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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

MARÇO
2023

14 de abril 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 MARÇO, 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.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

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	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	

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

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%	17,3%	8.882.857,36	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,4%	7.370.063,42	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,2%	2.674.264,06	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,1%	8.246.345,15	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,0%	5.639.779,18	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,5%	0,5%	235.504,25	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	15,8%	8.083.689,83	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	7,2%	3.669.109,15	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,2%	2.158.934,58	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,3%	2.690.618,94	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.416.588,69	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	138.348,44	-

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	4.278.335,24	8,36%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,16%	SIM
2	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.891.312,89	3,69%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.652.561,87	5,18%	SIM			
4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	235.504,25	0,46%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.925.601,37	3,76%	SIM			
6	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	420.085,55	0,82%	SIM			
7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.249.023,60	6,34%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.308.845,82	4,51%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.091.728,18	6,04%	SIM			
10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.356.953,51	2,65%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	48,3%	SIM
11	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	748.662,69	1,46%	SIM			
12	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.391.512,78	4,67%	SIM			
13	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.246.345,15	16,10%	SIM			
14	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.774.844,01	11,28%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.226.736,69	4,35%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.003.558,80	7,82%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			44.801.612,40	87,49%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	888.363,70	1,73%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,3%	SIM
18	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	547.838,59	1,07%	SIM			
19	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	568.661,63	1,11%	SIM			
20	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	284.165,75	0,55%	SIM			
21	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	401.589,27	0,78%	SIM			
22	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	570.418,03	1,11%	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	267.729,69	0,52%	SIM			
24	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.891.204,89	3,69%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.419.971,55	10,58%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	846.170,66	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			846.170,66	1,65%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
26	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	41.212,90	0,08%
27	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,003%
28	Banco Bradesco S.A.	95.797,33	0,19%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		138.348,44	0,27%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	44.801.612,40	87,49%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.419.971,55	10,58%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	846.170,66	1,65%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	138.348,44	0,27%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	51.206.103,05	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	4.003.558,80	14.298.760.943,23	0,028%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.091.728,18	6.754.991.755,09	0,046%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.308.845,82	6.987.136.740,28	0,033%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.249.023,60	5.899.893.732,27	0,055%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	420.085,55	185.566.045,02	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.925.601,37	3.781.918.081,17	0,051%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	235.504,25	743.468.373,62	0,032%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	401.589,27	146.792.801,20	0,274%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	284.165,75	342.550.259,10	0,083%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	568.661,63	264.967.595,27	0,215%	SIM
	11	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.891.204,89	126.014.881,91	1,501%	SIM
	12	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	267.729,69	3.054.112.839,62	0,009%	SIM
	13	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.652.561,87	17.076.246.101,92	0,016%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.226.736,69	15.856.812.759,76	0,014%	SIM
	15	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.891.312,89	3.202.346.406,07	0,059%	SIM
	16	11.484.558/0001-06	BRADERSCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.278.335,24	598.582.459,51	0,715%	SIM
	17	24.022.566/0001-82	BRADERSCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.774.844,01	240.021.986,42	2,406%	SIM
	18	20.216.216/0001-04	BRADERSCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	8.246.345,15	944.378.444,52	0,873%	SIM
	19	08.702.798/0001-25	BRADERSCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.391.512,78	332.356.017,57	0,720%	SIM
	20	07.187.751/0001-08	BRADERSCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	547.838,59	15.538.835,38	3,526%	SIM
	21	21.321.454/0001-34	BRADERSCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	846.170,66	115.332.536,57	0,734%	SIM
	22	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	748.662,69	320.651.463,70	0,233%	SIM
	23	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.356.953,51	428.118.739,35	0,317%	SIM
	24	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	888.363,70	220.007.708,91	0,404%	SIM
	25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	570.418,03	186.625.095,07	0,306%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				51.067.754,61			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				138.348,44			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				51.206.103,05			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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%	3.091.728,18	6,04%	6.754.991.755,09	0,046%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,2%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.091.728,18	6,04%	6.755.069.826,62	0,05%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	3.249.023,60	6,34%	5.899.893.732,27	0,055%	SIM		
	BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP	37,91%	1.231.834,81	2,41%	28.311.339.024,60	0,00%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	31,23%	1.014.702,56	1,98%	3.781.918.081,17	0,03%	SIM		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	30,85%	1.002.226,31	1,96%	5.537.261.588,22	0,02%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,01%	1.356.953,51	2,65%	428.118.739,35	0,317%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	48,3%
	FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.356.953,51	2,65%	525.510.221,72	0,26%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B		100,00%	2.391.512,78	4,67%	332.356.017,57	0,720%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	100,00%	2.391.441,03	4,67%	1.282.656.876,49	0,19%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,00%	8.246.345,15	16,10%	944.378.444,52	0,873%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	8.246.180,22	16,10%	3.529.505.285,68	0,23%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	4.003.558,80	7,82%	14.298.760.943,23	0,028%	SIM		
	BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.003.558,80	7,82%	27.046.924.624,73	0,01%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	568.661,63	1,11%	264.967.595,27	0,215%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,3%
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	568.661,63	1,11%	282.840.978,11	0,20%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	401.589,27	0,78%	146.792.801,20	0,274%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	401.589,27	0,78%	196.525.526,91	0,20%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		7,12%	1.891.204,89	3,69%	126.014.881,91	1,501%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,3%
	BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO	0,05%	945,60	0,00%	301.826.276,48	0,00%	SIM		
	BB TOP MASTER FI MULT LP	2,01%	38.013,22	0,07%	431.571.824,04	0,01%	SIM		
	BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI	2,97%	56.168,79	0,11%	3.936.880.993,31	0,00%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI		100,00%	267.729,69	0,52%	3.054.112.839,62	0,009%	SIM		
	BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	267.729,69	0,52%	3.415.192.494,89	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%	846.170,66	1,65%	115.332.536,57	0,734%	SIM	F.I. em Participações , Art. 10, II (5%)	1,7%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE		4,02%	33.973,75	0,07%	3.197.324.136,71	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	3,9101410	4,0137350	471.210,205672	0,000000	0,000000	471.210,205672
2	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,4906420	4,5423220	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	4,8484930	4,9036420	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	6,6305140	6,7712565	284378,738235	0,000000	0,000000	284378,738235
5	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	2,7694105	2,8045785	149785,629679	0,000000	0,000000	149785,629679
6	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1886065	3,2267961	847804,424647	0,000000	0,000000	847804,424647
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,4222978	3,5464651	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	3,4051322	3,4522092	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	2,7651999	2,7973490	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	1,1910646	1,2134139	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	3,1886168	3,2268066	110337,000000	0,000000	0,000000	110337,000000
12	913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,2195795	3,2888303	210814,022791	16823,958442	0,000000	227637,981234
13	913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,1149471	4,2237741	308155,502020	13110,143392	0,000000	321265,645411
14			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,0165542	3,0528035	123935,474041	36134,563538	0,000000	160070,037579
15			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3887608	2,4244693	106650,379951	0,000000	0,000000	106650,379951
16			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7874204	1,8291710	414629,439094	0,000000	0,000000	414629,439094
17			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	5,3877018	5,5335912	432180,963175	0,000000	0,000000	432180,963175
18			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,0165541	3,0528035	1241374,641081	0,000000	0,000000	1241374,641081
19			BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3887608	2,4244693	3294648,682505	0,000000	0,000000	3294648,682505
20			BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7874204	1,8291710	2742453,199898	0,000000	0,000000	2742453,199898
21			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,8666063	1,8161799	90015,166428	0,000000	0,000000	90015,166428
22			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,5228910	7,6146084	2804,047025	0,000000	0,000000	2804,047025
23			BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,8666063	1,8161799	211628,181749	0,000000	0,000000	211628,181749
24			BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,5228913	7,6146090	108320,590244	0,000000	0,000000	108320,590244
25	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,3840412	6,2502665	90981,980818	0,000000	0,000000	90981,980818
26	4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,1269080	4,1746913	64131,613885	0,000000	0,000000	64131,613885
27	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,7031677	2,6628422	150812,266841	0,000000	0,000000	150812,266841
28	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,5468570	2,3498240	120930,654121	0,000000	0,000000	120930,654121
29	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	1,1920442	1,2114743	1561077,199923	0,000000	0,000000	1561077,199923
30	913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	35.292.597/0001-70	1,3666300	1,4223919	401027,335788	0,000000	0,000000	401027,335788
31	913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,3812321	2,3419532	379325,982594	0,000000	0,000000	379325,982594

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/03/2023).

