
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS / IAPESEM

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE
2022

11 de janeiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	30
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	32
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	34
7 – CONCLUSÃO	35
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	35
7.2 - Meta Atuarial	36
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	37
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	38
	38

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 2º 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	565.995,08	(1.263.980,33)	-	524.050,95	(57.763,23)	466.287,73	45.284.603,72
8	AGOSTO	45.284.603,72	2.172.700,93	(1.079.726,68)	-	707.043,57	(51.794,75)	655.248,82	47.032.826,79
9	SETEMBRO	47.032.826,79	233.253,21	(63.253,21)	-	494.658,48	(164.368,34)	330.290,14	47.533.116,93
10	OUTUBRO	47.533.116,93	160.000,00	-	-	761.370,21	-	761.370,21	48.454.487,14
11	NOVEMBRO	48.454.487,14	150.000,00	-	-	229.315,97	(460.800,51)	(231.484,54)	48.373.002,60
12	DEZEMBRO	48.373.002,60	3.582.147,13	(3.222.298,58)	-	462.711,01	(187.410,57)	275.300,44	49.008.151,59
13	ANO	43.965.693,43	8.861.403,71	(7.471.620,61)	-	5.656.875,06	(2.004.199,99)	3.652.675,06	49.008.151,59

*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\$)	
RENDA FIXA								
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%	50,0%	24.504.131,50	-
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%	37,0%	18.167.001,12	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					87,0%	42.671.132,62	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	5,9%	2.906.302,83	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				5,9%	2.906.302,83	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	5,3%	2.609.336,65	-
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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				5,3%	2.609.336,65	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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%	821.379,49	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				1,7%	821.379,49	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	43.111,12	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.051.262,71	5

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
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	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
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG Auditores independentes
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	300.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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 PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF – M	IMA – B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social/EFPCs/FIS e EFPCs administrados pela BB	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	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
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG Auditores Independentes	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	16/03/2020	08/12/2004	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,3% a 0,5% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	90.000.000,00	1.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,00	1.000,00	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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.

7

3

INFORMAÇÕES	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI
CNPJ	05.962.491/0001-75	35.292.597/0001-70	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps
ÍNDICE	CDI	CDI	PETR3	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
ADMINISTRADOR	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
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.25
DATA DE INÍCIO	08/12/2003	16/03/2020	21/08/2018	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1% a 1,5% a.a.	0,85% a 1,35% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20%	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10.000,00	0,01	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,01	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	200,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

8

4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IFNC	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
CNPJ GESTOR	00.000.000/0001.91	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001.27	57.755.217/0001.29	0	57.755.217/0001.29
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1.000,00	1000	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	1.000,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	1.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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%)

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

9

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1 +	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
CNPJ AUDITORIA	0	0	57.755.217/0001.29	0
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	16/08/2012	08/03/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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.

10

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Sustentab/Governança
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - B	IGC
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
CNPJ AUDITORIA	0	0	0	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Não possui	Qualquer valor	100,00
SALDO MÍNIMO	0	5.000,00	5.000,00	100,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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)

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

11

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Investimento no Exterior	RENDA FIXA	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	BDR	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM – Bradesco Asset Management	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29
CUSTODIANTE	Banco Bradesco SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
DATA DE INÍCIO	27/08/2015	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00	50.000,00	50.000,00	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	5.000,00	5.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	50.000,00	50.000,00	300,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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)

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

12

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55			
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi			
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	Não há			
CNPJ AUDITORIA	0			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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
JULHO	1.786.900,72	-	-	16.525,77	1.770.374,95	-0,933%
AGOSTO	1.770.374,95	-	-	21.177,15	1.791.552,10	1,182%
SETEMBRO	1.791.552,10	-	-	26.809,53	1.818.361,63	1,474%
OUTUBRO	1.818.361,63	-	-	21.438,25	1.839.799,88	1,165%
NOVEMBRO	1.839.799,88	-	-	15.260,78	1.824.539,10	-0,836%
DEZEMBRO	1.824.539,10	-	-	4.321,47	1.820.217,63	-0,237%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.024.676,87	-	-	20.386,30	2.045.063,17	0,997%
AGOSTO	2.045.063,17	-	-	24.279,74	2.069.342,91	1,173%
SETEMBRO	2.069.342,91	-	-	22.869,30	2.092.212,21	1,093%
OUTUBRO	2.092.212,21	-	-	21.595,22	2.113.807,43	1,022%
NOVEMBRO	2.113.807,43	-	-	21.943,46	2.135.750,89	1,027%
DEZEMBRO	2.135.750,89	-	-	24.554,63	2.160.305,52	1,137%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.411.989,29	-	-	24.652,44	2.436.641,73	1,012%
AGOSTO	2.436.641,73	-	-	28.612,10	2.465.253,83	1,161%
SETEMBRO	2.465.253,83	-	-	26.944,17	2.492.198,00	1,081%
OUTUBRO	2.492.198,00	-	-	25.246,74	2.517.444,74	1,003%
NOVEMBRO	2.517.444,74	-	-	24.611,80	2.542.056,54	0,968%
DEZEMBRO	2.542.056,54	-	-	27.815,53	2.569.872,07	1,082%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF							
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	384.941,58	-	-	388.221,08	3.279,50	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

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	
JULHO	669.996,91	-	-	671.469,86	1.472,95	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP							
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	203.285,32	-	-	204.289,39	1.004,07	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.590.308,05	-	-	17.990,65	1.608.298,70	1,119%
AGOSTO	1.608.298,70	-	-	32.999,96	1.641.298,66	2,011%
SETEMBRO	1.641.298,66	-	-	22.588,27	1.663.886,93	1,358%
OUTUBRO	1.663.886,93	32.000,00	-	15.047,64	1.710.934,57	0,879%
NOVEMBRO	1.710.934,57	30.000,00	-	11.454,41	1.729.480,16	-0,662%
DEZEMBRO	1.729.480,16	100.000,00	-	25.574,06	1.855.054,22	1,379%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.384.555,79	-	-	6.652,36	1.391.208,15	0,478%
AGOSTO	1.391.208,15	-	993.828,39	5.357,30	402.737,06	1,330%
SETEMBRO	402.737,06	-	-	1.947,11	404.684,17	0,481%
OUTUBRO	404.684,17	-	-	7.633,07	412.317,24	1,851%
NOVEMBRO	412.317,24	-	-	2.100,75	410.216,49	-0,512%
DEZEMBRO	410.216,49	-	-	5.386,69	415.603,18	1,296%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.475.279,39	-	-	25.795,71	2.501.075,10	1,031%
AGOSTO	2.501.075,10	-	-	30.119,70	2.531.194,80	1,190%
SETEMBRO	2.531.194,80	-	-	27.484,21	2.558.679,01	1,074%
OUTUBRO	2.558.679,01	-	-	25.172,56	2.583.851,57	0,974%
NOVEMBRO	2.583.851,57	-	-	23.620,78	2.607.472,35	0,906%
DEZEMBRO	2.607.472,35	-	-	30.170,53	2.637.642,88	1,144%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	225.127,11	-	-	4.176,84	220.950,27	-1,890%
AGOSTO	220.950,27	-	-	5.406,43	226.356,70	2,388%
SETEMBRO	226.356,70	-	-	5.335,60	231.692,30	2,303%
OUTUBRO	231.692,30	-	-	1.497,20	233.189,50	0,642%
NOVEMBRO	233.189,50	-	-	2.908,76	230.280,74	-1,263%
DEZEMBRO	230.280,74	-	-	2.738,30	227.542,44	-1,203%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.854.572,31	-	-	4.096,62	1.850.475,69	-0,221%
AGOSTO	1.850.475,69	300.000,00	-	2.009,41	2.148.466,28	-0,094%
SETEMBRO	2.148.466,28	-	-	11.376,82	2.159.843,10	0,527%
OUTUBRO	2.159.843,10	-	-	40.048,53	2.199.891,63	1,820%
NOVEMBRO	2.199.891,63	-	-	14.376,18	2.185.515,45	-0,658%
DEZEMBRO	2.185.515,45	-	-	26.633,07	2.212.148,52	1,204%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.391.520,15	315.995,08	-	24.781,26	2.732.296,49	0,907%
AGOSTO	2.732.296,49	481.587,17	-	34.605,52	3.248.489,18	1,065%
SETEMBRO	3.248.489,18	63.253,21	-	35.956,35	3.347.698,74	1,074%
OUTUBRO	3.347.698,74	96.000,00	-	34.933,76	3.478.632,50	1,004%
NOVEMBRO	3.478.632,50	90.000,00	-	35.740,12	3.604.372,62	0,992%
DEZEMBRO	3.604.372,62	235.000,00	-	41.060,34	3.880.432,96	1,058%

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.997.408,84	-	-	12.141,32	3.009.550,16	0,403%
AGOSTO	3.009.550,16	-	-	36.274,16	3.045.824,32	1,191%
SETEMBRO	3.045.824,32	-	-	37.702,61	3.083.526,93	1,223%
OUTUBRO	3.083.526,93	-	-	31.266,87	3.114.793,80	1,004%
NOVEMBRO	3.114.793,80	-	-	2.630,97	3.112.162,83	-0,085%
DEZEMBRO	3.112.162,83	-	3.100.149,66	12.013,17	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	456.921,56	-	-	4.761,73	461.683,29	1,031%
AGOSTO	461.683,29	-	-	5.559,91	467.243,20	1,190%
SETEMBRO	467.243,20	-	-	5.073,42	472.316,62	1,074%
OUTUBRO	472.316,62	-	-	4.646,70	476.963,32	0,974%
NOVEMBRO	476.963,32	-	-	4.360,26	481.323,58	0,906%
DEZEMBRO	481.323,58	-	122.148,92	5.285,46	364.460,12	1,450%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	3.100.149,66	-	37.859,68	3.138.009,34	1,206%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.187.881,68	-	-	10.318,69	1.177.562,99	-0,876%
AGOSTO	1.177.562,99	-	-	15.299,33	1.192.862,32	1,283%
SETEMBRO	1.192.862,32	42.000,00	-	18.070,19	1.252.932,51	1,442%
OUTUBRO	1.252.932,51	-	-	14.250,52	1.267.183,03	1,125%
NOVEMBRO	1.267.183,03	-	-	9.701,13	1.257.481,90	-0,771%
DEZEMBRO	1.257.481,90	-	-	3.798,88	1.253.683,02	-0,303%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	586.663,76	-	-	6.802,44	593.466,20	1,146%
AGOSTO	593.466,20	-	-	12.576,58	606.042,78	2,075%
SETEMBRO	606.042,78	42.000,00	-	8.964,86	657.007,64	1,364%
OUTUBRO	657.007,64	-	-	5.802,97	662.810,61	0,876%
NOVEMBRO	662.810,61	-	-	5.055,11	657.755,50	-0,769%
DEZEMBRO	657.755,50	-	-	9.280,26	667.035,76	1,391%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.541.126,52	-	-	48.633,55	4.589.760,07	1,060%
AGOSTO	4.589.760,07	-	-	98.234,68	4.687.994,75	2,095%
SETEMBRO	4.687.994,75	-	-	77.587,56	4.765.582,31	1,628%
OUTUBRO	4.765.582,31	-	-	31.837,95	4.797.420,26	0,664%
NOVEMBRO	4.797.420,26	-	-	65.998,76	4.731.421,50	-1,395%
DEZEMBRO	4.731.421,50	-	-	83.612,18	4.815.033,68	1,736%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.442.156,23	-	-	35.599,14	3.477.755,37	1,024%
AGOSTO	3.477.755,37	-	-	42.196,06	3.519.951,43	1,199%
SETEMBRO	3.519.951,43	-	-	38.603,80	3.558.555,23	1,085%
OUTUBRO	3.558.555,23	-	-	35.525,16	3.594.080,39	0,988%
NOVEMBRO	3.594.080,39	-	-	32.937,48	3.627.017,87	0,908%
DEZEMBRO	3.627.017,87	-	-	41.838,94	3.668.856,81	1,140%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.261.979,63	-	-	21.728,09	2.240.251,54	-0,970%
AGOSTO	2.240.251,54	-	-	25.541,46	2.265.793,00	1,127%
SETEMBRO	2.265.793,00	-	-	33.180,57	2.298.973,57	1,443%
OUTUBRO	2.298.973,57	-	-	27.437,19	2.326.410,76	1,179%
NOVEMBRO	2.326.410,76	-	-	20.563,30	2.305.847,46	-0,892%
DEZEMBRO	2.305.847,46	-	-	6.149,81	2.299.697,65	-0,267%

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.449.166,73	-	-	917,22	7.448.249,51	-0,012%
AGOSTO	7.448.249,51	-	-	1.500,39	7.446.749,12	-0,020%
SETEMBRO	7.446.749,12	-	-	30.854,70	7.477.603,82	0,413%
OUTUBRO	7.477.603,82	-	-	137.527,20	7.615.131,02	1,806%
NOVEMBRO	7.615.131,02	-	-	27.541,27	7.587.589,75	-0,363%
DEZEMBRO	7.587.589,75	-	-	70.362,50	7.657.952,25	0,919%

BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	100.142,99	250.000,00	-	5.327,63	355.470,62	1,499%
AGOSTO	355.470,62	340.995,08	-	12.308,71	708.774,41	1,737%
SETEMBRO	708.774,41	-	-	11.730,41	720.504,82	1,628%
OUTUBRO	720.504,82	-	-	4.813,55	725.318,37	0,664%
NOVEMBRO	725.318,37	-	-	9.978,30	715.340,07	-1,395%
DEZEMBRO	715.340,07	-	-	12.641,26	727.981,33	1,736%

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	240.995,08	-	62,07	241.057,15	0,026%
SETEMBRO	241.057,15	-	-	998,79	242.055,94	0,413%
OUTUBRO	242.055,94	-	-	4.451,87	246.507,81	1,806%
NOVEMBRO	246.507,81	-	-	891,54	245.616,27	-0,363%
DEZEMBRO	245.616,27	-	-	2.277,69	247.893,96	0,919%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	50.000,00	-	154,68	50.154,68	0,308%
OUTUBRO	50.154,68	-	-	500,70	50.655,38	0,988%
NOVEMBRO	50.655,38	-	-	464,22	51.119,60	0,908%
DEZEMBRO	51.119,60	-	-	589,68	51.709,28	1,140%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	302.187,48	-	-	13.095,16	315.282,64	4,153%
AGOSTO	315.282,64	268.575,82	-	66.544,94	650.403,40	10,231%
SETEMBRO	650.403,40	-	-	11.053,24	639.350,16	-1,729%
OUTUBRO	639.350,16	-	-	43.129,95	682.480,11	6,320%
NOVEMBRO	682.480,11	-	-	82.355,63	600.124,48	-13,723%
DEZEMBRO	600.124,48	50.000,00	-	17.820,73	632.303,75	-2,818%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	390.537,86	-	-	13.461,84	403.999,70	3,332%
AGOSTO	403.999,70	-	-	39.595,98	443.595,68	8,926%
SETEMBRO	443.595,68	-	-	13.308,55	456.904,23	2,913%
OUTUBRO	456.904,23	-	-	30.143,91	487.048,14	6,189%
NOVEMBRO	487.048,14	-	-	61.387,92	425.660,22	-14,422%
DEZEMBRO	425.660,22	-	-	116,60	425.543,62	-0,027%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	362.824,52	-	-	75.768,44	438.592,96	17,275%
AGOSTO	438.592,96	-	85.898,29	68.582,33	421.277,00	16,280%
SETEMBRO	421.277,00	-	63.253,21	38.709,06	319.314,73	-12,123%
OUTUBRO	319.314,73	-	-	628,60	319.943,33	0,196%
NOVEMBRO	319.943,33	-	-	3.691,89	323.635,22	1,141%
DEZEMBRO	323.635,22	-	-	22.451,74	301.183,48	-7,455%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI

28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.485.995,62	-	-	9.652,47	1.495.648,09	0,645%
AGOSTO	1.495.648,09	246.164,94	-	17.178,20	1.758.991,23	0,977%
SETEMBRO	1.758.991,23	-	-	18.346,13	1.777.337,36	1,032%
OUTUBRO	1.777.337,36	-	-	22.150,40	1.799.487,76	1,231%
NOVEMBRO	1.799.487,76	-	-	8.005,56	1.807.493,32	0,443%
DEZEMBRO	1.807.493,32	-	-	17.165,77	1.824.659,09	0,941%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	428.133,17	-	-	18.803,30	446.936,47	4,207%
AGOSTO	446.936,47	-	-	26.615,35	473.551,82	5,620%
SETEMBRO	473.551,82	-	-	16.581,09	456.970,73	-3,628%
OUTUBRO	456.970,73	-	-	32.851,97	489.822,70	6,707%
NOVEMBRO	489.822,70	-	-	50.737,23	439.085,47	-11,555%
DEZEMBRO	439.085,47	-	-	21.425,57	417.659,90	-5,130%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	784.860,13	-	-	65.634,71	850.494,84	7,717%
AGOSTO	850.494,84	-	-	31.085,61	819.409,23	-3,794%
SETEMBRO	819.409,23	-	-	46.191,85	773.217,38	-5,974%
OUTUBRO	773.217,38	-	-	25.143,84	798.361,22	3,149%
NOVEMBRO	798.361,22	-	-	41.183,74	839.544,96	4,905%
DEZEMBRO	839.544,96	-	-	38.891,63	800.653,33	-4,857%

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	489.226,32	-	-	49.597,50	538.823,82	9,205%
AGOSTO	538.823,82	-	-	17.199,34	521.624,48	-3,297%
SETEMBRO	521.624,48	-	-	44.780,40	476.844,08	-9,391%
OUTUBRO	476.844,08	-	-	41.827,39	518.671,47	8,064%
NOVEMBRO	518.671,47	-	-	31.585,20	550.256,67	5,740%
DEZEMBRO	550.256,67	-	-	26.631,35	523.625,32	-5,086%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	845.934,71	-	-	38.756,49	884.691,20	4,381%
AGOSTO	884.691,20	-	-	51.169,21	935.860,41	5,468%
SETEMBRO	935.860,41	16.000,00	-	17.945,75	969.806,16	1,850%
OUTUBRO	969.806,16	-	-	59.364,90	1.029.171,06	5,768%
NOVEMBRO	1.029.171,06	-	-	56.277,60	972.893,46	-5,785%
DEZEMBRO	972.893,46	-	-	20.931,28	951.962,18	-2,199%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	195.000,00	-	6.423,29	201.423,29	3,189%
SETEMBRO	201.423,29	-	-	7.052,70	194.370,59	-3,628%
OUTUBRO	194.370,59	-	-	13.973,45	208.344,04	6,707%
NOVEMBRO	208.344,04	-	-	21.580,87	186.763,17	-11,555%
DEZEMBRO	186.763,17	-	-	9.113,27	177.649,90	-5,130%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI

34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	99.382,84	-	323,41	99.706,25	0,324%
SETEMBRO	99.706,25	-	-	809,17	100.515,42	0,805%
OUTUBRO	100.515,42	32.000,00	-	831,26	133.346,68	0,623%
NOVEMBRO	133.346,68	30.000,00	-	105,35	163.452,03	0,064%
DEZEMBRO	163.452,03	96.997,47	-	602,74	261.052,24	0,231%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	20.000,00	-	15,93	20.015,93	0,080%
OUTUBRO	20.015,93	-	-	650,89	20.666,82	3,149%
NOVEMBRO	20.666,82	-	-	1.066,11	21.732,93	4,906%
DEZEMBRO	21.732,93	-	-	1.006,77	20.726,16	-4,857%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

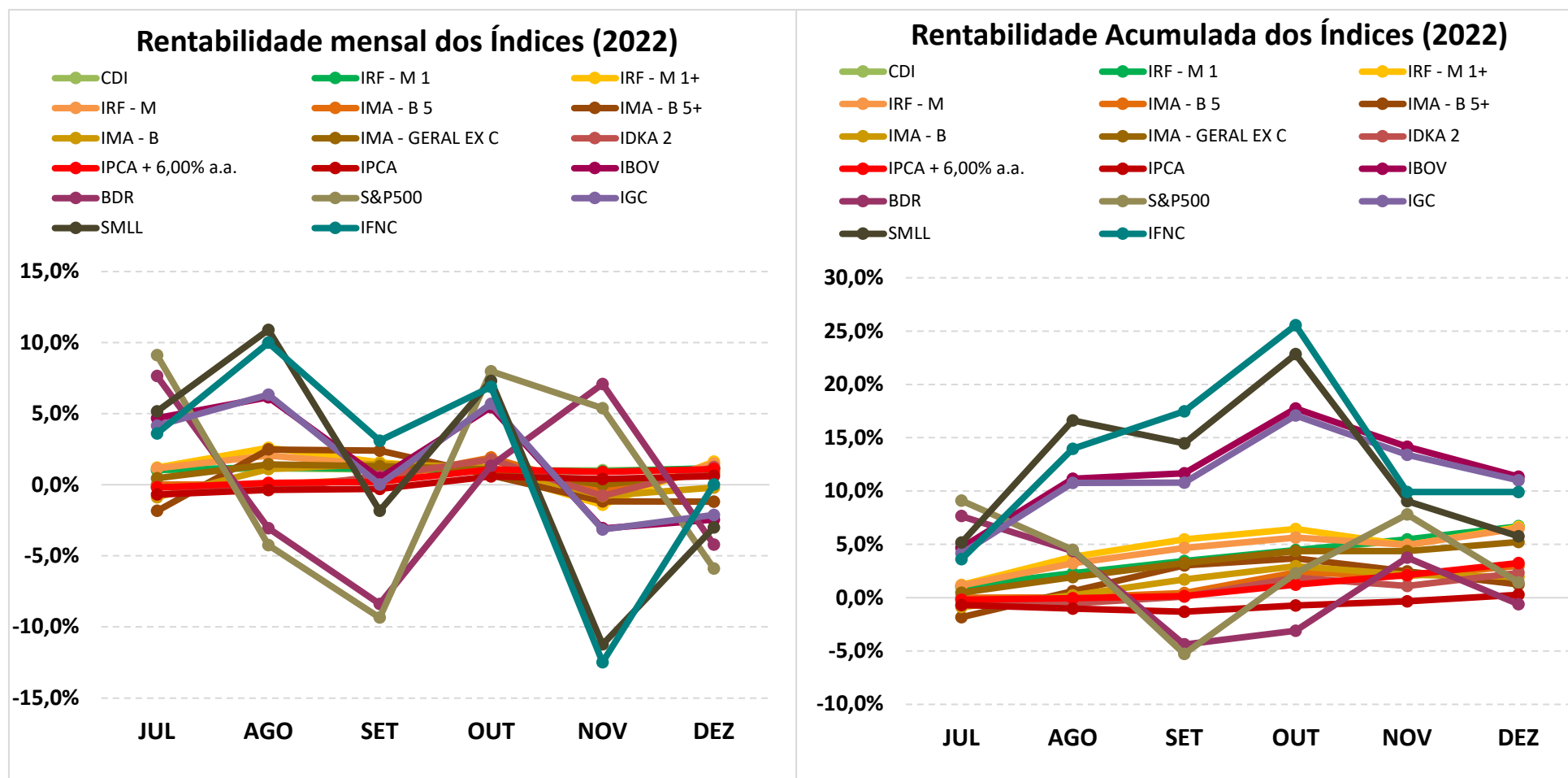
• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%	6,67%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	6,56%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	1,22%	2,69%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,41%	1,20%	1,24%	1,01%	-0,08%	0,00%	3,82%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,48%	-0,17%	0,48%	1,89%	-0,51%	1,31%	3,51%
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%	-0,12%	0,77%	4,79%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	6,34%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,86%	2,44%	2,36%	0,65%	-1,25%	-1,19%	1,06%
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,02%	1,17%	1,09%	1,01%	0,97%	1,09%	6,53%
10	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,01%	1,19%	1,11%	1,03%	1,03%	1,15%	6,69%
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,03%	1,21%	1,09%	0,99%	0,92%	1,15%	6,56%
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1,15%	2,57%	1,54%	0,86%	-1,49%	1,57%	6,31%
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1,12%	2,04%	1,37%	0,94%	-0,61%	1,44%	6,45%
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,92%	1,20%	1,50%	1,18%	-0,82%	-0,24%	1,87%
15	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%	0,92%	1,15%	6,58%
16	BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	1,07%	2,14%	1,66%	0,67%	-1,38%	1,77%	6,04%
17	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,01%	-0,02%	0,41%	1,84%	-0,36%	0,93%	2,83%
18	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,96%	1,14%	1,46%	1,19%	-0,88%	-0,27%	1,66%
19	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1,16%	2,12%	1,45%	0,88%	-0,76%	1,41%	6,40%
20	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,87%	1,30%	1,50%	1,14%	-0,77%	-0,30%	1,99%
	CDI	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	6,60%
	IRF - M 1	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%	6,70%
	IRF - M 1+	1,20%	2,60%	1,58%	0,92%	-1,42%	1,62%	6,63%
	IRF - M	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	6,49%
	IMA - B 5	0,01%	0,00%	0,42%	1,92%	-0,33%	0,94%	2,98%
	IMA - B 5+	-1,84%	2,49%	2,39%	0,65%	-1,18%	-1,19%	1,24%
	IMA - B	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	1,94%
	IMA - GERAL EX C	0,46%	1,44%	1,30%	1,09%	0,00%	0,83%	5,22%
	IDKA 2	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	1,24%	2,34%
	IPCA + 6,00% a.a.	-0,19%	0,13%	0,20%	1,08%	0,90%	1,11%	3,25%
	IPCA	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	0,28%

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

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
21	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,64%	1,96%	0,81%	0,84%	-0,04%	0,37%	4,65%
22	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,65%	1,08%	1,04%	1,25%	0,63%	0,95%	5,73%
23	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	17,30%	-10,29%	0,20%	1,15%	-6,94%	19,98%
24	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	11,46%	-1,70%	6,75%	-12,07%	-2,93%	4,16%
25	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	3,45%	9,80%	3,00%	6,60%	-12,60%	-0,03%	8,96%
26	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4,39%	5,96%	-3,50%	7,19%	-10,36%	-4,88%	-2,44%
27	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,36%	-3,66%	-5,64%	3,25%	5,16%	-4,63%	2,00%
28	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4,58%	5,78%	1,97%	6,12%	-5,47%	-2,15%	10,73%
29	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	10,14%	-3,19%	-8,58%	8,77%	6,09%	1,10%	13,72%
	CDI	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	6,60%
	IBOV	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	11,35%
	BDR	7,65%	-3,05%	-8,38%	1,33%	7,09%	-4,22%	-0,62%
	S&P500	9,11%	-4,24%	-9,34%	7,99%	5,38%	-5,90%	1,44%
	IGC	4,16%	6,34%	0,01%	5,70%	-3,15%	-2,12%	11,00%
	SMLL	5,16%	10,90%	-1,84%	7,30%	-11,23%	-3,01%	5,76%
	IFNC	3,60%	9,99%	3,09%	6,89%	-12,48%	0,01%	9,90%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

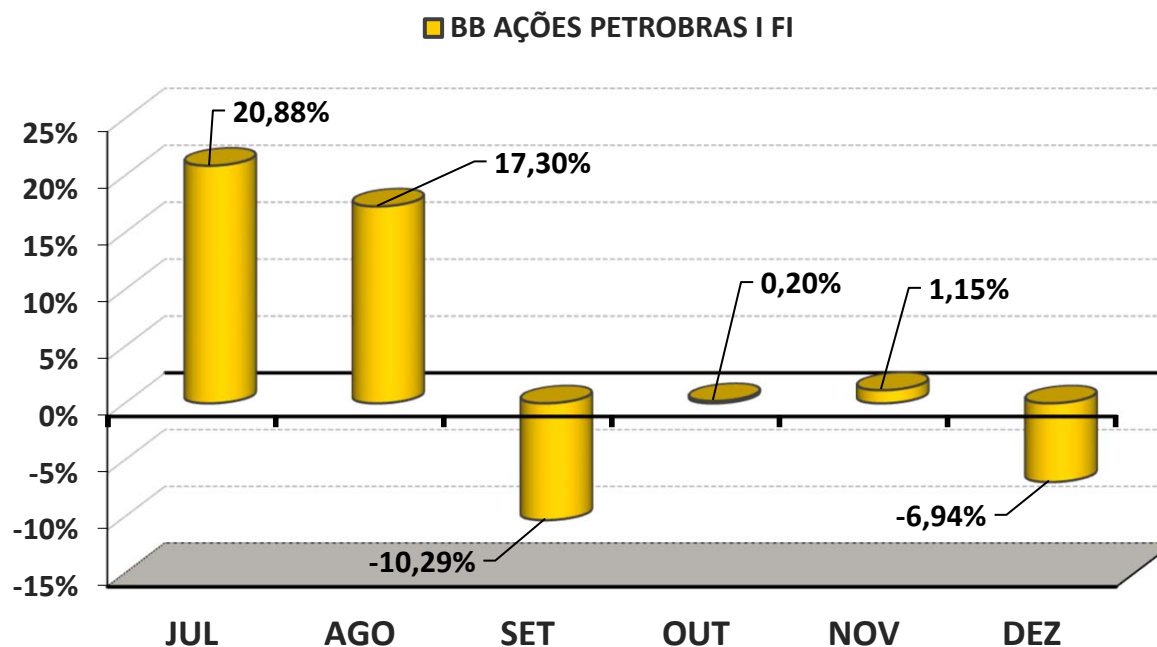


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	17,30%	-10,29%	0,20%	1,15%	-6,94%

Comportamento MENSAL no Semestre

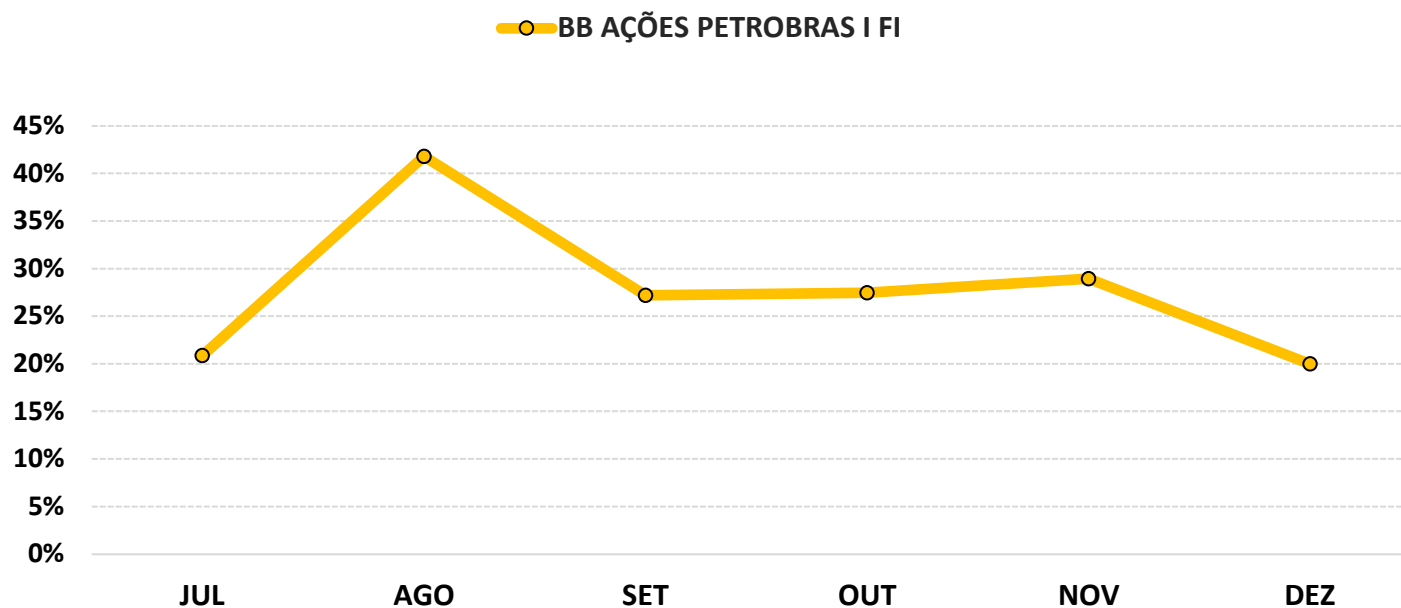


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	41,80%	27,21%	27,46%	28,93%	19,98%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

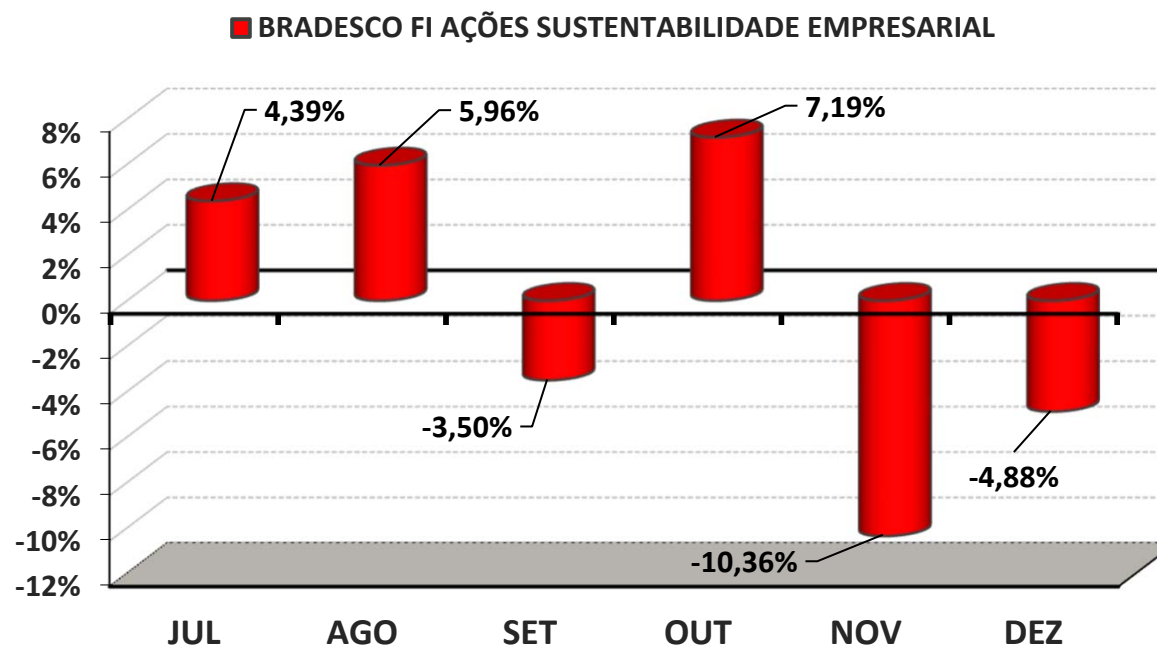


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4,39%	5,96%	-3,50%	7,19%	-10,36%	-4,88%

Comportamento MENSAL no Semestre



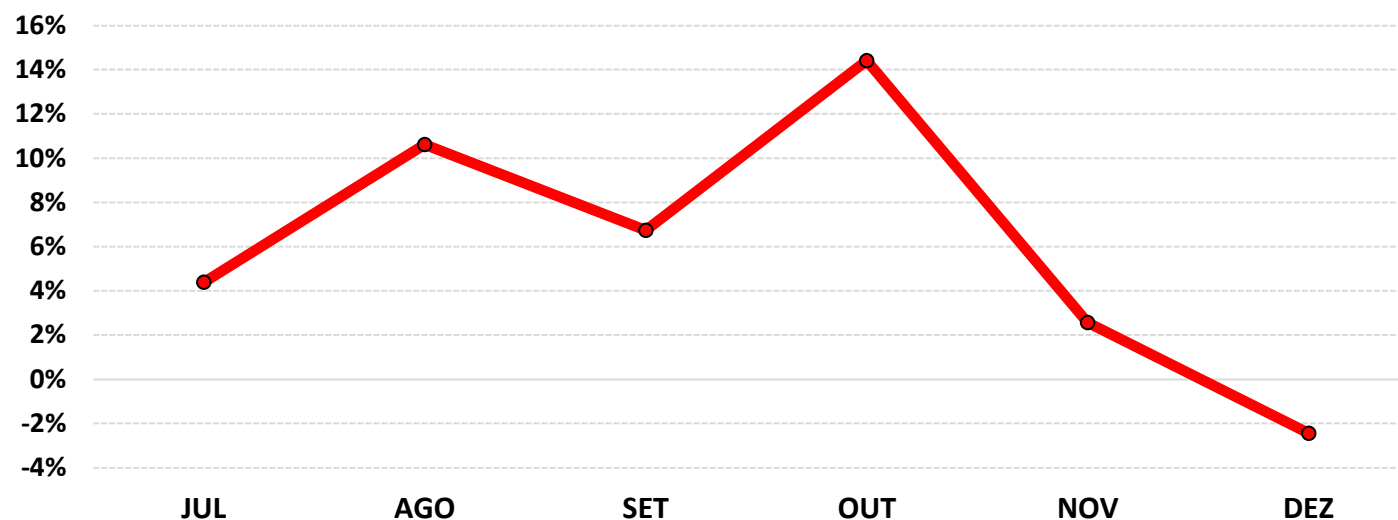
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4,39%	10,61%	6,74%	14,41%	2,56%	-2,44%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2022

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,02%	1,45%	0,70%	1,60%	-0,48%	0,57%
CDI	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
IBOVESPA	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
META ATUARIAL	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%	1,02%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,02%	2,49%	3,21%	4,86%	4,36%	4,95%
CDI	1,03%	2,21%	3,31%	4,36%	5,42%	6,60%
IBOVESPA	4,69%	11,14%	11,66%	17,75%	14,14%	11,35%
META ATUARIAL	-0,28%	-0,24%	-0,14%	0,85%	1,66%	2,70%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IAPESM:

R\$ 2.257.012,80

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 1.292.786,16

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 964.226,64

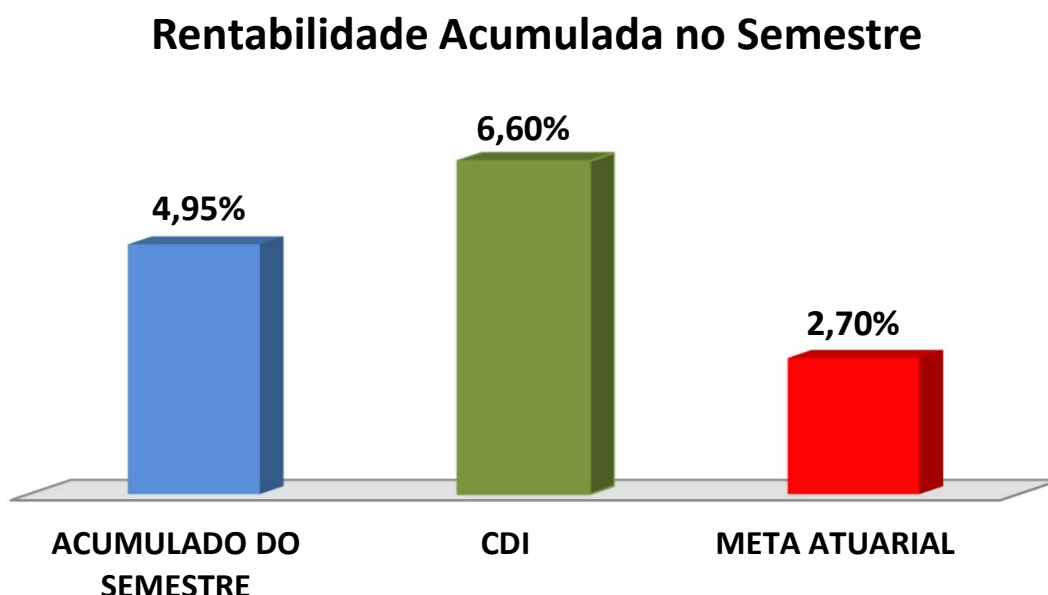
7-CONCLUSÃO

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 2º Semestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

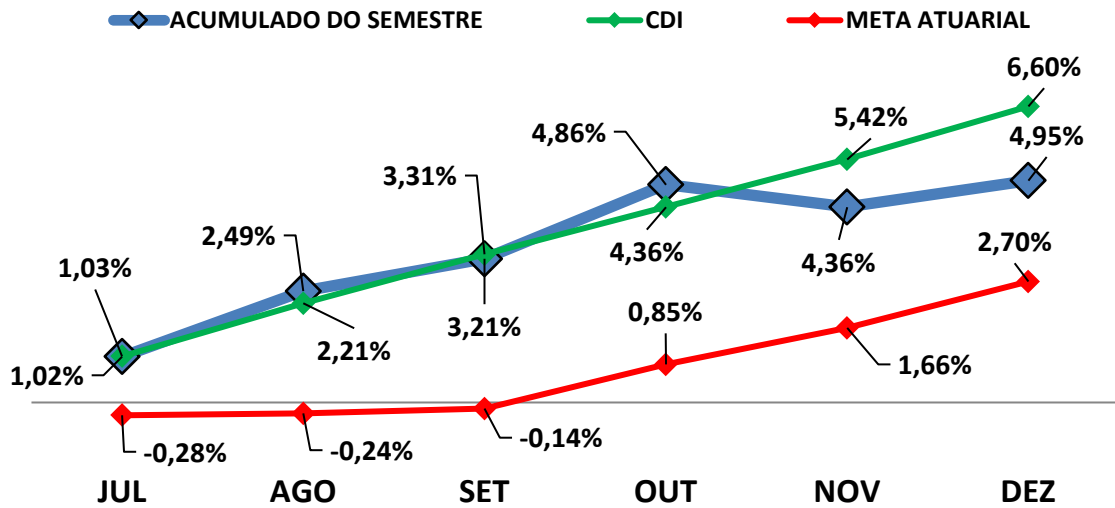
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESM , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,95% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,60% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 74,98% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



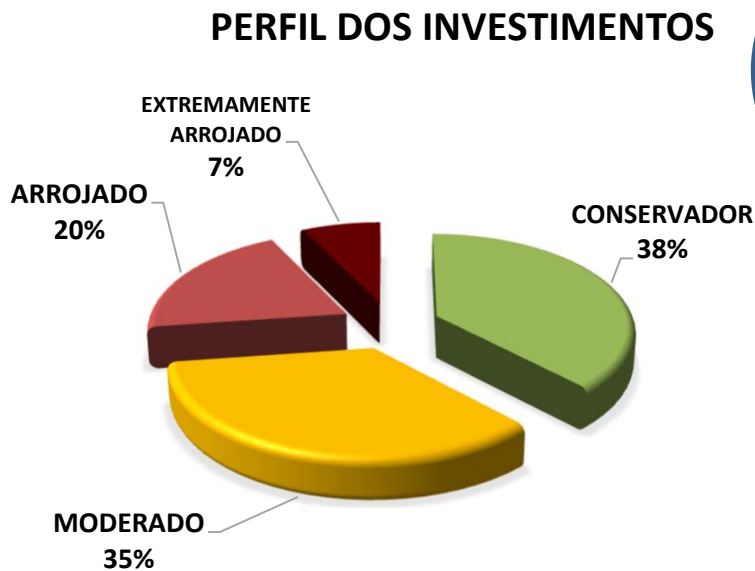
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IAPESEM é de 4,95% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,70%, representando 183,47% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



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

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 2º Semestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 5 - Moderado. O 2º semestre/2022 não foi nada fácil para a carteira dos RPPS. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos a elevação da inflação (principalmente dos alimentos e combustíveis), as eleições presidenciais, as manifestações políticas que trouxeram instabilidade entre os Poderes, a incerteza sobre a Política Fiscal para 2023 e as condições econômicas desfavoráveis nos países desenvolvidos.

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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM