
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

3º TRIMESTRE
2022

14 de outubro 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	26
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	29
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	30
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	31
7 – CONCLUSÃO	32
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	32
7.2 - Meta Atuarial	33
7.3 - Riscos	33
7.3.1 - Risco de Mercado	33
7.3.2 - Risco de Crédito	35
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	35
7.3.2.2 - Instituição Financeira	35
7.3.3 - Risco de Liquidez	36
7.4 - Aderência ao PAI	37
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	37
7.4.2 - Risco de Crédito	38
7.4.3 - Risco de Liquidez	38
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	38
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	39

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 3º 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	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	-	-	-	-	-	-	47.533.116,93
11	NOVEMBRO	47.533.116,93	-	-	-	-	-	-	47.533.116,93
12	DEZEMBRO	47.533.116,93	-	-	-	-	-	-	47.533.116,93
13	ANO	43.965.693,43	4.969.256,58	(4.249.322,03)	-	4.203.477,87	(1.355.988,91)	2.847.488,95	47.533.116,93

*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	Disposito 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%	50,4%	23.979.985,73	-
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%	36,5%	17.368.484,43	-
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					86,8%	41.348.470,16	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	6,4%	3.036.716,60	-
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					6,4%	3.036.716,60	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,9%	2.354.696,86	-
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					4,9%	2.354.696,86	
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%	1,7%	793.233,31	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					1,7%	793.233,31	
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%	87.142,40	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	47.620.259,33	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 MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	05.962.491/0001-75
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercados Macro
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	Regime 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	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	08/12/2003
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	300.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	0,00
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+1 (No dia seguinte 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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	35.292.597/0001-70	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais
ÍNDICE	Multimercado	PETR3	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	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	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	00.000.000/0001.91	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	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	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,35% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20%	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	0,01	200,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,01	200,00	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,01	200,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três 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	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	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
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio 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	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
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	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012
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	1.000,00	1000	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1.000,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0	1.000,00	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*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
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. 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 IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRASESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
CNPJ	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes s/s	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016
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	50.000,00	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	0
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	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. 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.

6

INFORMAÇÕES	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Sustentab/Governança	Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – B	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM – Bradesco Asset Management
CNPJ	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	1.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	1.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor	100,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	100,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	RENDA FIXA	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IBOV	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	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.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ	03.795.072/0001-60	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.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	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.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Não há
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	500,00	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	300,00	300,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	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*	2 - Baixo	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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

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%

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%

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	-	-	-	-	-	-	

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	-	-	-	-	-	-	

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	-	-	-	-	-	-	

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%

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%

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%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + 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%

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%

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%

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%

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%

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
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%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
16	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%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
17	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%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
18	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
19	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
20	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%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
21	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
22	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%

BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
23	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%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

24	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%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

25	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%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

26	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%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI

27	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%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

28	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

29	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%

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

30	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%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

31	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%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

32	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%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI

33	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%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

34	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%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

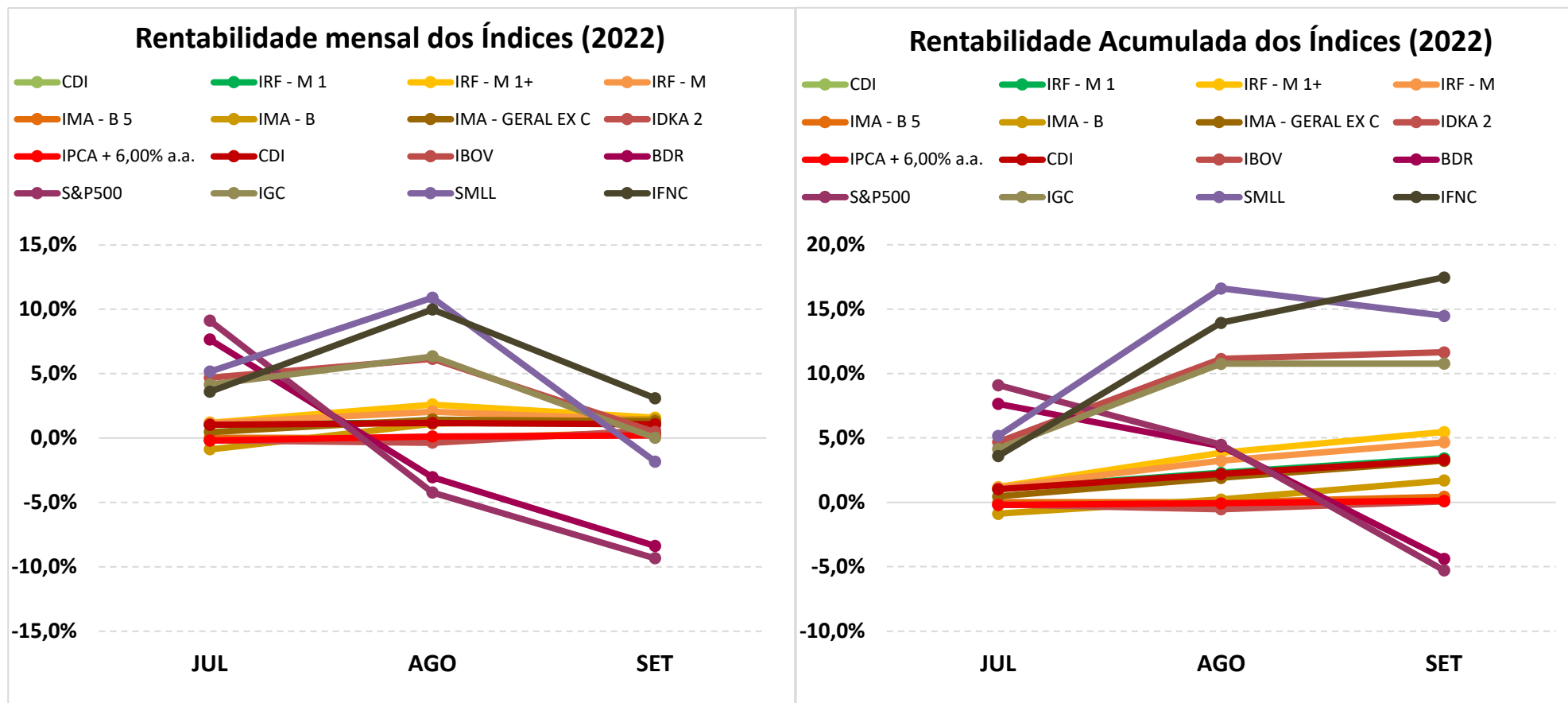
• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	1,18%	1,09%	3,35%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,04%	1,20%	1,09%	3,37%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	-0,22%	-0,04%	0,53%	0,26%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,41%	1,20%	1,24%	2,87%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,48%	-0,17%	0,48%	0,79%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1,13%	2,05%	1,38%	4,63%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	-1,86%	2,44%	2,36%	2,90%
8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,02%	1,17%	1,09%	3,32%
9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,01%	1,19%	1,11%	3,34%
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,03%	1,21%	1,09%	3,37%
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1,15%	2,57%	1,54%	5,34%
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1,12%	2,04%	1,37%	4,60%
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,92%	1,20%	1,50%	1,76%
14	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,03%	1,21%	1,10%	3,38%
15	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	1,07%	2,14%	1,66%	4,95%
16	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,01%	-0,02%	0,41%	0,40%
17	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,96%	1,14%	1,46%	1,63%
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1,16%	2,12%	-0,34%	2,95%
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,87%	1,30%	1,50%	1,92%
	CDI	1,03%	1,17%	1,07%	3,31%
	IRF - M 1	1,05%	1,23%	1,11%	3,43%
	IRF - M 1+	1,20%	2,60%	1,58%	5,47%
	IRF - M	1,15%	2,05%	1,40%	4,66%
	IMA - B 5	0,01%	0,001%	0,42%	0,43%
	IMA - B 5+	-1,84%	2,49%	2,39%	3,01%
	IMA - B	-0,88%	1,10%	1,48%	1,70%
	IMA - GERAL EX C	0,46%	1,44%	1,30%	3,23%
	IDKA 2	-0,17%	-0,36%	0,62%	0,09%
	IPCA + 6,00% a.a.	-0,19%	0,13%	0,20%	0,13%

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

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
20	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,64%	1,96%	0,81%	3,44%
21	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	0,65%	1,08%	1,04%	2,80%
22	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	17,30%	-10,29%	27,21%
23	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	11,46%	-1,70%	14,32%
24	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	3,45%	9,80%	3,00%	16,99%
25	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4,39%	5,96%	-3,50%	6,74%
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,36%	-3,66%	-5,64%	-1,49%
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4,58%	5,78%	1,97%	12,80%
28	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	10,14%	-3,19%	-8,58%	-2,52%
	CDI	1,03%	1,17%	1,07%	3,31%
	IBOV	4,69%	6,16%	0,47%	11,66%
	BDR	7,65%	-3,05%	-8,38%	-4,38%
	S&P500	9,11%	-4,24%	-9,34%	-5,28%
	IGC	4,16%	6,34%	0,01%	10,77%
	SMLL	5,16%	10,90%	-1,84%	14,48%
	IFNC	3,60%	9,99%	3,09%	17,47%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

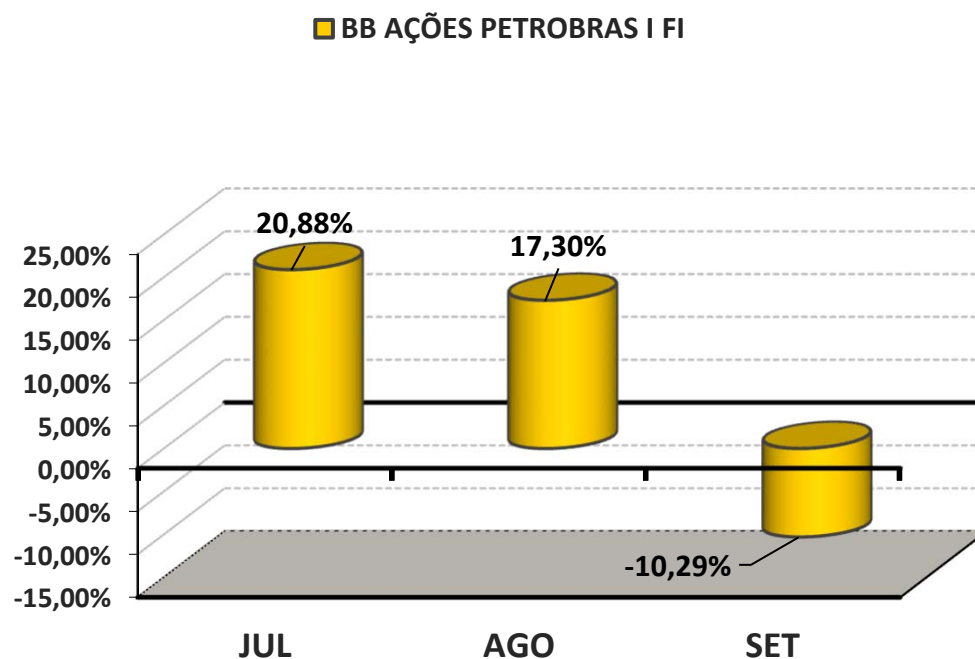


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	17,30%	-10,29%

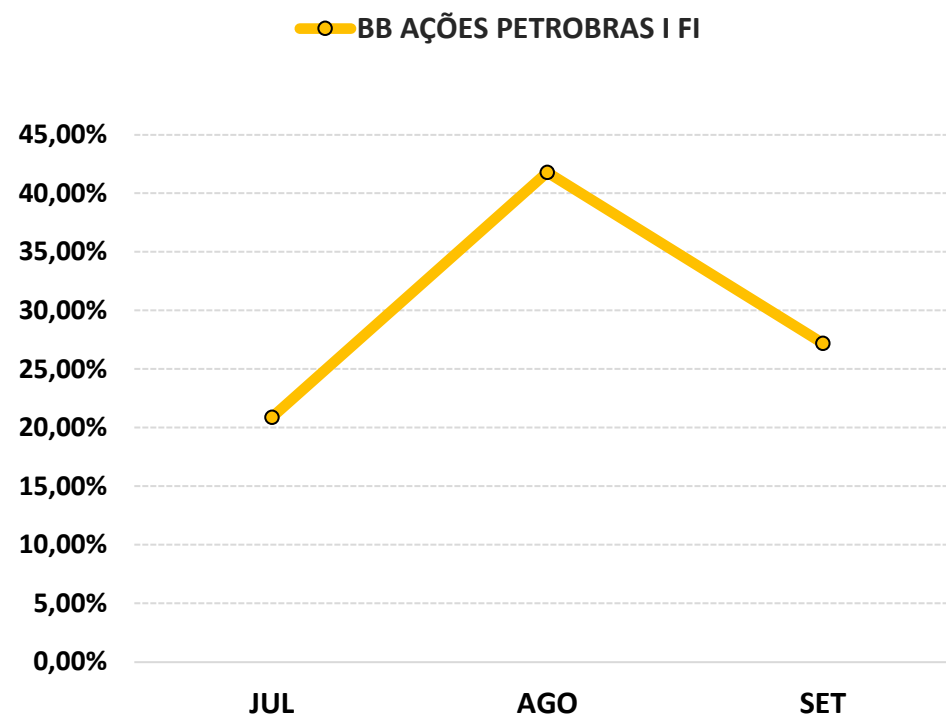
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	20,88%	41,80%	27,21%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



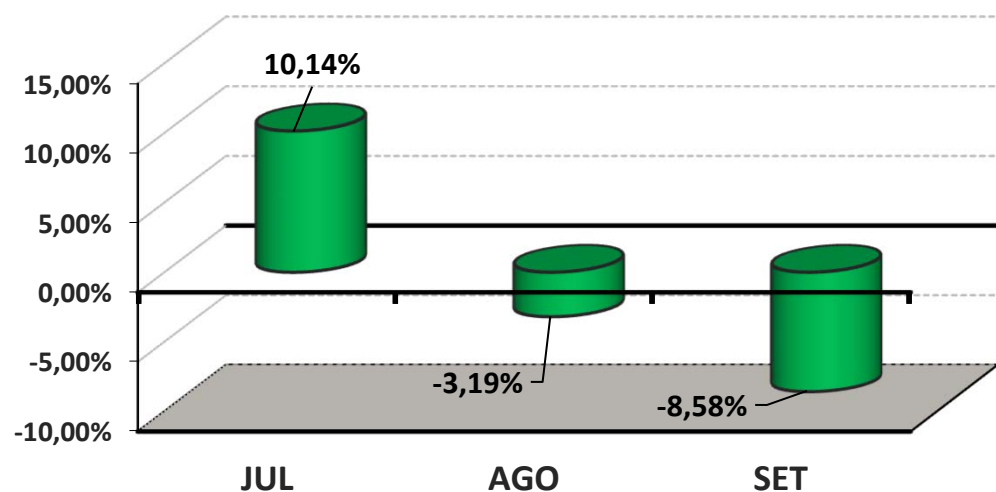
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	10,14%	-3,19%	-8,58%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

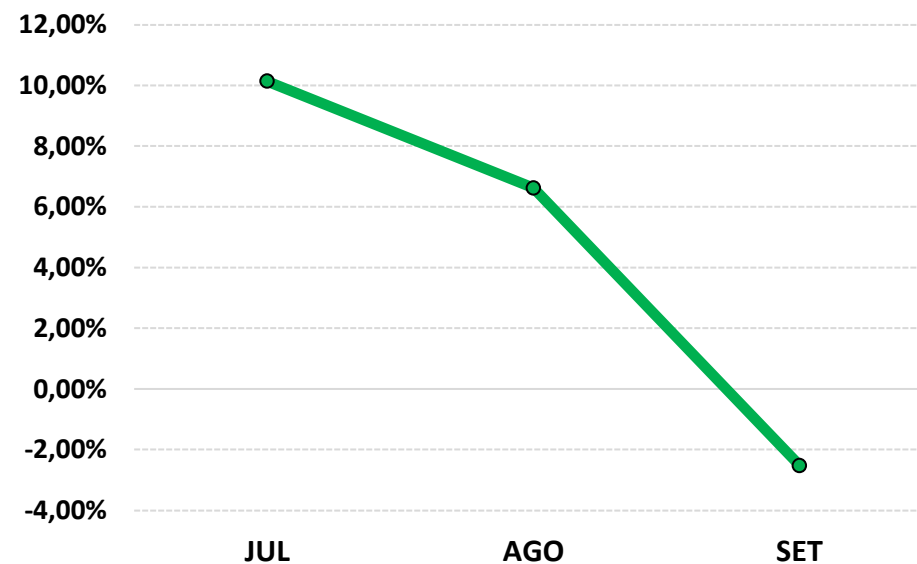


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	10,14%	6,63%	-2,52%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2022

	JUL	AGO	SET
MENSAL	1,02%	1,45%	0,70%
CDI	1,03%	1,17%	1,07%
IBOVESPA	4,69%	6,16%	0,47%
META ATUARIAL	-0,28%	0,04%	0,11%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,02%	2,49%	3,21%
CDI	1,03%	2,21%	3,31%
IBOVESPA	4,69%	11,14%	11,66%
META ATUARIAL	-0,28%	-0,24%	-0,14%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IAPESEM: R\$ **1.451.826,69**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **(60.566,35)**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **1.512.393,04**

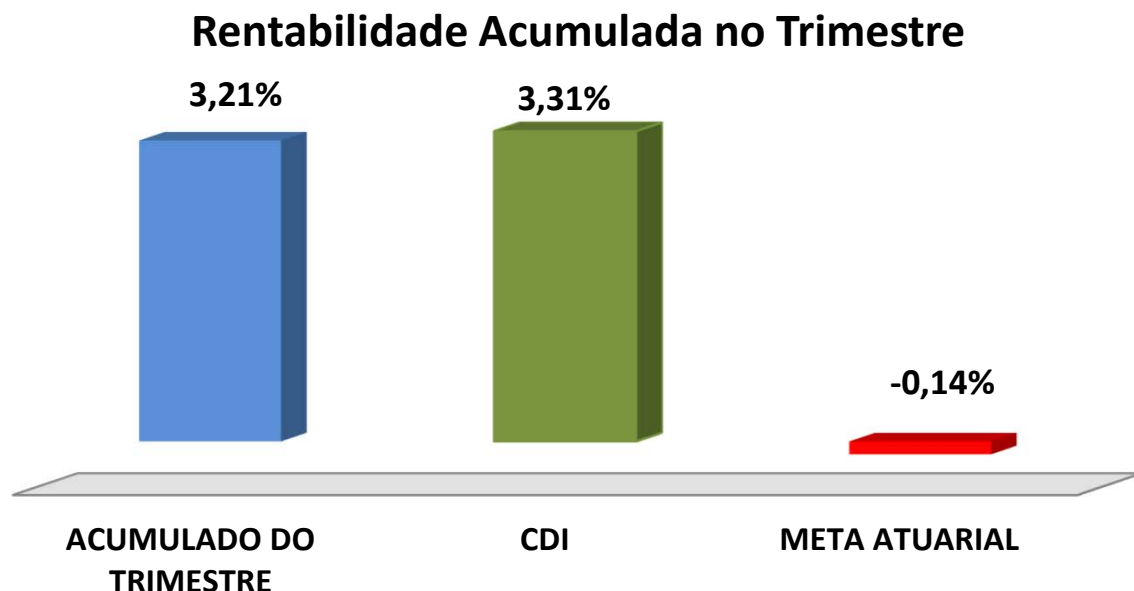
7-CONCLUSÃO

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 3º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

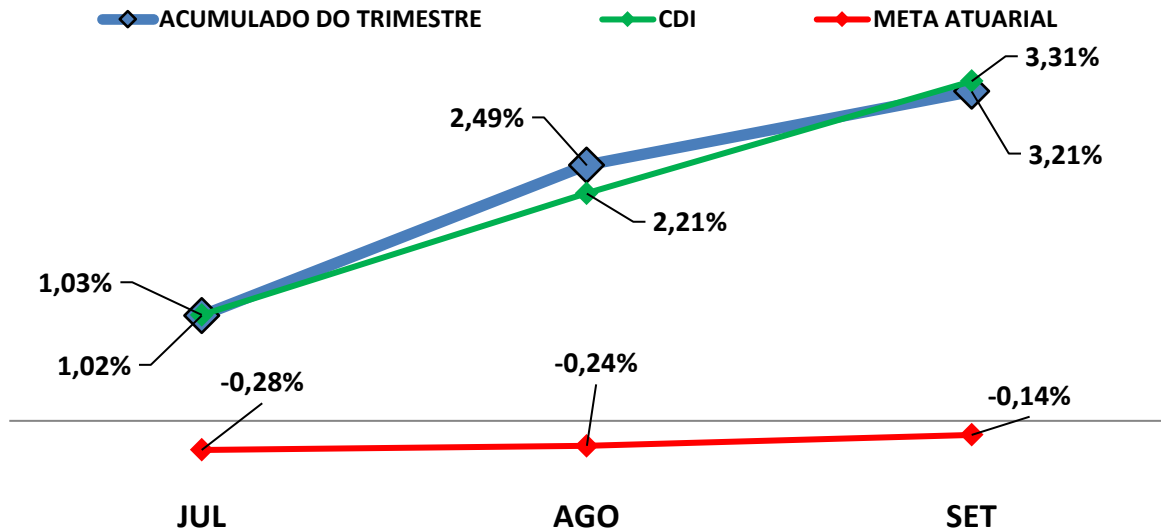
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,21% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,31% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 96,98% 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 3,21% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de -0,14%, representando -2342,90% 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 MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	4 - Alto
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	5 - Muito Alto
12	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
19	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
20	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
22	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2 - Baixo
23	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4 - Alto
24	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4 - Alto
25	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
26	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto
28	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 MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	Não há	Não há
9	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
12	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
18	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
19	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
20	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não há	Não há
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
22	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Não Precisa	Não Precisa
23	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Não há	Não há

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
24	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Não há	Não há
25	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
26	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há
28	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 ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
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*

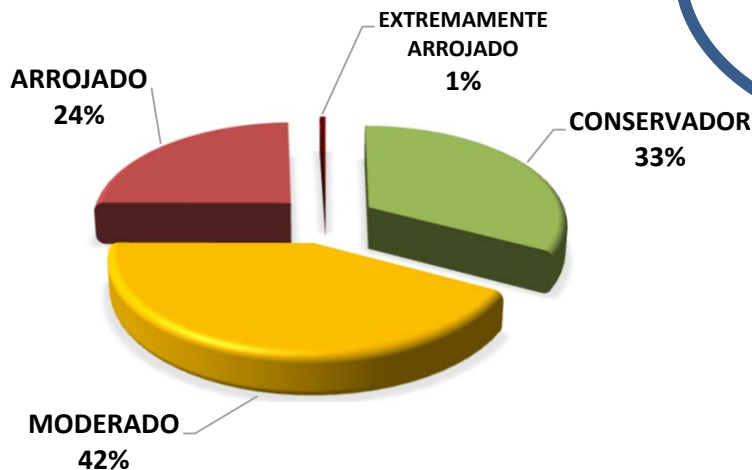
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IAPESEM 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\$ 1.363.949,99 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IAPESEM está em R\$ 7.932.108,95 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 0,85% 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 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