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.	18.647.698,80	1.450.239.868.424,63	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.770.611,45	492.942.408.856,52	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	22.085.046,43	580.307.952.195,87	0,0038%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.458.781,73	22.860.854.629,62	0,0064%	SIM
5	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.105.616,20	76.272.707.304,85	0,0028%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		51.067.754,61			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		138.348,44			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		51.206.103,05			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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)	8.882.857,36	17,4%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.922.500,00	9,6%

Referência: MARÇO

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	1.891.312,89	3,70%	41.828.861,09	81,91%				
2			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.925.601,37	3,77%						
3			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	420.085,55	0,82%						
4			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.735.692,02	5,36%						
5			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	235.504,25	0,46%						
6			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.308.845,82	4,52%						
7			4992-1	5127-6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3.249.023,60	6,36%						
8			913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	748.662,69	1,47%						
9			913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.356.953,51	2,66%						
10			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	488.662,37	0,96%						
11			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	258.570,57	0,51%						
12			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	758.428,14	1,49%						
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.391.512,78	4,68%						
14			-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.789.672,87	7,42%						
15			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.987.774,58	15,64%						
16			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	5.016.415,87	9,82%						
17			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	163.483,74	0,32%						
18			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.351,72	0,04%						
19			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	384.354,85	0,75%						
20			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	824.818,94	1,62%						
21			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	568.661,63	1,11%						
22			4992-1	5127-6	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	267.729,69	0,52%						
23			4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	401.589,27	0,79%						
24			4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	284.165,75	0,56%						
25			4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.891.204,89	3,70%						
26			913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	570.418,03	1,12%						
27			913	23845-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	888.363,70	1,74%						
28			RESERVA ADMINISTRATIVA	PROVISÃO DE CAIXA	1568	28-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO			2.226.736,69	4,36%	8.882.857,36	17,39%
29					1568	28-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP			2.652.561,87	5,19%		
30					4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI			4.003.558,80	7,84%		
31		UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	356.036,16	0,70%	356.036,16	0,70%				
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						51.067.754,61	100%	51.067.754,61	100%				

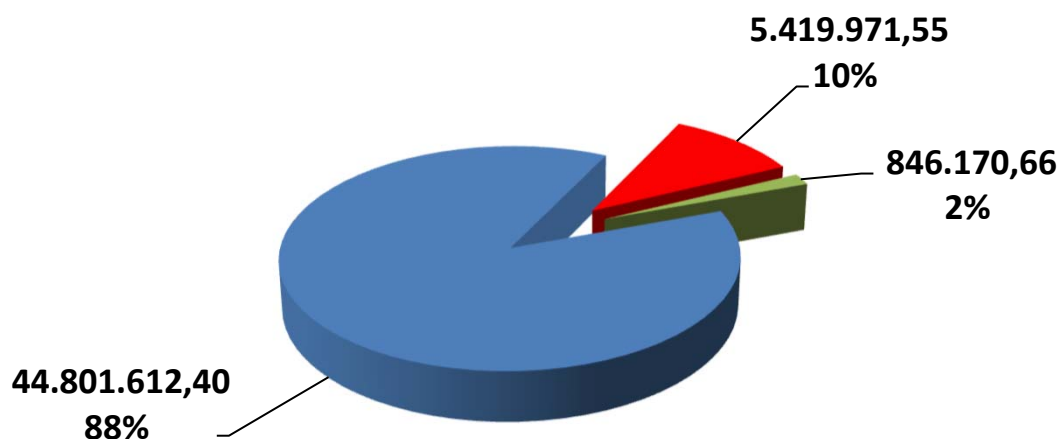
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	44.801.612,40	87,7%
RENDA VARIÁVEL	5.419.971,55	10,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	846.170,66	1,7%
TOTAL	51.067.754,61	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

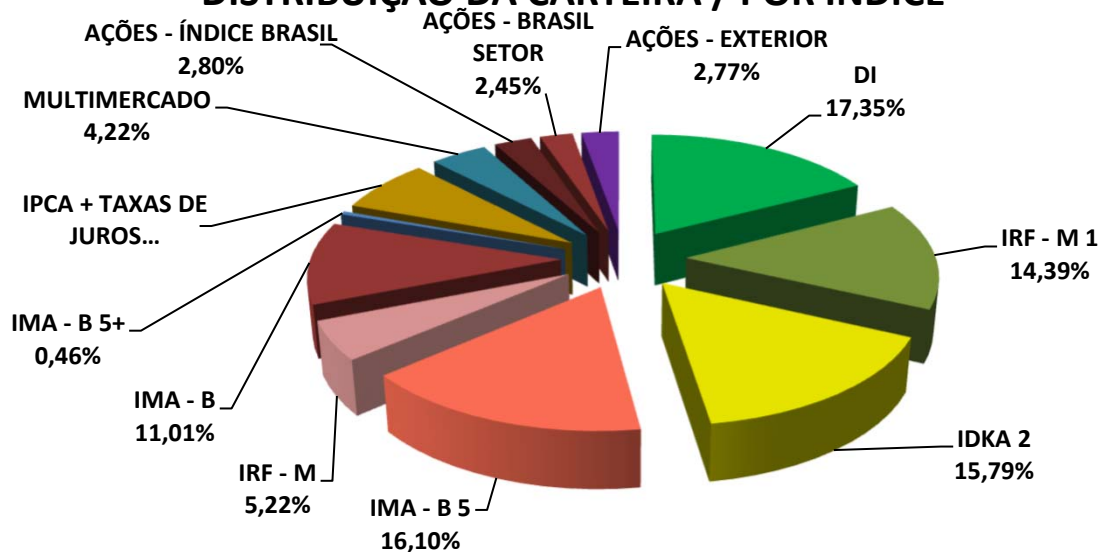


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	8.882.857,36	17,35%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	16.252.920,78	31,74%
IRF - M 1	7.370.063,42	14,39%			
IDKA 2	8.083.689,83	15,79%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	16.330.034,98	31,89%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	8.246.345,15	16,10%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	8.314.043,24	16,24%
IRF - M	2.674.264,06	5,22%			
IMA - B	5.639.779,18	11,01%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	235.504,25	0,46%
IMA - B 5+	235.504,25	0,46%			
IPCA	3.249.023,60	6,34%	IPCA + TAXAS DE JUROS	3.669.109,15	7,17%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	420.085,55	0,82%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.158.934,58	4,22%	MULTIMERCADO	2.158.934,58	4,22%
IBOVESPA	888.363,70	1,73%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.436.202,29	2,80%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	547.838,59	1,07%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	284.165,75	0,55%	AÇÕES - BRASIL SETOR	1.254.416,65	2,45%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	568.661,63	1,11%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	401.589,27	0,78%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	846.170,66	1,65%	AÇÕES - EXTERIOR	1.416.588,69	2,77%
S&P 500 (BOLSA EUA)	570.418,03	1,11%			
TOTAL	51.067.754,61	99,73%		51.067.754,61	99,73%

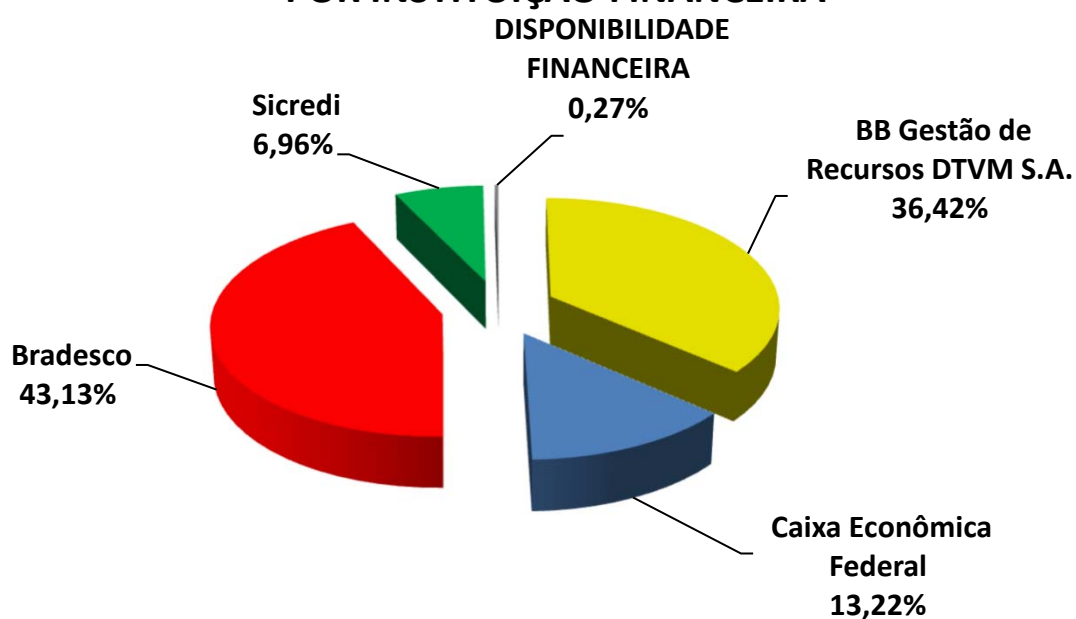
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.647.698,80	36,42%
Caixa Econômica Federal	6.770.611,45	13,22%
Bradesco	22.085.046,43	43,13%
Sicredi	3.564.397,93	6,96%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	138.348,44	0,27%
TOTAL	51.206.103,05	100,00%

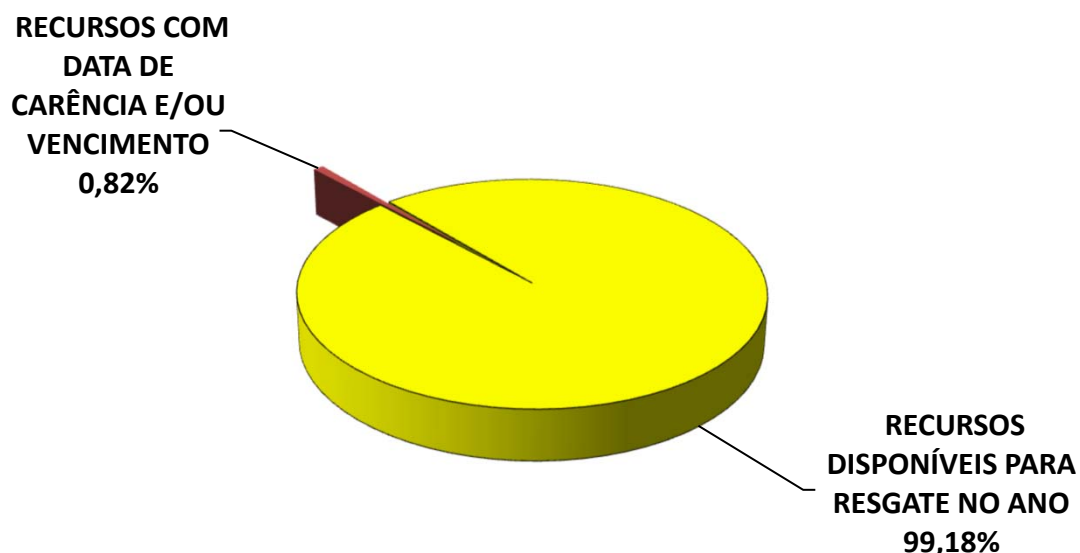
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	50.786.017,50	99,18%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	420.085,55	0,82%
TOTAL	51.206.103,05	100,00%

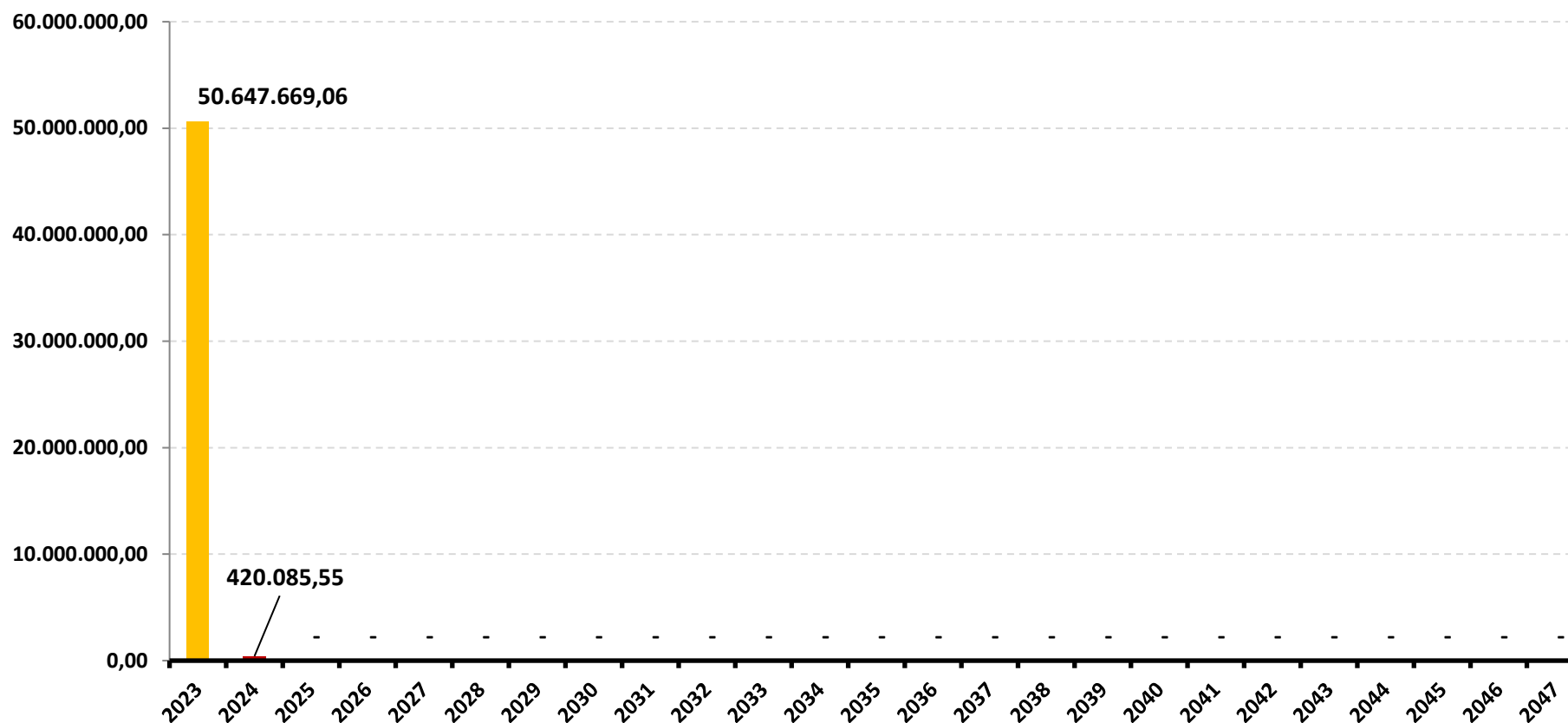
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



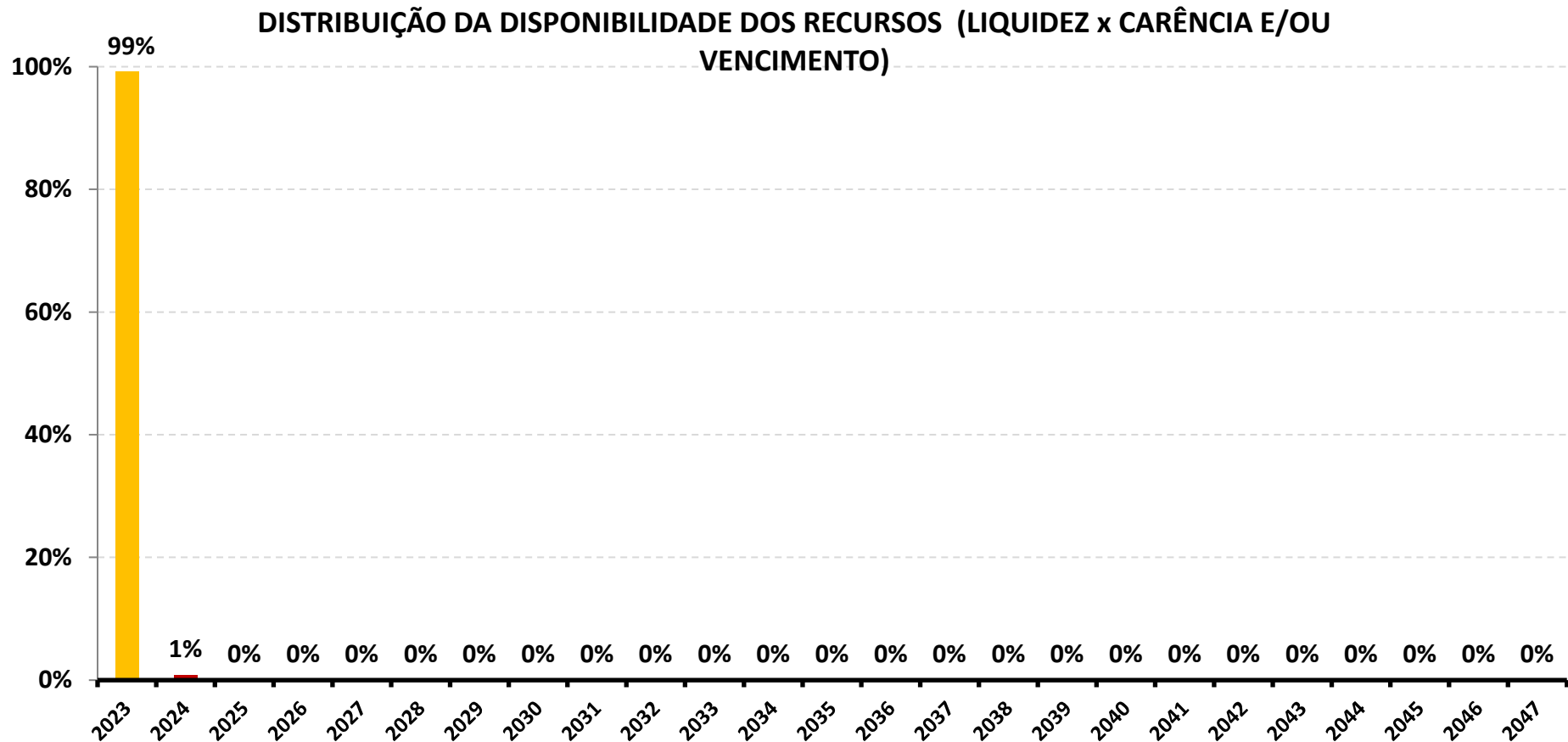
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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.	0,10% 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	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 **	14.298.760.943,23	6.754.991.755,09	6.987.136.740,28	5.899.893.732,27
NÚMERO DE COTISTAS **	1088	1124	960	661
VALOR DA COTA **	2,797348981	3,226796113	3,4522092	1,213413856
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 **	185.566.045,02	3.781.918.081,17	743.468.373,62	146.792.801,20
NÚMERO DE COTISTAS **	140	473	196	4929
VALOR DA COTA **	2,80457846	6,771256458	3,546465115	2,662842217
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 **	342.550.259,10	264.967.595,27	126.014.881,91	3.054.112.839,62
NÚMERO DE COTISTAS **	27324	11054	96	55155
VALOR DA COTA **	2,349824	6,250266578	1,211474286	4,174691322
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	0,01	1000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	0
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.076.246.101,92	15.856.812.759,76	3.202.346.406,07	598.582.459,51
NÚMERO DE COTISTAS **	687	1000	689	236
VALOR DA COTA **	4,903642	4,542322	4,013735	3,0528035
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/09/2022	06/05/2019	17/10/2019	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA-B	IGC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	07/01/2008	30/11/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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 **	240.021.986,42	944.378.444,52	332.356.017,57	15.538.835,38
NÚMERO DE COTISTAS **	68	144	81	707
VALOR DA COTA **	1,829171	2,4244693	5,5335912	1,8161799
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 **	115.332.536,57	320.651.463,70	428.118.739,35	220.007.708,91
NÚMERO DE COTISTAS **	70	239	256	4910
VALOR DA COTA **	7,6146089	3,2888303	4,2237741	2,3419532
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 **	186.625.095,07			
NÚMERO DE COTISTAS **	3317			
VALOR DA COTA **	1,4223919			
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.

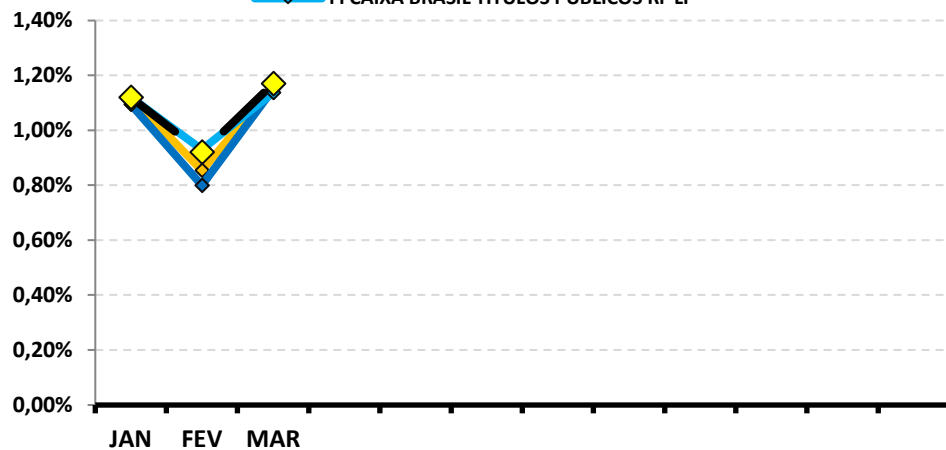
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%										3,17%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%										3,08%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%										3,22%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%										3,24%

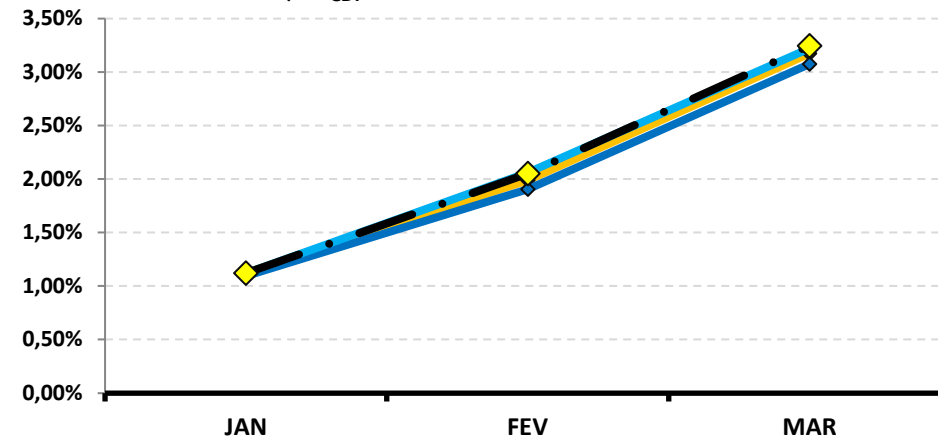
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
◆ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
◆ CDI

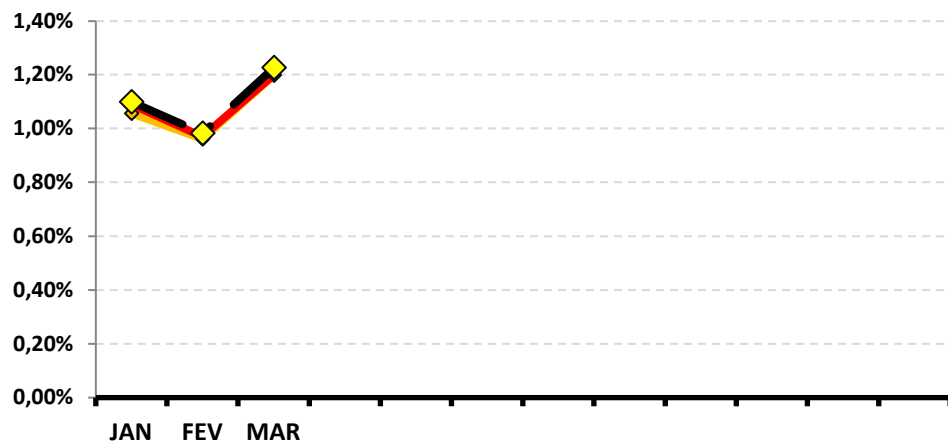


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%										3,25%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%										3,30%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%										3,35%

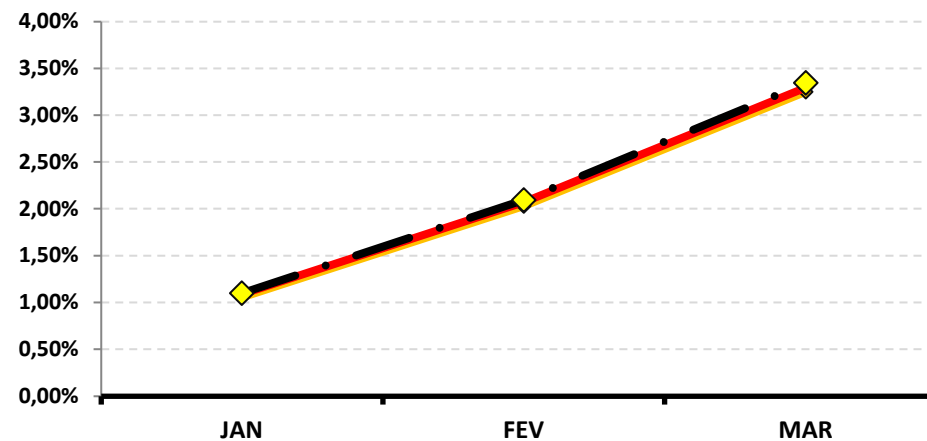
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

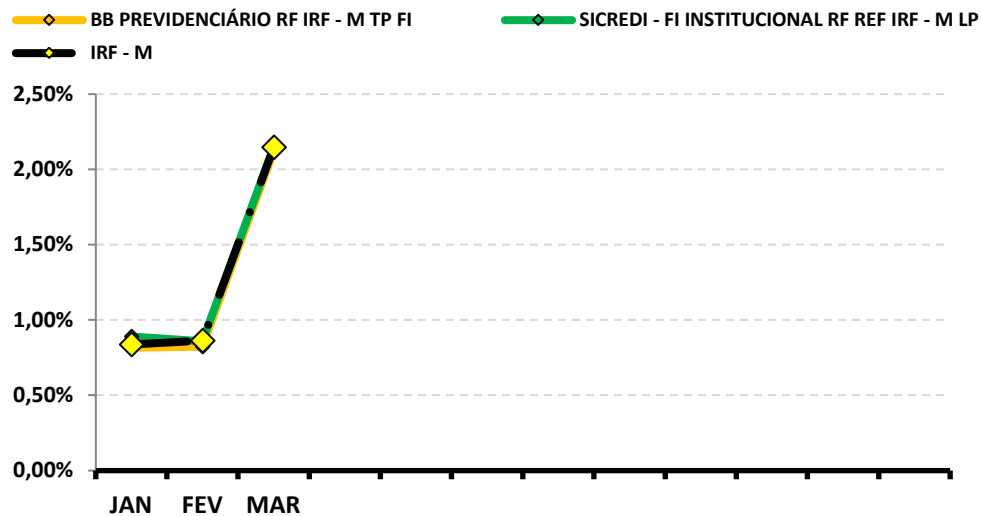
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
◆ IRF - M 1



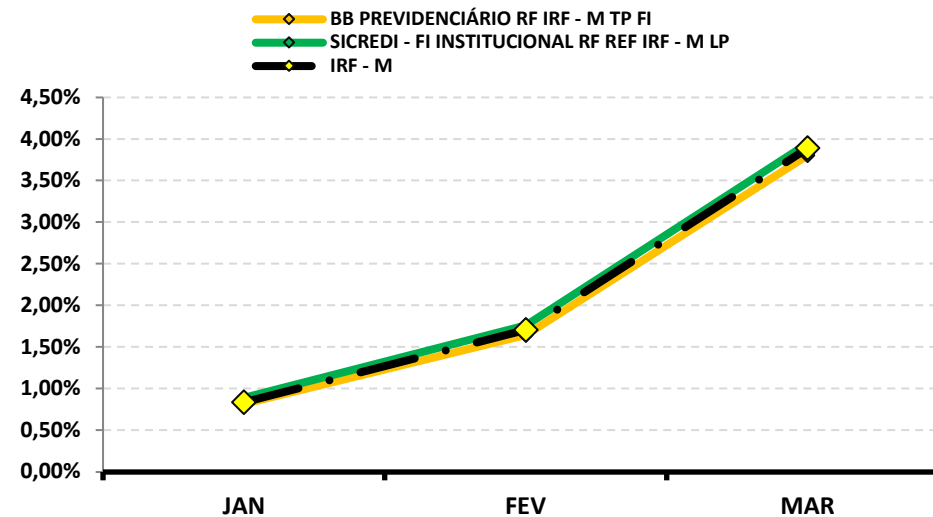
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%										3,80%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%										3,95%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%										3,89%

Rentabilidade Mensal



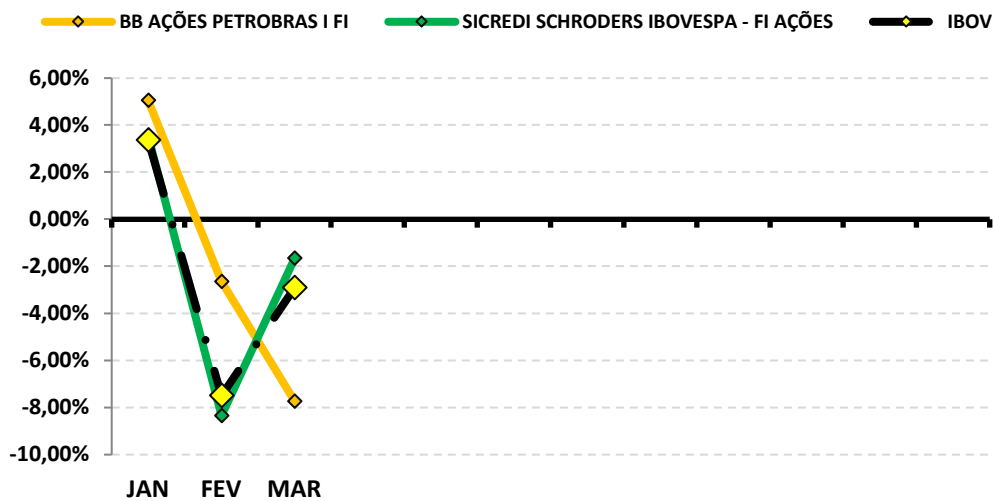
Rentabilidade Acumulada



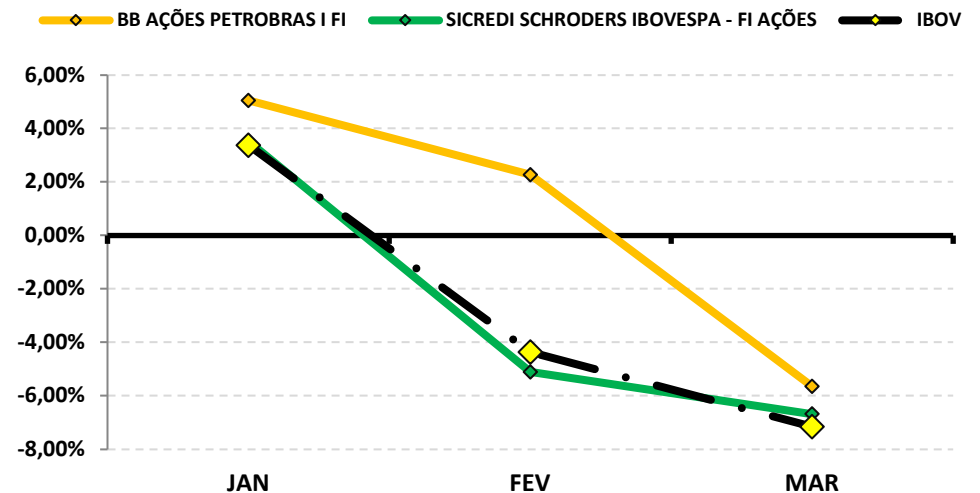
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%										-5,65%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%										-6,68%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%										-7,16%

Rentabilidade Mensal



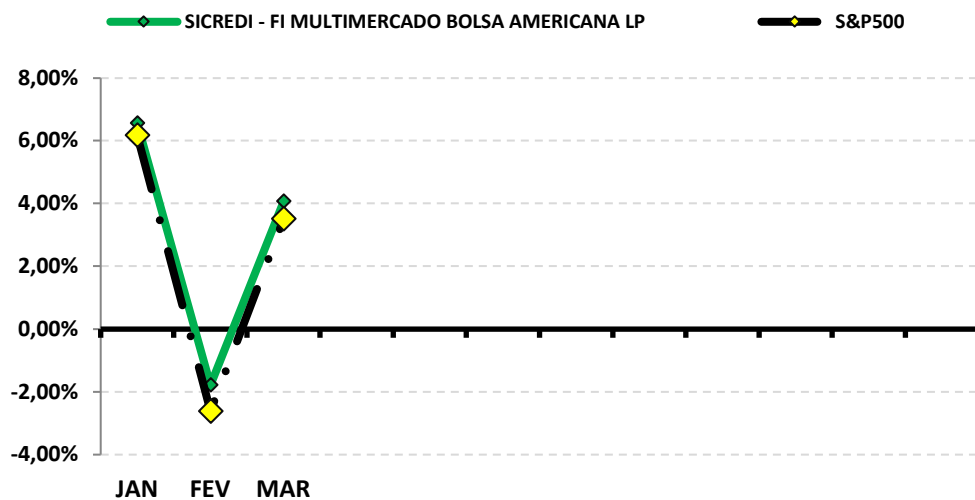
Rentabilidade Acumulada



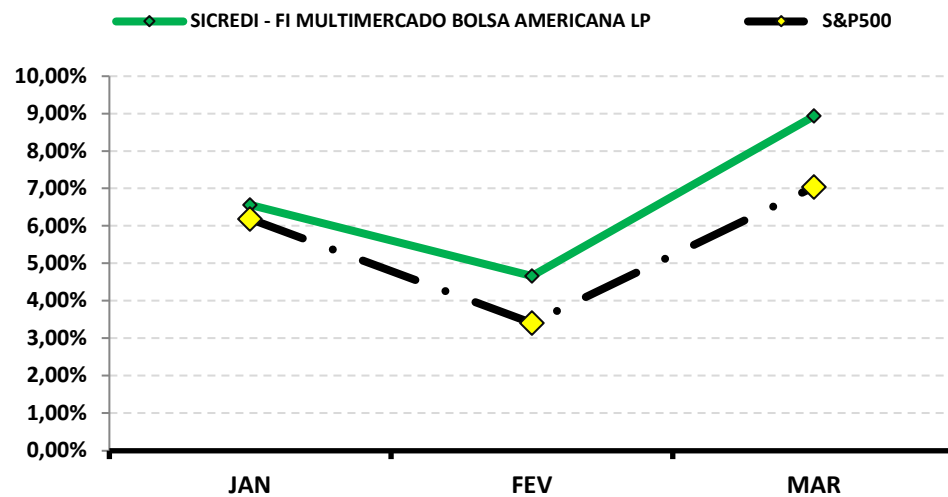
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA	6,56%	-1,78%	4,08%										8,93%
S&P500		6,18%	-2,61%	3,51%										7,04%

Rentabilidade Mensal



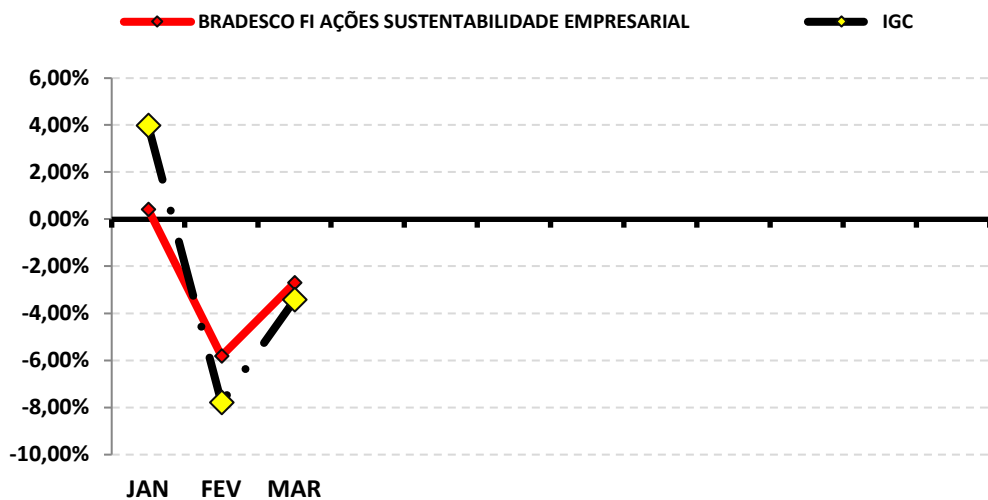
Rentabilidade Acumulada



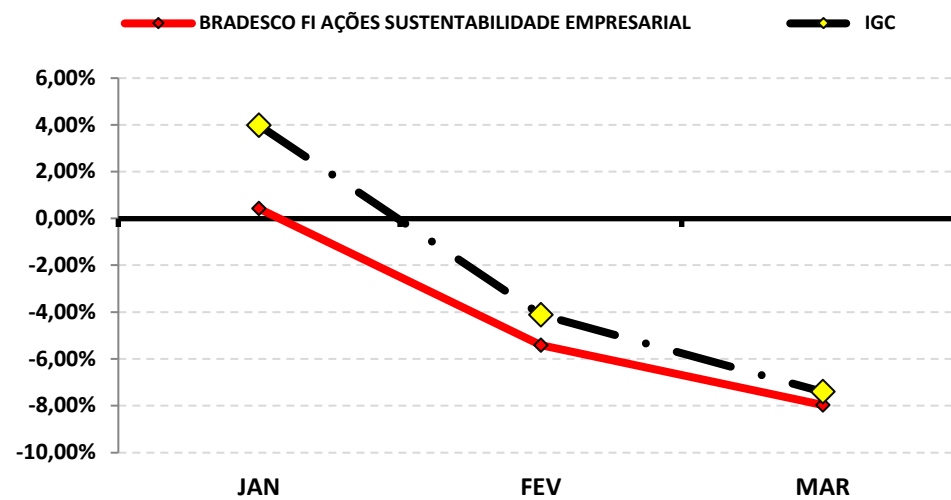
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPR	0,42%	-5,81%	-2,70%										-7,97%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%										-7,40%

Rentabilidade Mensal



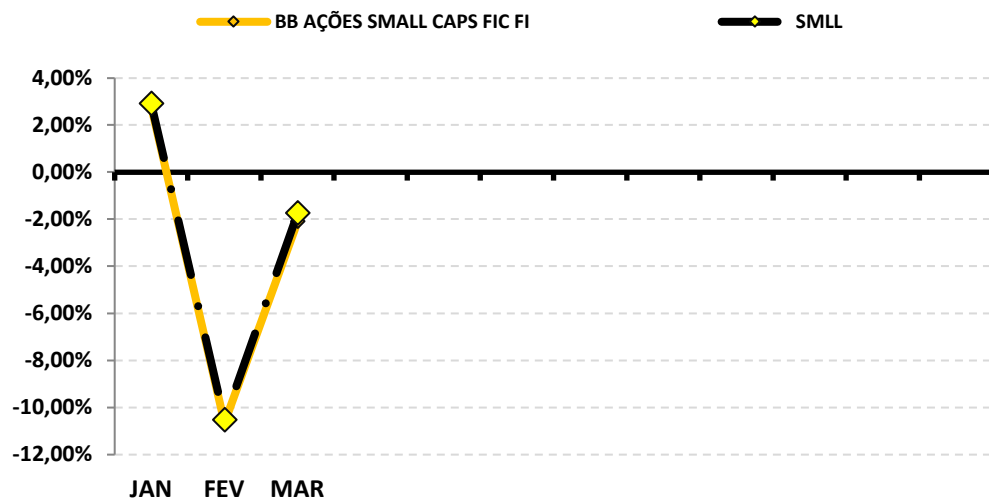
Rentabilidade Acumulada



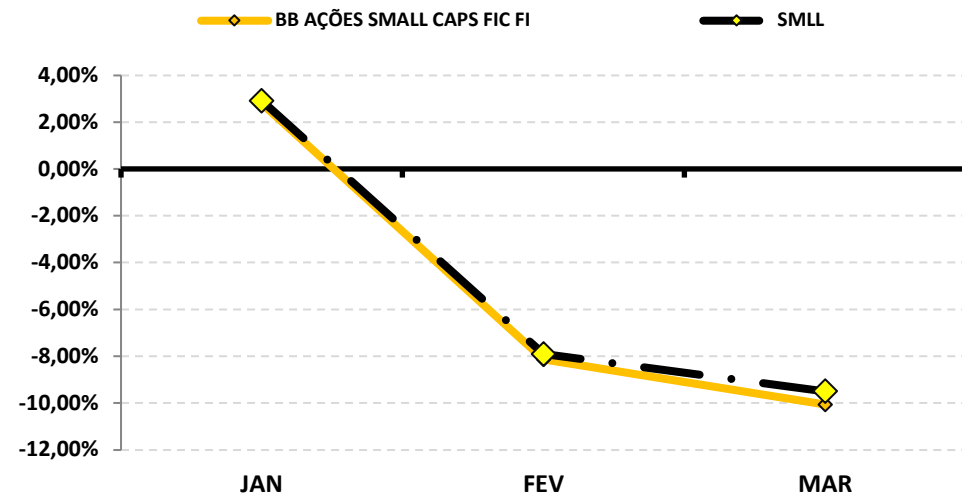
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%										-10,07%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%										-9,50%

Rentabilidade Mensal



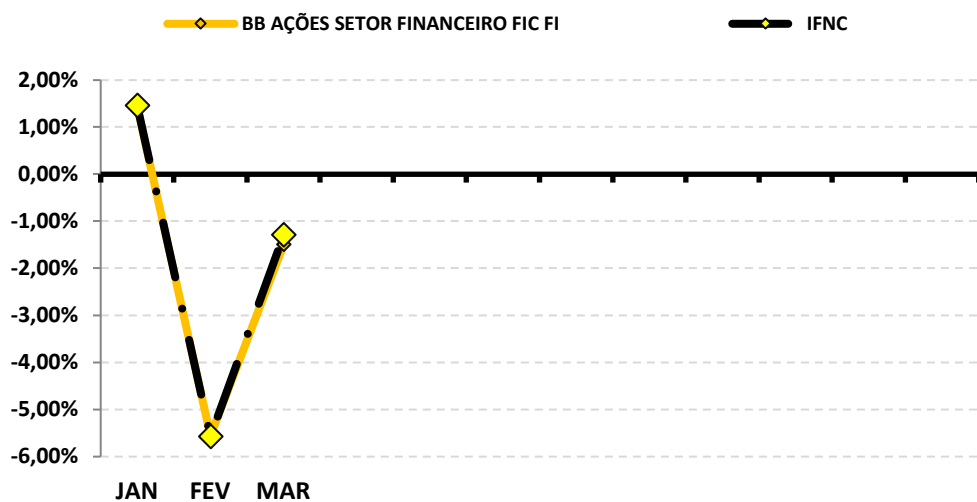
Rentabilidade Acumulada



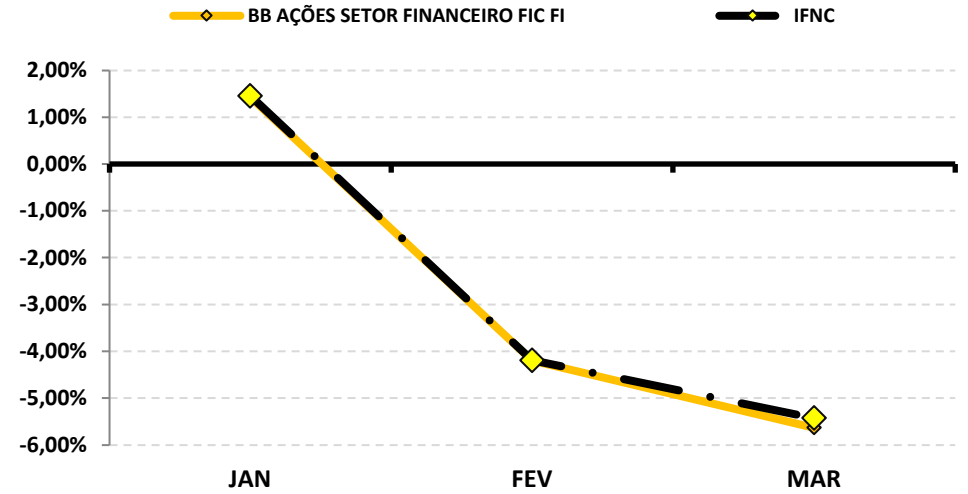
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%									-5,63%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%									-5,43%

Rentabilidade Mensal



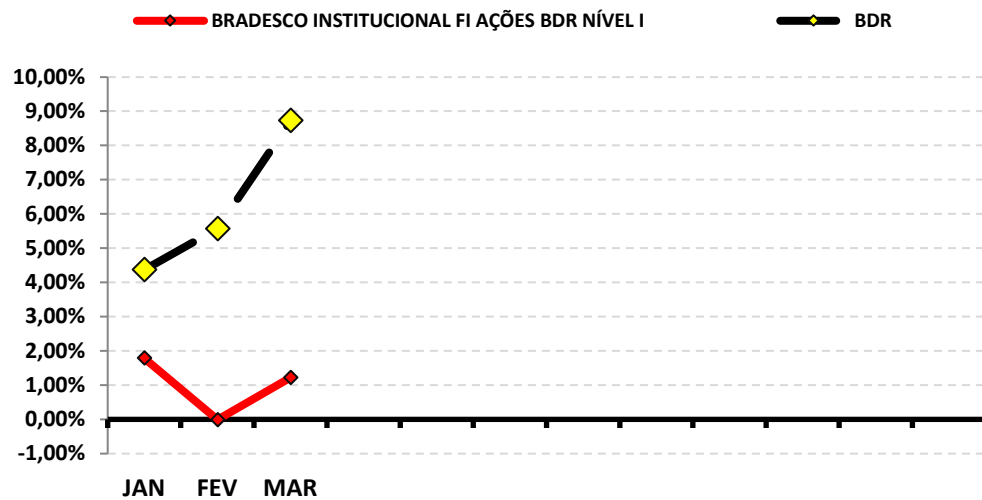
Rentabilidade Acumulada



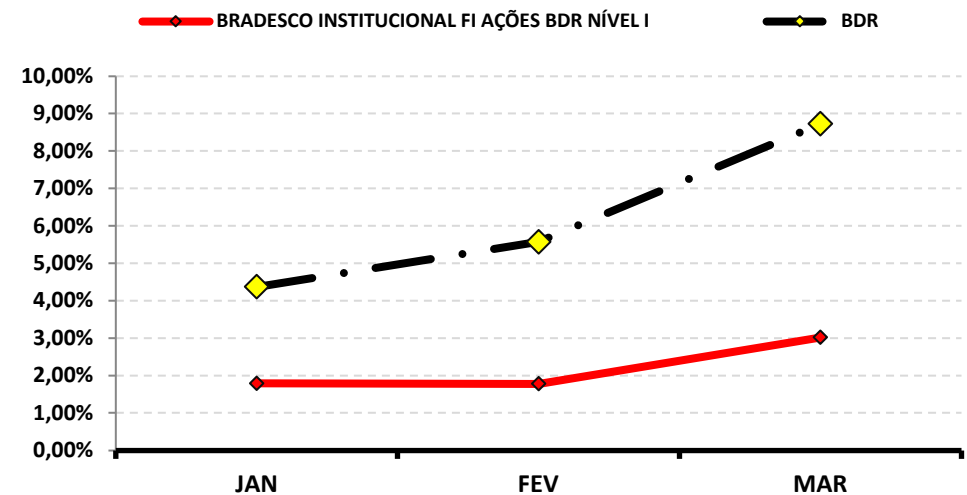
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE	1,79%	-0,01%	1,22%										3,02%
	BDR	4,37%	5,57%	8,73%										8,73%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	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%									

