
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS - MS / IAPESEM

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2023

14 de fevereiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	31
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	47
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	47
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	48
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	50
9.4 - Meta Atuarial	50
10 – ANÁLISE DO MERCADO	51
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	55
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	58

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IAPESEM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

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	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
3	MARÇO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
4	ABRIL	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
5	MAIO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
6	JUNHO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
7	JULHO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
8	AGOSTO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
9	SETEMBRO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
10	OUTUBRO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
11	NOVEMBRO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
12	DEZEMBRO	49.549.415,16	-	-	-	-	-	-	49.549.415,16
13	ANO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	50,0%	70,0%	49,7%	24.716.603,71	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	36,5%	60,0%	36,9%	18.346.956,22	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					86,6%	43.063.559,93	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	6,0%	2.981.300,68	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				6,0%	2.981.300,68	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,4%	2.668.502,93	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				5,4%	2.668.502,93	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,7%	836.051,62	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,7%	836.051,62	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,4%	175.299,69	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.724.714,85	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IAPESM

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	17,5%	8.706.551,61	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	13,7%	6.794.829,42	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,1%	2.543.155,37	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,1%	8.013.613,99	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,8%	5.372.028,50	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,5%	224.669,96	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,7%	7.829.028,10	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	7,2%	3.579.682,98	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,2%	2.110.526,09	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,0%	2.981.300,68	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.394.028,46	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	175.299,69	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.585.108,07	11,23%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,71%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.760.995,10	7,56%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.819.619,69	3,66%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.598.567,14	5,23%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	224.669,96	0,45%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.870.206,42	3,76%	SIM			
7	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	421.350,15	0,85%	SIM			
8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.158.332,83	6,35%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.243.920,03	4,51%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.033.834,32	6,10%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.252.440,17	2,52%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,9%	SIM
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	672.948,95	1,35%	SIM			
13	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.299.968,64	4,63%	SIM			
14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.013.613,99	16,12%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.183.943,92	4,39%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.924.040,55	7,89%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			43.063.559,93	86,60%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	985.452,75	1,98%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,0%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	597.792,08	1,20%	SIM			
19	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	650.030,14	1,31%	SIM			
20	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	316.384,70	0,64%	SIM			
21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	431.641,01	0,87%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	557.976,84	1,12%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,4%	SIM
23	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	263.838,48	0,53%	SIM			
24	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.846.687,61	3,71%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.649.803,61	11,36%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
25	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	836.051,62	1,68%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,7%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			836.051,62	1,68%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
26	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	494,88	0,001%
27	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,003%
28	Banco Bradesco S.A.	173.466,60	0,35%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	175.299,69	0,35%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	43.063.559,93	86,60%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.649.803,61	11,36%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	836.051,62	1,68%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	175.299,69	0,35%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		49.724.714,85	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.924.040,55	12.971.898.325,20	0,030%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.033.834,32	6.562.900.517,46	0,046%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.243.920,03	7.184.164.479,15	0,031%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.158.332,83	6.574.841.764,48	0,048%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	421.350,15	186.124.134,70	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.870.206,42	3.963.755.899,38	0,047%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	224.669,96	817.104.956,67	0,027%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	431.641,01	161.766.750,11	0,267%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	316.384,70	406.711.042,38	0,078%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	650.030,14	309.497.763,02	0,210%	SIM
	11	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.846.687,61	124.955.047,37	1,478%	SIM
	12	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	263.838,48	3.316.073.908,88	0,008%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.598.567,14	16.267.911.192,80	0,016%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.183.943,92	15.285.936.736,43	0,014%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.819.619,69	3.356.845.685,28	0,054%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.760.995,10	572.089.944,66	0,657%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.585.108,07	228.702.624,79	2,442%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.013.613,99	909.292.349,38	0,881%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.299.968,64	333.421.268,46	0,690%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	597.792,08	18.052.057,16	3,311%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	836.051,62	115.004.325,52	0,727%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	672.948,95	323.745.058,73	0,208%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.252.440,17	421.162.843,65	0,297%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	985.452,75	253.260.090,76	0,389%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	557.976,84	197.377.322,42	0,283%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				49.549.415,16			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				175.299,69			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				49.724.714,85			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.033.834,32	6,10%	6.562.900.517,46	0,046%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,7%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.033.834,32	6,10%	6.562.965.655,15	0,05%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,01%	1.252.440,17	2,52%	421.162.843,65	0,297%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,9%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.252.440,17	2,52%	514.068.474,13	0,24%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.299.968,64	4,63%	333.421.268,46	0,690%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.299.899,64	4,63%	843.946.915,94	0,27%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	8.013.613,99	16,12%	909.292.349,38	0,881%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.013.453,72	16,12%	3.416.845.953,41	0,23%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	3.924.040,55	7,89%	12.971.898.325,20	0,030%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	3.924.040,55	7,89%	26.550.286.875,54	0,01%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	650.030,14	1,31%	309.497.763,02	0,210%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,0%
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	650.030,14	1,31%	330.918.457,06	0,20%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	431.641,01	0,87%	161.766.750,11	0,267%	SIM		
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	431.641,01	0,87%	217.144.254,63	0,20%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	7,12%	1.846.687,61	3,71%	124.955.047,37	1,478%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,4%
BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	923,34	0,00%	327.245.700,55	0,00%	SIM		
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	37.118,42	0,07%	445.031.760,30	0,01%	SIM		
BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	54.846,62	0,11%	5.058.570.423,19	0,00%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,00%	263.838,48	0,53%	3.316.073.908,88	0,008%	SIM		
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	263.838,48	0,53%	3.750.171.946,00	0,01%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		4,73%	836.051,62	1,68%	115.004.325,52	0,727%	SIM	F.I. em Participações , Art. 10, II (5%)	1,7%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	33.567,47	0,07%	3.202.574.813,40	0,00%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,8628570	3,8615880	471.210,205672	0,000000	0,000000	471.210,205672
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,4068090	4,4550290	490.219,911063	0,000000	0,000000	490.219,911063
3	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,7507780	4,8038250	540.937,095434	0,000000	0,000000	540.937,095434
4	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,5231818	6,5764636	284378,738235	0,000000	0,000000	284378,738235
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,6955732	2,7328476	154179,891506	0,000000	0,000000	154179,891506
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1252129	3,1582454	843988,233913	0,000000	0,000000	843988,233913
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,4265680	3,3833112	66405,348448	0,000000	0,000000	66405,348448
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,3076264	3,3551315	668802,405407	0,000000	0,000000	668802,405407
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,7113190	2,7417883	1431197,476323	0,000000	0,000000	1431197,476323
10	4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,1719533	1,1795435	2677589,009123	0,000000	0,000000	2677589,009123
11	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1252129	3,1582454	116619,294355	0,000000	0,000000	116619,294355
12	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1640958	3,1921451	210814,022791	0,000000	0,000000	210814,022791
13	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,0683454	4,0643122	308155,502020	0,000000	0,000000	308155,502020
14			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9554789	2,9875946	17496,075105	0,000000	0,000000	17496,075105
15			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3243608	2,3560451	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
16			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7557396	1,7690725	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
17			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,3211452	5,3217722	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
18			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9554791	2,9875944	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
19			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3243608	2,3560451	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
20			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7557396	1,7690725	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
21			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9735552	1,9817844	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
22			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,3915166	7,5235471	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
23			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9735552	1,9817844	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
24			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,3915156	7,5235487	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,9497690	7,1446031	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
26	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,0705703	4,1140159	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,8216778	2,8621081	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,4905470	2,6162490	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
29	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,1688462	1,1829573	1561077,199923	0,000000	0,000000	1561077,199923
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,3057098	1,3913686	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
31	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,5096150	2,5979047	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/12/2022).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.384.936,20	1.401.527.113.346,63	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.602.130,75	481.650.462.530,98	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	21.093.529,50	569.225.625.376,18	0,0037%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.543.429,59	23.148.972.957,41	0,0067%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.925.389,12	74.292.055.946,19	0,0026%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		49.549.415,16			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		175.299,69			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.724.714,85			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	6.399.250,00	13,2%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.*

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.706.551,61	17,6%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	5.907.000,00	11,9%

Referência: JANEIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS				
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.819.619,69	3,67%	40.474.551,20	81,69%				
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.870.206,42	3,77%						
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	421.350,15	0,85%						
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.665.521,97	5,38%						
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	224.669,96	0,45%						
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.243.920,03	4,53%						
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.158.332,83	6,37%						
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	672.948,95	1,36%						
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.252.440,17	2,53%						
10			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	52.271,18	0,11%						
11			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	251.273,11	0,51%						
12			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	733.509,53	1,48%						
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.299.968,64	4,64%						
14			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.708.723,92	7,48%						
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.762.340,88	15,67%						
16			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.851.598,54	9,79%						
17			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	178.390,65	0,36%						
18			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.096,38	0,04%						
19			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	419.401,43	0,85%						
20			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	814.955,24	1,64%						
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	650.030,14	1,31%						
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	263.838,48	0,53%						
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	431.641,01	0,87%						
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	316.384,70	0,64%						
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.846.687,61	3,73%						
26			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	557.976,84	1,13%						
27			913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	985.452,75	1,99%						
28			RESERVA ADMINISTRATIVA	PROVISÃO DE CAIXA	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO			2.183.943,92	4,41%	8.706.551,61	17,57%
29					1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP			2.598.567,14	5,24%		
30					4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI			3.924.040,55	7,92%		
31	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	368.312,35	0,74%	368.312,35	0,74%				
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						49.549.415,16	100%	49.549.415,16	100%				

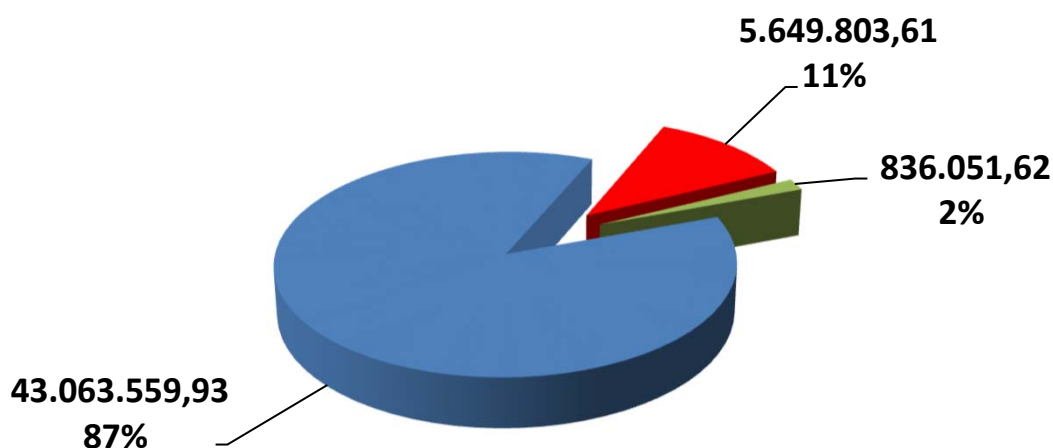
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	43.063.559,93	86,9%
RENDA VARIÁVEL	5.649.803,61	11,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	836.051,62	1,7%
TOTAL	49.549.415,16	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

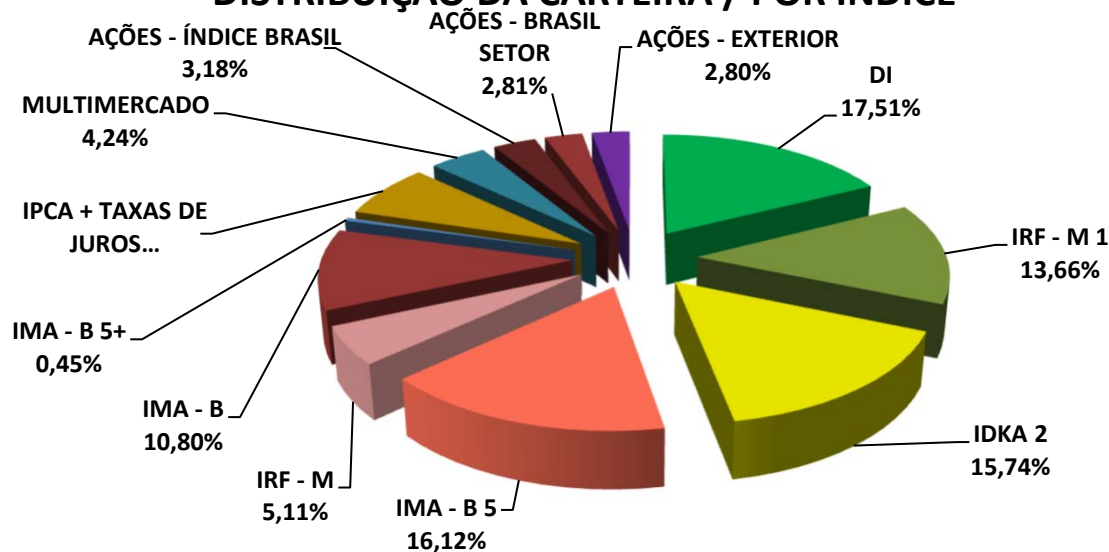


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	8.706.551,61	17,51%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.501.381,03	31,17%
IRF - M 1	6.794.829,42	13,66%			
IDKA 2	7.829.028,10	15,74%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	15.842.642,09	31,86%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.013.613,99	16,12%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	7.915.183,87	15,92%
IRF - M	2.543.155,37	5,11%			
IMA - B	5.372.028,50	10,80%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	224.669,96	0,45%
IMA - B 5+	224.669,96	0,45%			
IPCA	3.158.332,83	6,35%	IPCA + TAXAS DE JUROS	3.579.682,98	7,20%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	421.350,15	0,85%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.110.526,09	4,24%	MULTIMERCADO	2.110.526,09	4,24%
IBOVESPA	985.452,75	1,98%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.583.244,83	3,18%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	597.792,08	1,20%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	316.384,70	0,64%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.398.055,85	2,81%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	650.030,14	1,31%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	431.641,01	0,87%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	836.051,62	1,68%	AÇÕES - EXTERIOR	1.394.028,46	2,80%
S&P 500 (BOLSA EUA)	557.976,84	1,12%			
TOTAL	49.549.415,16	99,65%		49.549.415,16	99,65%

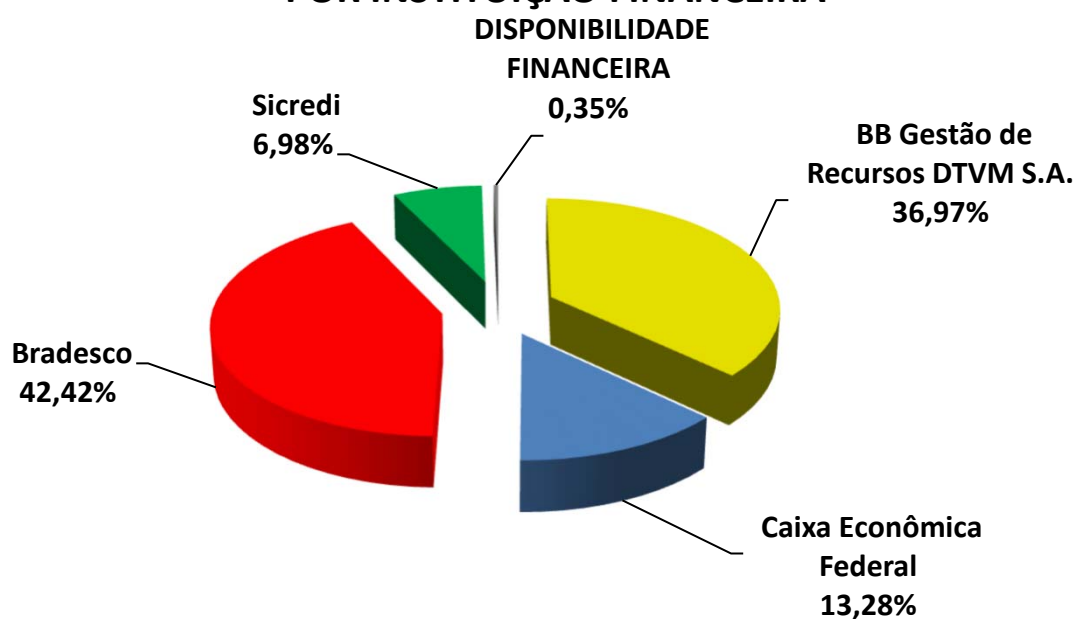
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.384.936,20	36,97%
Caixa Econômica Federal	6.602.130,75	13,28%
Bradesco	21.093.529,50	42,42%
Sicredi	3.468.818,71	6,98%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	175.299,69	0,35%
TOTAL	49.724.714,85	100,00%

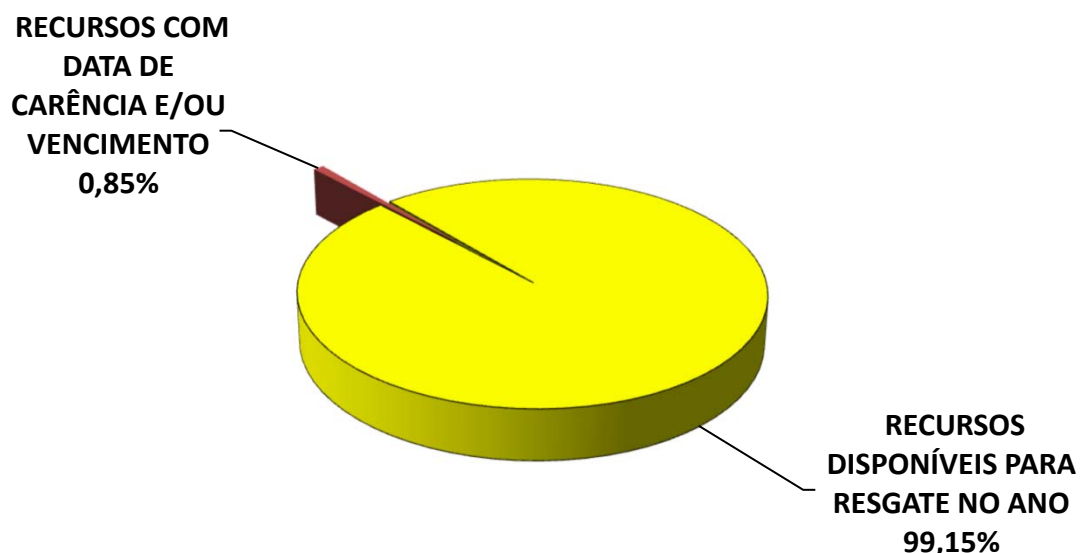
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	49.303.364,70	99,15%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	421.350,15	0,85%
TOTAL	49.724.714,85	100,00%

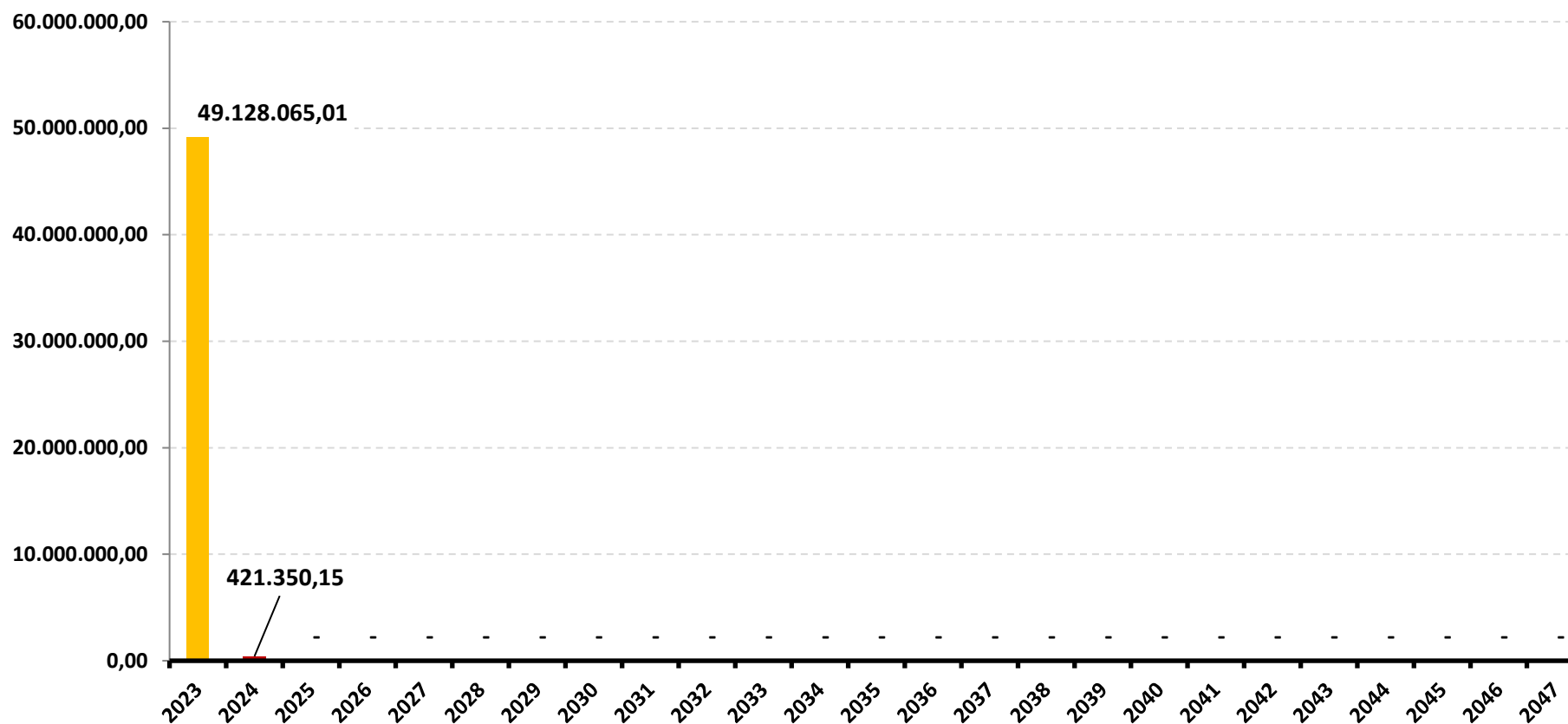
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



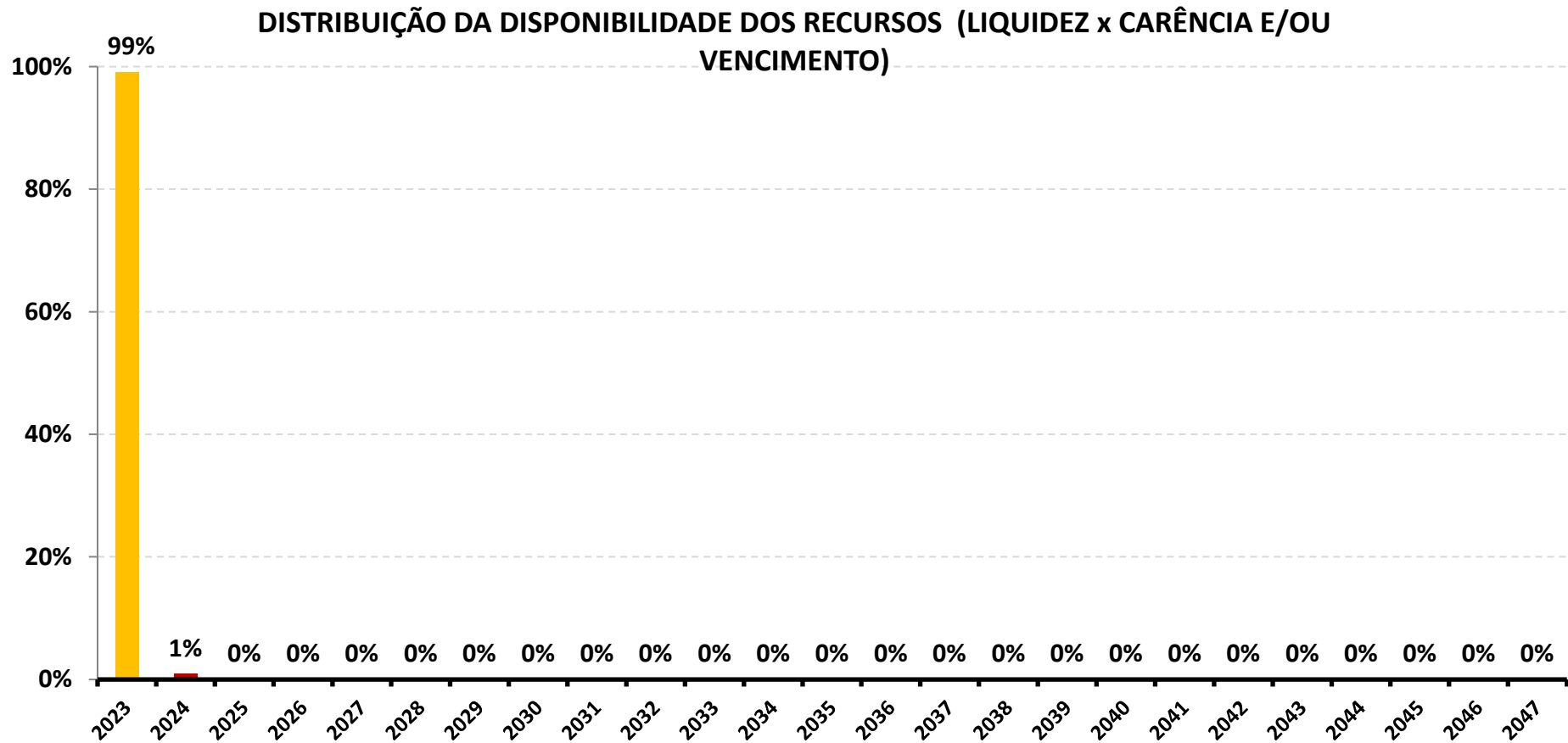
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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



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

7-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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,3% a.a.	0,2% a.a.	0,3% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.971.898.325,20	6.562.900.517,46	7.184.164.479,15	6.574.841.764,48
NÚMERO DE COTISTAS **	1070	1116	977	692
VALOR DA COTA **	2,741788336	3,158245409	3,355131514	1,179543543
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
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 posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IPCA + 6,00% a.a.	IRF-M	IMA-B5+	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	1% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	90000000000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	186.124.134,70	3.963.755.899,38	817.104.956,67	161.766.750,11
NÚMERO DE COTISTAS **	140	481	210	5196
VALOR DA COTA **	2,732847598	6,576463613	3,383311139	2,862108102
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	09/10/2017	15/04/2019	04/05/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	35.292.597/0001-70	05.962.491/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado
ÍNDICE	PETR3	SMLL	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público em geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	16/03/2020	08/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2% a.a.	2% a.a.	0,85% a.a.	1% a 1,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Taxa de performance corresponde a 20.00 % baseando-se em 100.00	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	1000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1000	0,01
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+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	406.711.042,38	309.497.763,02	124.955.047,37	3.316.073.908,88
NÚMERO DE COTISTAS **	28302	11623	98	58958
VALOR DA COTA **	2,616249	7,14460311	1,182957265	4,114015979
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	02/03/2020	15/03/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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%)	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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IMA-B	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	0
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	5000
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	1 - Muito Baixo	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.267.911.192,80	15.285.936.736,43	3.356.845.685,28	572.089.944,66
NÚMERO DE COTISTAS **	655	1000	732	237
VALOR DA COTA **	4,803825	4,455029	3,861588	2,9875944
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019
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 posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA-B	IGC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	1% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	0	0	0	0
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50000	50000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	1000	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0	5000	5000	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	228.702.624,79	909.292.349,38	333.421.268,46	18.052.057,16
NÚMERO DE COTISTAS **	69	150	86	781
VALOR DA COTA **	1,7690725	2,3560451	5,3217722	1,9817844
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDR	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/08/2015	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,8% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Há	0	0	0
APLICAÇÃO INICIAL	20000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	1000	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	1000	50000	50000	300
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	115.004.325,52	323.745.058,73	421.162.843,65	253.260.090,76
NÚMERO DE COTISTAS **	71	255	257	5187
VALOR DA COTA **	7,5235487	3,1921451	4,0643122	2,5979047
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/05/2021	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,3% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	0			
APLICAÇÃO INICIAL	500			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100			
RESGATE MÍNIMO	100			
SALDO MÍNIMO	300			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	197.377.322,42			
NÚMERO DE COTISTAS **	3658			
VALOR DA COTA **	1,3913686			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

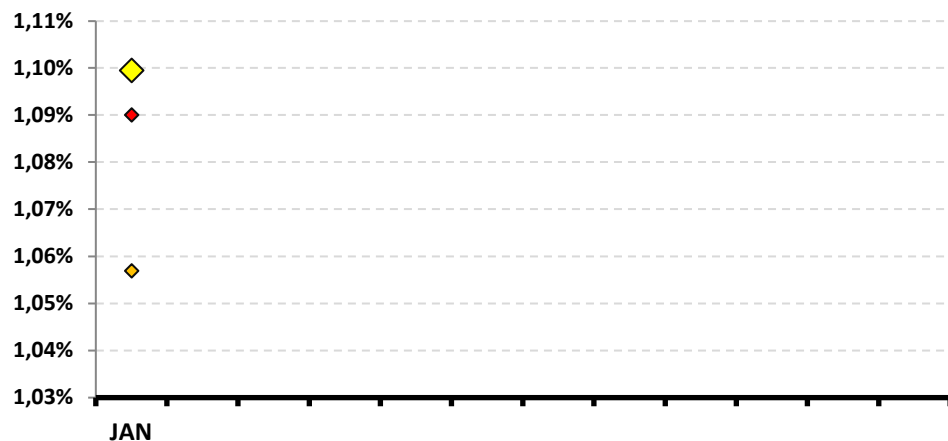
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%												1,06%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%												1,09%
	IRF - M 1	1,10%												1,10%

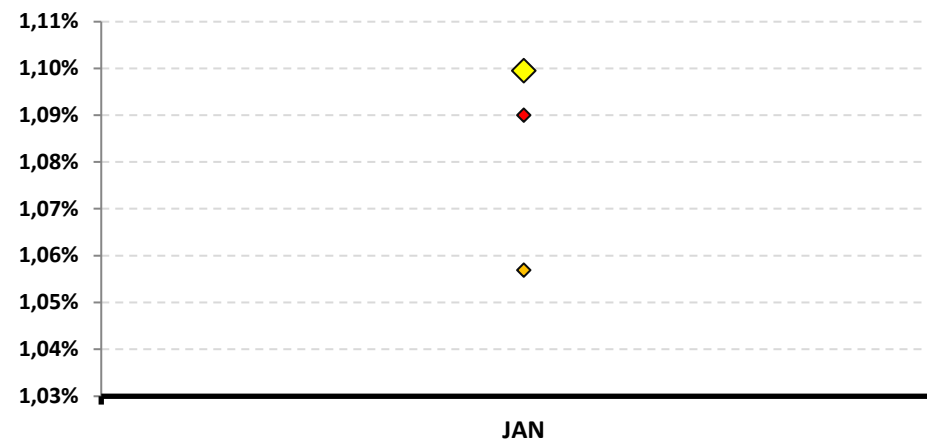
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
- ◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

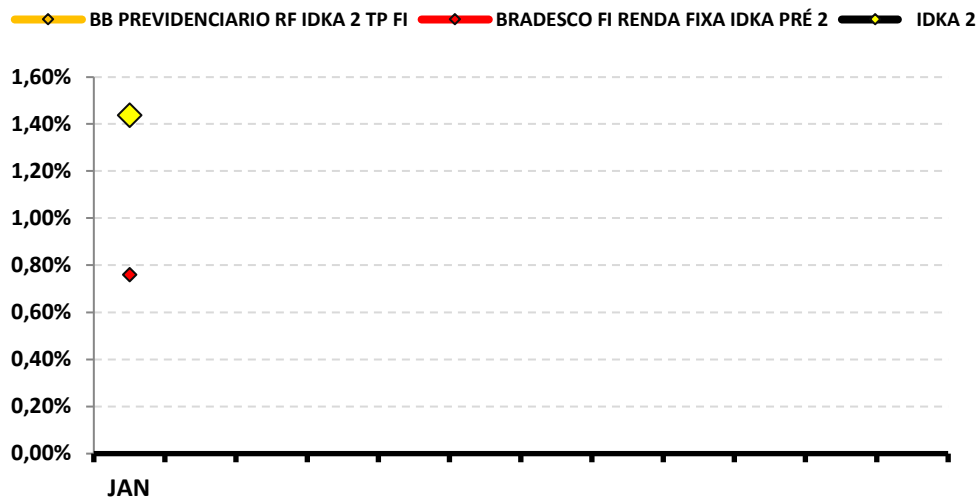
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
- ◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ IRF - M 1



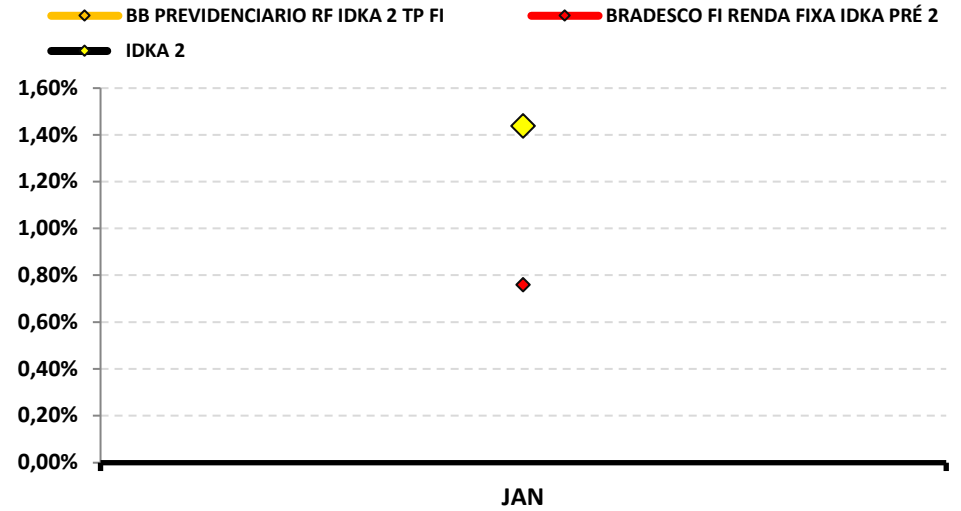
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%												1,44%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%												0,76%
IDKA 2		1,44%												1,44%

Rentabilidade Mensal



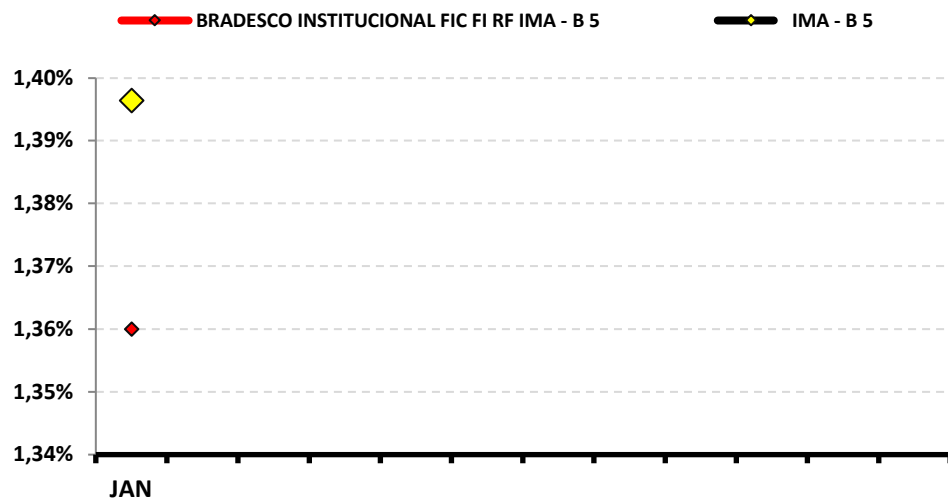
Rentabilidade Acumulada



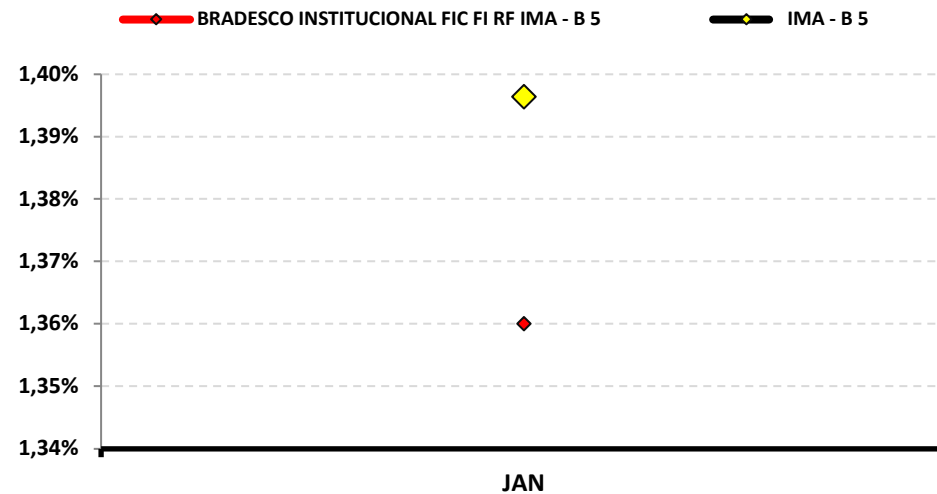
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%												1,36%
	IMA - B 5	1,40%												1,40%

Rentabilidade Mensal



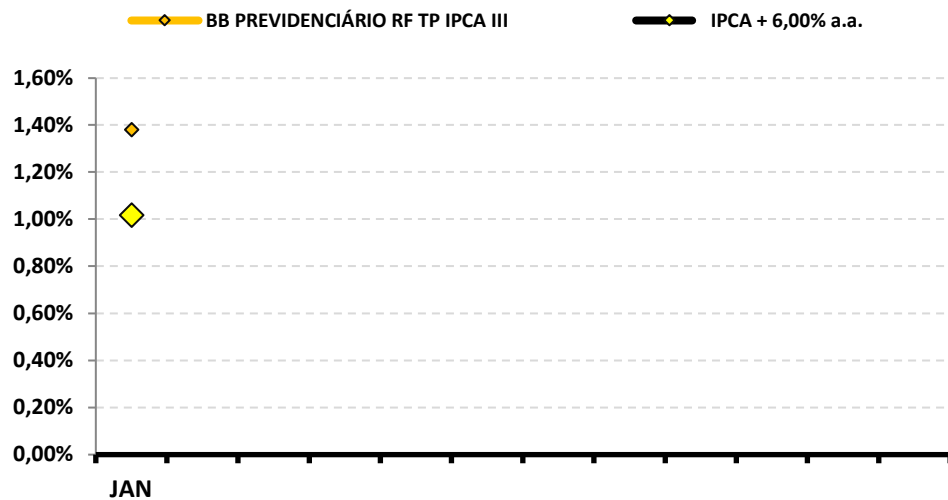
Rentabilidade Acumulada



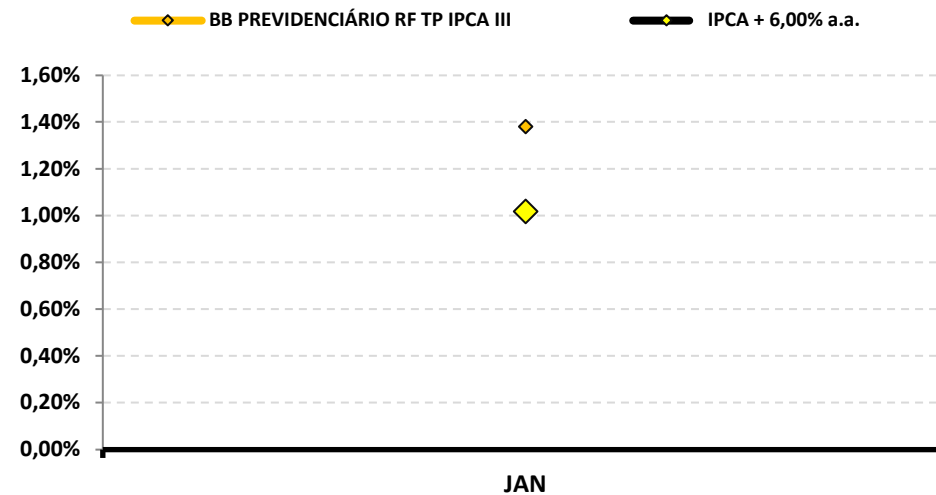
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%													1,38%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%													1,02%

Rentabilidade Mensal



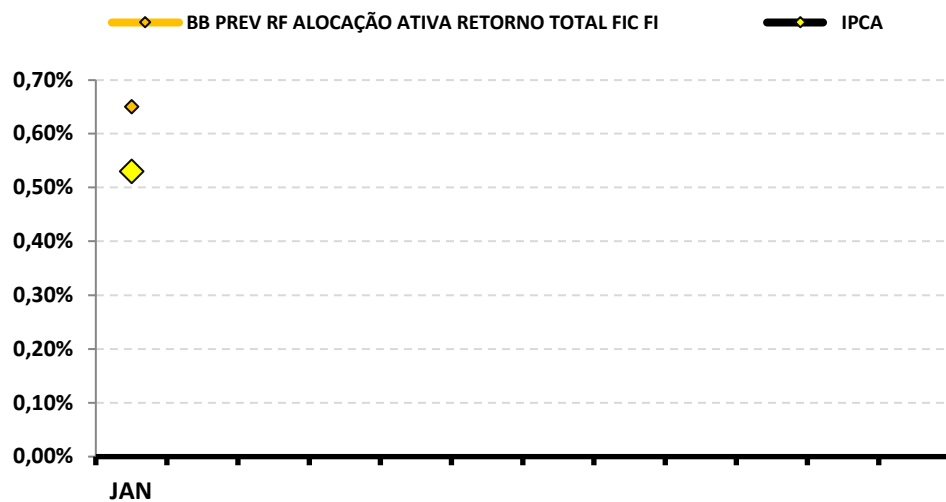
Rentabilidade Acumulada



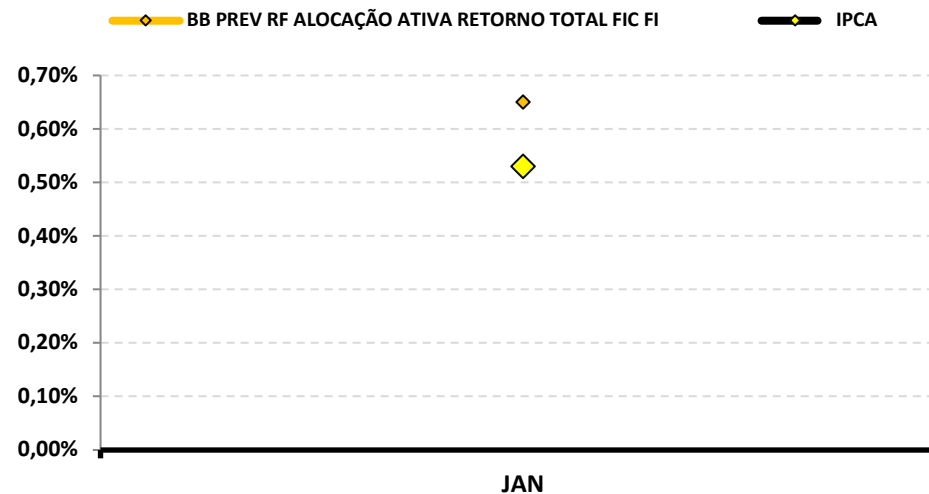
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	0,65%												0,65%
	IPCA	0,53%												0,53%

Rentabilidade Mensal



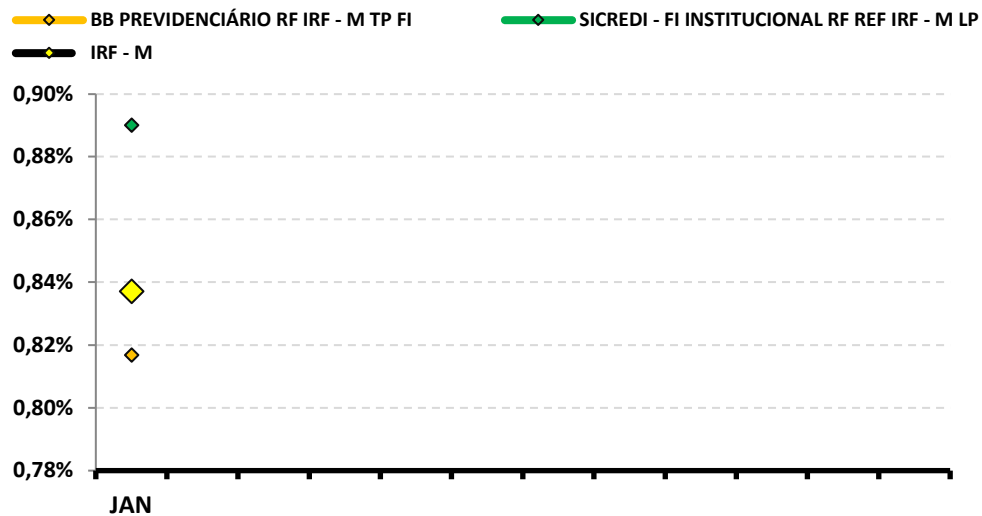
Rentabilidade Acumulada



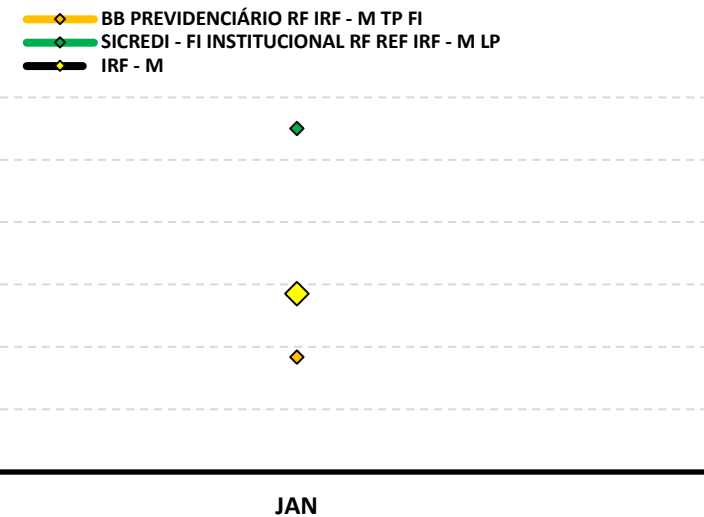
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%												0,82%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%												0,89%
	IRF - M	0,84%												0,84%

Rentabilidade Mensal



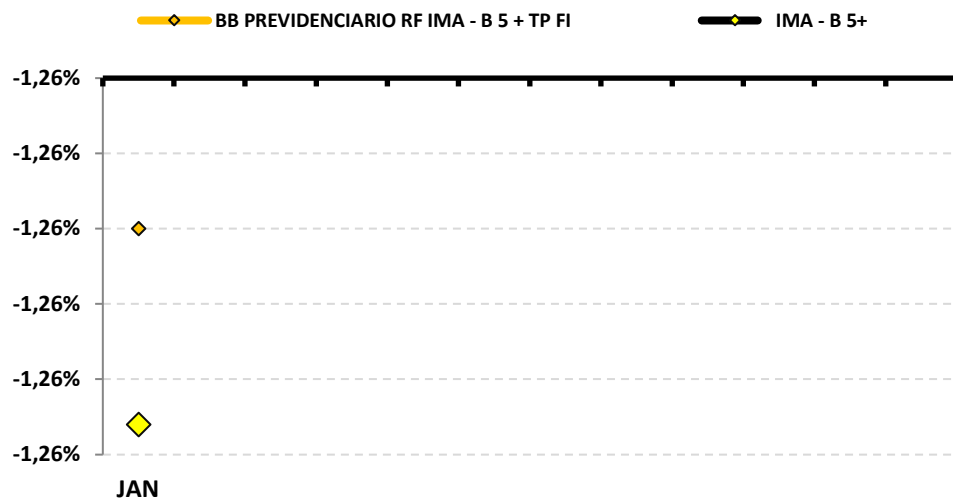
Rentabilidade Acumulada



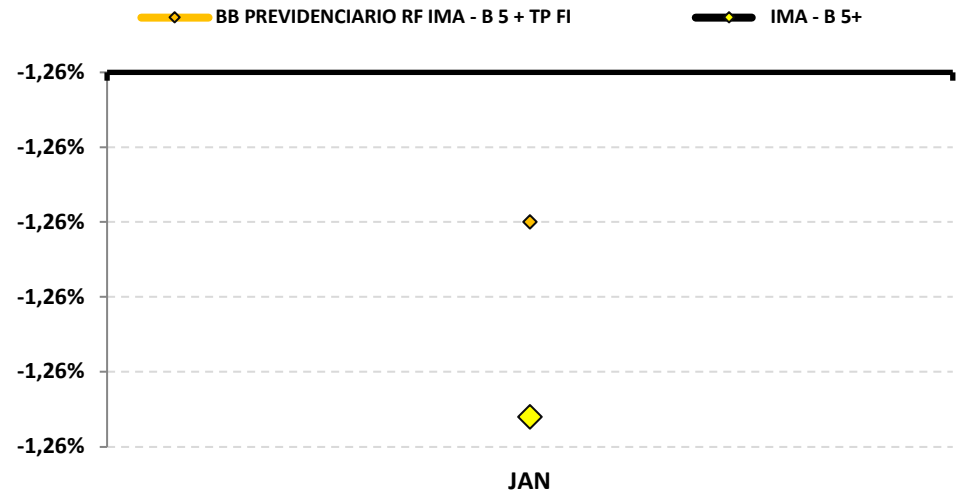
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%												-1,26%
	IMA - B 5+	-1,26%												-1,26%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

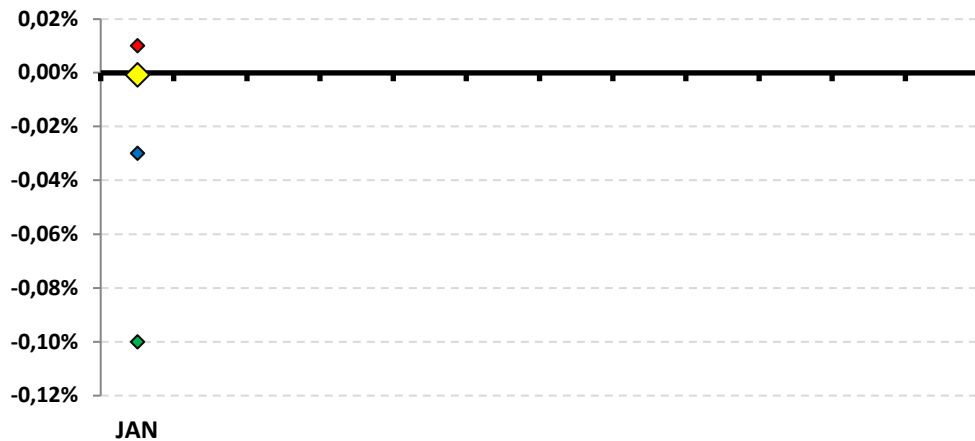


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,10%												-0,10%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%												-0,03%
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA I	0,01%												0,01%
	IMA - B	-0,001%												-0,001%

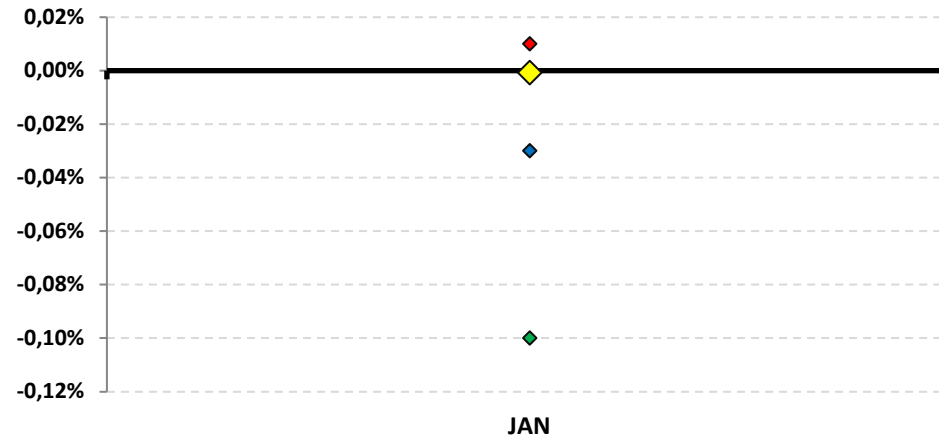
Rentabilidade Mensal

- ◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B



Rentabilidade Acumulada

- ◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ IMA - B

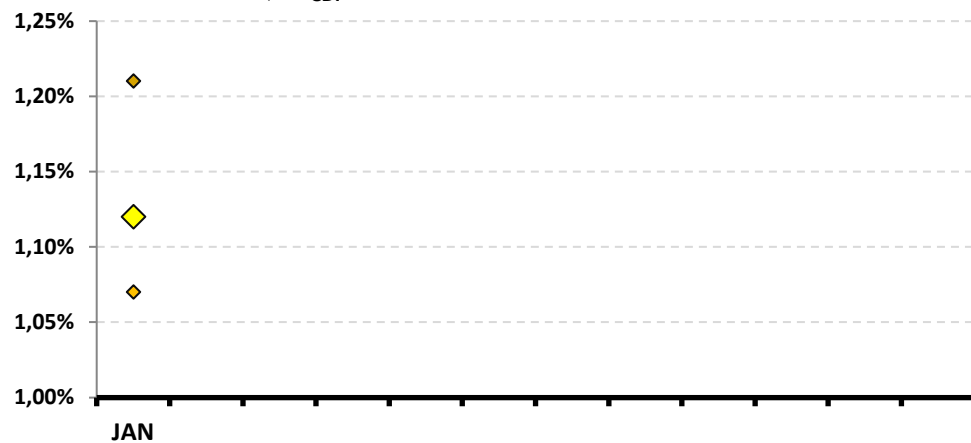


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%												1,07%
35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇ	1,21%												1,21%
	CDI	1,12%												1,12%

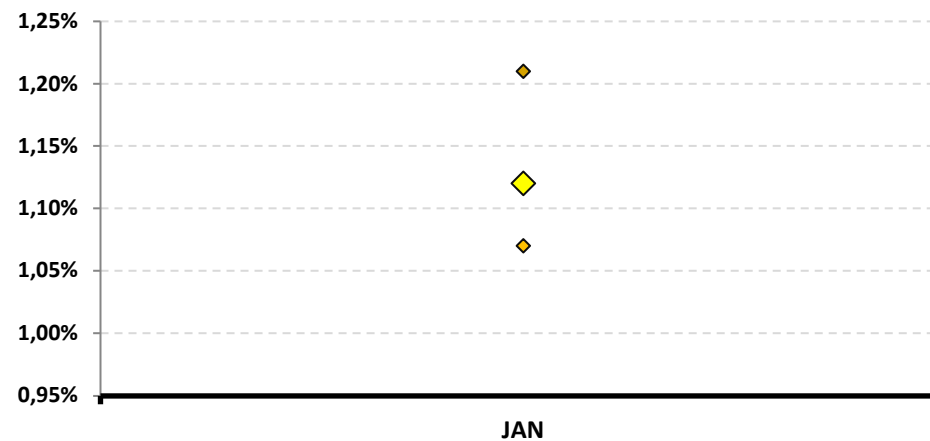
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
- ◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

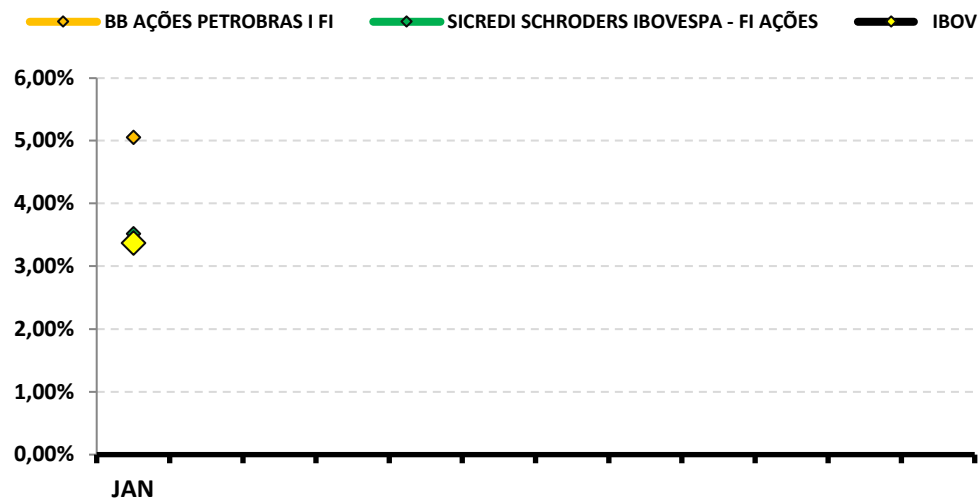
- ◆ BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
- ◆ CDI



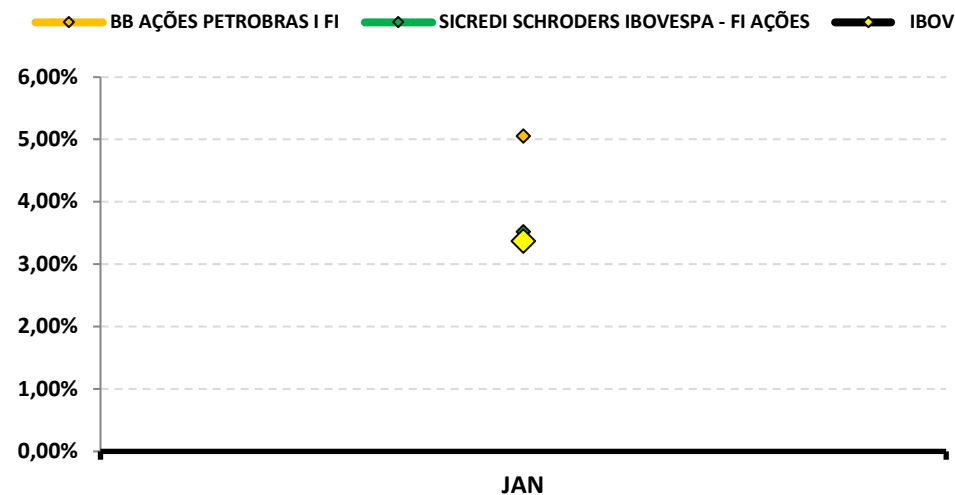
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%												5,05%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%												3,52%
	IBOV	3,37%												3,37%

Rentabilidade Mensal



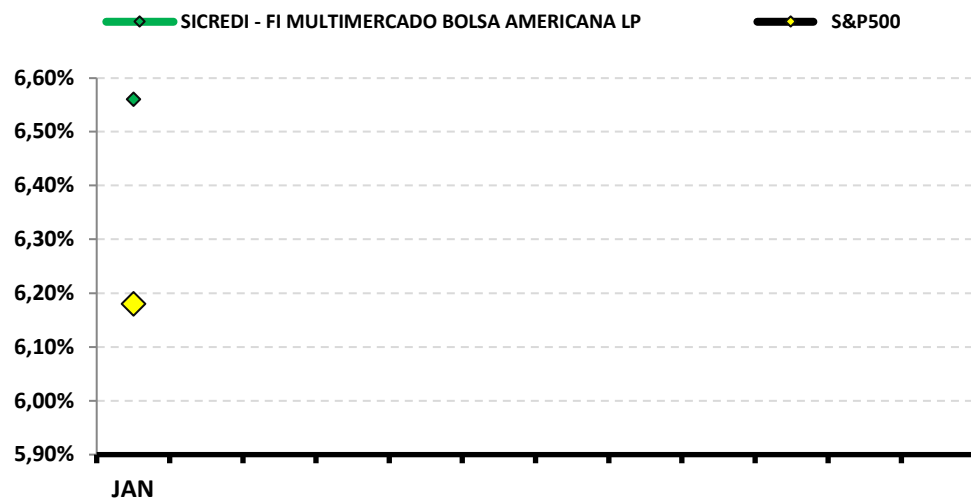
Rentabilidade Acumulada



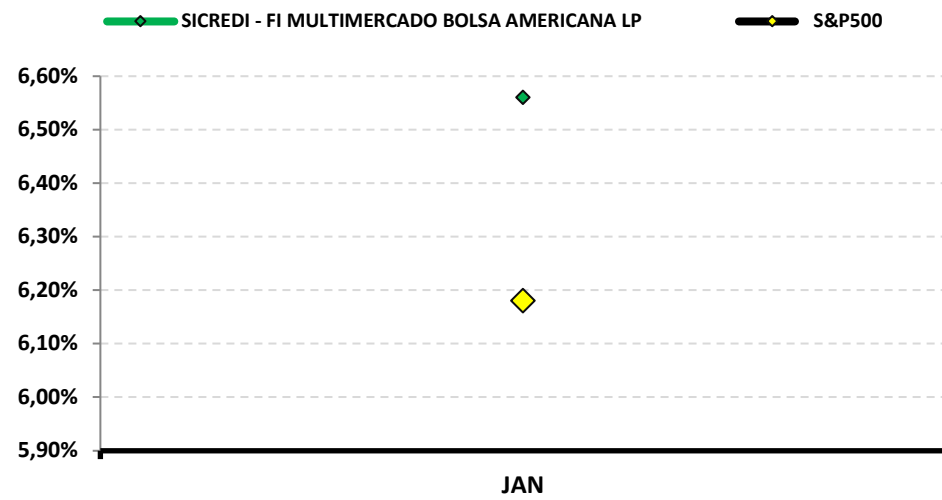
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA	6,56%												6,56%
	S&P500	6,18%												6,18%

Rentabilidade Mensal



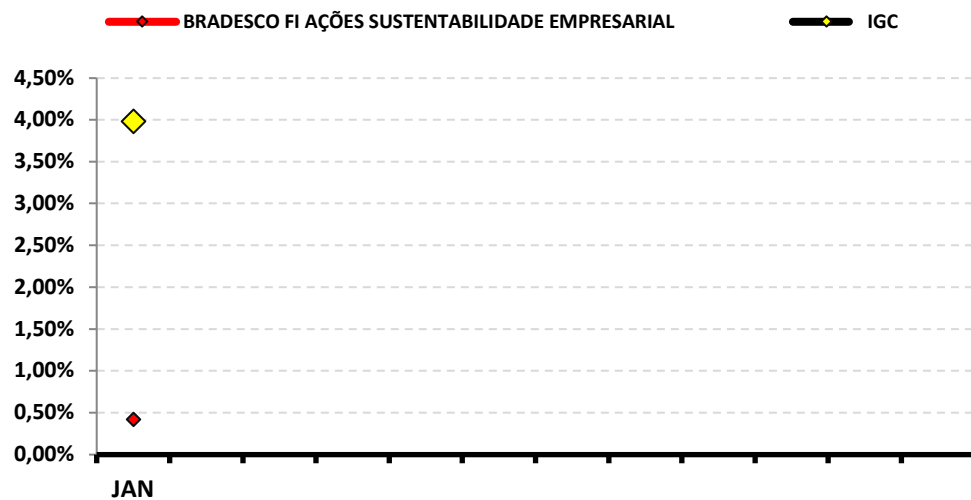
Rentabilidade Acumulada



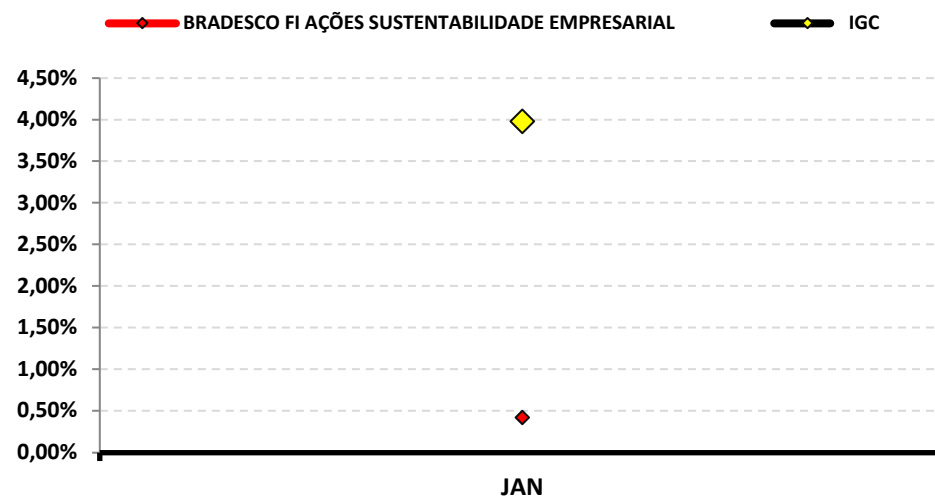
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPR	0,42%												0,42%
	IGC	3,98%												3,98%

Rentabilidade Mensal



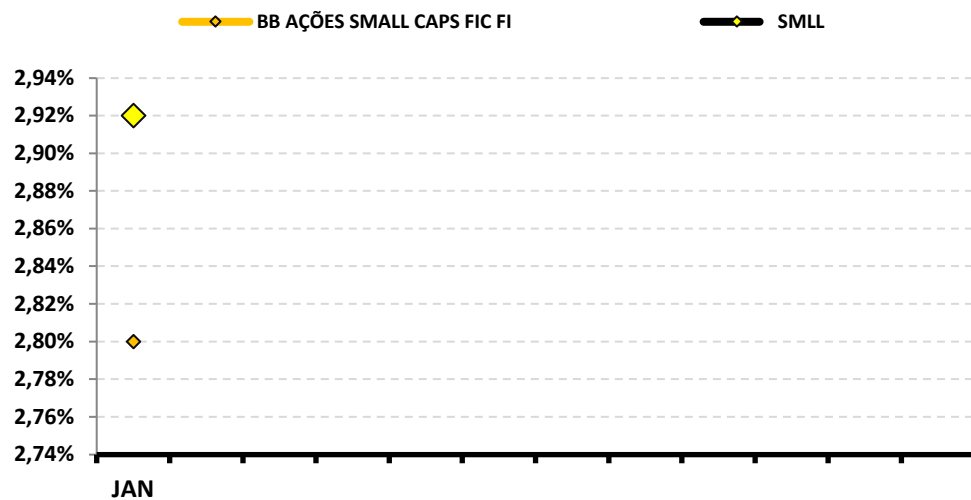
Rentabilidade Acumulada



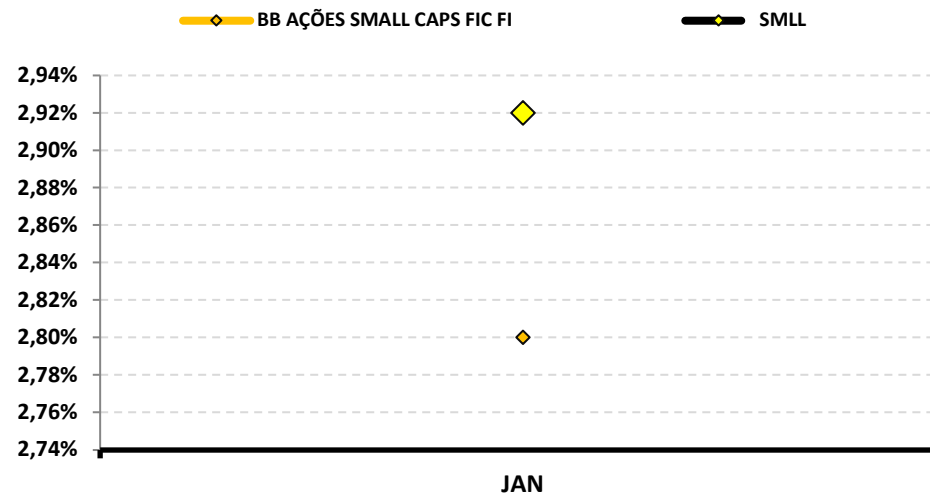
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%												2,80%
	SMLL	2,92%												2,92%

Rentabilidade Mensal



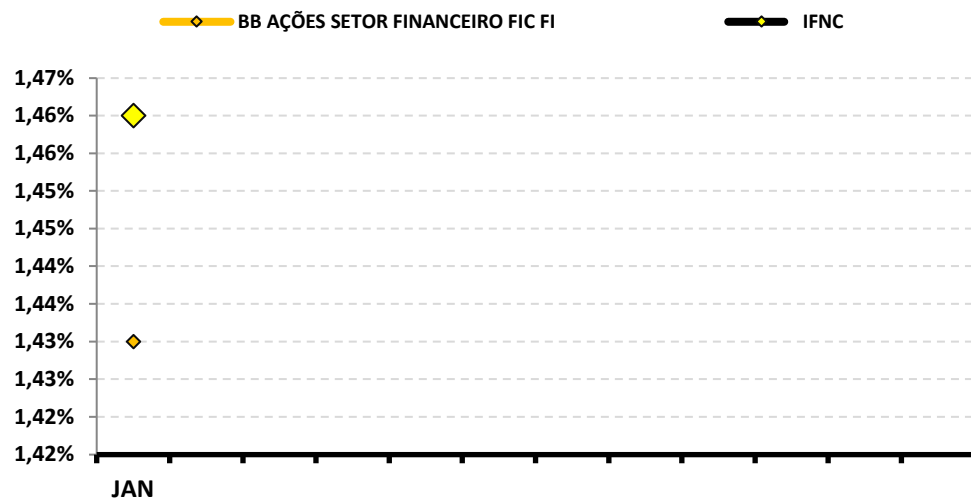
Rentabilidade Acumulada



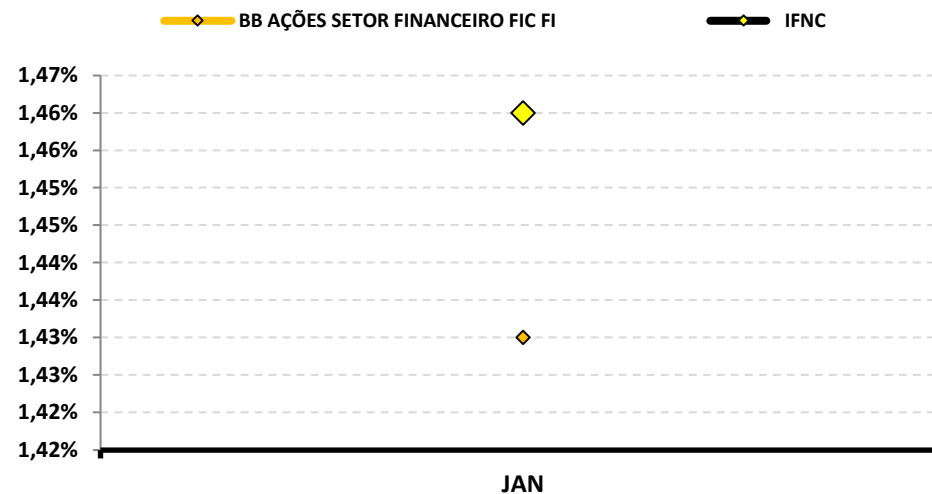
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%												1,43%
	IFNC	1,46%												1,46%

Rentabilidade Mensal



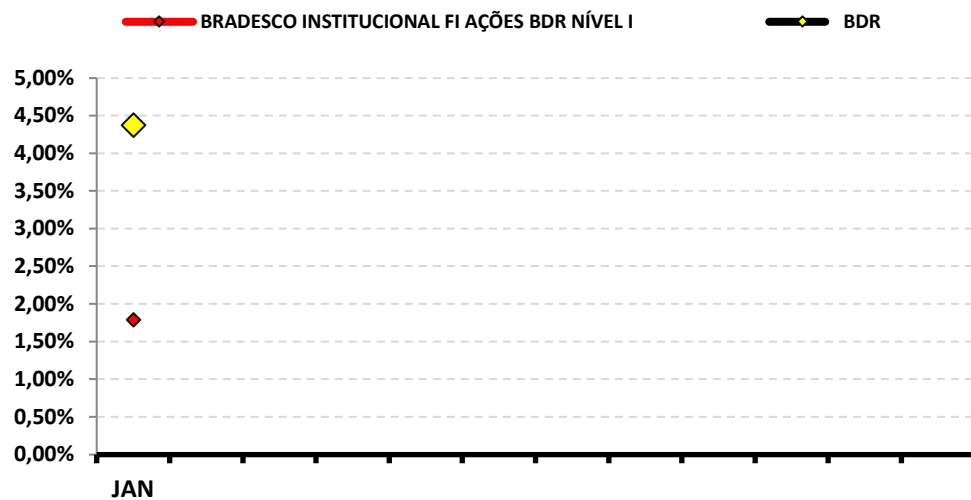
Rentabilidade Acumulada



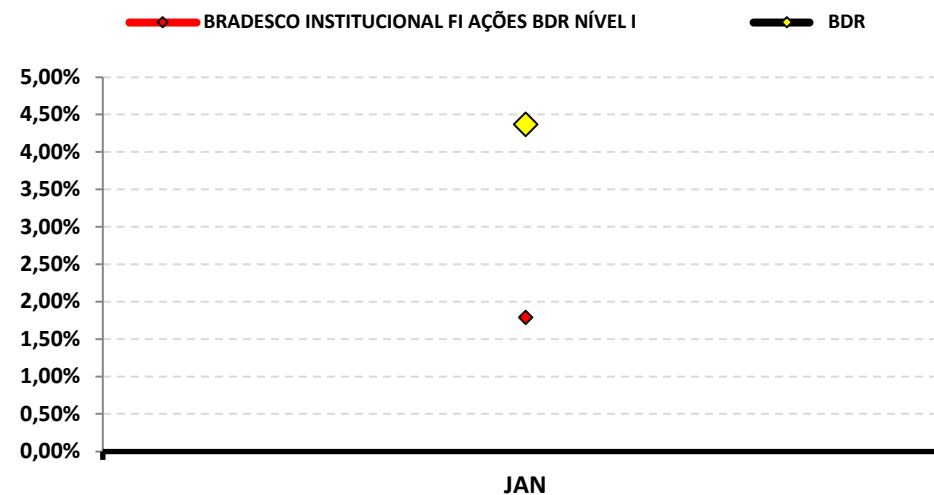
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE	1,79%												1,79%
	BDR	4,37%												4,37%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,10%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,93%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IAPESEM NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 541.263,57

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 454.328,60

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,10%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,93%											

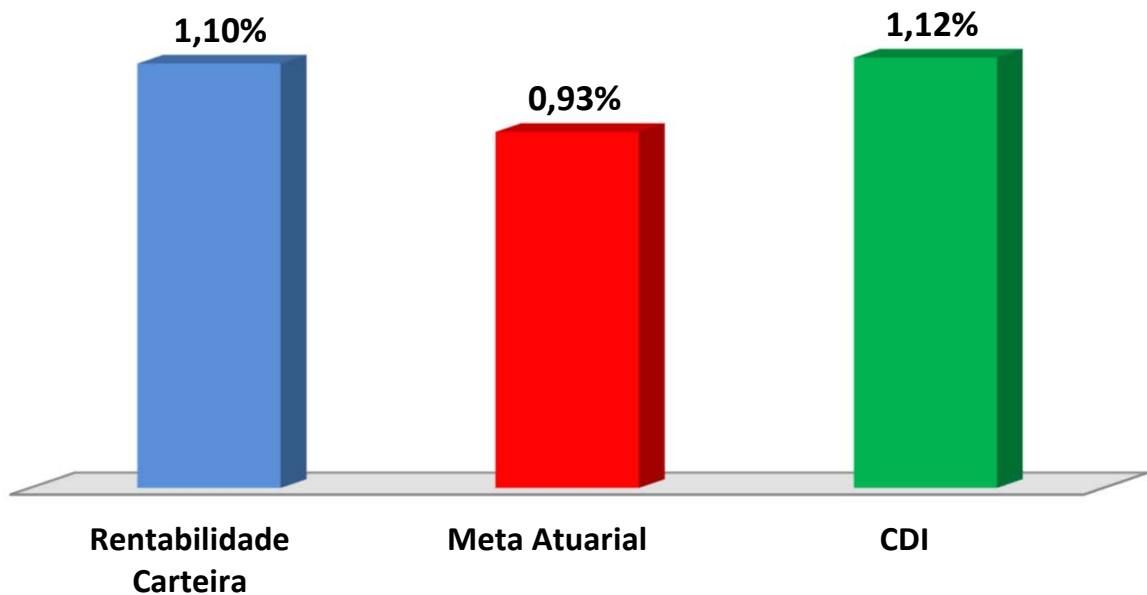
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 541.263,57

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 454.328,60

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 86.934,97

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,10%	0,93%	1,12%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,10% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 98,61% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 1,10% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,93%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 119,13% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

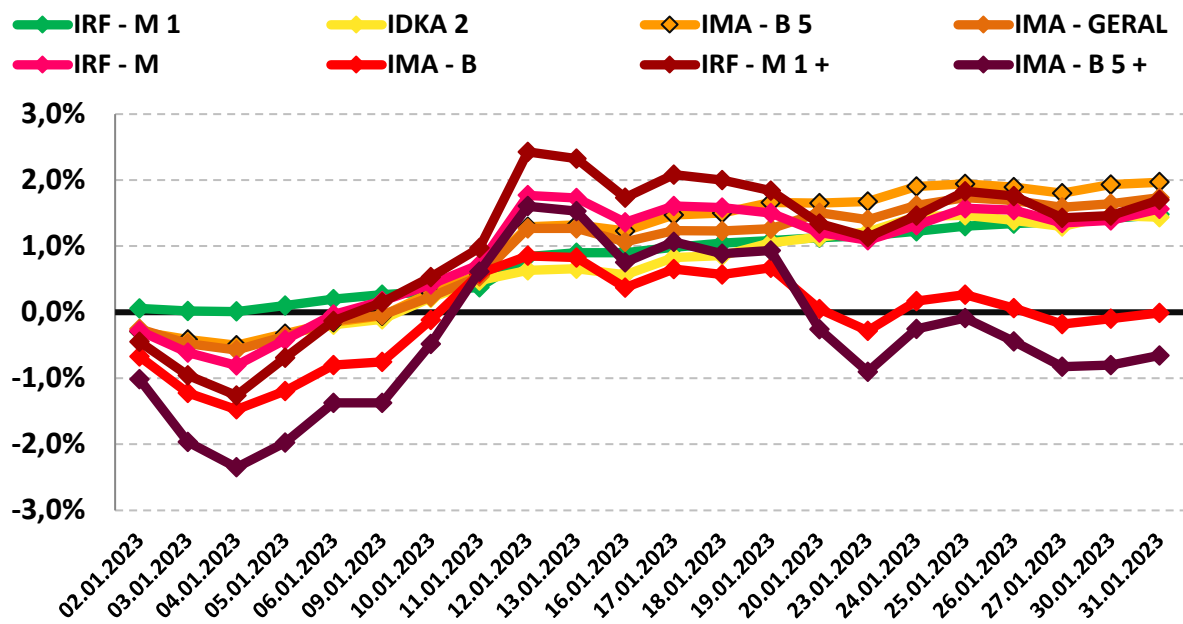
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

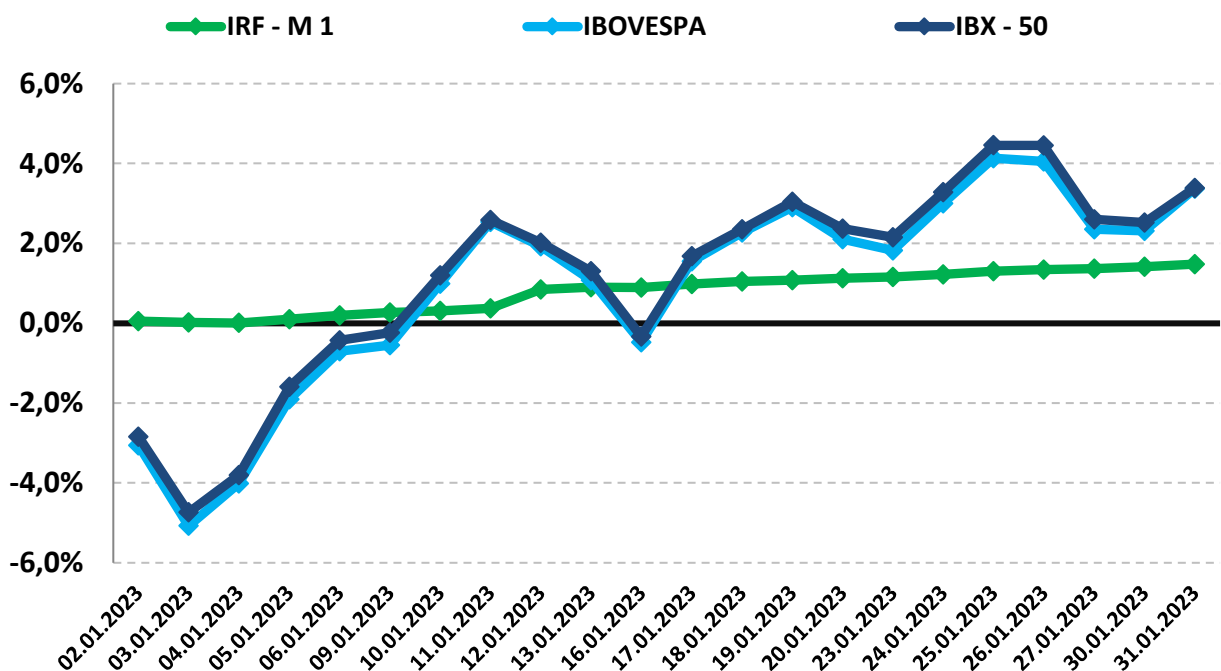
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



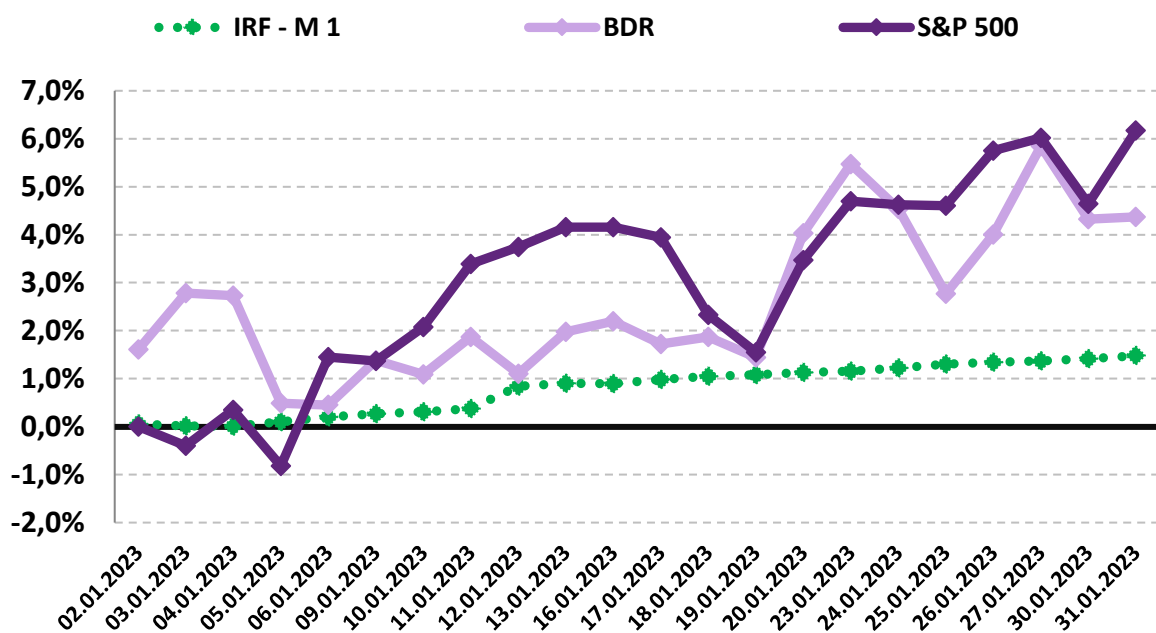
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de janeiro, iniciando com pequena valorização, mas, logo depois, apresentando queda na 1ª semana, voltando a apresentar valorização e fechando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento dos indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o reaquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

BRASIL

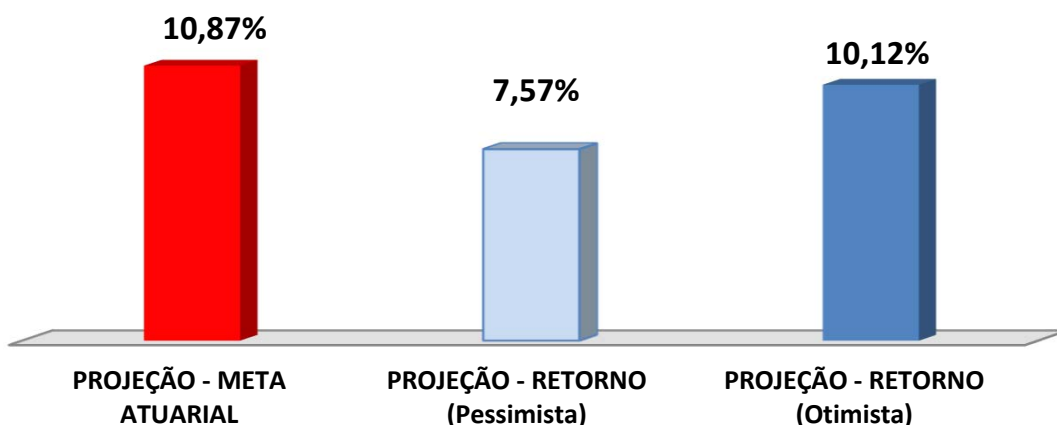
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/01/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,48% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,87%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,57% a 10,12% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e 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 Parecer.