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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

FEVEREIRO
2023

15 de março 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 FEVEREIRO, 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	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	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
4	ABRIL	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
5	MAIO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
6	JUNHO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
7	JULHO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
8	AGOSTO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
9	SETEMBRO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
10	OUTUBRO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
11	NOVEMBRO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
12	DEZEMBRO	50.107.586,45	-	-	-	-	-	-	50.107.586,45
13	ANO	49.008.151,59	332.139,63	(32.139,63)	-	1.032.633,49	(233.198,63)	799.434,86	50.107.586,45

*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%	33,6%	17.010.363,34	-
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%	53,0%	26.824.841,08	-
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					86,7%	43.835.204,42	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	5,5%	2.762.809,22	-
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%)				5,5%	2.762.809,22	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,3%	2.673.594,24	-
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%	2.673.594,24	
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%	835.978,57	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,7%	835.978,57	
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	-				0,9%	470.687,15	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	50.578.273,60	5

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%	17,4%	8.781.679,01	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,2%	7.173.668,91	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,1%	2.564.309,72	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,1%	8.124.889,88	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	10,8%	5.439.004,10	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,4%	227.258,88	-
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%	7.920.394,52	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	7,1%	3.603.999,40	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,2%	2.125.538,25	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,5%	2.762.809,22	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,7%	1.384.034,56	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,9%	470.687,15	-

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	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.118.531,83	8,14%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	33,63%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.842.498,35	3,64%	SIM			
3	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	227.258,88	0,45%	SIM			
4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.885.577,21	3,73%	SIM			
5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	414.817,89	0,82%	SIM			
6	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.189.181,51	6,31%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.277.360,59	4,50%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.055.137,08	6,04%	SIM			
9	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.268.043,59	2,51%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	53,0%	SIM
10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.732,51	1,34%	SIM			
11	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.328.462,16	4,60%	SIM			
12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.124.889,88	16,06%	SIM			
13	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.643.033,93	11,16%	SIM			
14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.201.402,12	4,35%	SIM			
15	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.622.729,71	5,19%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	3.957.547,18	7,82%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			43.835.204,42	86,67%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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	903.263,21	1,79%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,5%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	563.049,37	1,11%	SIM			
19	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	580.832,71	1,15%	SIM			
20	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	307.993,08	0,61%	SIM			
21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	407.670,85	0,81%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	548.055,99	1,08%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,3%	SIM
23	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	264.665,27	0,52%	SIM			
24	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.860.872,98	3,68%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.436.403,46	10,75%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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	835.978,57	1,65%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,7%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			835.978,57	1,65%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: **FEVEREIRO**

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
26	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.404,78	0,02%
27	Banco Bradesco S.A.	459.282,37	0,91%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		470.687,15	0,93%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	43.835.204,42	86,67%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.436.403,46	10,75%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	835.978,57	1,65%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	470.687,15	0,93%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	50.578.273,60	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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	3.957.547,18	13.891.144.708,98	0,028%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.055.137,08	6.481.837.661,08	0,047%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.277.360,59	6.918.204.948,36	0,033%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.189.181,51	6.344.349.295,74	0,050%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	414.817,89	183.239.139,42	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.885.577,21	3.867.541.368,40	0,049%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	227.258,88	736.399.019,77	0,031%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	407.670,85	150.760.164,35	0,270%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	307.993,08	375.505.191,21	0,082%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	580.832,71	274.268.405,14	0,212%	SIM
	11	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.860.872,98	125.914.892,08	1,478%	SIM
	12	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	264.665,27	3.182.958.219,59	0,008%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.622.729,71	18.186.776.756,57	0,014%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.201.402,12	15.513.886.886,32	0,014%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.842.498,35	3.236.214.383,57	0,057%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.118.531,83	586.814.847,06	0,702%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.643.033,93	230.085.679,40	2,453%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.124.889,88	917.477.455,94	0,886%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.328.462,16	325.638.615,47	0,715%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	563.049,37	16.466.590,06	3,419%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	835.978,57	114.868.043,05	0,728%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.732,51	320.399.671,45	0,212%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.268.043,59	408.116.405,03	0,311%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	903.263,21	228.711.122,50	0,395%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	548.055,99	188.200.992,08	0,291%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				50.107.586,45			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				470.687,15			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				50.578.273,60			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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%	3.055.137,08	6,04%	6.481.837.661,08	0,047%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	33,6%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.055.137,08	6,04%	6.481.908.919,82	0,05%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	3.189.181,51	6,31%	6.344.349.295,74	0,050%	SIM		
	BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	1.209.146,28	2,39%	28.592.969.269,44	0,00%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	996.013,28	1,97%	3.867.541.368,40	0,03%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	983.766,82	1,95%	5.703.776.580,01	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,01%	1.268.043,59	2,51%	408.116.405,03	0,311%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	53,0%
	FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.268.043,59	2,51%	497.667.544,01	0,25%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,00%	2.328.462,16	4,60%	325.638.615,47	0,715%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.328.392,31	4,60%	1.289.793.719,06	0,18%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,00%	8.124.889,88	16,06%	917.477.455,94	0,886%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.124.727,38	16,06%	3.399.884.623,50	0,24%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	3.957.547,18	7,82%	13.891.144.708,98	0,028%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,5%
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	3.957.547,18	7,82%	27.358.783.626,48	0,01%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	580.832,71	1,15%	274.268.405,14	0,212%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	580.832,71	1,15%	293.441.233,23	0,20%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	407.670,85	0,81%	150.760.164,35	0,270%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	407.670,85	0,81%	203.104.045,21	0,20%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,12%	1.860.872,98	3,68%	125.914.892,08	1,478%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,3%
	BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	930,44	0,00%	316.997.914,16	0,00%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	37.403,55	0,07%	438.430.799,77	0,01%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	55.267,93	0,11%	4.489.898.630,92	0,00%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	264.665,27	0,52%	3.182.958.219,59	0,008%	SIM		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	264.665,27	0,52%	3.593.560.951,26	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%	835.978,57	1,65%	114.868.043,05	0,728%	SIM	F.I. em Participações , Art. 10, II (5%)	1,7%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	33.564,54	0,07%	3.073.599.373,77	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	3,8615880	0,0000000	471.210,205672	0,000000	0,000000	0,000000
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,4550290	4,4906420	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	4,8038250	4,8484930	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	6,5764636	6,6305140	284378,738235	0,000000	0,000000	284378,738235
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,7328476	2,7694105	154179,891506	0,000000	4394,261827	149785,629679
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1882454	3,1886065	843988,233913	3816,190734	0,000000	847804,424647
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,3833112	3,4222978	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	3,3551315	3,4051322	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	2,7417883	2,7651999	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	1,1795435	1,1910646	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	3,1582454	3,1886168	116619,294355	0,000000	6281,936383	110337,000000
12	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,1921451	3,2195795	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	4,0643122	4,1149471	308155,502020	0,000000	0,000000	308155,502020
14			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9875946	3,0165542	17496,075105	106439,398935	0,000000	123935,474041
15			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3560451	2,3887608	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
16			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7690725	1,7874204	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,3217722	5,3877018	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9875944	3,0165541	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3560451	2,3887608	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
20			BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7690725	1,7874204	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
21			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9817844	1,8666063	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,5235471	7,5228910	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
23			BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,9817844	1,8666063	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
24			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,5235487	7,5228913	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,1446031	6,3840412	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
26	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,1140159	4,1269080	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,8621081	2,7031677	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,6162490	2,5468570	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
29	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,1829573	0,0000000	1561077,199923	0,000000	0,000000	0,000000
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,3913686	1,3666300	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
31	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,5979047	2,3812321	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (28/02/2023).

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.	18.428.915,23	1.422.614.581.299,42	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.666.630,18	489.937.504.725,12	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	21.613.945,74	579.321.095.119,56	0,0037%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.451.319,20	23.427.479.369,15	0,0062%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.946.776,10	74.273.356.793,48	0,0026%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		50.107.586,45			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		470.687,15			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		50.578.273,60			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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)	8.781.679,01	17,5%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	5.414.750,00	10,7%

Referência: FEVEREIRO

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	1.842.498,35	3,68%	40.974.085,03	81,77%				
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.885.577,21	3,76%						
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	414.817,89	0,83%						
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.703.314,67	5,40%						
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	227.258,88	0,45%						
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.277.360,59	4,54%						
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.189.181,51	6,36%						
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	678.732,51	1,35%						
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.268.043,59	2,53%						
10			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	373.858,07	0,75%						
11			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	254.762,25	0,51%						
12			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	741.117,12	1,48%						
13			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.328.462,16	4,65%						
14			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.744.673,76	7,47%						
15			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.870.127,63	15,71%						
16			-	-	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.901.916,81	9,78%						
17			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	168.022,88	0,34%						
18			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.094,54	0,04%						
19			-	-	BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	395.026,49	0,79%						
20			-	-	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	814.884,03	1,63%						
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	580.832,71	1,16%						
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	264.665,27	0,53%						
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	407.670,85	0,81%						
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	307.993,08	0,61%						
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.860.872,98	3,71%						
26			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	548.055,99	1,09%						
27			913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	903.263,21	1,80%						
28			RESERVA ADMINISTRATIVA	PROVISÃO DE CAIXA	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO			2.201.402,12	4,39%	8.781.679,01	17,53%
29					1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP			2.622.729,71	5,23%		
30					4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI			3.957.547,18	7,90%		
31		UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	351.822,41	0,70%	351.822,41	0,70%				
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						50.107.586,45	100%	50.107.586,45	100%				

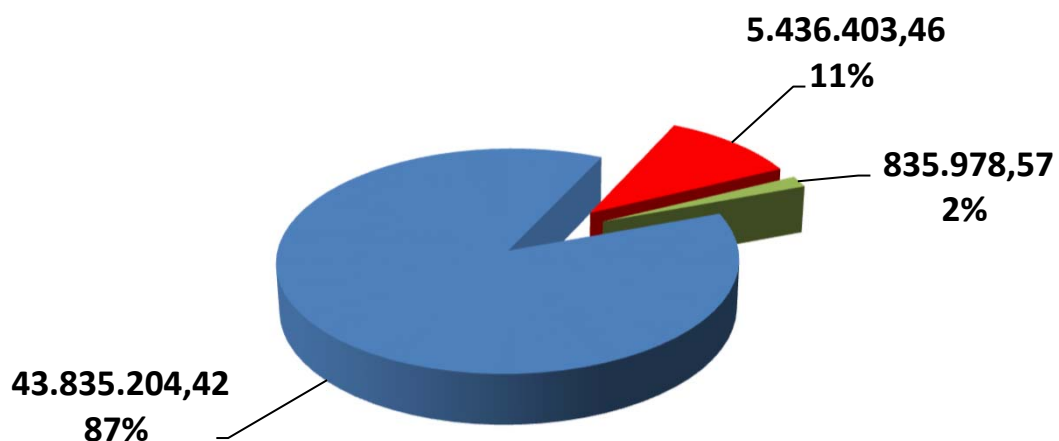
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	43.835.204,42	87,5%
RENDA VARIÁVEL	5.436.403,46	10,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	835.978,57	1,7%
TOTAL	50.107.586,45	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

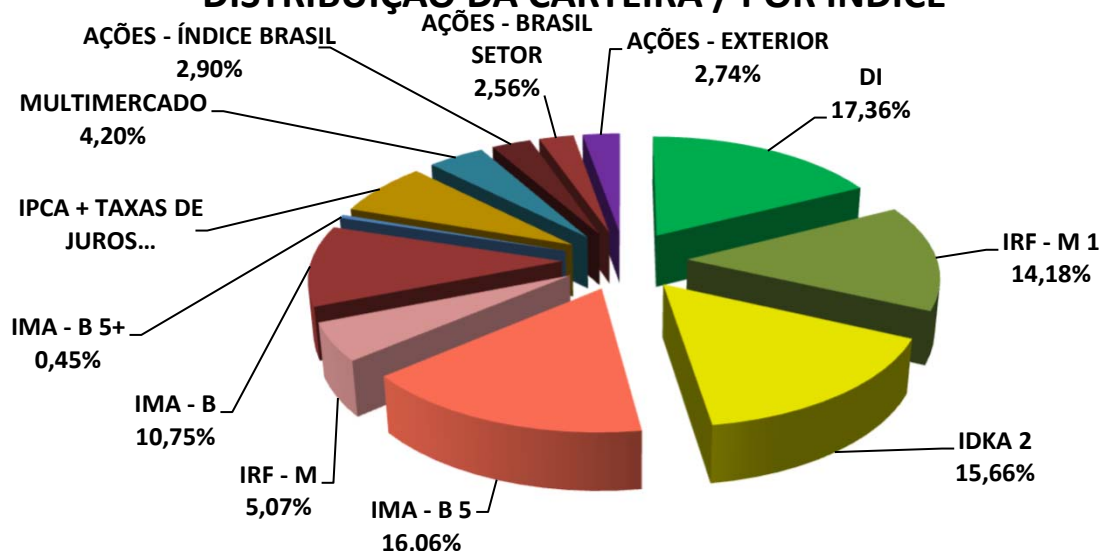


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	8.781.679,01	17,36%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.955.347,92	31,55%
IRF - M 1	7.173.668,91	14,18%			
IDKA 2	7.920.394,52	15,66%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	16.045.284,40	31,72%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.124.889,88	16,06%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	8.003.313,82	15,82%
IRF - M	2.564.309,72	5,07%			
IMA - B	5.439.004,10	10,75%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	227.258,88	0,45%
IMA - B 5+	227.258,88	0,45%			
IPCA	3.189.181,51	6,31%	IPCA + TAXAS DE JUROS	3.603.999,40	7,13%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	414.817,89	0,82%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.125.538,25	4,20%	MULTIMERCADO	2.125.538,25	4,20%
IBOVESPA	903.263,21	1,79%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.466.312,58	2,90%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	563.049,37	1,11%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	307.993,08	0,61%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.296.496,64	2,56%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	580.832,71	1,15%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	407.670,85	0,81%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	835.978,57	1,65%	AÇÕES - EXTERIOR	1.384.034,56	2,74%
S&P 500 (BOLSA EUA)	548.055,99	1,08%			
TOTAL	50.107.586,45	99,07%		50.107.586,45	99,07%

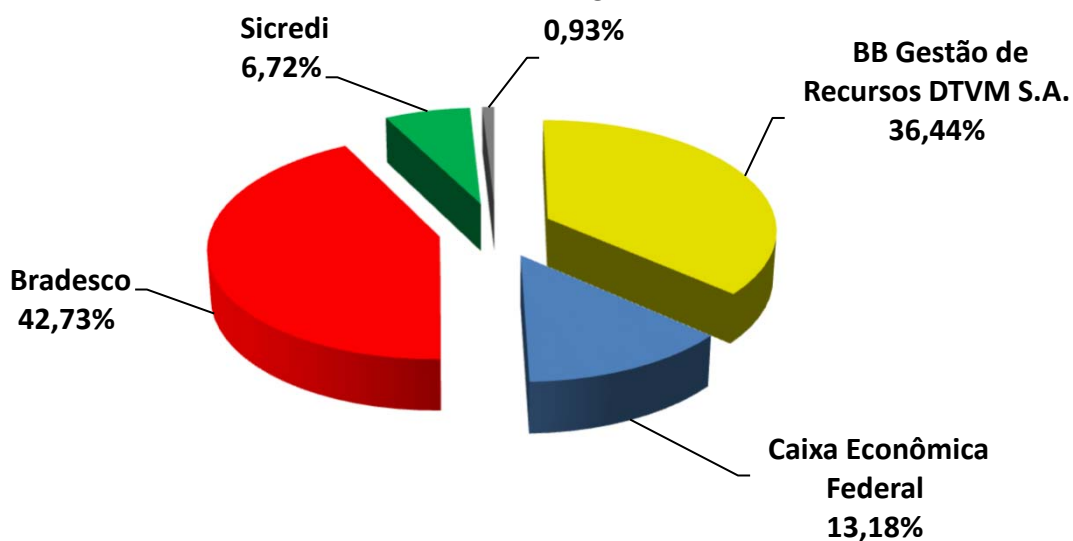
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.428.915,23	36,44%
Caixa Econômica Federal	6.666.630,18	13,18%
Bradesco	21.613.945,74	42,73%
Sicredi	3.398.095,30	6,72%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	470.687,15	0,93%
TOTAL	50.578.273,60	100,00%

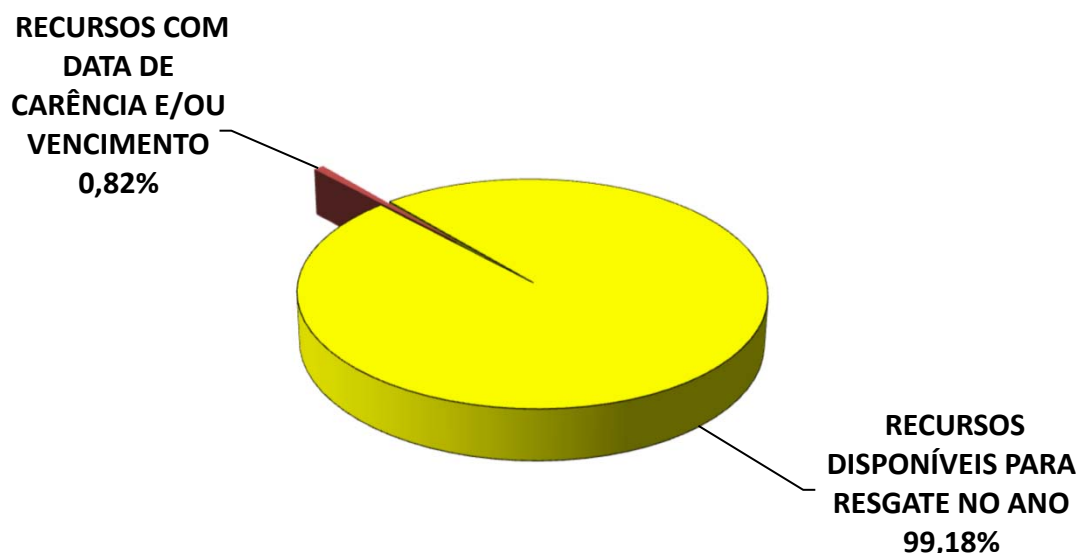
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DISPONIBILIDADE FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	50.163.455,71	99,18%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	414.817,89	0,82%
TOTAL	50.578.273,60	100,00%

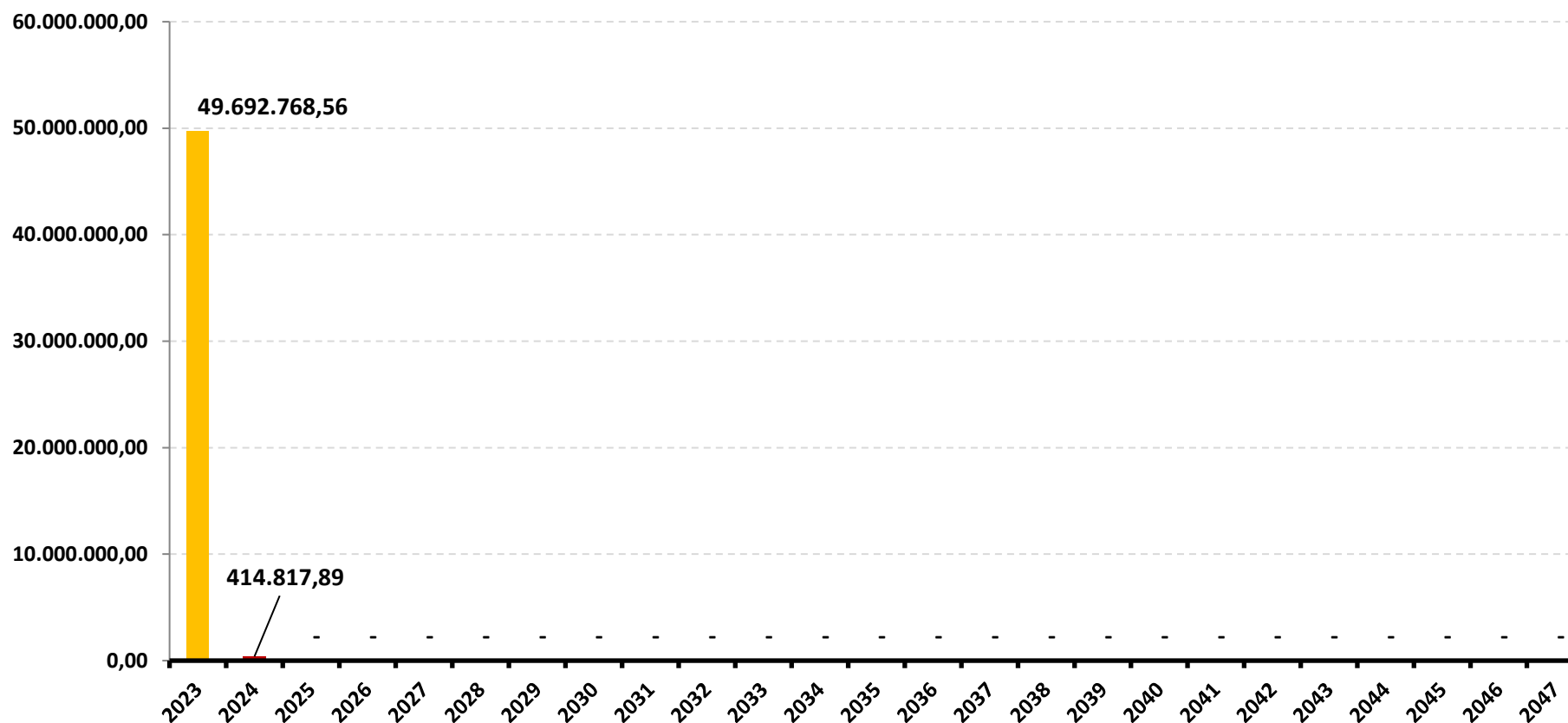
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



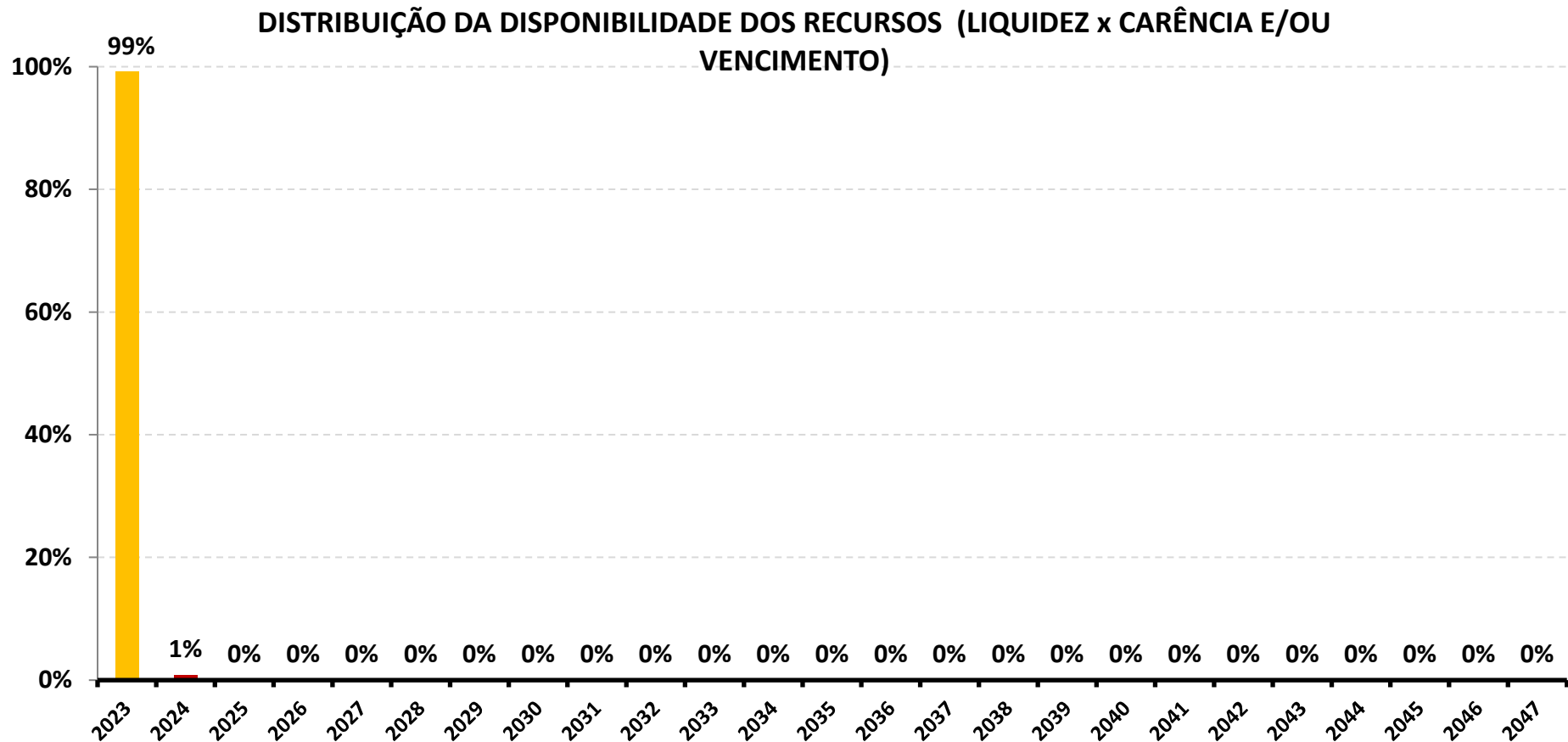
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	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 **	13.891.144.708,98	6.481.837.661,08	6.918.204.948,36	6.344.349.295,74
NÚMERO DE COTISTAS **	1078	1123	965	675
VALOR DA COTA **	2,765199941	3,188606465	3,405132169	1,191064612
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	0,20% 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	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 **	183.239.139,42	3.867.541.368,40	736.399.019,77	150.760.164,35
NÚMERO DE COTISTAS **	140	473	202	5073
VALOR DA COTA **	2,769410445	6,630514008	3,422297858	2,703167733
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 Geral
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	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 **	375.505.191,21	274.268.405,14	125.914.892,08	3.182.958.219,59
NÚMERO DE COTISTAS **	28090	11372	98	57229
VALOR DA COTA **	2,546857	6,384041115	1,192044175	4,126907918
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	BRDESCO 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	0,20% 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	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 **	18.186.776.756,57	15.513.886.886,32	3.236.214.383,57	586.814.847,06
NÚMERO DE COTISTAS **	675	1002	705	236
VALOR DA COTA **	4,848493	4,490642	3,910141	3,0165541
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019
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. 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	0,20% 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	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 **	230.085.679,40	917.477.455,94	325.638.615,47	16.466.590,06
NÚMERO DE COTISTAS **	68	145	81	742
VALOR DA COTA **	1,7874204	2,3887608	5,3877018	1,8666063
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020
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.

** 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	0,80% 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	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 **	114.868.043,05	320.399.671,45	408.116.405,03	228.711.122,50
NÚMERO DE COTISTAS **	70	242	248	5092
VALOR DA COTA **	7,5228913	3,2195795	4,1149471	2,3812321
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	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
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 **	188.200.992,08			
NÚMERO DE COTISTAS **	3534			
VALOR DA COTA **	1,36663			
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.

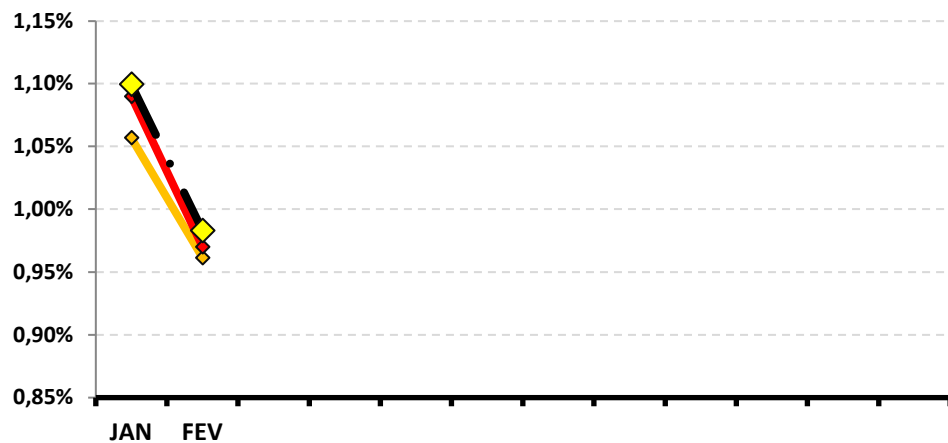
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%											2,03%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%											2,07%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%											2,09%

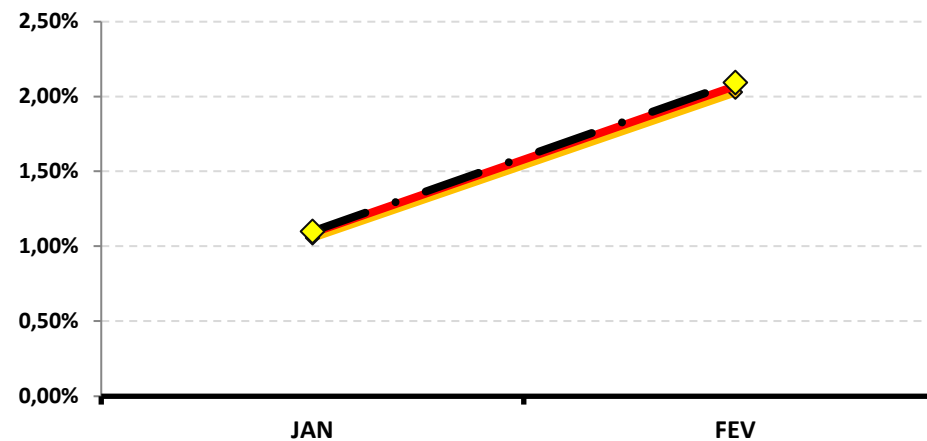
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

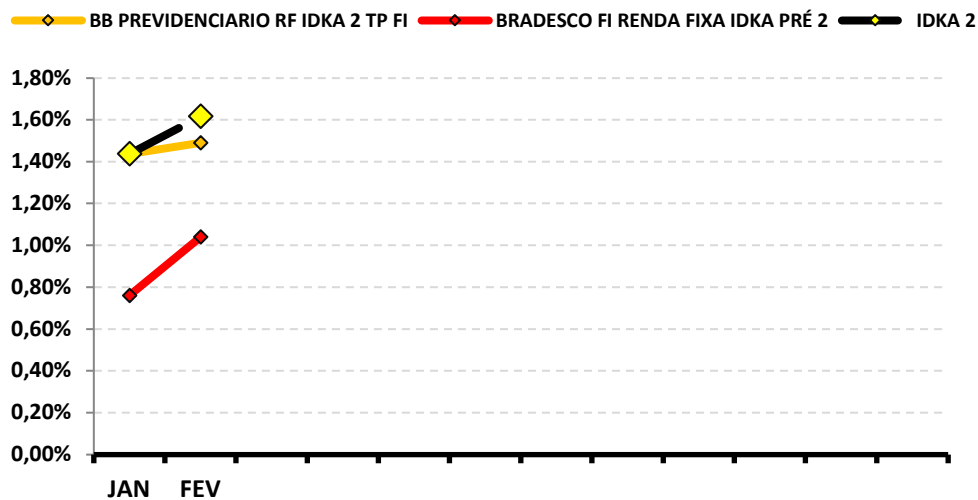
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
- ◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ IRF - M 1



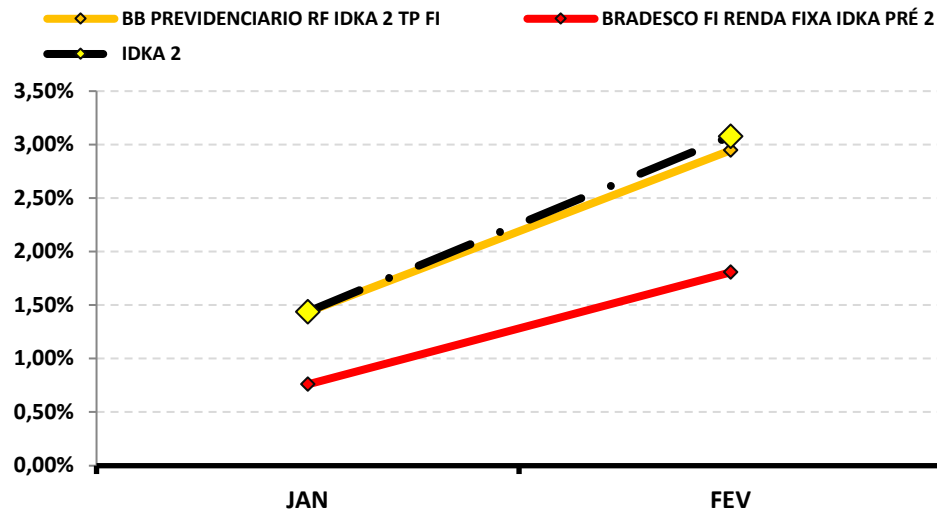
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%											2,95%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%											1,81%
	IDKA 2	1,44%	1,62%											3,08%

Rentabilidade Mensal



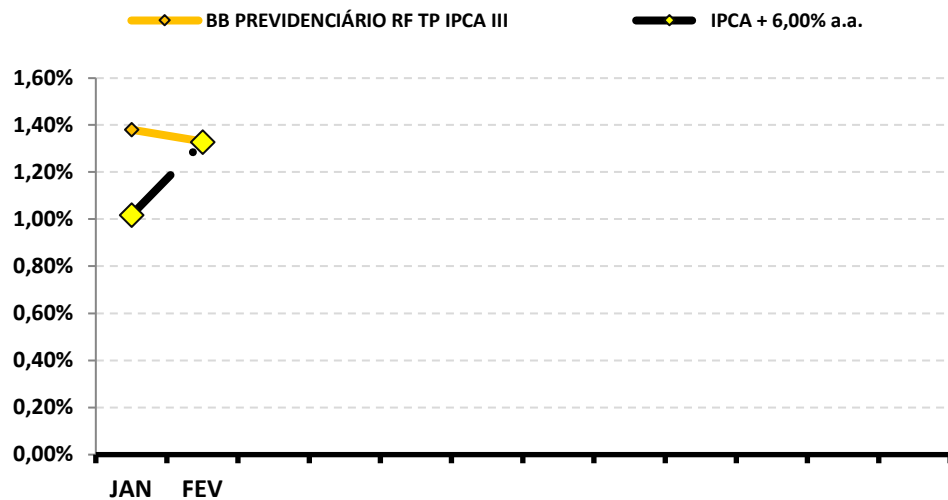
Rentabilidade Acumulada



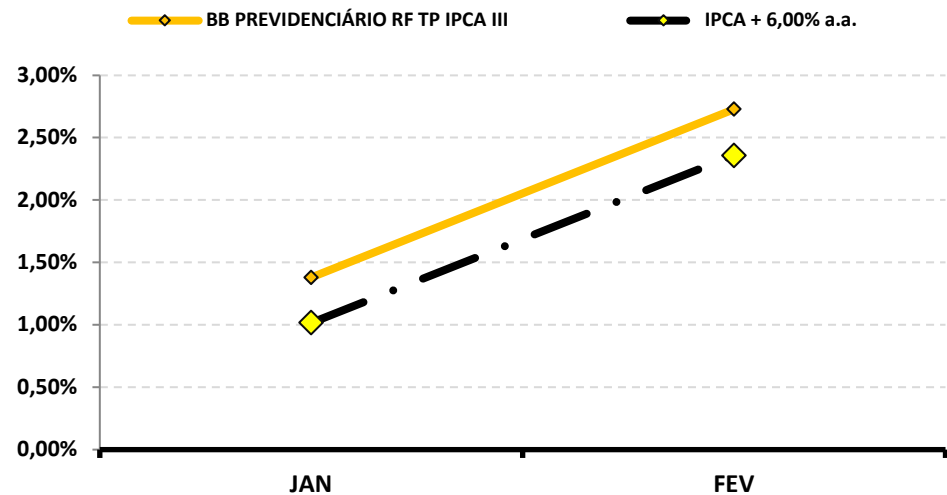
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%	1,33%											2,73%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%											2,36%

Rentabilidade Mensal



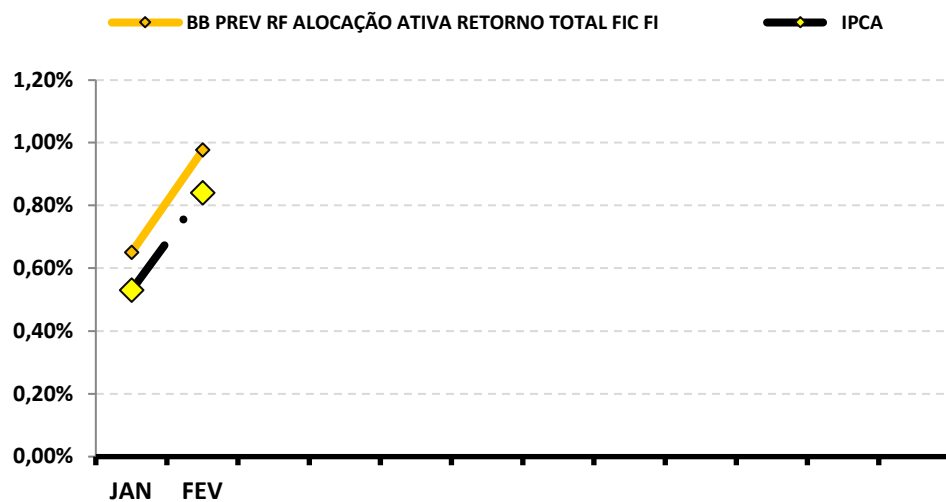
Rentabilidade Acumulada



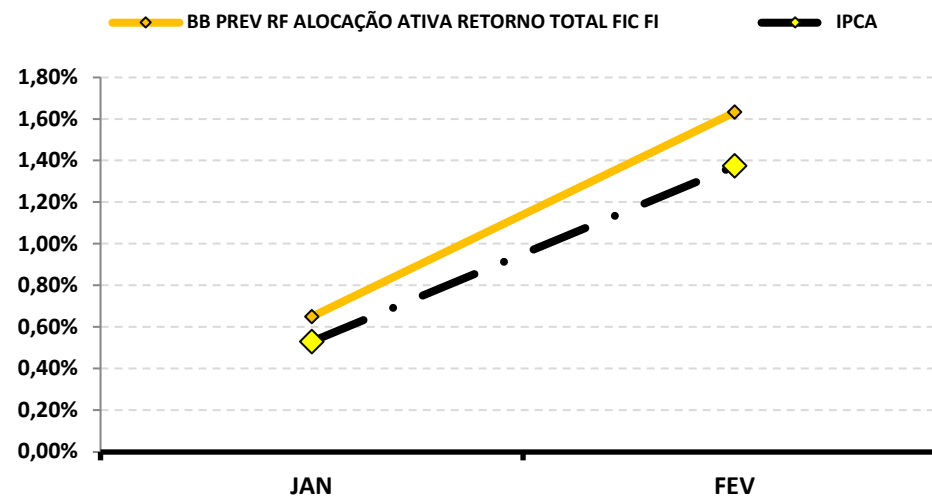
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	0,65%	0,98%											1,63%
	IPCA	0,53%	0,84%											1,37%

Rentabilidade Mensal



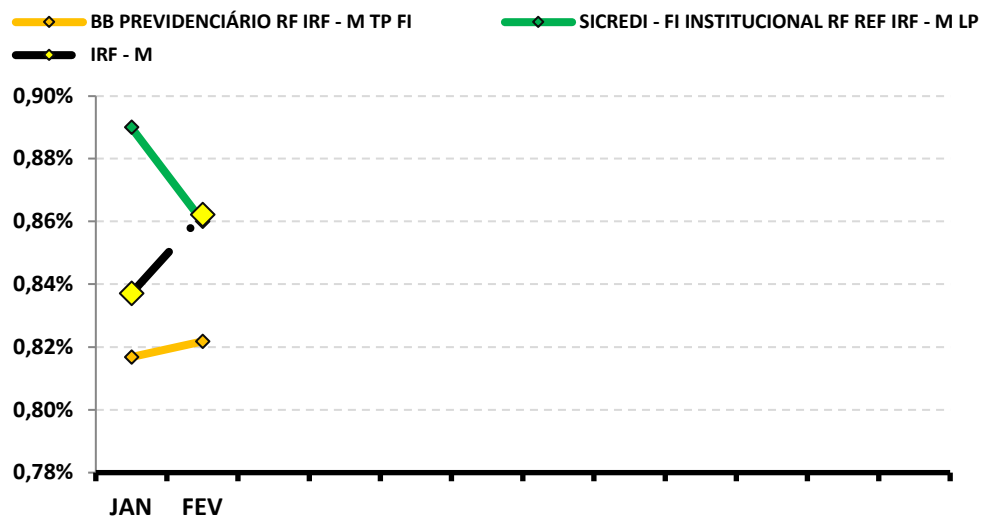
Rentabilidade Acumulada



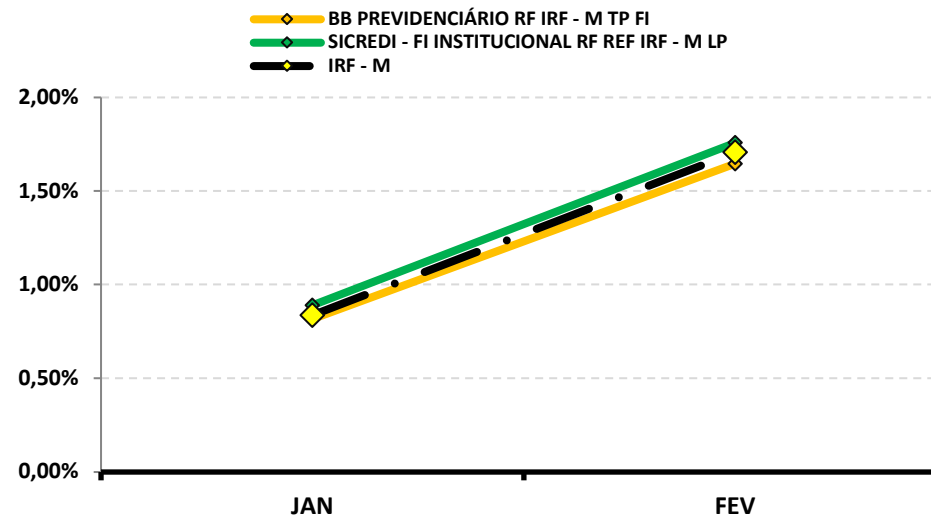
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%											1,65%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%											1,76%
	IRF - M	0,84%	0,86%											1,71%

Rentabilidade Mensal



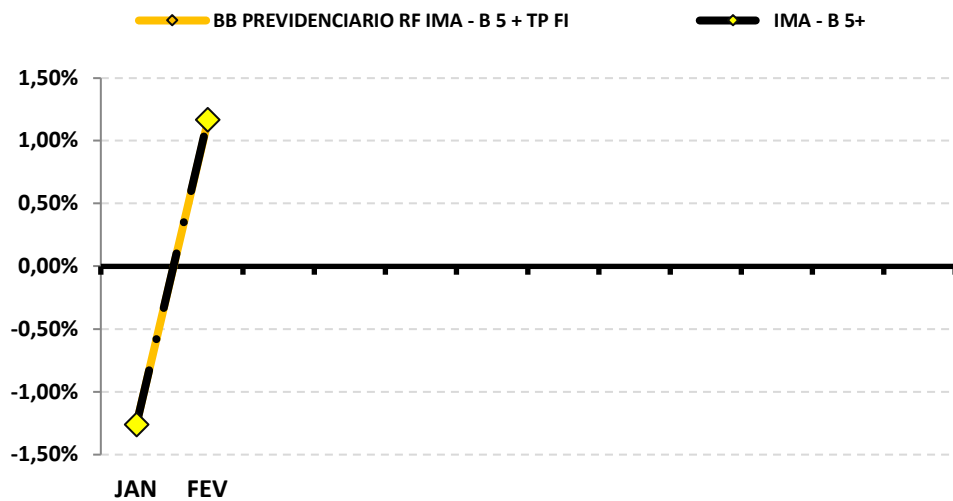
Rentabilidade Acumulada



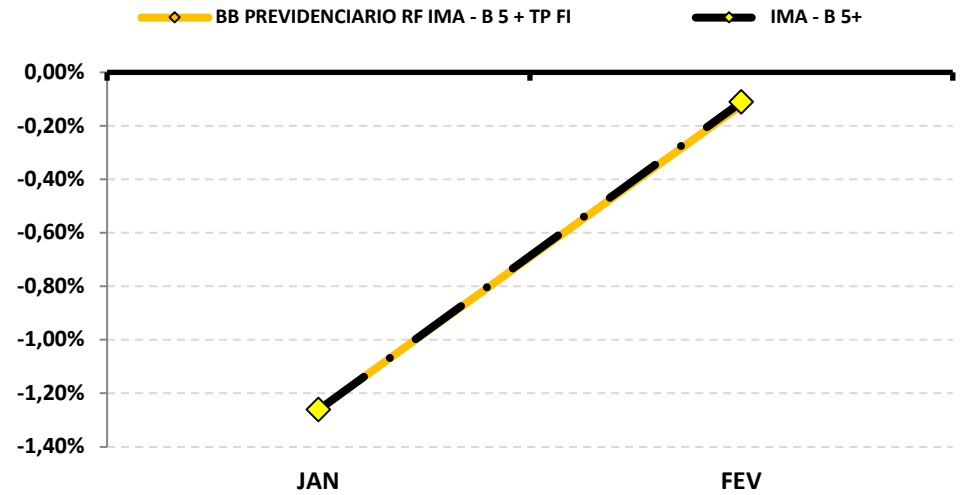
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV										ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%										-0,12%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%										-0,11%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

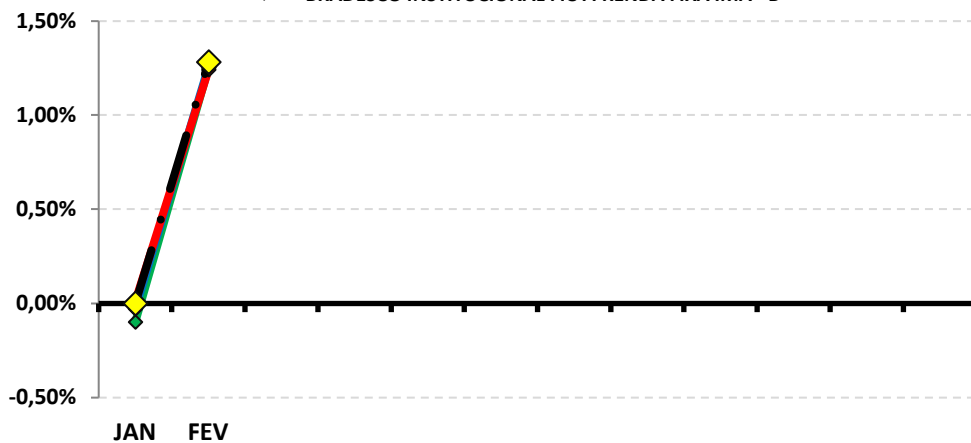


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,10%	1,25%											1,15%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%											1,23%
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA I	0,01%	1,24%											1,25%
	IMA - B	-0,001%	1,28%											1,28%

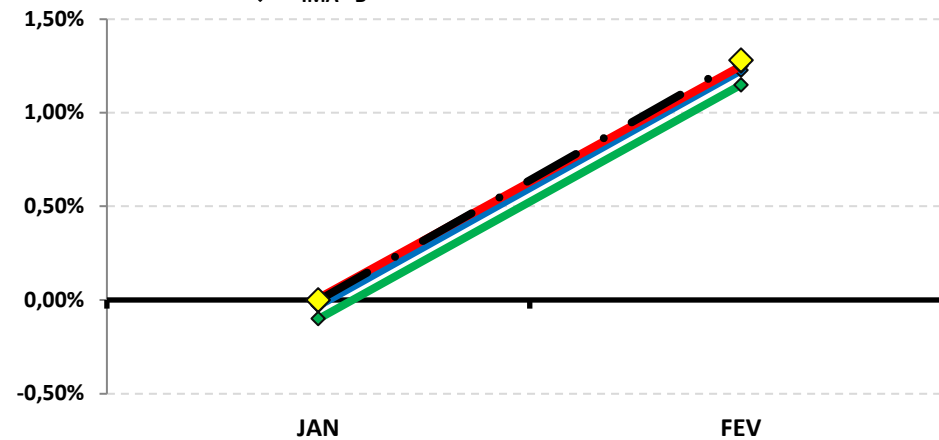
Rentabilidade Mensal

- ◆— 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

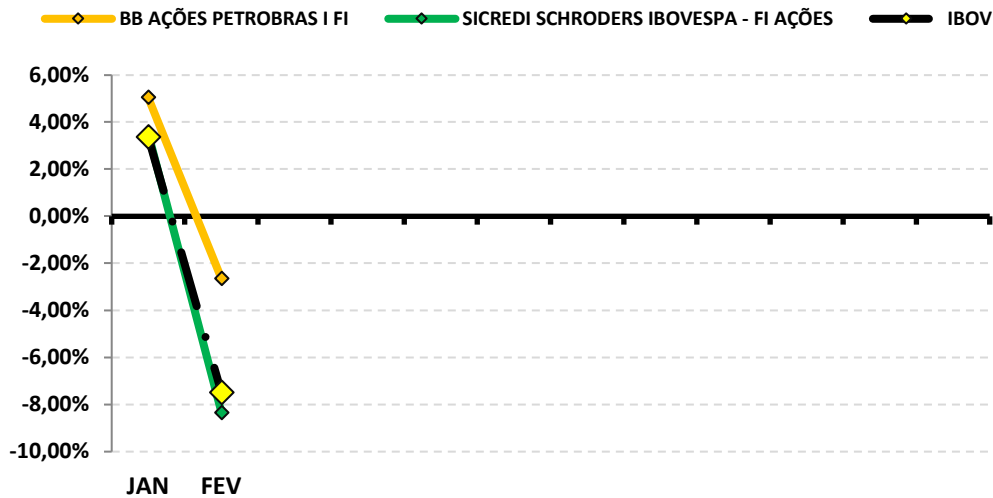
- ◆— SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- ◆— FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆— BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆— IMA - B



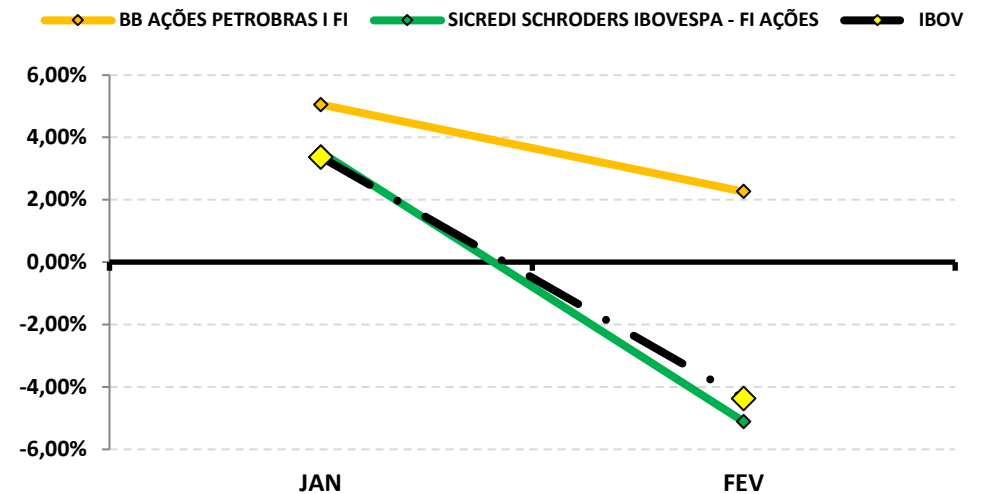
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%											2,26%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%											-5,11%
	IBOV	3,37%	-7,49%											-4,37%

Rentabilidade Mensal



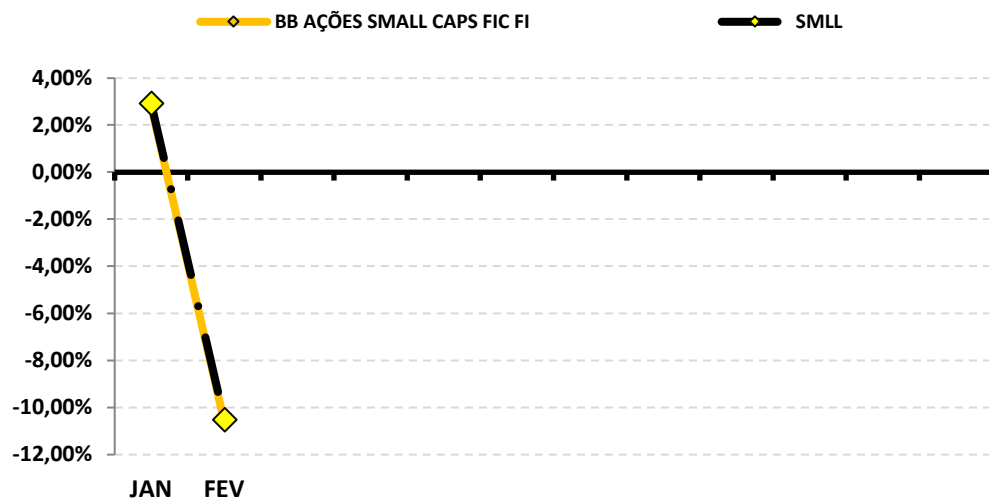
Rentabilidade Acumulada



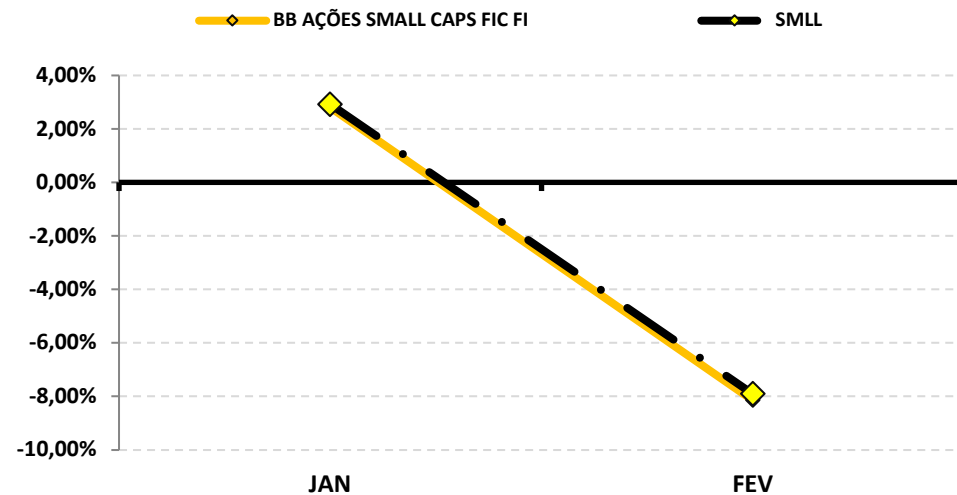
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%											-8,14%
	SMLL	2,92%	-10,52%											-7,91%

Rentabilidade Mensal



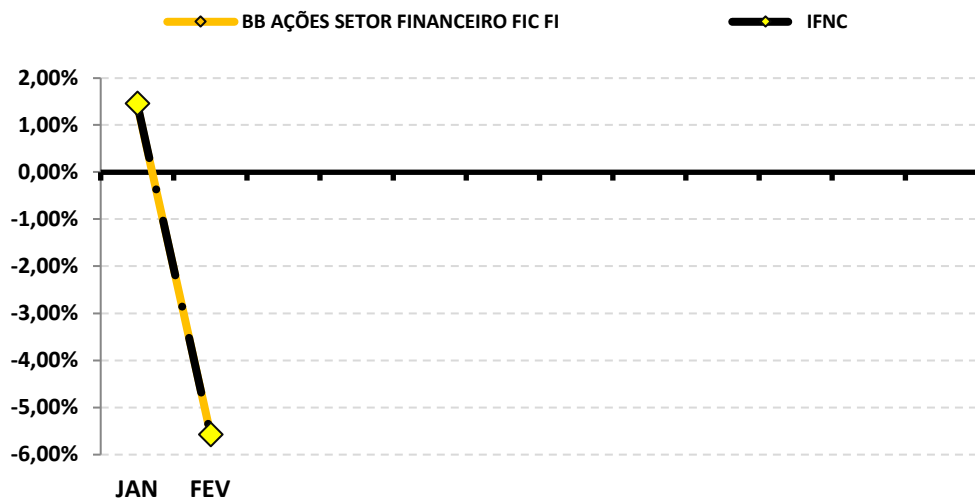
Rentabilidade Acumulada



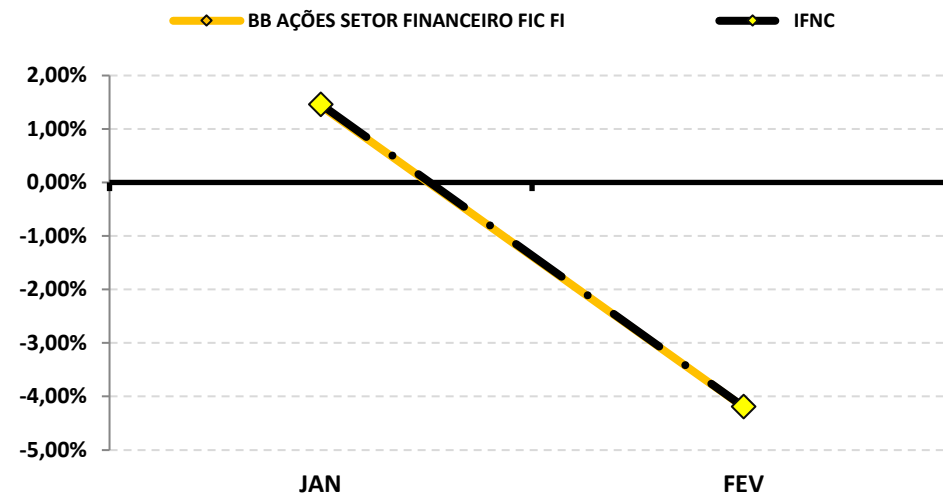
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%											-4,20%
	IFNC	1,46%	-5,57%											-4,19%

Rentabilidade Mensal



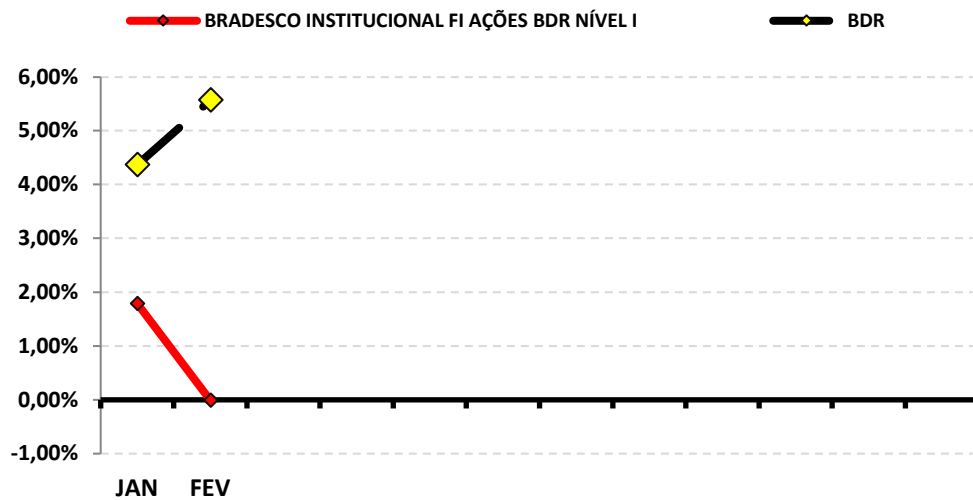
Rentabilidade Acumulada



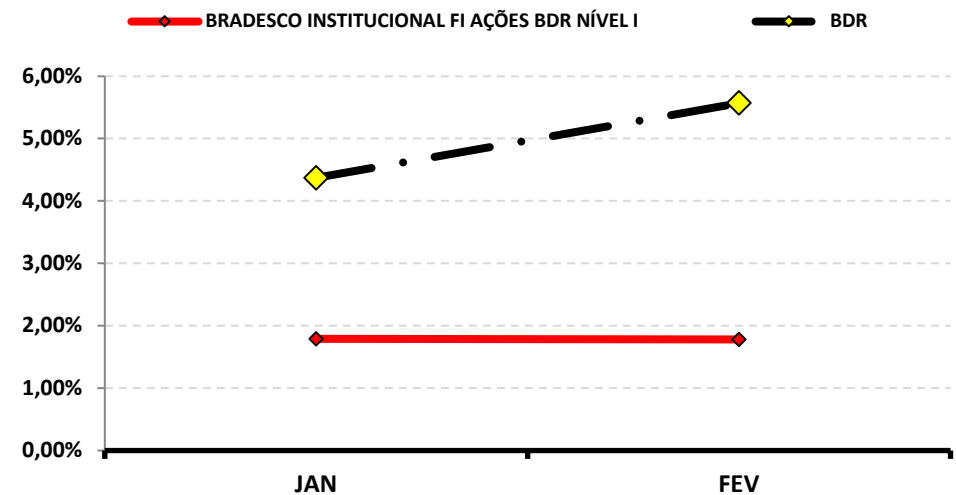
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV												ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%												1,78%
	BDR	4,37%	5,57%												5,57%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,10%	0,52%										
CDI	1,12%	0,92%										
IBOVESPA	3,37%	-7,49%										
META ATUARIAL	0,93%	1,24%										

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

R\$ 258.171,29

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 612.949,55

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,10%	1,63%										
CDI	1,12%	2,05%										
IBOVESPA	3,37%	-4,37%										
META ATUARIAL	0,93%	2,18%										

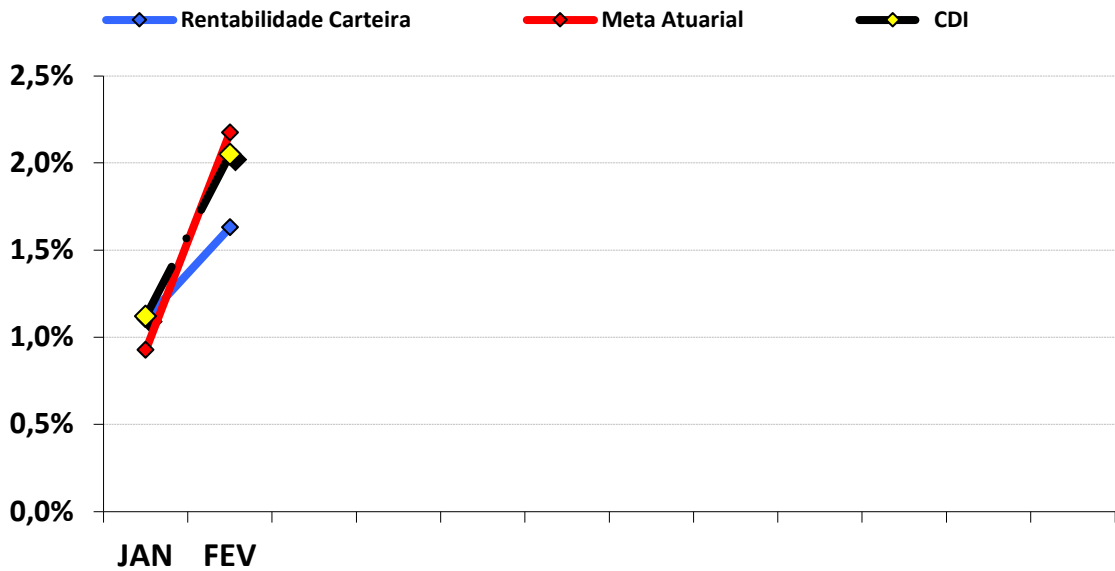
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 799.434,86

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.067.278,15

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (267.843,29)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,10%	0,93%	1,12%
FEV	1,63%	2,18%	2,05%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,63% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,05% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 79,56% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 1,63% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,18%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 74,98% 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..

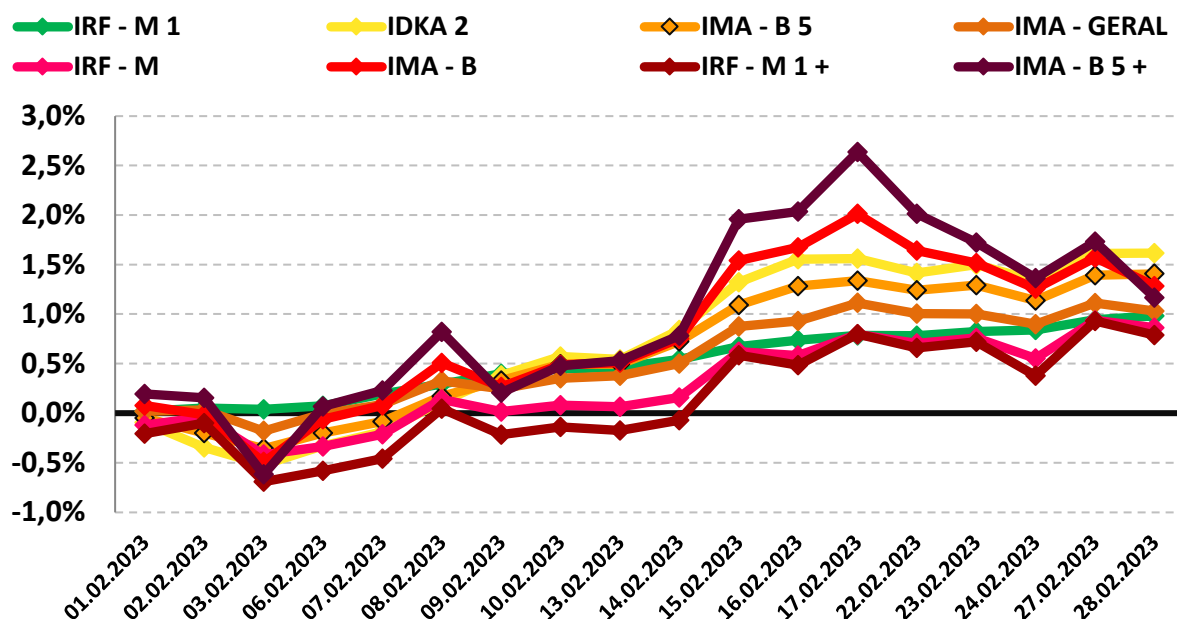
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de fevereiro com desvalorização ainda nos primeiros dias do mês, se recuperando na 2ª semana, apresentando queda na 3ª semana, mas, ainda conseguindo com que todos os índices finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Moderados e de Longo Prazo. Somente os índices IDKA 2 e IMA - B chegaram a rentabilizar -0,52% e -0,49% na primeira semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 1,62% e 1,28%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se os índices de Longo Prazo IMA - B 5+ e IRF - M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,62% e -0,69% na 1ª semana de fevereiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,17% e 0,79%, 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+
FEVEREIRO	0,98%	1,62%	1,41%	1,03%	0,86%	1,28%	0,79%	1,17%
Acumulado/2023	2,09%	3,08%	2,82%	1,74%	1,71%	1,28%	1,51%	-0,11%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

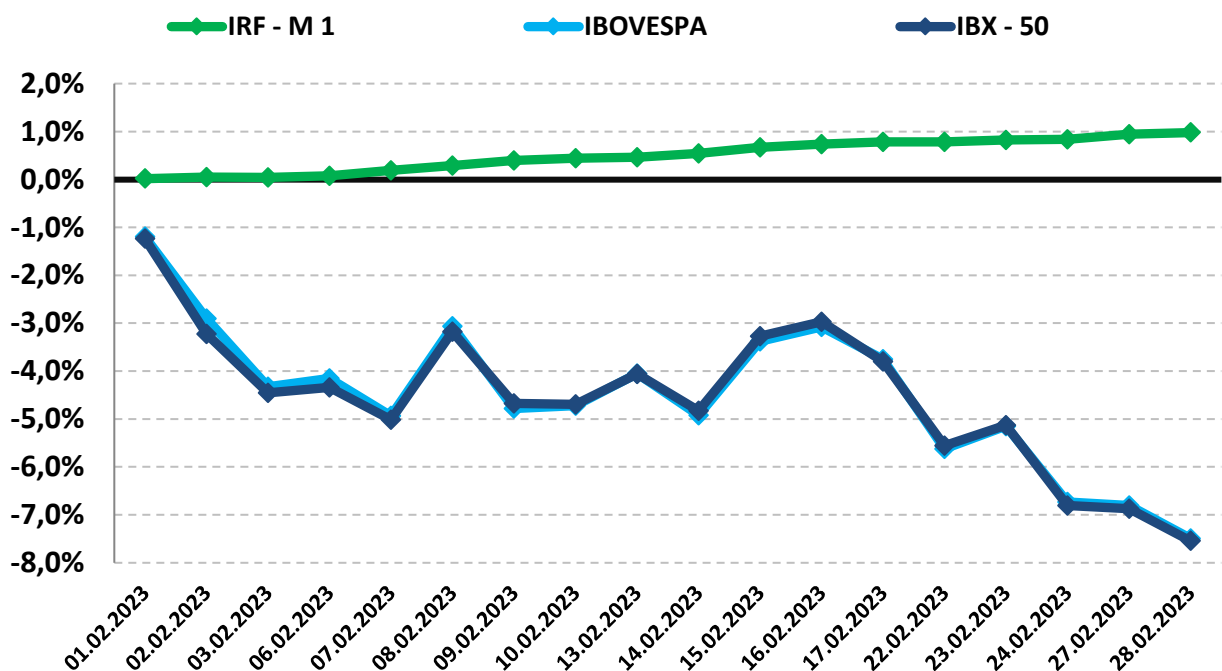
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com rentabilidade negativa e permaneceu em queda até o final do mês. Os temores quanto ao risco nos mercados globais por conta da inflação e a expectativa de alta sobre os juros americanos fizeram com que a Bolsa brasileira refletisse conforme a economia internacional, fechando o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -7,49% aos 104.931,93 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,37% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -7,54% aos 17.687,56 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -4,41% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Energia e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com desvalorização de -15,55% e -10,65%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			ELETOBRAS	SMALL CAPS
FEVEREIRO	0,98%	-7,49%	-15,55%	-10,65%
Acumulado/2023	2,09%	-4,37%	-18,51%	-8,14%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



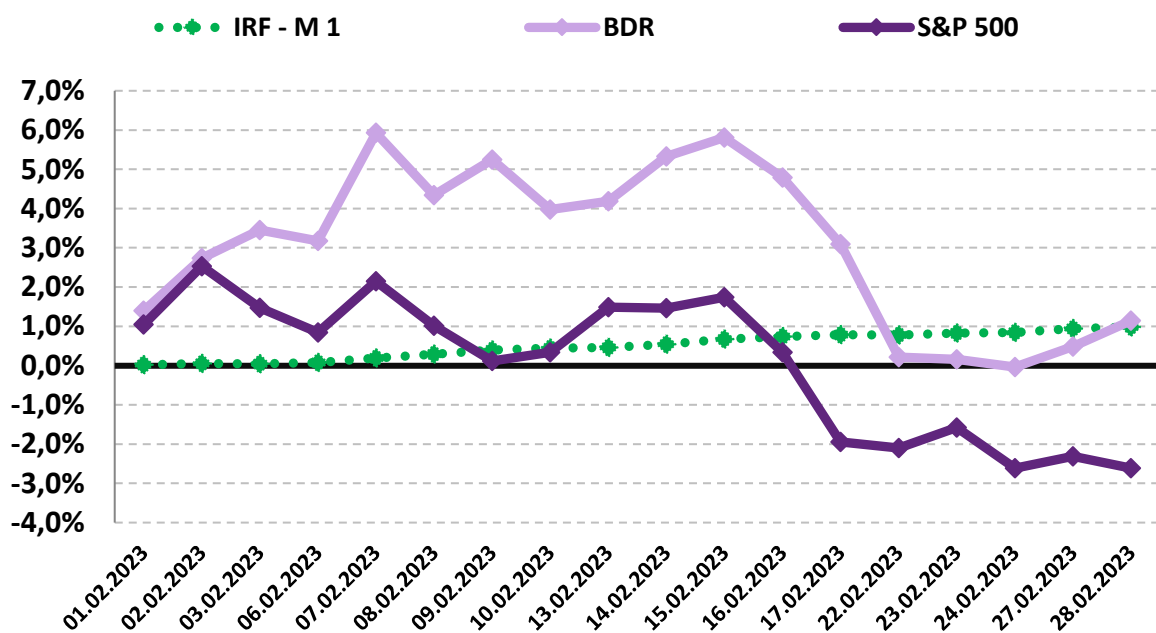
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou grande oscilação no mês de fevereiro, iniciando de forma positiva, porém, apresentando forte desvalorização na 3ª semana. O índice BDR conseguiu se recuperar, fechando o mês com rentabilidade positiva, ao contrário do índice S&P 500 que fechou o mês negativamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,15% com cotação de R\$ 11.682,42. O índice acumula uma variação positiva de 5,57% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,61% com cotação de R\$ 3.970,15. O índice acumula uma variação positiva de 3,41% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,98%	1,15%	-2,61%
Acumulado/2023	2,09%	5,57%	3,41%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2023 (0,84%), apresentou um aumento em relação ao mês anterior (janeiro/2023 = 0,53%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,37%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 5,60%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,77%.

Em fevereiro de 2022, o IPCA havia ficado em 1,01%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de EDUCAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,35%, influenciado pelos reajustes praticados no início do ano letivo.

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 pela baixa procura de roupas femininas e masculinas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma deflação em relação ao mês anterior (janeiro/2023 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (19,52% a.m. e 40,49% a.a.), o Mamão (12,25% a.m. e 16,64% a.a.) e a Manga (10,46% a.m. e 17,61% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cebola (-11,82% a.m. e -31,82% a.a.), a Batata-inglesa (-11,57% a.m. e 0,93% a.a.) e o Tomate (-9,81% a.m. e -6,31% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Curitiba - PA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Rio Branco - AC apresentou inflação de 0,44%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,84%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,53%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,18%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,60%.

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 fevereiro foi marcado pela persistência da inflação, expectativas de altas sobre os juros americanos e o crescimento na China e Europa que podem causar possíveis reajustes nos mercados. Nos EUA, o cenário esperado ainda é de desaceleração da economia diante do aperto da política monetária. Apesar das tentativas do FED de diminuir o aperto, os dados se mostraram desfavoráveis com os indícios de altas e que os juros continuarão elevados por mais algum tempo. Essas mudanças sobre as expectativas do mercado quanto à política monetária americana tiveram impactos sobre o dólar que pode continuar forte até que haja clareza sobre os rumos da economia americana e próximas decisões do FED. Na zona do Euro, as condições climáticas com um inverno mais ameno fizeram com que houvesse menos riscos de desabastecimento energético. Apesar do crescimento, a inflação na região segue pressionada diante do mercado de trabalho aquecido que gera pressões de salários e custos de emprego. Na China, o mercado de commodities vem afetando diretamente a perspectiva sobre o crescimento do país. A economia apresentou grande abertura após a flexibilização da política sanitária contra Covid-19 enquanto o mercado imobiliário mostra sinais de estabilização com a redução do custo do crédito imobiliário. Na América Latina ainda segue marcada pelo crescimento da inflação e questões políticas.

BRASIL

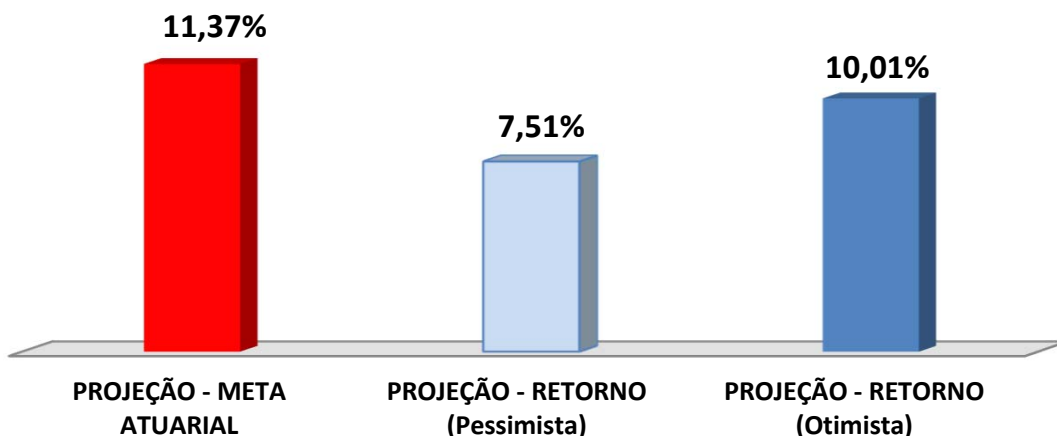
No Brasil o cenário econômico segue em desaceleração da atividade e da inflação subjacente. O mercado de trabalho se mostra resiliente enquanto a arrecadação federal no início do ano apresentou resultados positivos causado pela desaceleração de forma gradual. Contudo, as incertezas fiscais continuam impactando na política monetária e causando um cenário de desaceleração da atividade econômica. O cenário médio e de longo prazo continuam incertos diante da falta de um arcabouço fiscal no qual ainda deverá ser apresentado. Com a elevação dos juros de forma global, poderá ocorrer uma aversão a riscos dentro de países emergentes, o que pode causar deterioração do déficit nominal. O cenário de inflação segue por uma expectativa de melhoras diante dos preços de bens e serviços, junto a um otimismo com que o IPCA apresente queda no cenário futuro. A política monetária deve-se manter em modo restritivo diante da desaceleração da atividade econômica e da inflação do país. De acordo com o Boletim FOCUS, no dia 03/03/2023, é projetado a SELIC finalizando em 12,75% a.a., mas essas estimativas dependerão do arranjo fiscal do país e da discussão referente as metas de inflação.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/03/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,96% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,37%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,51% a 10,01% 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.