIO	370.435,02	-	-	8.487,99	361.947,03	-2,345%
JUNHO	361.947,03	-	-	59.759,55	302.187,48	-19,776%

### BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	387.477,99	-	-	65.042,88	452.520,87	14,373%
FEVEREIRO	452.520,87	-	-	6.452,06	446.068,81	-1,446%
MARÇO	446.068,81	-	-	32.320,49	478.389,30	6,756%
ABRIL	478.389,30	-	-	57.380,82	421.008,48	-13,629%
MAIO	421.008,48	-	-	25.682,25	446.690,73	5,749%
JUNHO	446.690,73	-	-	56.152,87	390.537,86	-14,378%

### BB AÇÕES PETROBRAS I FI

24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	357.349,30	-	61.106,73	51.931,14	348.173,71	14,915%
FEVEREIRO	348.173,71	-	-	12.501,55	360.675,26	3,466%
MARÇO	360.675,26	-	-	10.476,22	350.199,04	-2,992%
ABRIL	350.199,04	-	-	6.656,99	356.856,03	1,865%
MAIO	356.856,03	-	-	34.468,15	391.324,18	8,808%
JUNHO	391.324,18	-	-	28.499,66	362.824,52	-7,855%

**BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI**

25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.413.872,30	-	-	10.326,18	1.424.198,48	0,725%
FEVEREIRO	1.424.198,48	-	-	14.190,49	1.438.388,97	0,987%
MARÇO	1.438.388,97	-	-	22.345,84	1.460.734,81	1,530%
ABRIL	1.460.734,81	-	-	8.951,21	1.469.686,02	0,609%
MAIO	1.469.686,02	-	-	15.921,46	1.485.607,48	1,072%
JUNHO	1.485.607,48	-	-	388,14	1.485.995,62	0,026%

**BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL**

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	483.304,10	-	-	24.300,17	507.604,27	4,787%
FEVEREIRO	507.604,27	-	-	9.336,00	498.268,27	-1,874%
MARÇO	498.268,27	-	-	31.208,42	529.476,69	5,894%
ABRIL	529.476,69	-	-	51.227,54	478.249,15	-10,711%
MAIO	478.249,15	-	-	10.579,34	488.828,49	2,164%
JUNHO	488.828,49	-	-	60.695,32	428.133,17	-14,177%

**BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I**

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	875.599,29	-	-	88.976,08	786.623,21	-11,311%
FEVEREIRO	786.623,21	-	-	50.276,41	736.346,80	-6,828%
MARÇO	736.346,80	-	-	29.499,60	706.847,20	-4,173%
ABRIL	706.847,20	150.000,00	-	44.642,53	812.204,67	-5,496%
MAIO	812.204,67	-	-	35.393,54	776.811,13	-4,556%
JUNHO	776.811,13	-	-	8.049,00	784.860,13	1,026%

**SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP**

<b>28</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>593.297,33</b>	-	-	- 31.298,10	<b>561.999,23</b>	<b>-5,569%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>561.999,23</b>	-	-	- 11.894,59	<b>550.104,64</b>	<b>-2,162%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>550.104,64</b>	-	-	- 25.371,07	<b>575.475,71</b>	<b>4,409%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>575.475,71</b>	-	-	- 49.837,43	<b>525.638,28</b>	<b>-9,481%</b>
<b>MAIO</b>	<b>525.638,28</b>	-	-	- 5.066,94	<b>530.705,22</b>	<b>0,955%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>530.705,22</b>	-	-	- 41.478,90	<b>489.226,32</b>	<b>-8,478%</b>

**SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES**

<b>29</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>393.145,94</b>	-	-	44.169,97	<b>437.315,91</b>	<b>10,100%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>437.315,91</b>	-	-	6.530,99	<b>443.846,90</b>	<b>1,471%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>443.846,90</b>	500.000,00	-	65.792,82	<b>1.009.639,72</b>	<b>6,516%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>1.009.639,72</b>	-	-	- 89.808,04	<b>919.831,68</b>	<b>-9,764%</b>
<b>MAIO</b>	<b>919.831,68</b>	-	-	- 29.223,10	<b>949.054,78</b>	<b>3,079%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>949.054,78</b>	-	-	- 103.120,07	<b>845.934,71</b>	<b>-12,190%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