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

R\$ 740.168,16

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 554.714,53

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	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%									

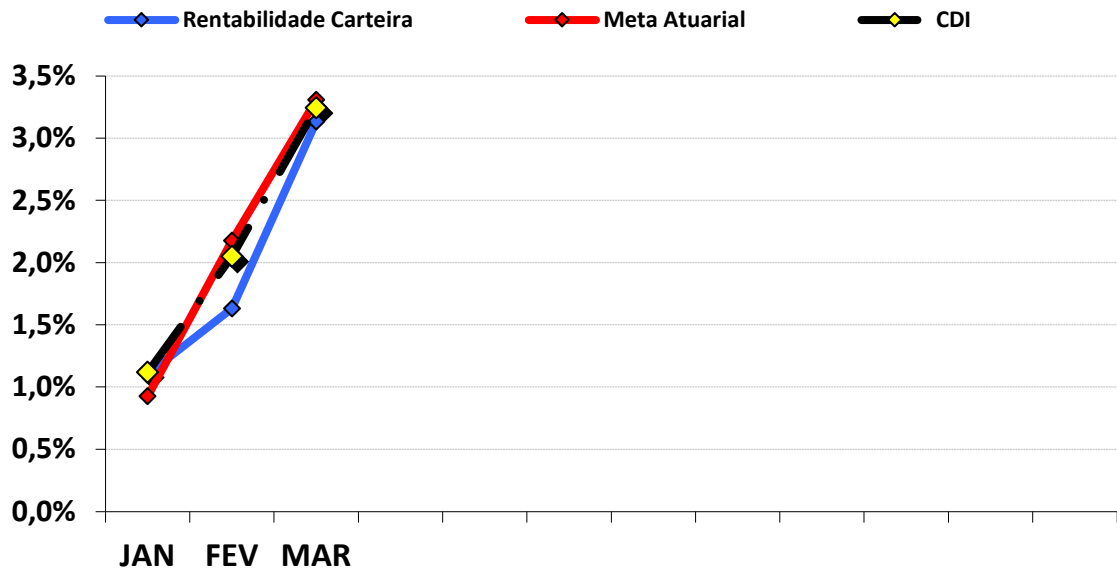
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ **1.539.603,02**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **1.621.992,69**

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

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%
MAR	3,13%	3,31%	3,24%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,13% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 96,55% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 3,13% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,31%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 94,73% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 21 e 22 de março de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as oscilações do cenário econômico por conta da expectativa de baixo crescimento global e a volatilidade sobre os mercados causados pelos episódios envolvendo bancos do EUA e Europa. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação para o centro da Meta, além de continuar com suas estratégias quanto ao processo de desinflação, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário continua sendo de desaceleração do crescimento esperado, observando-se moderação dos indicadores de atividades e desaceleração na margem do mercado de crédito. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia segue com expectativas de crescimento abaixo do esperado, mas contando com uma desaceleração global em um ritmo gradual diante da flexibilização sanitária da COVID -19 na China, o inverno mais ameno na Europa e uma desaceleração gradual dos EUA. No mesmo período, é possível observar a incertezas no sistema bancários das economias centrais no qual traz um viés negativo para o cenário econômico analisado. A política monetária nos países avançados ainda caminha para taxas mais restritivas de forma sincronizada entre eles, demonstrando uma pausa nos ciclos de apertos, mas, ainda assim, é indicado um período prolongado de juros elevados visando combater as pressões inflacionárias, assim, gerando maior cautela nas conduções de políticas econômicas nos países avançados.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas dentro do cenário econômico, além de que é compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno 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 12,75% a.a..

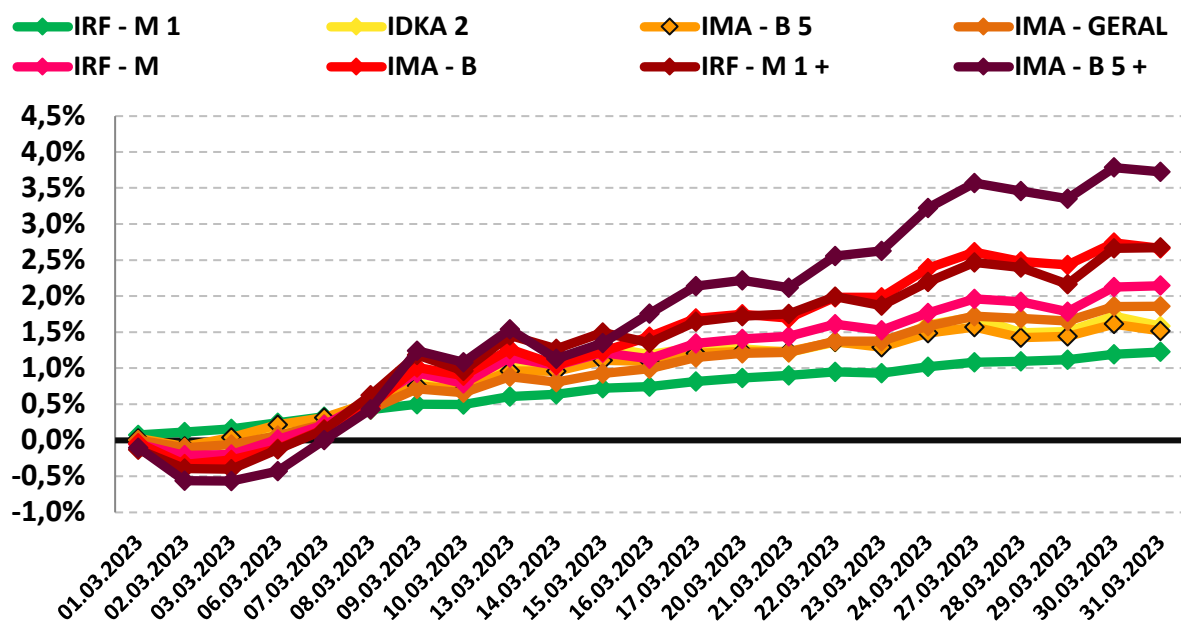
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com pequena desvalorização ainda nos primeiros dias do mês. A partir 06/03/2023 os índices passaram a apresentar crescimento contínuo, finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -0,40% e -0,57% na primeira semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 2,67% e 3,73%.

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+
MARÇO	1,23%	1,58%	1,52%	1,86%	2,15%	2,66%	2,67%	3,73%
Acumulado/2023	3,35%	4,71%	4,38%	3,63%	3,89%	3,98%	4,23%	3,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

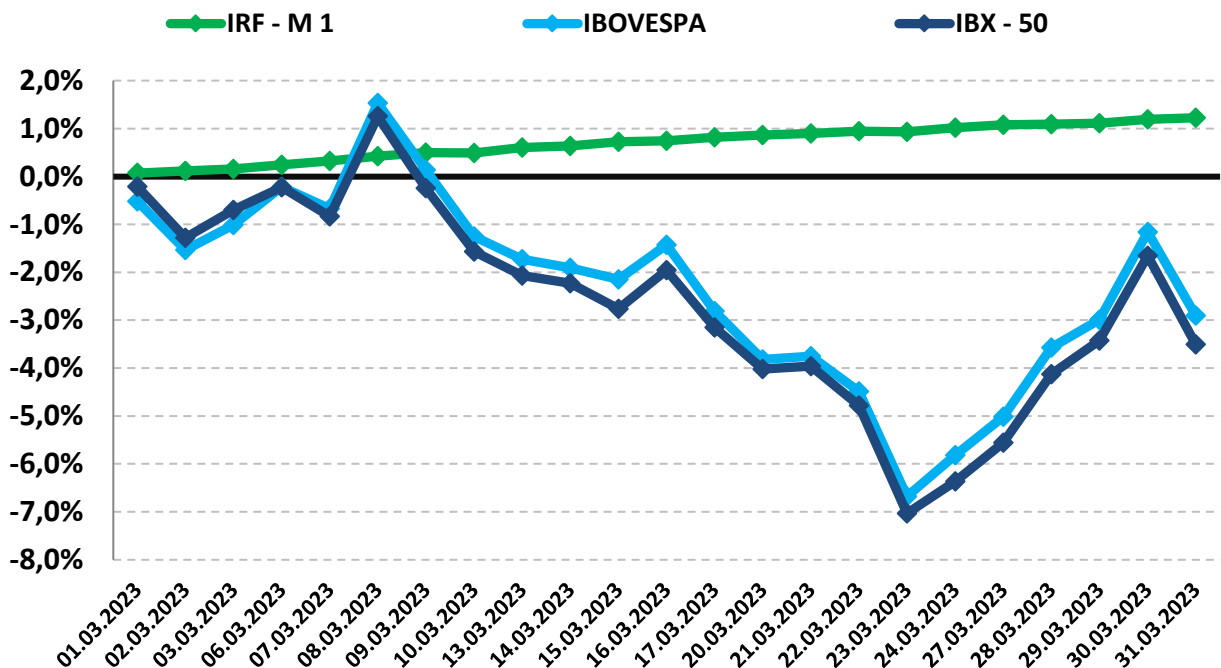
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar na segunda semana do mês, mas voltando ter uma expressiva desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Os acontecimentos no setor bancário dos EUA refletiram na queda do dólar enquanto a Bolsa brasileira, apesar de ganhar espaço frente ao dólar, foi impactada pela movimentação das Bolsas internacionais, fazendo com que acabasse fechando o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,19% aos 101.882,20 pontos. O índice acumula variação negativa de -7,16% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,51% aos 17.067,78 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -7,77% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores Petróleo e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -7,74% e -6,74%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SAÚDE E BEM ESTAR
MARÇO	1,23%	-2,91%	-7,74%	-6,94%
Acumulado/2023	3,35%	-7,16%	-5,65%	-8,57%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



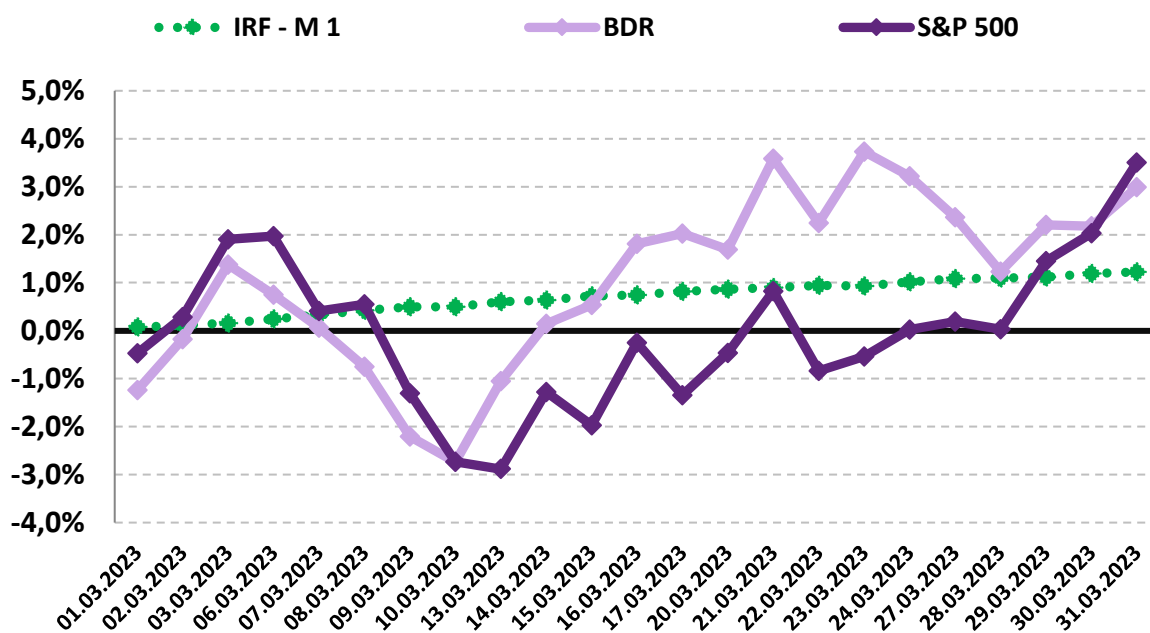
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou grande oscilação no mês de março, iniciando de forma positiva, porém, apresentando forte desvalorização na segunda semana, mas voltando a se recuperar fazendo com que os índices BDR e S&P 500 fechassem o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,99% com cotação de R\$ 12.032,03. O índice acumula uma variação positiva de 8,73% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,51% com cotação de R\$ 4.109,31. O índice acumula uma variação positiva de 7,04% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	1,23%	2,99%	3,51%
Acumulado/2023	3,35%	8,73%	7,04%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de março/2023 (0,71%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,84%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,09%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,65%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,60%.

Em março de 2022, o IPCA havia ficado em 1,62%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,43%, influenciado pela alta nos preços da gasolina e Etanol, além dos reajustes das tarifas de táxis e Ônibus Intermunicipais.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ARTIGOS PARA RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pela queda nos preços dos eletrodomésticos e equipamentos (TV, som, Computador Pessoal e informática).

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,01%, uma deflação em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,04%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (28,92% a.m. e 51,26% a.a.), a Cenoura (28,58% a.m. e 80,64% a.a.) e a Açaí (emulção) (10,83% a.m. e 30,41% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-12,80% a.m. e -11,98% a.a.), a Maçã (-10,72% a.m. e -1,73% a.a.) e a Tangerina (-10,63% a.m. e -0,42% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação 1,25%, enquanto Fortaleza - CE apresentou inflação de 0,35%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,71%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 5,61%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 3,08%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,65%.

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 março foi marcado pela alta da volatilidade do mercado diante dos riscos nas economias avançadas. Nos EUA, o cenário é de resiliência da atividade e continuidade da inflação, o que fez com que o FED indicasse a possibilidade de elevação dos juros por mais tempo. No entanto, mesmo adotando a separação de instrumentos visando lidar com a inflação e os temas sobre liquidez, o FED decidiu por uma abordagem gradual quanto a implementação e prescrição futura sobre a taxa de juros. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) continua com uma postura dura em sua política monetária, elevando a Taxa de Juros em 0,5%, em decorrência da taxa de desemprego estarem muito baixas (Patamar Histórico), aceleração nos rendimentos reais e núcleos de inflação ainda pressionados. Na China, após a comemoração do Ano Novo Lunar, espera-se um aumento no consumo interno, com destaque para o setor imobiliário, apesar dos preços das casas crescendo em paralelo com os dados do setor, sugerirem uma estabilidade no momento. No México, o Banco Central (Banxico) elevou a taxa de juros para 11,25% a.a. e sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, com possíveis riscos adicionais de mercado de trabalho apertado e aumentos de salários reais. Na Colômbia, o Banco Central (Banrep) também sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, ao afirmar estarem próximos do pico da inflação e que a atividade pode desacelerar. Na Argentina, o crescimento fraco no 4º Trimestre/2022, e a forte seca na região, que poderá afetar a produção do país, trazem incertezas para 2023. Em contrapartida, o FMI aprovou a liberação de mais uma parcela de US\$ 44 bilhões do Fundo de Facilitação Estendido, para prover apoio ao balanço de pagamentos e orçamento da Argentina. No Chile, as atenções seguem voltada para as Eleições, com expectativas na proposta de Constituição que está sendo redigida pelo Congresso.

BRASIL

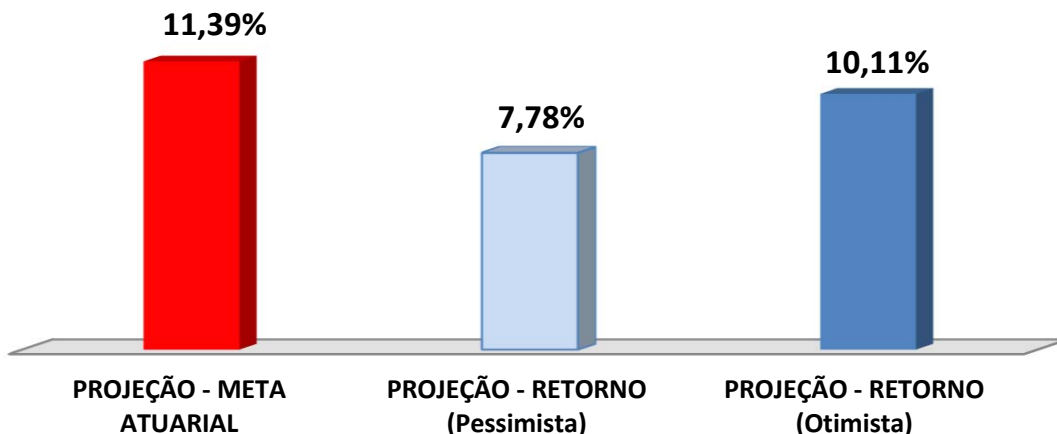
No mês de março, a apresentação do arcabouço Fiscal trouxe redução do risco para a Dívida Pública. A proposta traz regras, com o objetivo de déficit primário zerado a partir de 2024. De acordo com a proposta, os setores de Saúde e Educação voltam a seguir o mínimo constitucional e os investimentos públicos terão um piso aproximado de R\$ 70 bilhões a serem ajustados anualmente pela inflação. Além disso, a proposta permite o crescimento real da despesa, acima da inflação, ao contrário do que acontece hoje. Esse crescimento terá como referência a receita do ano anterior, estando limitado a 70% da variação da receita primária nos últimos 12 meses. Caso o Governo, gere resultados primários abaixo da premissa definida, o crescimento da despesa estará limitado a 50% da receita primária nos últimos 12 meses, no próximo exercício. Caso o Governo gere resultados primários acima do teto da premissa, o excedente poderá ser usado para os investimentos. Segundo o PNAD, o mercado de trabalho segue resiliente, com a criação de +320 mil empregos com carteira assinada, e a taxa de desemprego atingindo 8,6% em fevereiro. A inflação segue resiliente no curto prazo, com certa rigidez à baixa em serviços, em resposta ao mercado de trabalho e o aumento da renda ampliada. Espera-se uma redução da inflação dos alimentos e bens duráveis, de acordo com os últimos resultados do IPCA.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/04/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,98% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,39%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,78% a 10,11% 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.