
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2022

23 de abril de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	13
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	28
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	29
7 – CONCLUSÃO	30
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	30
7.2 - Meta Atuarial	31
7.3 - Riscos	31
7.3.1 - Risco de Mercado	31
7.3.2 - Risco de Crédito	33
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	33
7.3.2.2 - Instituição Financeira	33
7.3.3 - Risco de Liquidez	34
7.4 - Aderência ao PAI	35
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	35
7.4.2 - Risco de Crédito	36
7.4.3 - Risco de Liquidez	36
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	36
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	37

1 - INTRODUÇÃO

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

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

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

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	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
5	MAIO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
6	JUNHO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
7	JULHO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
8	AGOSTO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
9	SETEMBRO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
10	OUTUBRO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
11	NOVEMBRO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
12	DEZEMBRO	45.047.178,77	-	-	-	-	-	-	45.047.178,77
13	ANO	43.965.693,43	1.747.307,36	(1.842.361,81)	-	1.500.969,27	(324.429,48)	1.176.539,79	45.047.178,77

*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%	53,2%	23.992.477,66	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,8%	60,0%	34,4%	15.540.445,01	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	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					87,6%	39.532.922,67	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	3,0%	1.358.065,02	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	3,1%	1.413.133,36	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					6,1%	2.771.198,39	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,5%	2.036.210,52	-
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					4,5%	2.036.210,52	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	1,6%	706.847,20	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,6%	706.847,20	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	74.509,32	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	45.121.688,09	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	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	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.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	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	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	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	1 - Muito baixo	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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	35.292.597/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercado
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B 5 +	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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	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	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.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	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	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20%
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	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. 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
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio 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	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

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
CNPJ	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
DATA DE INÍCIO	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012	16/08/2012
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	50.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	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*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
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.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
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	50.000,00	10000	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	1.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0	5.000,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	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. 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.

6

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

7

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

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%

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%

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%

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%

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%

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
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
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%

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
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%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

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
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

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
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%

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%

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%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
16	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%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
17	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
18	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%

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

20	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%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

21	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%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

22	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%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI

23	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%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

24	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

25	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%

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	593.297,33	-	-	- 31.298,10	561.999,23	-5,569%
FEVEREIRO	561.999,23	-	-	- 11.894,59	550.104,64	-2,162%
MARÇO	550.104,64	-	-	- 25.371,07	575.475,71	4,409%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	393.145,94	-	-	- 44.169,97	437.315,91	10,100%
FEVEREIRO	437.315,91	-	-	- 6.530,99	443.846,90	1,471%
MARÇO	443.846,90	500.000,00	-	- 65.792,82	1.009.639,72	6,516%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