### • Renda Fixa

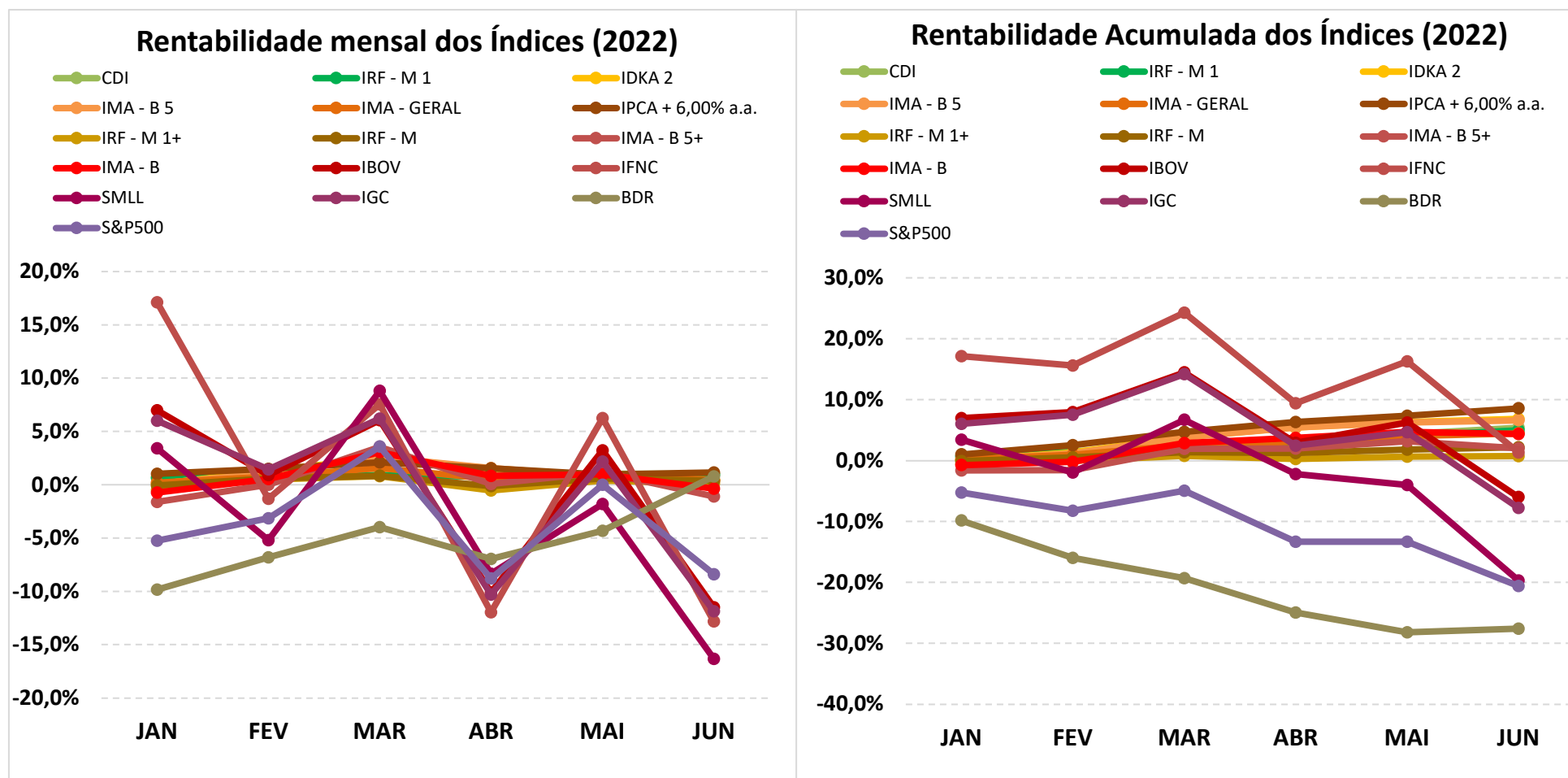
Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	5,54%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	4,85%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	6,45%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	3,72%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,39%	1,11%	2,40%	1,81%	0,72%	0,28%	6,88%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	2,11%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	0,04%	1,11%	-1,10%	1,85%
8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	5,51%
9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%	1,06%	5,60%
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	4,86%
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	-0,53%	0,37%	0,04%	0,61%
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%	0,59%	0,85%	-0,17%	0,59%	0,34%	2,15%
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	4,24%
14	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	4,90%
15	BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-1,24%	0,46%	0,86%	-0,18%	0,57%	0,15%	0,61%
16	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	6,33%
17	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,74%	0,54%	3,02%	0,84%	0,93%	0,41%	5,07%
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	2,45%
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	4,15%
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>5,42%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,93%</b>	<b>4,99%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,51%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,47%</b>	<b>6,85%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,33%</b>	<b>6,61%</b>
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,57%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,43%</b>	<b>4,49%</b>
	<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,11%</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,16%</b>	<b>8,58%</b>
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>-0,50%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,53%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,73%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,37%</b>	<b>2,19%</b>
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>-1,61%</b>	<b>0,01%</b>	<b>3,56%</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,16%</b>	<b>-1,10%</b>	<b>2,03%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>4,35%</b>



• **Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior**

<b>Nº</b>	<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>JAN</b>	<b>FEV</b>	<b>MAR</b>	<b>ABR</b>	<b>MAI</b>	<b>JUN</b>	<b>ACUMULADO</b>
20	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,73%	1,00%	1,55%	0,61%	1,08%	0,03%	<b>5,10%</b>
21	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%	<b>19,11%</b>
22	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	-8,19%	-2,29%	-16,51%	<b>-19,23%</b>
23	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	-11,99%	6,10%	-12,57%	<b>0,79%</b>
24	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	5,03%	-1,84%	6,26%	-9,68%	2,21%	-12,42%	<b>-11,43%</b>
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%	<b>-26,62%</b>
26	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	-8,90%	3,18%	-10,87%	<b>-0,07%</b>
27	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%	-2,12%	4,61%	-8,66%	0,96%	-7,82%	<b>-17,56%</b>
	<b>IBOV</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>-5,99%</b>
	<b>IFNC</b>	<b>17,12%</b>	<b>-1,31%</b>	<b>7,53%</b>	<b>-11,96%</b>	<b>6,25%</b>	<b>-12,83%</b>	<b>1,35%</b>
	<b>SMLL</b>	<b>3,42%</b>	<b>-5,19%</b>	<b>8,81%</b>	<b>-8,36%</b>	<b>-1,82%</b>	<b>-16,33%</b>	<b>-19,68%</b>
	<b>IGC</b>	<b>6,01%</b>	<b>1,43%</b>	<b>6,21%</b>	<b>-10,31%</b>	<b>2,17%</b>	<b>-11,86%</b>	<b>-7,76%</b>
	<b>BDR</b>	<b>-9,83%</b>	<b>-6,82%</b>	<b>-3,98%</b>	<b>-6,96%</b>	<b>-4,32%</b>	<b>0,79%</b>	<b>-27,61%</b>
	<b>S&amp;P500</b>	<b>-5,26%</b>	<b>-3,14%</b>	<b>3,58%</b>	<b>-8,80%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-8,39%</b>	<b>-20,58%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

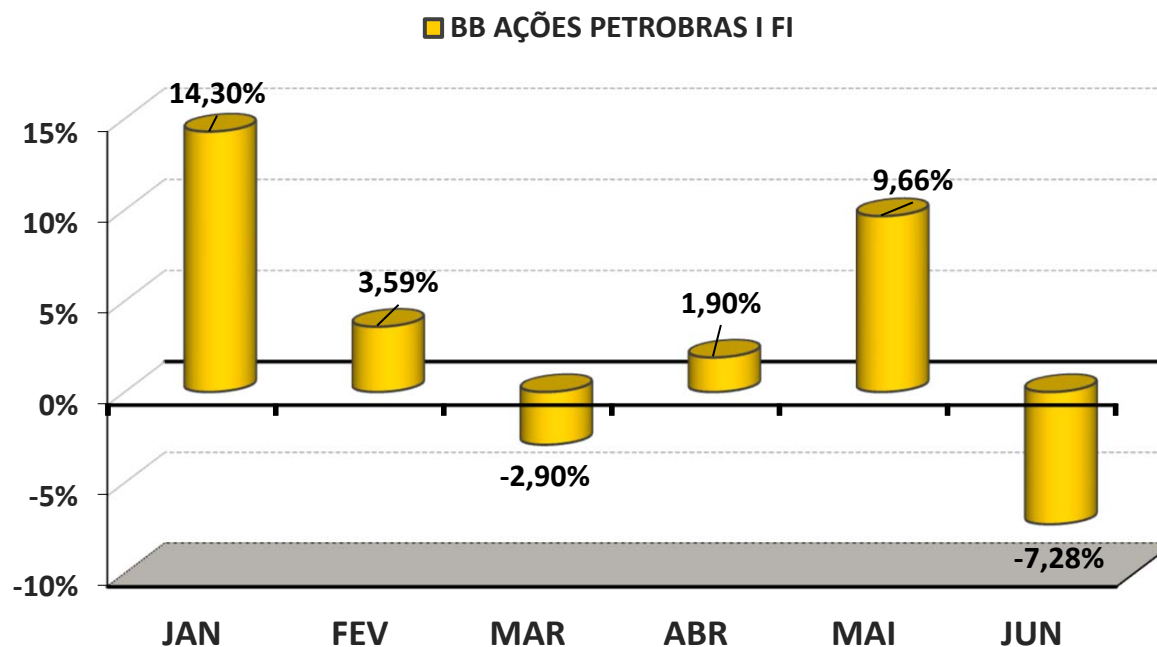


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%

### Comportamento MENSAL no Semestre

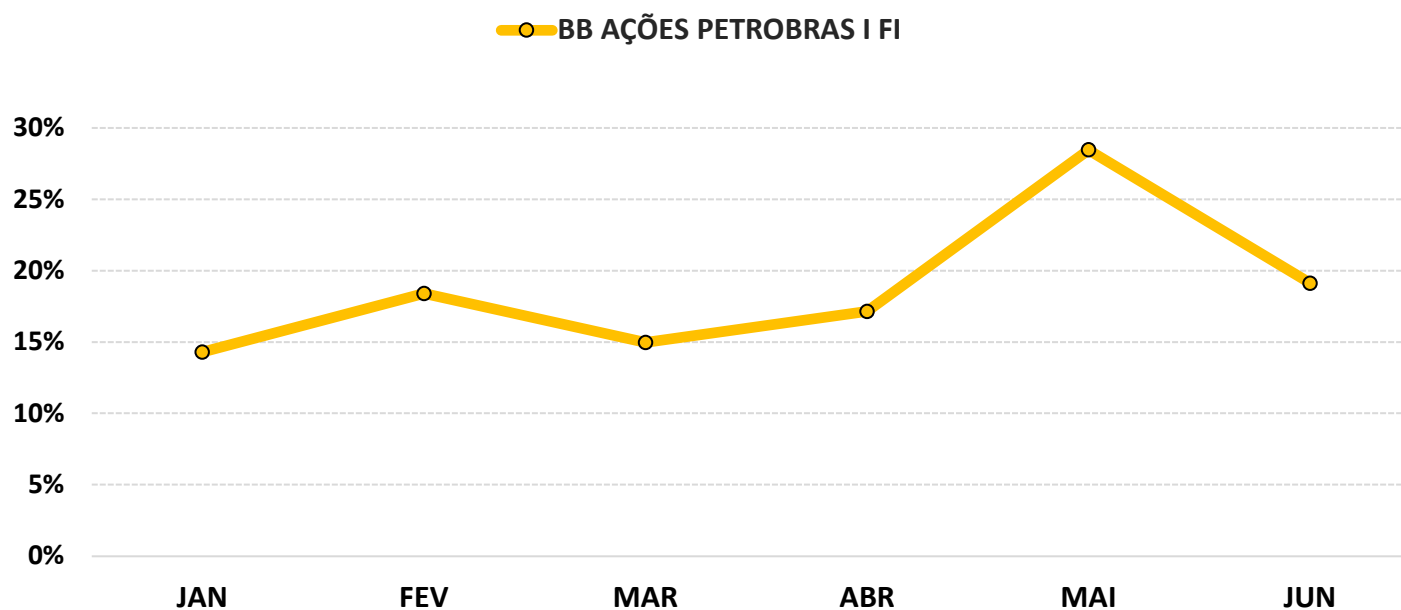


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	18,40%	14,97%	17,15%	28,47%	19,11%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

