
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2023

14 de abril de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	13
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	28
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	29
7 – CONCLUSÃO	30
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	30
7.2 - Meta Atuarial	31
7.3 - Riscos	31
7.3.1 - Risco de Mercado	31
7.3.2 - Risco de Crédito	33
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	33
7.3.2.2 - Instituição Financeira	33
7.3.3 - Risco de Liquidez	35
7.4 - Aderência ao PAI	36
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	36
7.4.2 - Risco de Crédito	37
7.4.3 - Risco de Liquidez	37
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	37
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	38

1 - INTRODUÇÃO

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

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 136. A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
5	MAIO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
6	JUNHO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
7	JULHO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
8	AGOSTO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
9	SETEMBRO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
10	OUTUBRO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
11	NOVEMBRO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
12	DEZEMBRO	51.067.754,61	-	-	-	-	-	-	51.067.754,61
13	ANO	49.008.151,59	552.139,63	(32.139,63)	-	1.844.991,93	(305.388,91)	1.539.603,02	51.067.754,61

*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%	39,2%	20.052.998,77	-
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%	48,3%	24.748.613,63	-
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					87,5%	44.801.612,40	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	5,3%	2.690.618,94	-
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%)				5,3%	2.690.618,94	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,3%	2.729.352,61	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				5,3%	2.729.352,61	
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%	846.170,66	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,7%	846.170,66	
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	-				0,3%	138.348,44	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	51.206.103,05	

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 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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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 GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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.	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	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
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	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000,00
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
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 + 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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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 GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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.	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	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	90.000.000.000,00	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
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.

7

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 Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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 GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO 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.	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 LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	16/03/2020	08/12/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,85% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% CDI	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	1.000,00	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
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.

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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	08/03/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	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
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	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	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
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.
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.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	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
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
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 LTDA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	50000	50000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	0,00	100,00
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
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. 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.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	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
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL
CNPJ	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	27/08/2015	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	5.000,00	5.000,00	100,00
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
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.

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			
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS			
CNPJ	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.820.217,63	-	-	597,94	1.819.619,69	-0,033%
FEVEREIRO	1.819.619,69	-	-	22.878,66	1.842.498,35	1,257%
MARÇO	1.842.498,35	-	-	48.814,54	1.891.312,89	2,649%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.160.305,52	-	-	23.638,40	2.183.943,92	1,094%
FEVEREIRO	2.183.943,92	-	-	17.458,20	2.201.402,12	0,799%
MARÇO	2.201.402,12	-	-	25.334,57	2.226.736,69	1,151%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.569.872,07	-	-	28.695,07	2.598.567,14	1,117%
FEVEREIRO	2.598.567,14	-	-	24.162,57	2.622.729,71	0,930%
MARÇO	2.622.729,71	-	-	29.832,16	2.652.561,87	1,137%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.855.054,22	-	-	15.152,20	1.870.206,42	0,817%
FEVEREIRO	1.870.206,42	-	-	15.370,79	1.885.577,21	0,822%
MARÇO	1.885.577,21	-	-	40.024,16	1.925.601,37	2,123%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	415.603,18	-	-	5.746,97	421.350,15	1,383%
FEVEREIRO	421.350,15	-	12.139,63	5.607,37	414.817,89	1,370%
MARÇO	414.817,89	-	-	5.267,66	420.085,55	1,270%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.637.642,88	-	-	27.879,09	2.665.521,97	1,057%
FEVEREIRO	2.665.521,97	12.139,63	-	25.653,07	2.703.314,67	0,962%
MARÇO	2.703.314,67	-	-	32.377,35	2.735.692,02	1,198%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	227.542,44	-	-	2.872,48	224.669,96	-1,262%
FEVEREIRO	224.669,96	-	-	2.588,92	227.258,88	1,152%
MARÇO	227.258,88	-	-	8.245,37	235.504,25	3,628%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.212.148,52	-	-	31.771,51	2.243.920,03	1,436%
FEVEREIRO	2.243.920,03	-	-	33.440,56	2.277.360,59	1,490%
MARÇO	2.277.360,59	-	-	31.485,23	2.308.845,82	1,383%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.880.432,96	-	-	43.607,59	3.924.040,55	1,124%
FEVEREIRO	3.924.040,55	-	-	33.506,63	3.957.547,18	0,854%
MARÇO	3.957.547,18	-	-	46.011,62	4.003.558,80	1,163%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.138.009,34	-	-	20.323,49	3.158.332,83	0,648%
FEVEREIRO	3.158.332,83	-	-	30.848,68	3.189.181,51	0,977%
MARÇO	3.189.181,51	-	-	59.842,09	3.249.023,60	1,876%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	364.460,12	-	-	3.852,23	368.312,35	1,057%
FEVEREIRO	368.312,35	-	- 20.000,00	3.510,06	351.822,41	1,008%
MARÇO	351.822,41	-	-	4.213,75	356.036,16	1,198%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	667.035,76	-	-	5.913,19	672.948,95	0,886%
FEVEREIRO	672.948,95	-	-	5.783,56	678.732,51	0,859%
MARÇO	678.732,51	55.000,00	-	14.930,18	748.662,69	2,200%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.253.683,02	-	-	1.242,85	1.252.440,17	-0,099%
FEVEREIRO	1.252.440,17	-	-	15.603,42	1.268.043,59	1,246%
MARÇO	1.268.043,59	55.000,00	-	33.909,92	1.356.953,51	2,674%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	51.709,28	-	-	561,90	52.271,18	1,087%
FEVEREIRO	52.271,18	320.000,00	-	1.586,89	373.858,07	3,036%
MARÇO	373.858,07	110.000,00	-	4.804,30	488.662,37	1,285%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	247.893,96	-	-	3.379,15	251.273,11	1,363%
FEVEREIRO	251.273,11	-	-	3.489,14	254.762,25	1,389%
MARÇO	254.762,25	-	-	3.808,32	258.570,57	1,495%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	727.981,33	-	-	5.528,20	733.509,53	0,759%
FEVEREIRO	733.509,53	-	-	7.607,59	741.117,12	1,037%
MARÇO	741.117,12	-	-	17.311,02	758.428,14	2,336%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.299.697,65	-	-	270,99	2.299.968,64	0,012%
FEVEREIRO	2.299.968,64	-	-	28.493,52	2.328.462,16	1,239%
MARÇO	2.328.462,16	-	-	63.050,62	2.391.512,78	2,708%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.668.856,81	-	-	39.867,11	3.708.723,92	1,087%
FEVEREIRO	3.708.723,92	-	-	35.949,84	3.744.673,76	0,969%
MARÇO	3.744.673,76	-	-	44.999,11	3.789.672,87	1,202%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.657.952,25	-	-	104.388,63	7.762.340,88	1,363%
FEVEREIRO	7.762.340,88	-	-	107.786,75	7.870.127,63	1,389%
MARÇO	7.870.127,63	-	-	117.646,95	7.987.774,58	1,495%

BRANDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.815.033,68	-	-	36.564,86	4.851.598,54	0,759%
FEVEREIRO	4.851.598,54	-	-	50.318,27	4.901.916,81	1,037%
MARÇO	4.901.916,81	-	-	114.499,06	5.016.415,87	2,336%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	177.649,90	-	-	740,75	178.390,65	0,417%
FEVEREIRO	178.390,65	-	-	10.367,77	168.022,88	-5,812%
MARÇO	168.022,88	-	-	4.539,14	163.483,74	-2,702%

BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	20.726,16	-	-	370,22	21.096,38	1,786%
FEVEREIRO	21.096,38	-	-	1,84	21.094,54	-0,009%
MARÇO	21.094,54	-	-	257,18	21.351,72	1,219%

BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	417.659,90	-	-	1.741,53	419.401,43	0,417%
FEVEREIRO	419.401,43	-	-	24.374,94	395.026,49	-5,812%
MARÇO	395.026,49	-	-	10.671,64	384.354,85	-2,701%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	800.653,33	-	-	14.301,91	814.955,24	1,786%
FEVEREIRO	814.955,24	-	-	71,21	814.884,03	-0,009%
MARÇO	814.884,03	-	-	9.934,91	824.818,94	1,219%

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	632.303,75	-	-	17.726,39	650.030,14	2,803%
FEVEREIRO	650.030,14	-	-	69.197,43	580.832,71	-10,645%
MARÇO	580.832,71	-	-	12.171,08	568.661,63	-2,095%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	261.052,24	-	-	2.786,24	263.838,48	1,067%
FEVEREIRO	263.838,48	-	-	826,79	264.665,27	0,313%
MARÇO	264.665,27	-	-	3.064,42	267.729,69	1,158%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	425.543,62	-	-	6.097,39	431.641,01	1,433%
FEVEREIRO	431.641,01	-	-	23.970,16	407.670,85	-5,553%
MARÇO	407.670,85	-	-	6.081,58	401.589,27	-1,492%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	301.183,48	-	-	15.201,22	316.384,70	5,047%
FEVEREIRO	316.384,70	-	-	8.391,62	307.993,08	-2,652%
MARÇO	307.993,08	-	-	23.827,33	284.165,75	-7,736%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.824.659,09	-	-	22.028,52	1.846.687,61	1,207%
FEVEREIRO	1.846.687,61	-	-	14.185,37	1.860.872,98	0,768%
MARÇO	1.860.872,98	-	-	30.331,91	1.891.204,89	1,630%

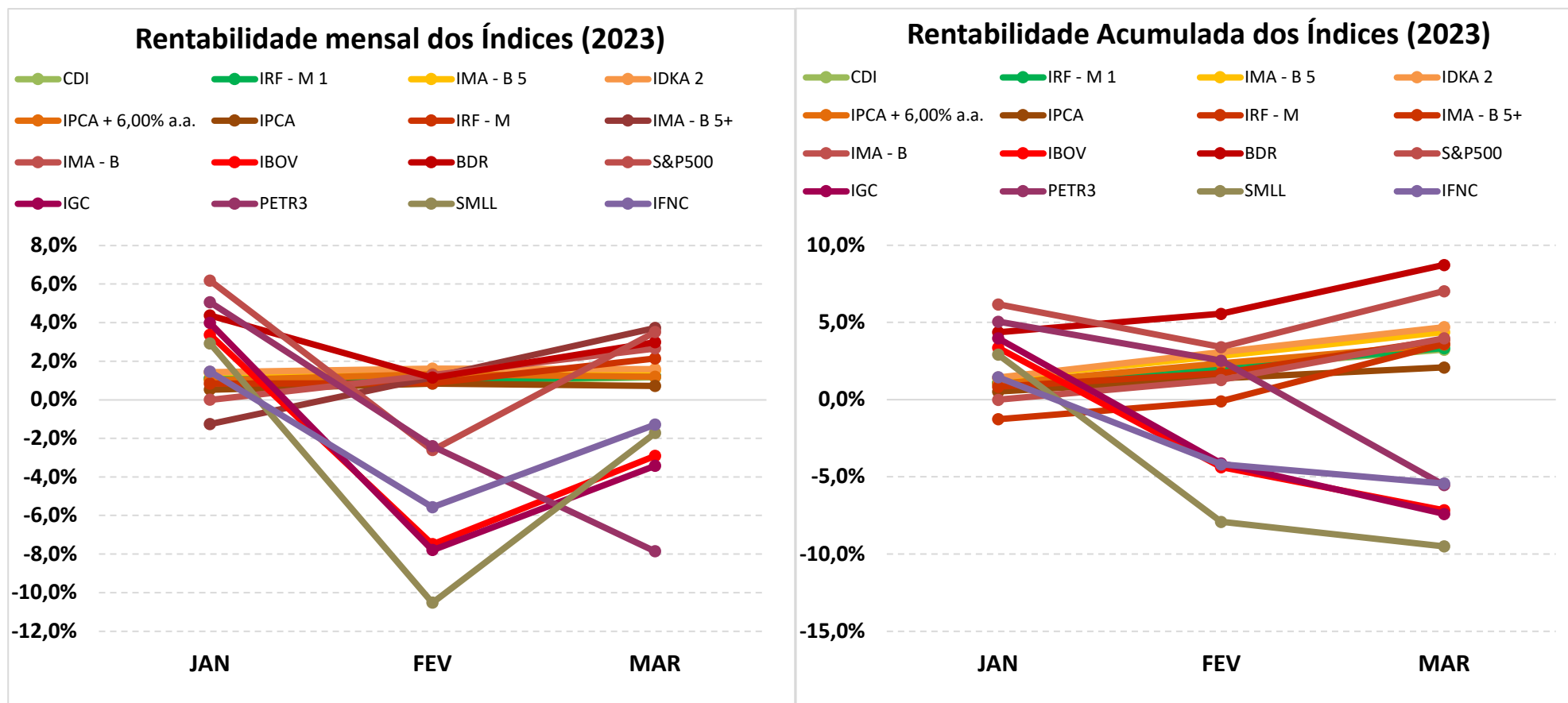
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	523.625,32	-	-	34.351,52	557.976,84	6,560%
FEVEREIRO	557.976,84	-	-	9.920,85	548.055,99	-1,778%
MARÇO	548.055,99	-	-	22.362,04	570.418,03	4,080%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	951.962,18	-	-	33.490,57	985.452,75	3,518%
FEVEREIRO	985.452,75	-	-	82.189,54	903.263,21	-8,340%
MARÇO	903.263,21	-	-	14.899,51	888.363,70	-1,650%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	3,17%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	3,25%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	4,37%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	3,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%	1,33%	1,27%	4,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	3,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,50%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	-5,63%
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	-5,65%
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	-10,07%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,21%	0,77%	1,63%	3,65%
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	2,56%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	3,22%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	3,08%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	3,91%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	3,30%
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	4,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	4,30%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	0,01%	1,24%	2,71%	3,99%
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	0,42%	-5,81%	-2,70%	-7,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%	1,22%	3,02%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	3,95%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	3,82%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	-6,68%
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	8,93%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	3,24%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	3,35%
IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	4,38%
IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	4,71%
IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	3,58%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	2,09%
IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	3,89%
IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,61%
IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	3,98%
IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	-7,16%
BDR	4,37%	1,15%	2,99%	8,73%
S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	7,04%
IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	-7,40%
PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	-5,53%
SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	-9,50%
IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	-5,43%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



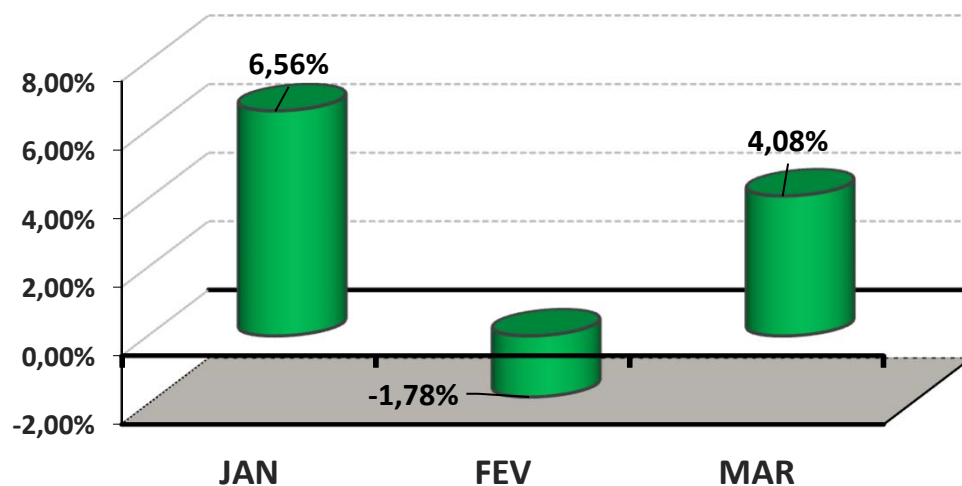
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

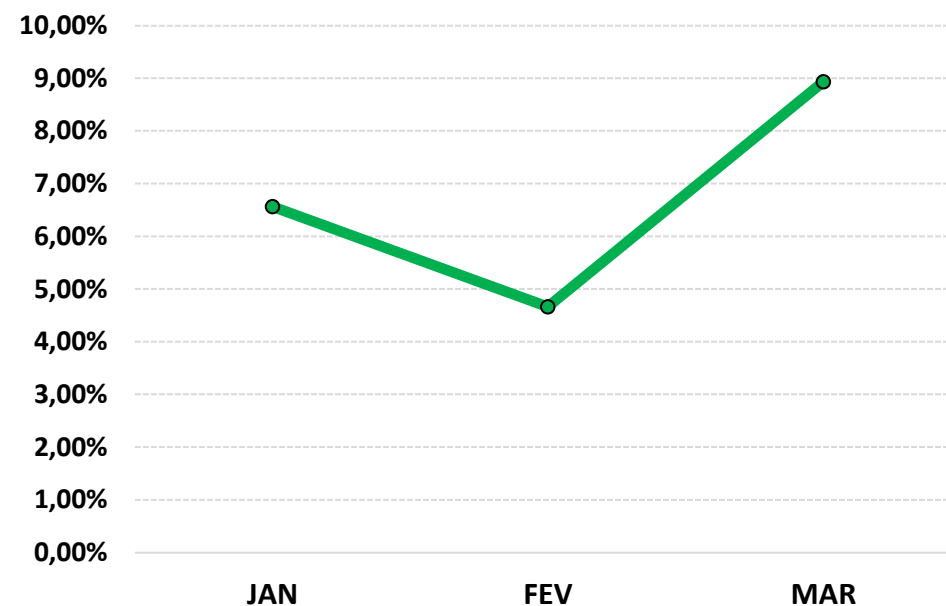


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	4,66%	8,93%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP

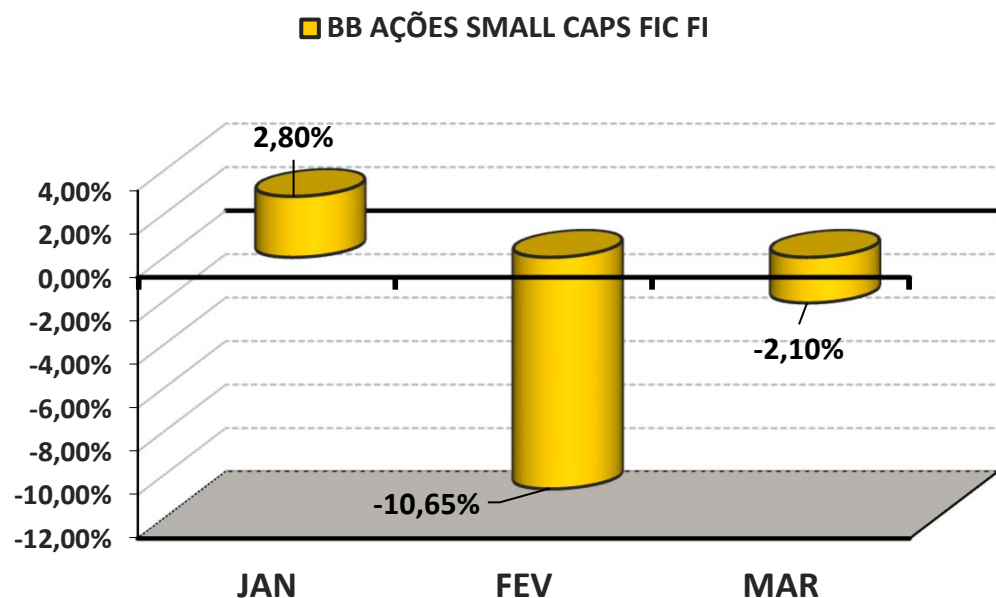


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%

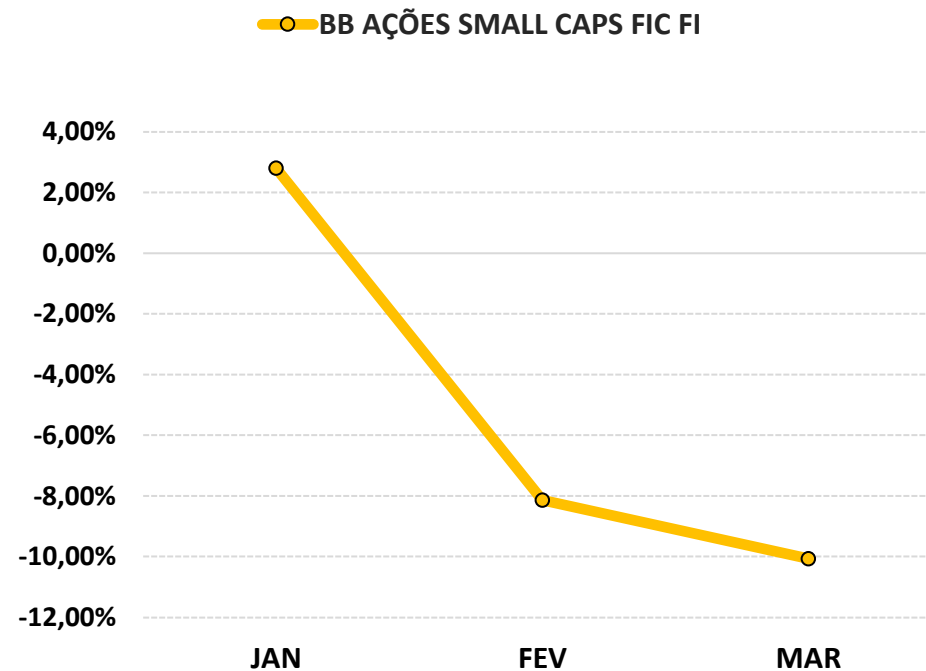
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-8,14%	-10,07%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2023

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,10%	0,52%	1,48%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,10%	1,63%	3,13%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IAPESEM: R\$ 1.539.603,02

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.621.992,69

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (82.389,67)

7-CONCLUSÃO

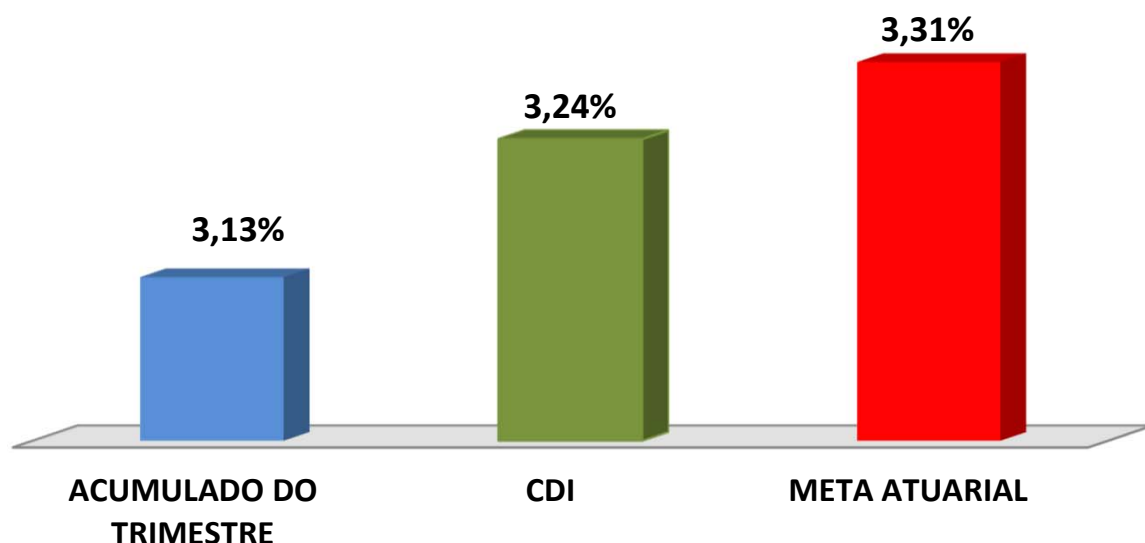
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IAPESEM, no 1º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

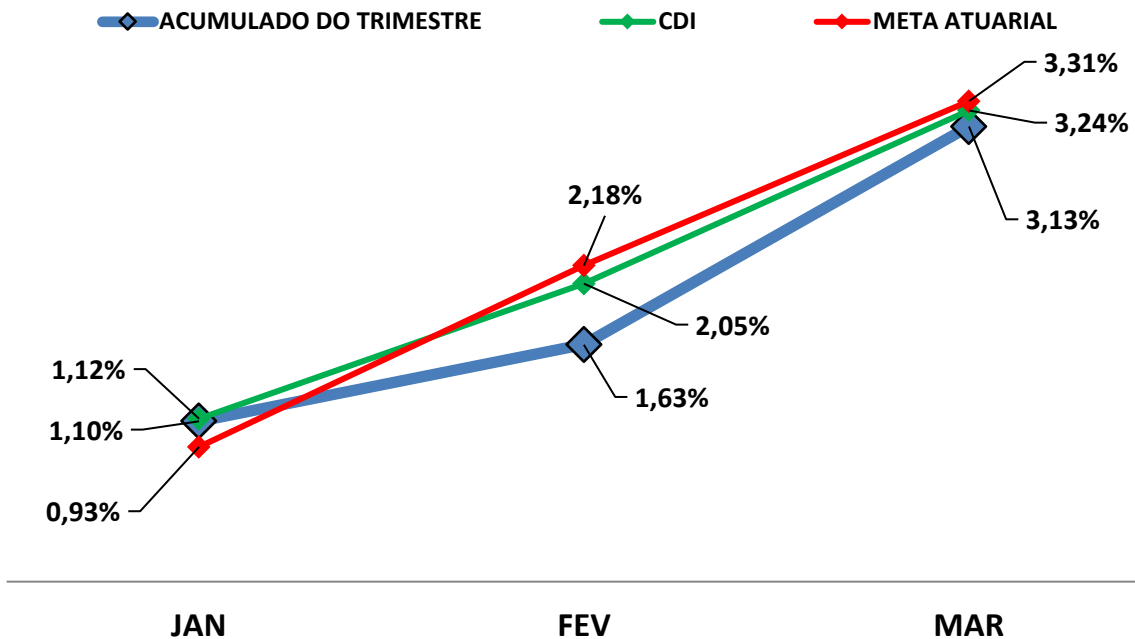
A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,13% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 96,55% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IAPESM é de 3,13% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,31%, representando 94,73% 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	3 - Médio
4	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	4 - Alto
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	5 - Muito Alto
11	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	4 - Alto
12	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	4 - Alto
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1 - Muito Baixo
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
16	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
17	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
18	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
19	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	3 - Médio
20	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	4 - Alto
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4 - Alto
22	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
23	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2 - Baixo
24	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4 - Alto
25	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 PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
4	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Há	Não Há
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	Não Há	Não Há
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Há	Não Há
7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Não há	Não há
12	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	Não há	Não há
13	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Não há	Não Há
14	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
17	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não há	Não há
18	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
19	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	Não Precisa	Não Precisa
20	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	Não há	Não há
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Não há	Não há
22	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
23	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
24	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há
25	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
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

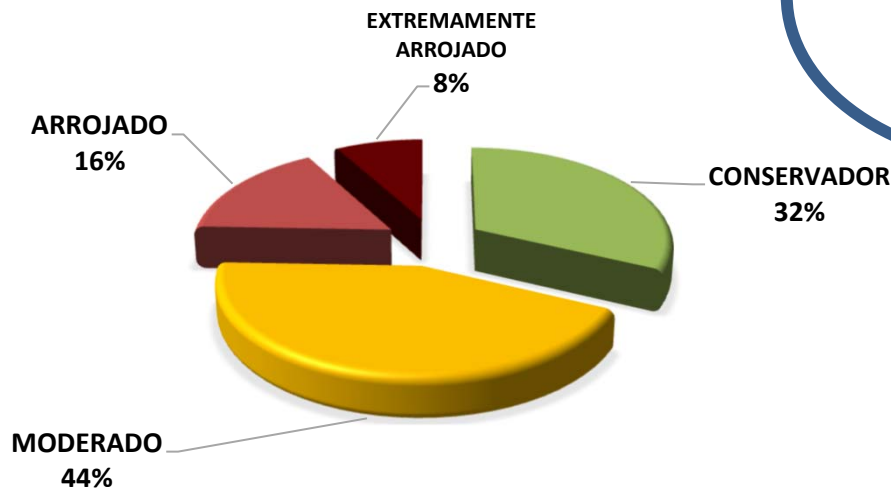
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do IAPESEM (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2023 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/2023 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/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 do IAPESEM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 6.399.250,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IAPESEM é de R\$ 4.922.500,00 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IAPESEM está em R\$ 8.882.857,36 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O IAPESEM não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2023, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 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