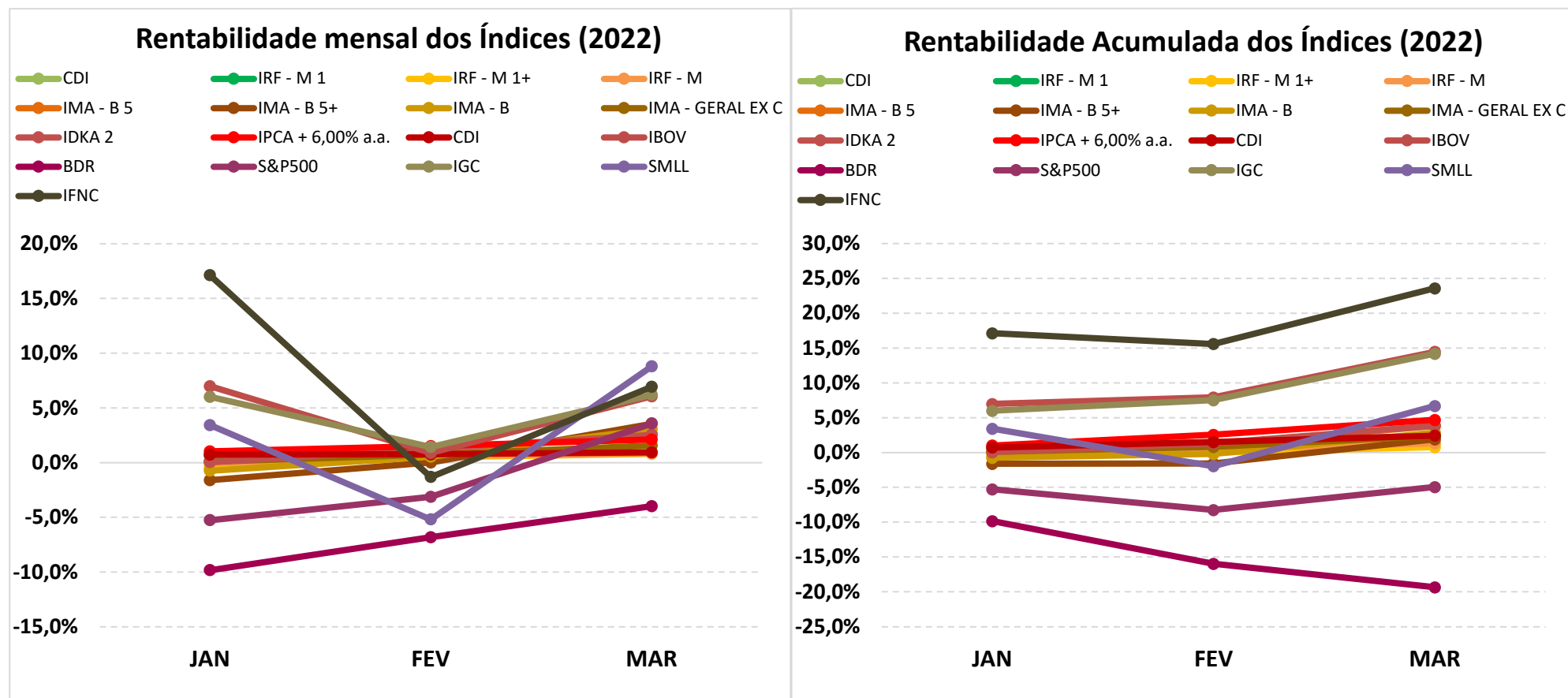
• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	2,56%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	2,23%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	3,82%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	2,01%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,39%	1,11%	2,40%	3,94%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	1,29%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	1,81%
8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	2,57%
9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	2,56%
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	2,22%
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	0,73%
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%	0,59%	0,85%	1,38%
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	2,82%
14	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	2,26%
15	BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-1,24%	0,46%	0,86%	0,07%
16	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	3,68%
17	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,74%	0,54%	3,02%	2,81%
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	1,59%
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	2,80%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	2,44%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	2,28%
	IRF - M 1+	-0,50%	0,48%	0,81%	0,79%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	1,35%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	3,81%
	IMA - B 5+	-1,61%	0,01%	3,56%	1,91%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	2,87%
	IMA - GERAL EX C	0,10%	0,72%	1,56%	2,38%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	3,88%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	4,70%

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

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
20	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,73%	1,00%	1,55%	3,31%
21	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	14,97%
22	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	7,84%
23	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	23,46%
24	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	5,03%	1,84%	6,26%	13,66%
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-19,27%
26	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	19,28%
27	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%	-2,12%	4,61%	-3,01%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	2,44%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	14,47%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-19,32%
	S&P500	-5,26%	-3,14%	3,58%	-4,95%
	IGC	6,01%	1,43%	6,21%	14,20%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	6,69%
	IFNC	17,12%	-1,31%	6,92%	23,58%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

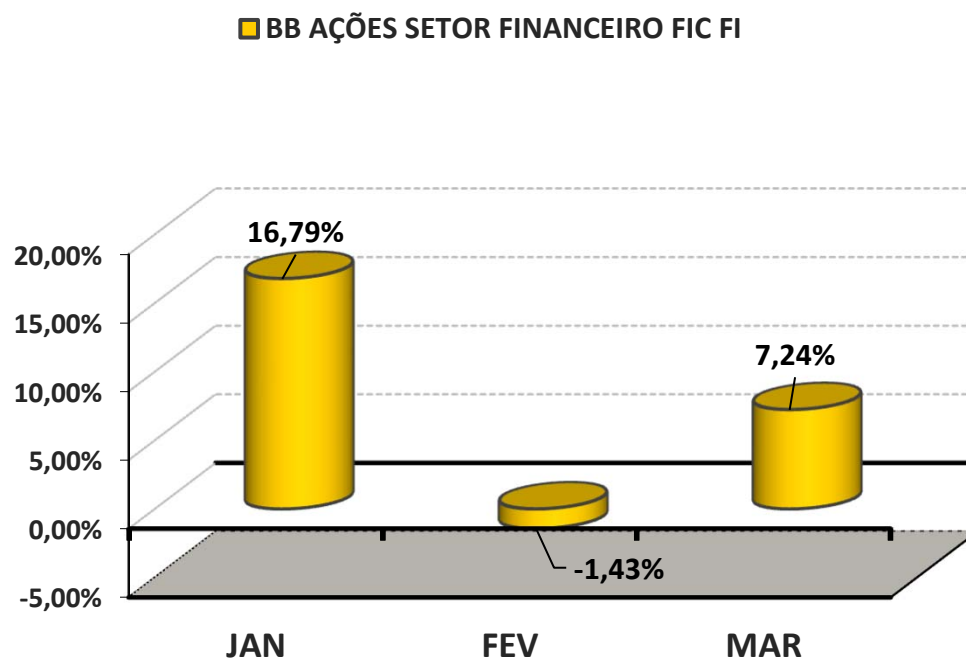


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%

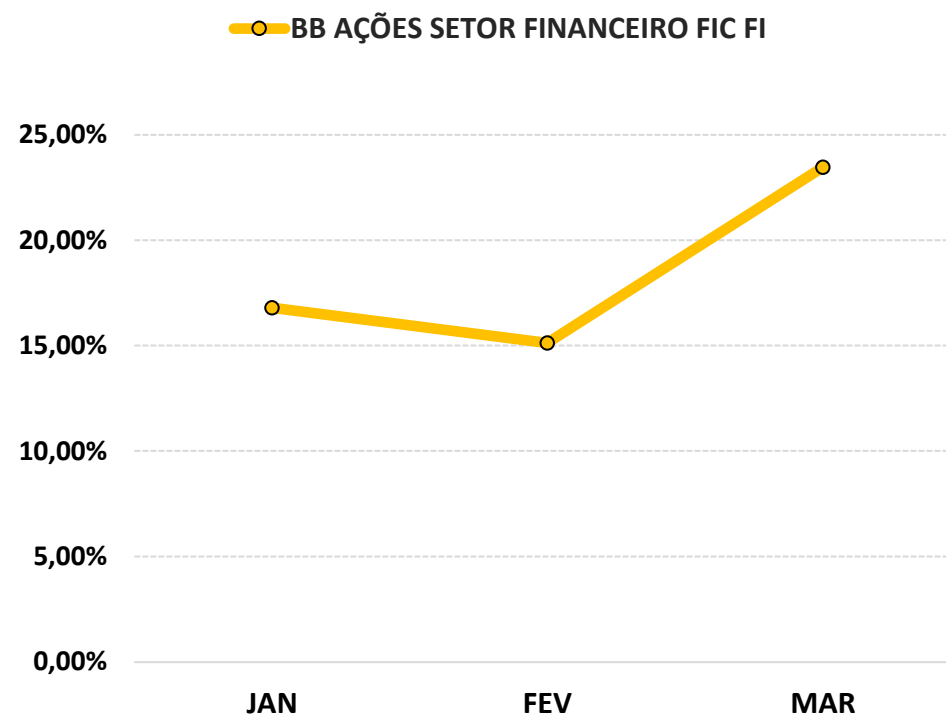
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	15,12%	23,46%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



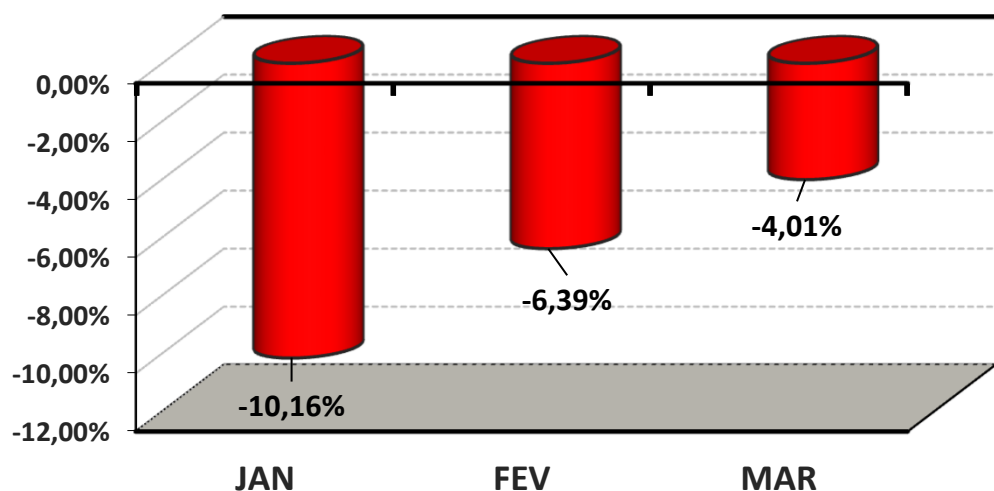
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

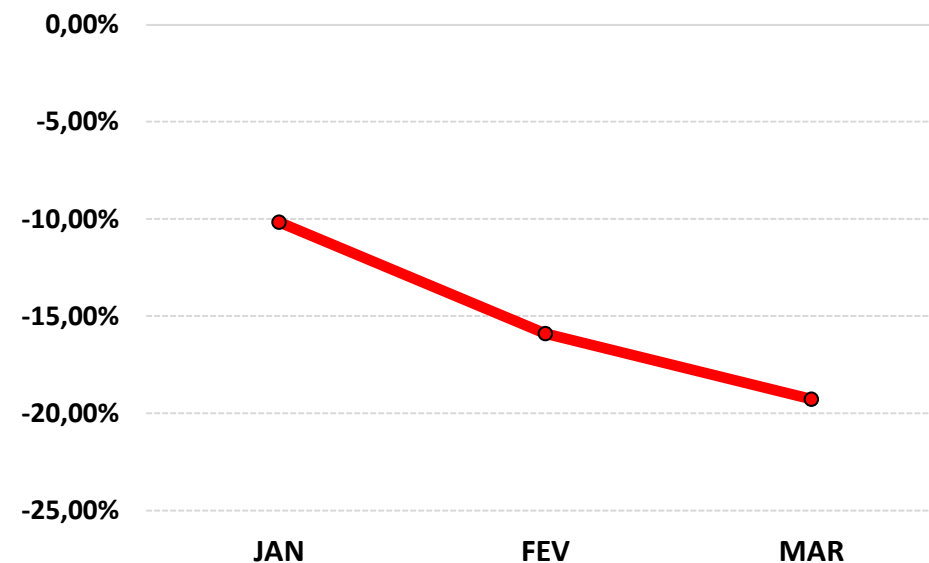


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-15,90%	-19,27%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2022

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,31%	0,52%	1,84%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,31%	0,83%	2,69%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IAPESEM: R\$ **1.176.539,79**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.918.467,78**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(741.927,99)**

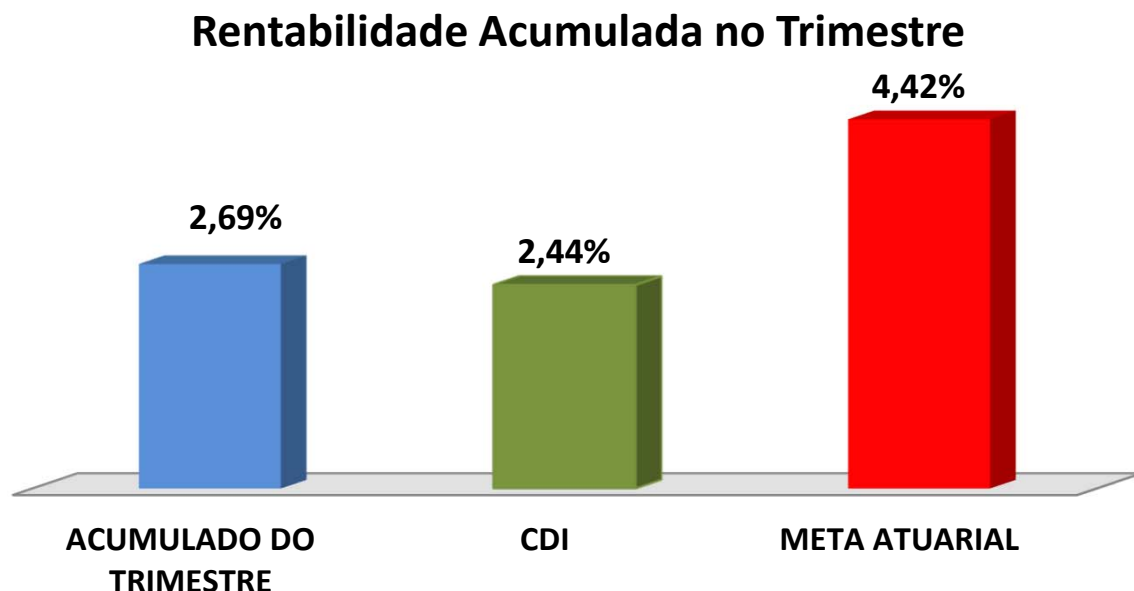
7-CONCLUSÃO

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

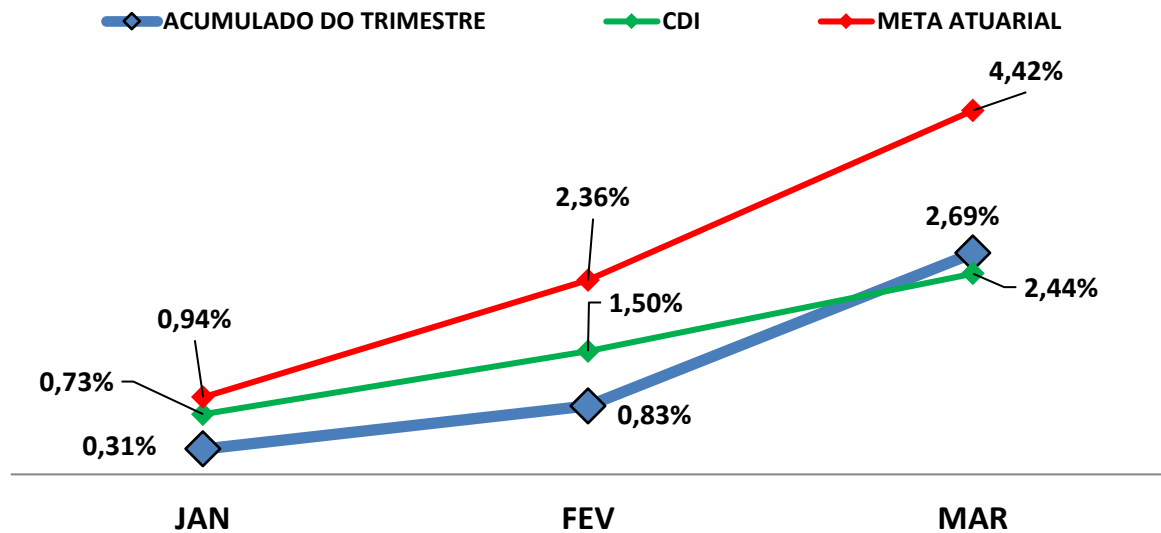
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,69% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 110,27% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IAPESM é de 2,69% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,42%, representando 60,80% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o IAPESEM aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	5 - Muito Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
18	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
19	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
20	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2 - Baixo
22	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4 - Alto
23	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4 - Alto
24	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
25	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio
26	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto
27	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IAPESM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
12	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
14	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
18	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
19	BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não há	Não há
20	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
21	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Não Precisa	Não Precisa
22	BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Não há	Não há
23	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Não há	Não há

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
24	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
25	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
26	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há
27	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	Não há	Não há

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

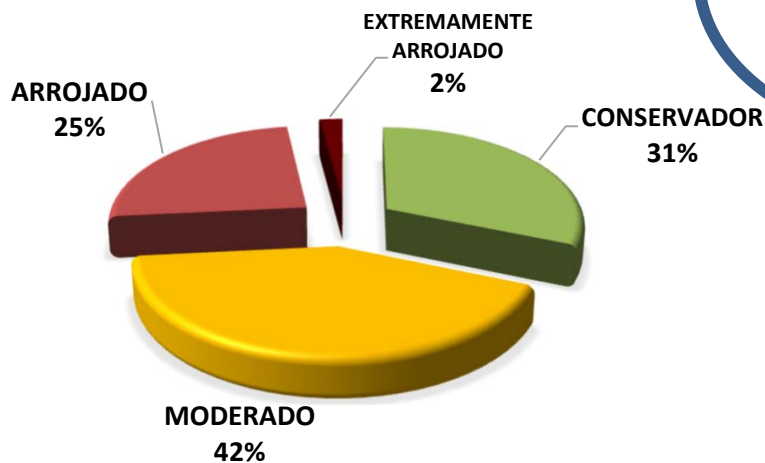
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IAPESM possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



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

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

O atual perfil de risco do IAPESEM (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2022 do IAPESEM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IAPESEM, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 do IAPESEM.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IAPESEM e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 do IAPESEM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.432.837,46 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IAPESEM é de R\$ 3.409.874,97 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IAPESEM está em R\$ 6.635.121,90 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IAPESEM possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 2,99% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2030.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, 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