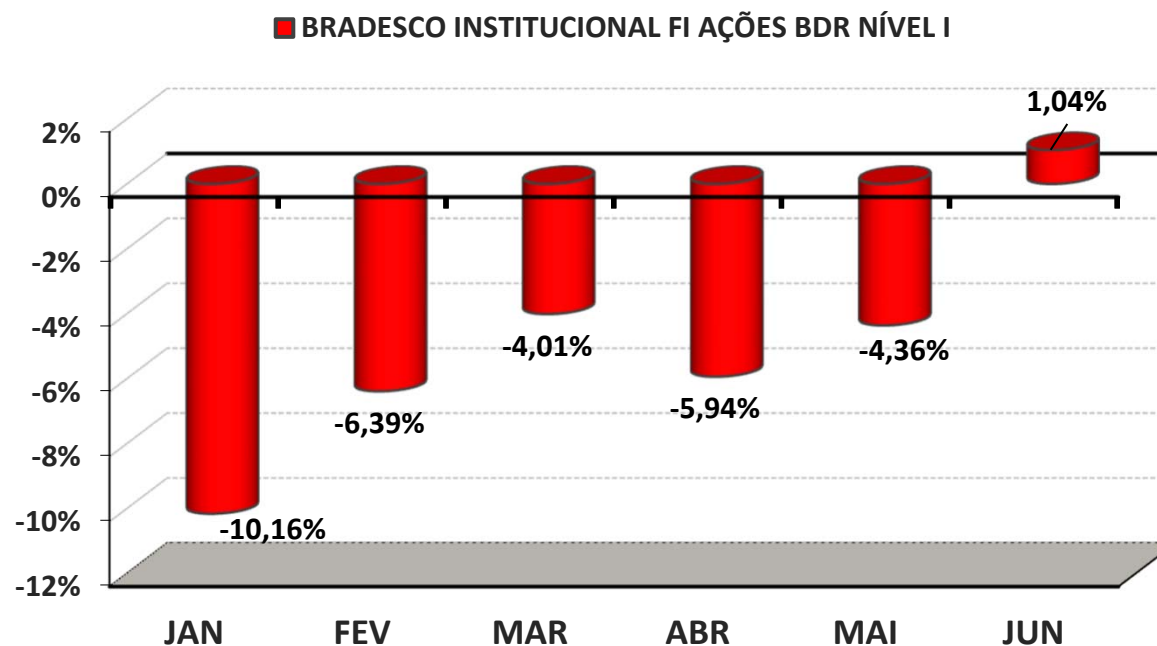


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%

### Comportamento MENSAL no Semestre



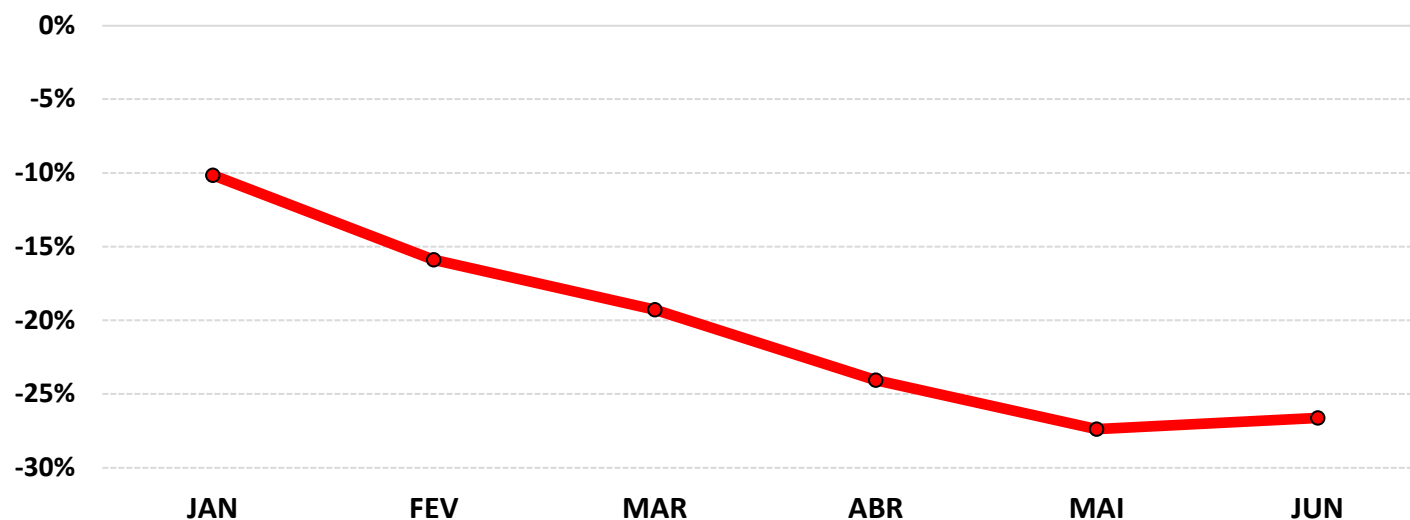
## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-15,90%	-19,27%	-24,07%	-27,38%	-26,62%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2022

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	0,31%	0,52%	1,84%	-0,02%	0,90%	-0,39%
<b>CDI</b>	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	0,31%	0,83%	2,69%	2,67%	3,59%	3,19%
<b>CDI</b>	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,36%	4,42%	5,95%	6,87%	8,01%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IAPESM:**

**R\$ 1.395.662,26**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 3.454.223,86**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:**

**R\$ (2.058.561,60)**

## 7-CONCLUSÃO

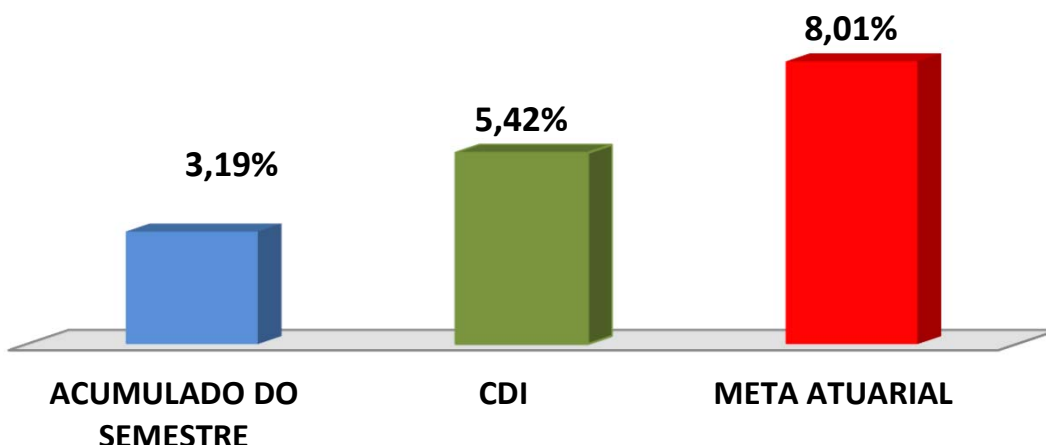
Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IAPESM, no 1º Semestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESM , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 3,19% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,42% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 58,84% sobre o índice de referência do mercado.

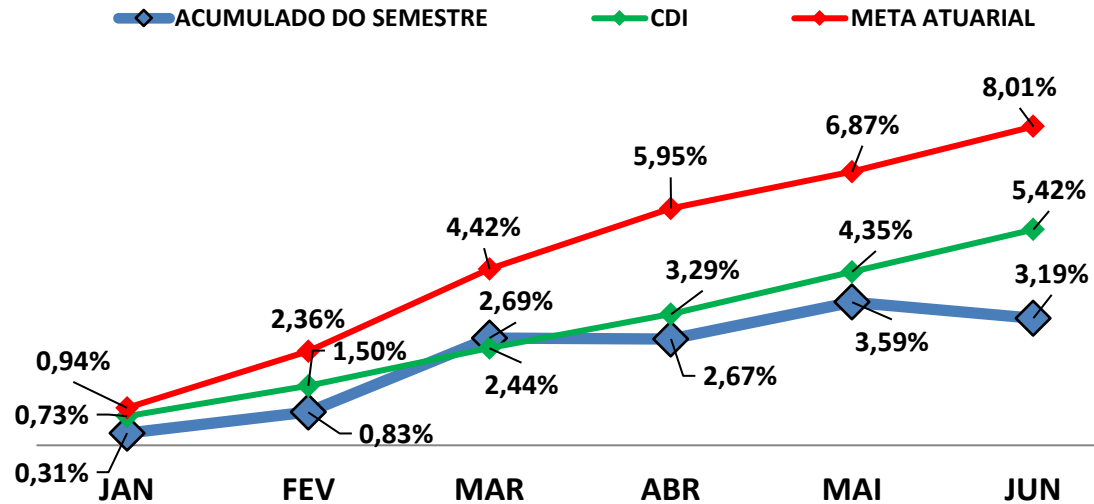
#### *GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL*

### Rentabilidade Acumulada no Semestre





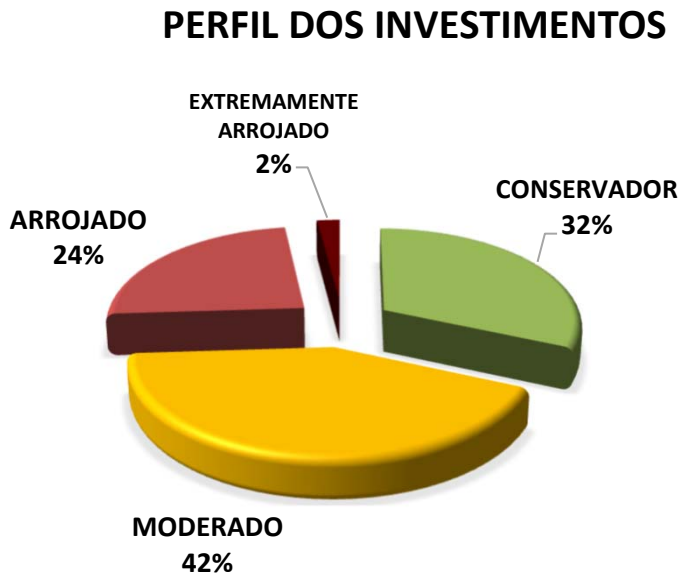
## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IAPESEM é de 3,19% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,01%, representando 39,81% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



PERFIL 5  
MODERADO

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

## 7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - Moderado. Por conta do fraco desempenho da atividade econômica e da pressão de elevação da inflação, tanto a nível nacional quanto internacional, o mercado financeiro e de capitais apresentou desempenho modesto. Por conta do risco de perpetuação da guerra na Ucrânia, aliado ao risco de recessão dos E.U.A e problemas de choques de oferta na Europa, os índices de Renda Variável e Investimento no Exterior apresentaram desvalorização entre -6,00% a -30,00%. Já a Renda Fixa, apresentou um melhor desempenho, cujos índices valorizaram entre +2,00% a +7,00%. Como a carteira do RPPS possui grande concentração em Renda Fixa, isso ajudou a carteira a apresentar desempenho positivo.

## 7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com relação a Renda Fixa, a iminência de encerramento do ciclo de alta da Taxa Selic parece estar chegando ao fim. O mercado financeiro projeta a Taxa Selic finalizando 2022 próximo de 14,00% a.a., com isso, os Ativos de Juros Pré-Fixados (como os sub-índices IMA) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2022. Outro ativo recomendado em períodos de Juros altos são os investimentos atrelados ao DI.

Com relação a Investimento no Exterior, segundo a ata do COPOM, o ambiente externo segue se deteriorando, marcado por revisões negativas para o crescimento global, decorrente da persistente pressão inflacionária. Essas pressões são decorrentes da recuperação global após a pandemia, aliado aos problemas geopolíticos que prolongaram ainda mais o processo de normalização da economia global. A reorganização das cadeias de produção globais devem demorar um pouco mais, impulsionadas pela guerra na Ucrânia. Na visão do COPOM, esses desdobramentos podem ter consequências de longo prazo e se traduzir em pressões inflacionárias mais prolongadas. Assim, orientamos o RPPS a priorizar Investimentos atrelados ao DI, uma pequena distribuição de recursos em Investimentos Pré-Fixados, assim como de Renda Variável Brasileira e evitar Investimentos no Exterior, pelo menos até o fim do 3º Trimestre/2022.

As orientações e análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igon França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659  
Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM