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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

MAIO
2022

20 de junho de 2022

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 - Contabilização das Cotas dos Fundos de Investimentos	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	17
4.1 - Planejamento Financeiro	18
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	25
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	49
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	49
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	50
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	52
8.4 - Meta Atuarial	52
9 – ANÁLISE DO MERCADO	53
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	57
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	60

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 MAIO, 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	43.965.693,43	-	(305.274,70)	-	319.732,74	(184.846,42)	134.886,32	43.795.305,05
2	FEVEREIRO	43.795.305,05	98.139,39	(37.043,11)	-	328.258,50	(99.607,23)	228.651,27	44.085.052,60
3	MARÇO	44.085.052,60	1.649.167,97	(1.500.044,00)	-	852.978,03	(39.975,83)	813.002,20	45.047.178,77
4	ABRIL	45.047.178,77	150.000,00	-	-	330.044,46	(340.393,56)	(10.349,10)	45.186.829,67
5	MAIO	45.186.829,67	-	-	-	452.314,33	(43.881,53)	408.432,80	45.595.262,46
6	JUNHO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
7	JULHO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
8	AGOSTO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
9	SETEMBRO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
10	OUTUBRO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
11	NOVEMBRO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
12	DEZEMBRO	45.595.262,46	-	-	-	-	-	-	45.595.262,46
13	ANO	43.965.693,43	1.897.307,36	(1.842.361,81)	-	2.283.328,05	(708.704,57)	1.574.623,48	45.595.262,46

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IAPESM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	57,6%	100,0%	53,2%	24.316.025,71	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	2,8%	60,0%	34,6%	15.848.267,72	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	29,1%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					87,8%	40.164.293,43	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,3%	30,0%	5,0%	2.275.898,18	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,8%	361.947,03	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				5,8%	2.637.845,21	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,5%	10,0%	4,4%	2.016.312,69	-
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%)				4,4%	2.016.312,69	
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%	776.811,13	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				1,7%	776.811,13	
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%	146.774,96	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	45.742.037,42	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - 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%	80,0%	14,8%	6.758.216,77	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	14,6%	6.697.762,12	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	5,2%	2.372.327,04	-
4	IRF - M 1+	0,0%	11,7%	1,5%	669.697,88	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,2%	7.428.599,23	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	11,5%	5.257.900,01	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,3%	0,5%	227.640,78	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	6,5%	2.987.565,44	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,0%	6.383.958,77	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	3,0%	1.380.625,39	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	5,8%	2.637.845,21	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,7%	776.811,13	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	146.774,96	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	24.022.566/0001-82	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.534.308,49	9,91%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	53,16%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.410.766,84	7,46%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.793.688,04	3,92%	SIM			
4	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	202.588,01	0,44%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	669.697,88	1,46%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	381.470,29	0,83%	SIM			
7	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.387.554,07	5,22%	SIM			
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	227.640,78	0,50%	SIM			
9	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.584.945,22	3,46%	SIM			
10	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.380.625,39	3,02%	SIM			
11	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2.987.565,44	6,53%	SIM			
12	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.849.650,28	4,04%	SIM			
13	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.905.524,98	6,35%	SIM			
14	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.192.963,44	2,61%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,6%	SIM
15	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	584.793,81	1,28%	SIM			
16	08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.271.248,53	4,97%	SIM			
17	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.428.599,23	16,24%	SIM			
18	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.003.428,28	4,38%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.367.234,42	5,18%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			40.164.293,43	87,81%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?
20	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	949.054,78	2,07%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,0%	SIM
21	07.187.751/0001-08	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	488.828,49	1,07%	SIM			
22	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	446.690,73	0,98%	SIM			
23	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	391.324,18	0,86%	SIM			
24	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	361.947,03	0,79%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,8%	SIM
25	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	530.705,22	1,16%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,4%	SIM
26	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.485.607,48	3,25%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			4.654.157,90	10,17%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?
27	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	776.811,13	1,70%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,7%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			776.811,13	1,70%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
28	Caixa Econômica Federal	1.338,21	0,00%
29	Banco Bradesco S.A.	117.953,21	0,26%
30	Banco do Brasil S.A.	27.483,54	0,06%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		146.774,96	0,32%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	40.164.293,43	87,81%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.654.157,90	10,17%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	776.811,13	1,70%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	146.774,96	0,32%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	45.742.037,42	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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	2.367.234,42	9.967.340.356,95	0,024%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.905.524,98	5.107.140.425,93	0,057%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.849.650,28	9.450.283.491,65	0,020%	SIM
	4	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2.987.565,44	5.396.025.552,32	0,055%	SIM
	5	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1.380.625,39	610.003.755,01	0,226%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1.584.945,22	3.694.753.029,30	0,043%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	227.640,78	772.476.623,73	0,029%	SIM
	8	35.292.597/0001-70	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.485.607,48	117.644.020,41	1,263%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	391.324,18	479.279.184,56	0,082%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	361.947,03	376.599.209,61	0,096%	SIM
	11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	446.690,73	209.634.306,68	0,213%	SIM
	12	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.387.554,07	17.208.166.278,38	0,014%	SIM
	13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2.003.428,28	12.704.053.440,98	0,016%	SIM
	14	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	381.470,29	5.274.375.201,05	0,007%	SIM
	15	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	669.697,88	813.136.848,33	0,082%	SIM
	16	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	202.588,01	712.575.451,32	0,028%	SIM
	17	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1.793.688,04	4.185.112.705,47	0,043%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.410.766,84	603.808.044,28	0,565%	SIM
	19	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	4.534.308,49	250.373.919,46	1,811%	SIM
	20	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	7.428.599,23	1.346.062.592,73	0,552%	SIM
	21	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	2.271.248,53	780.174.239,87	0,291%	SIM
	22	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	488.828,49	24.660.154,47	1,982%	SIM
	23	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	776.811,13	125.007.187,07	0,621%	SIM
	24	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	584.793,81	268.881.570,85	0,217%	SIM
	25	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.192.963,44	440.946.443,35	0,271%	SIM
	26	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	949.054,78	334.202.668,80	0,284%	SIM
	27	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	530.705,22	242.422.161,52	0,219%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				45.595.262,46			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				146.774,96			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				45.742.037,42			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	2.987.565,44	6,53%	5.396.025.552,32	0,055%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	25,07%	748.961,15	1,64%	3.694.753.029,30	0,020271%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	11,50%	343.689,54	0,75%	6.293.749.685,70	0,005461%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	42,07%	1.256.963,46	2,75%	2.274.082.298,59	0,055273%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	10,86%	324.354,20	0,71%	688.521.305,19	0,047109%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	10,49%	313.308,10	0,68%	657.804.194,10	0,047629%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.905.524,98	6,35%	5.107.140.425,93	0,057%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	2.905.586,60	6,35%	5.107.187.488,10	0,056892%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.192.963,44	2,61%	440.946.443,35	0,271%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,01%	1.193.041,99	2,61%	596.647.627,97	0,199958%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	100,00%	2.271.248,53	4,97%	780.174.239,87	0,291%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B	100,02%	2.271.784,42	4,97%	1.402.159.146,40	0,162020%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	7.428.599,23	16,24%	1.346.062.592,73	0,552%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,16%	7.440.746,30	16,27%	3.702.897.820,84	0,200944%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	2.367.234,42	5,18%	9.967.340.356,95	0,024%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	2.367.276,89	5,18%	24.714.041.264,02	0,009579%	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								
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	446.690,73	0,98%	209.634.306,68	0,213%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>446.769,05</i>	<i>0,98%</i>	<i>266.562.469,43</i>	<i>0,167604%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	361.947,03	0,79%	376.599.209,61	0,096%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	SIM
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>362.013,10</i>	<i>0,79%</i>	<i>410.674.856,12</i>	<i>0,088151%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		9,64%	1.485.607,48	3,25%	117.644.020,41	1,263%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
	<i>BB FI FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO</i>	<i>0,06%</i>	<i>906,32</i>	<i>0,00%</i>	<i>341.845.140,55</i>	<i>0,000265%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP</i>	<i>3,12%</i>	<i>46.395,84</i>	<i>0,10%</i>	<i>606.807.543,84</i>	<i>0,007646%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP JUROS E MOEDAS LP FI MULTIMERCADO</i>	<i>3,53%</i>	<i>52.496,02</i>	<i>0,11%</i>	<i>20.281.260.975,58</i>	<i>0,000259%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP MULTIMERCADO DELTA FI</i>	<i>1,98%</i>	<i>29.353,86</i>	<i>0,06%</i>	<i>111.260.434,32</i>	<i>0,026383%</i>	<i>SIM</i>		
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		5,46%	776.811,13	1,70%	125.007.187,07	0,621%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE</i>	<i>5,39%</i>	<i>41.892,32</i>	<i>0,09%</i>	<i>3.476.145.574,80</i>	<i>0,001205%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-CONTABILIZAÇÃO DAS COTAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,770140011	R\$ 3,806556000	471.210,205672	0,0000000	0,0000000	471.210,205672
2	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	R\$ 4,043270000	R\$ 4,086795000	490.219,911063	0,0000000	0,0000000	490.219,911063
3	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,366848974	R\$ 4,413737000	540.937,095434	0,0000000	0,0000000	540.937,095434
4	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,762892028	R\$ 2,788534000	136.799,583992	0,0000000	0,0000000	136.799,583992
5	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	R\$ 2,456494017	R\$ 2,465656036	271.610,423404	0,0000000	0,0000000	271.610,423404
6	1568	006.00000028-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 2,331405973	R\$ 2,345135000	86.386,503379	0,0000000	0,0000000	86.386,503379
7	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,078740497	R\$ 6,113743369	259.243,007799	0,0000000	0,0000000	259.243,007799
8	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	R\$ 2,578290380	R\$ 2,596863253	531.651,171107	0,0000000	0,0000000	531.651,171107
9	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,879616258	R\$ 2,906154626	843.988,233913	0,0000000	0,0000000	843.988,233913
10	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	13.327.340/0001-73	R\$ 3,390429465	R\$ 3,428048898	66.405,348448	0,0000000	0,0000000	66.405,348448
11	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,187702065	R\$ 3,212406669	575.783,352007	0,0000000	0,0000000	575.783,352007
12	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,489332455	R\$ 2,515873138	940.919,629074	0,0000000	0,0000000	940.919,629074
13	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,560325723	R\$ 1,573083393	1.899.178,040965	0,0000000	0,0000000	1.899.178,040965
14	2576-3	120515-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,879616284	R\$ 2,906154626	155.795,108024	0,0000000	0,0000000	155.795,108024
15	0913	23845-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 3,966672116	R\$ 4,006311100	297.771,044684	0,0000000	0,0000000	297.771,044684
16	0913	23845-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	R\$ 2,945463396	R\$ 2,964209900	197.284,885911	0,0000000	0,0000000	197.284,885911
17	01849	2764-2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	R\$ 1,643966701	R\$ 1,653376798	2.742.453,199898	0,0000000	0,0000000	2.742.453,199898
18	01849	2764-2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,722056596	R\$ 2,747572511	1.241.374,641081	0,0000000	0,0000000	1.241.374,641081
19	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	R\$ 5,206839916	R\$ 5,255318312	432.180,963175	0,0000000	0,0000000	432.180,963175
20	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,238056106	R\$ 2,254747000	3.294.648,682505	0,0000000	0,0000000	3.294.648,682505

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/03/2022).

** informações baseada no último dia útil do mês (29/04/2022).

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
21	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	R\$ 8,178946989	R\$ 7,991538143	45.291,285115	0,0000000	0,0000000	45.291,285115
22	4992-1	5127-6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,791606338	R\$ 2,961899154	150.812,266841	0,0000000	0,0000000	150.812,266841
23	4992-1	5127-6	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 2,041590986	R\$ 2,238785000	174.793,106166	0,0000000	0,0000000	174.793,106166
24	4992-1	5127-6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	35.292.597/0001-70	R\$ 1,095308873	R\$ 1,107174615	1.341.800,521046	0,0000000	0,0000000	1.341.800,521046
25	01849	2764-2	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	R\$ 2,259855687	R\$ 2,309845900	211.628,181749	0,0000000	0,0000000	211.628,181749
26	01849	2764-2	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,498155874	R\$ 7,171407800	108.320,590244	0,0000000	0,0000000	108.320,590244
27	0913	23845-3	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,310729302	R\$ 1,323364200	401.027,335788	0,0000000	0,0000000	401.027,335788
28	0913	23845-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	R\$ 2,464283002	R\$ 2,542573400	373.265,440353	0,0000000	0,0000000	373.265,440353

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior 31/03/2022).

** Informações baseada no último dia útil do mês (29/04/2022).

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.	15.988.755,93	1.541.513.142.178,84	0,0010%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.438.426,57	463.989.909.734,25	0,0016%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.777.757,25	58.644.470.746,47	0,0030%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	18.910.562,71	543.734.310.424,57	0,0035%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.479.760,00	23.246.446.707,18	0,0064%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		45.595.262,46			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		146.774,96			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		45.742.037,42			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.432.837,46	10,6%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	6.758.216,77	16,8%

Referência: MAIO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	2.727.899,97	6,0%

Referência: MAIO

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).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício E Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA	1568	006.00000028-1	2.003.428,28	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
		CAIXA	1568	006.00000028-1	2.387.554,07	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
		BB	4992-1	5127-6	2.367.234,42	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
				Total	6.758.216,77	
				Total	6.758.216,77	

Referência: MAIO

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

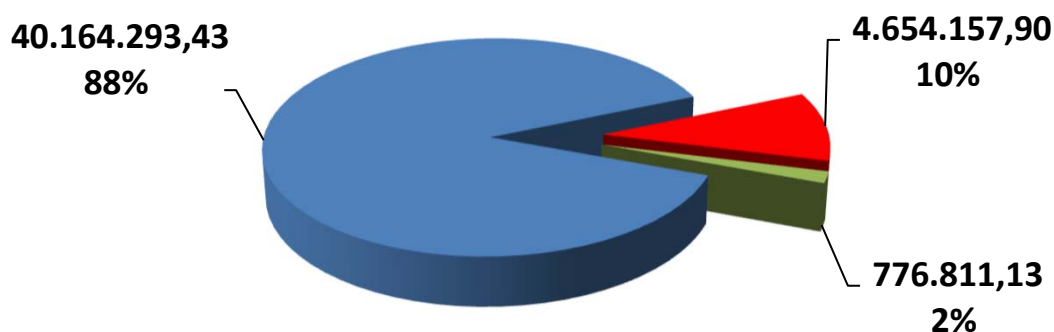
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	40.164.293,43	88,1%
RENDA VARIÁVEL	4.654.157,90	10,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	776.811,13	1,7%
TOTAL	45.595.262,46	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

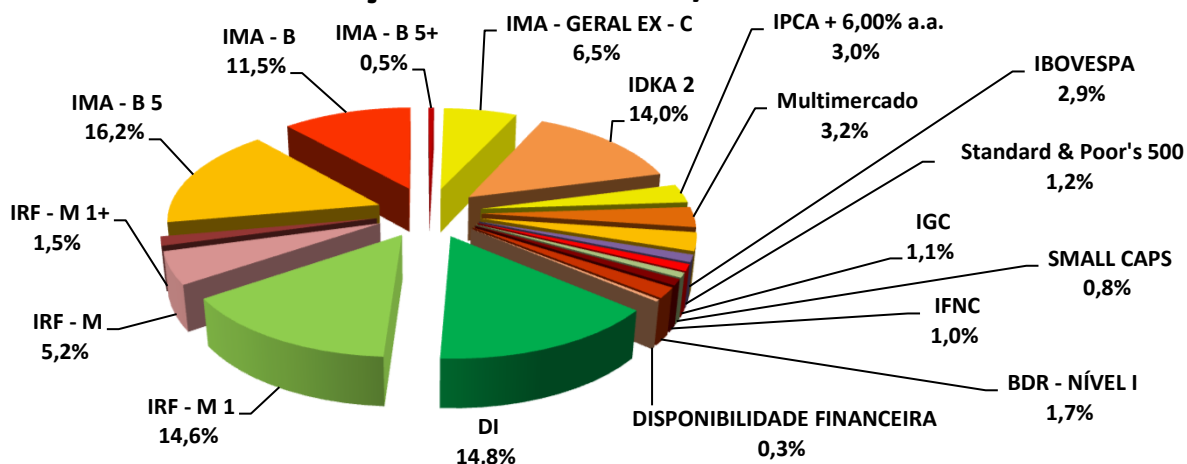


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	6.758.216,77	14,8%
IRF - M 1	6.697.762,12	14,6%
IRF - M	2.372.327,04	5,2%
IRF - M 1+	669.697,88	1,5%
IMA - B 5	7.428.599,23	16,2%
IMA - B	5.257.900,01	11,5%
IMA - B 5+	227.640,78	0,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	2.987.565,44	6,5%
IDKA 2	6.383.958,77	14,0%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	1.380.625,39	3,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.485.607,48	3,2%
IBOVESPA	1.340.378,96	2,9%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	530.705,22	1,2%
IGC	488.828,49	1,1%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	361.947,03	0,8%
IFNC	446.690,73	1,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	776.811,13	1,7%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	146.774,96	0,3%
TOTAL	45.742.037,42	100,0%

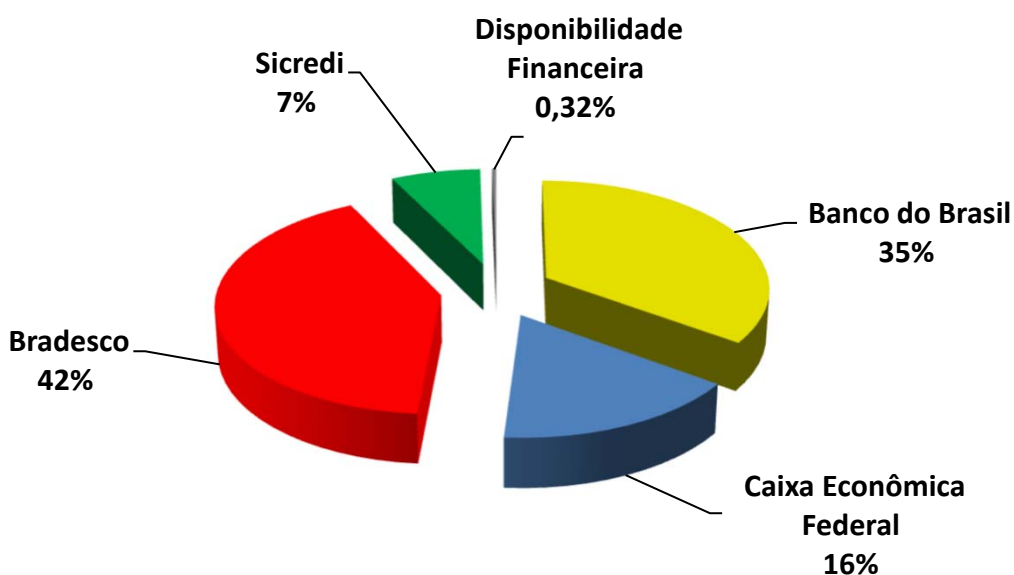
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	15.988.755,93	35,0%
Caixa Econômica Federal	7.438.426,57	16,3%
Bradesco	18.910.562,71	41,3%
Sicredi	3.257.517,25	7,1%
Disponibilidade Financeira	146.774,96	0,3%
TOTAL	45.742.037,42	100,0%

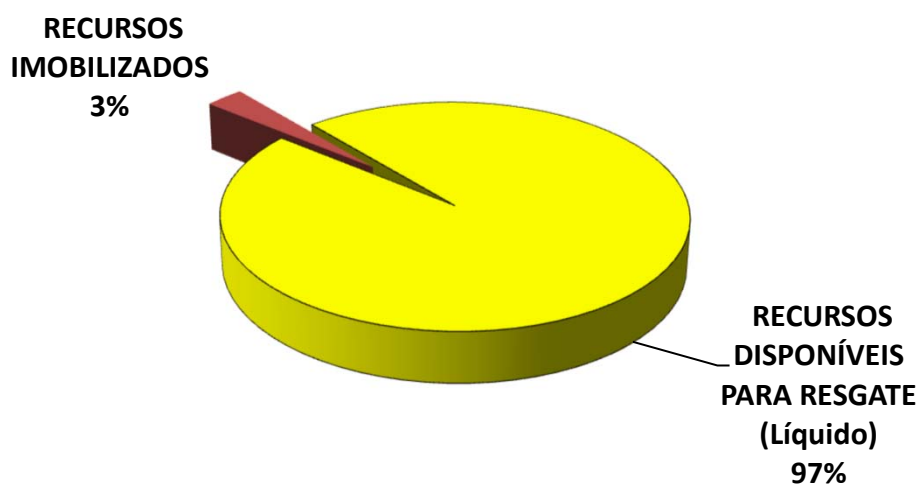
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	44.361.412,03	97,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.380.625,39	3,0%
TOTAL	45.742.037,42	100,0%

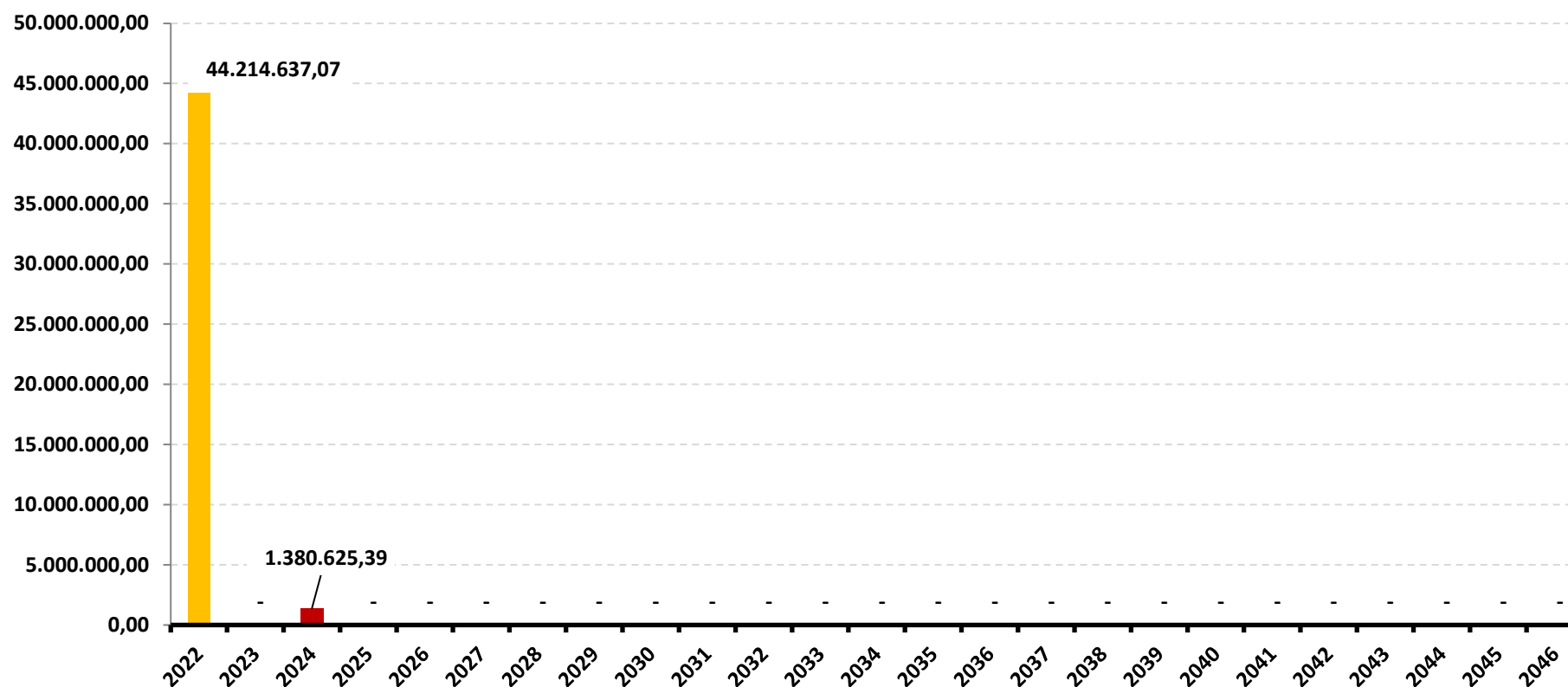
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

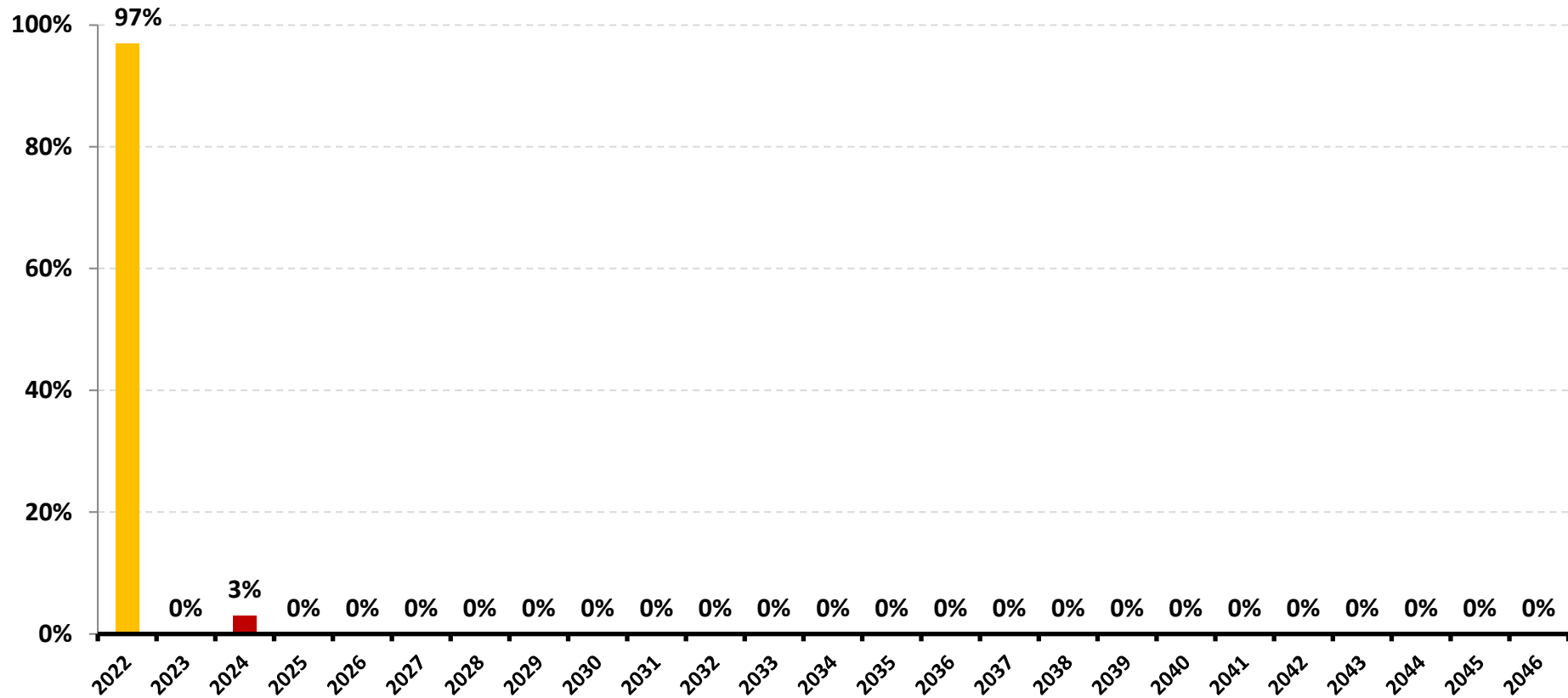
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	300.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.967.340.356,95	5.107.140.425,93	9.450.283.491,65	5.396.025.552,32
NÚMERO DE COTISTAS **	958	1084	1061	463
VALOR DA COTA **	2,515873138	2,906154626	3,212406669	1,573083393
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016
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 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	35.292.597/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Multimercado
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B 5 +	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	08/12/2004	28/04/2011	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20%
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	610.003.755,01	3.694.753.029,30	772.476.623,73	117.644.020,41
NÚMERO DE COTISTAS **	140	469	229	101
VALOR DA COTA **	2,596863253	6,113743356	3,428048898	1,107174615
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	24/10/2017	09/10/2017	15/04/2019	02/03/2020
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. 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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	479.279.184,56	376.599.209,61	209.634.306,68	17.208.166.278,38
NÚMERO DE COTISTAS **	25152	14111	6007	573
VALOR DA COTA **	2,238785	7,991538143	2,961899154	4,413737
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020	30/09/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	05/07/2006	28/05/2010	11/05/2012	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.704.053.440,98	5.274.375.201,05	813.136.848,33	712.575.451,32
NÚMERO DE COTISTAS **	936	1185	210	263
VALOR DA COTA **	4,086795	2,788534	2,465656	2,345135
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019	25/09/2018	25/09/2018	26/09/2018
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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	10000	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	1.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.185.112.705,47	603.808.044,28	250.373.919,46	1.346.062.592,73
NÚMERO DE COTISTAS **	800	232	71	166
VALOR DA COTA **	3,806556	2,7475725	1,6533768	2,254747
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRANCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IGC	BDR	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	20.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	1.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	100,00	1.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	780.174.239,87	24.660.154,47	125.007.187,07	268.881.570,85
NÚMERO DE COTISTAS **	105	1057	75	276
VALOR DA COTA **	5,2553183	2,3098459	7,1714078	2,9642099
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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 - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	S&P500 BR	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	500,00	500,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00	100,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	100,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	300,00	300,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	440.946.443,35	334.202.668,80	242.422.161,52	
NÚMERO DE COTISTAS **	297	7313	5697	
VALOR DA COTA **	4,0063111	2,5425734	1,3233642	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	14/08/2020	28/09/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	

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

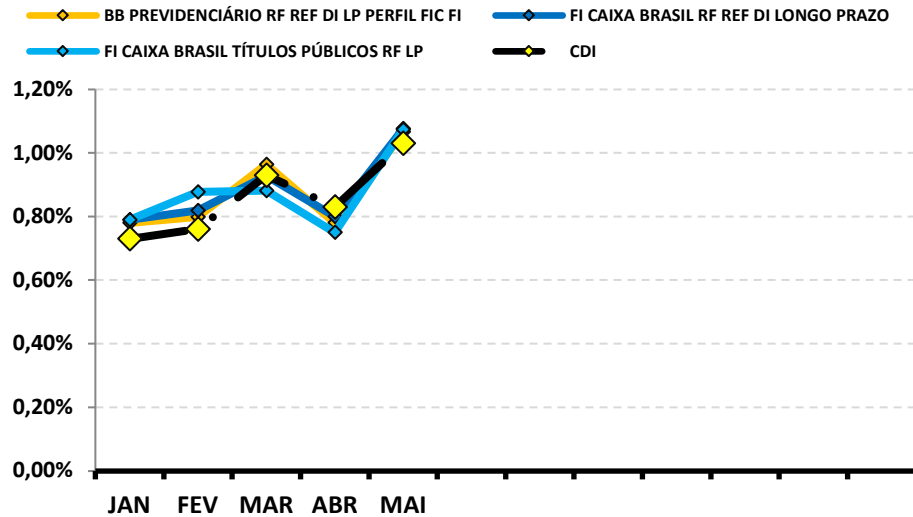
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

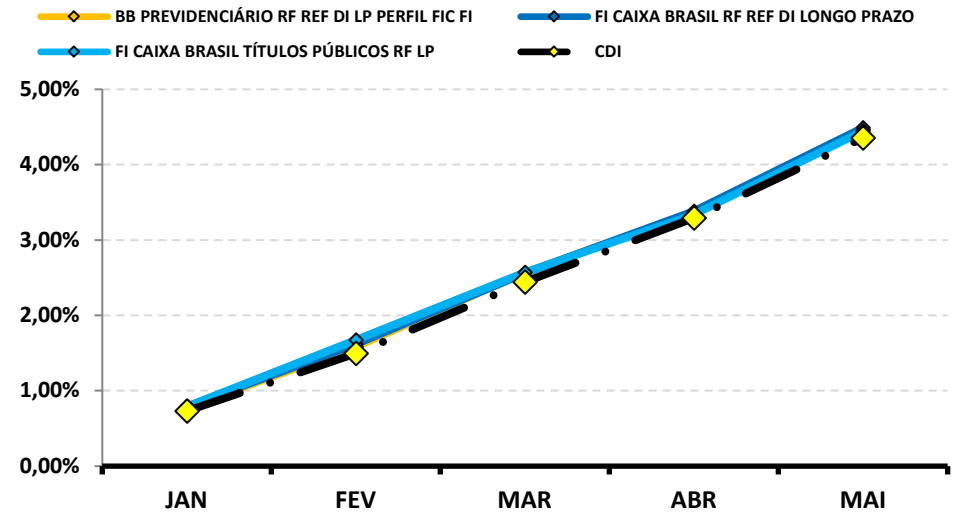
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%								4,47%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%								4,49%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%								4,45%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%								4,35%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

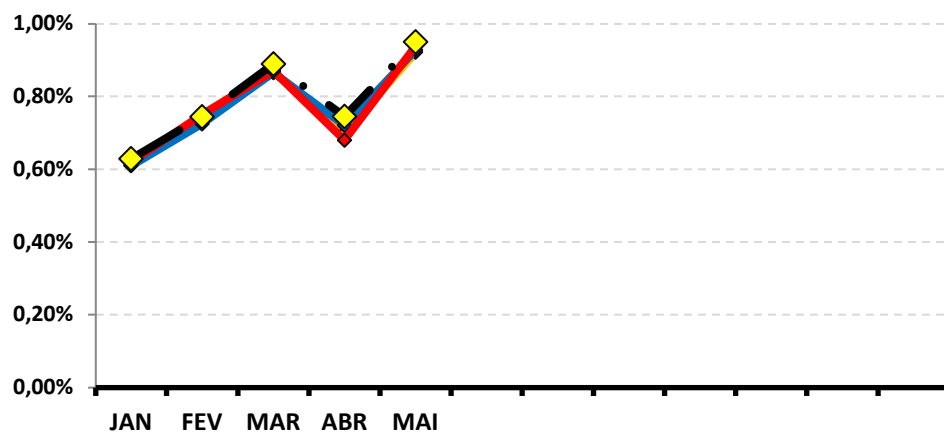


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%								3,89%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%								3,91%
11.484.558/0001-06	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%								3,92%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%								4,02%

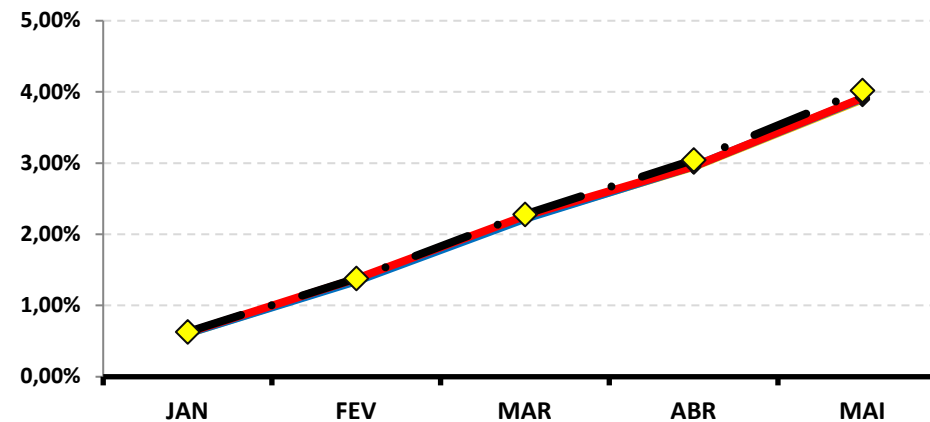
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
◆ BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
 ◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

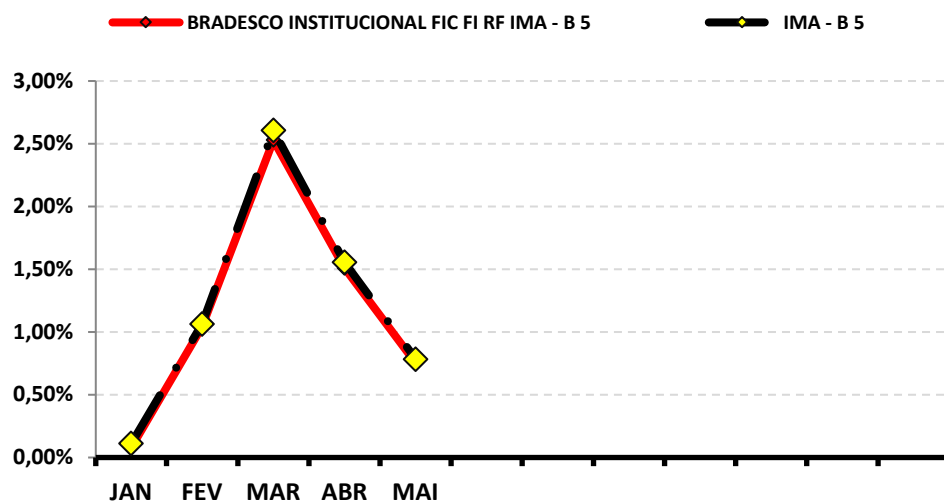
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
◆ BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
 ◆ IRF - M 1



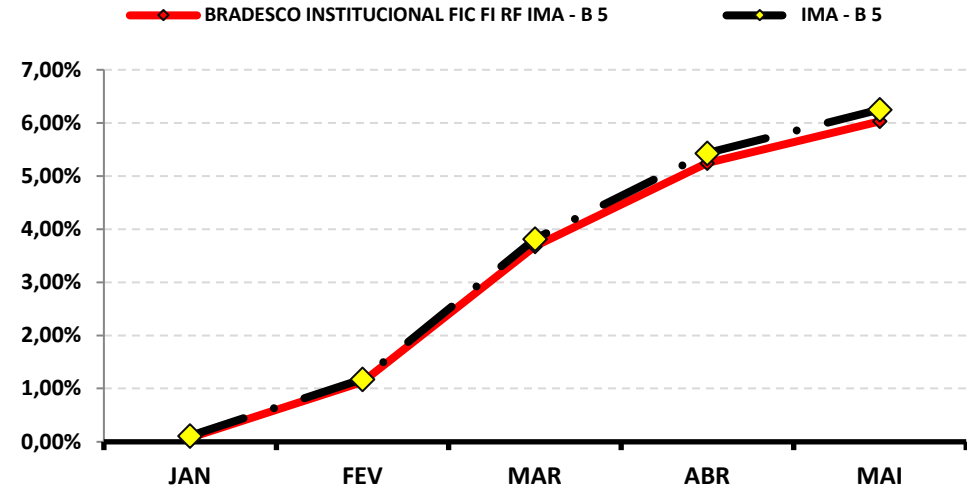
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%								6,03%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%								6,25%

Rentabilidade Mensal



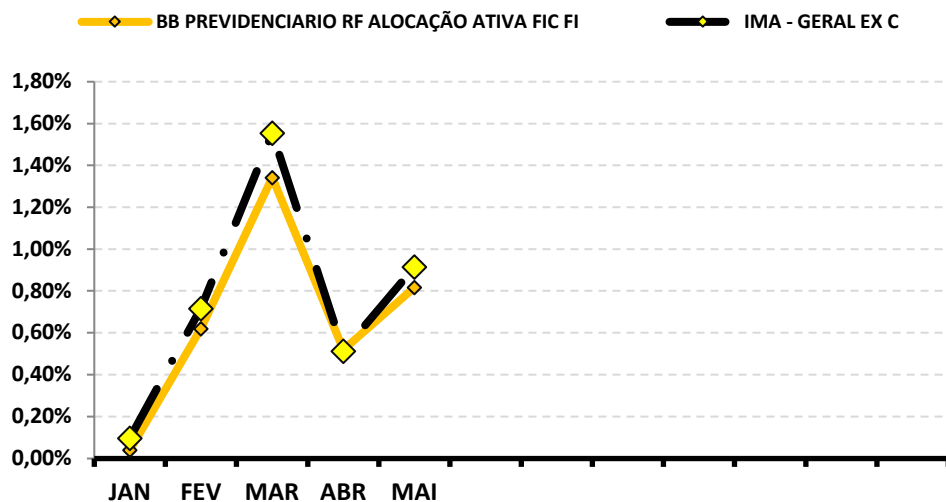
Rentabilidade Acumulada



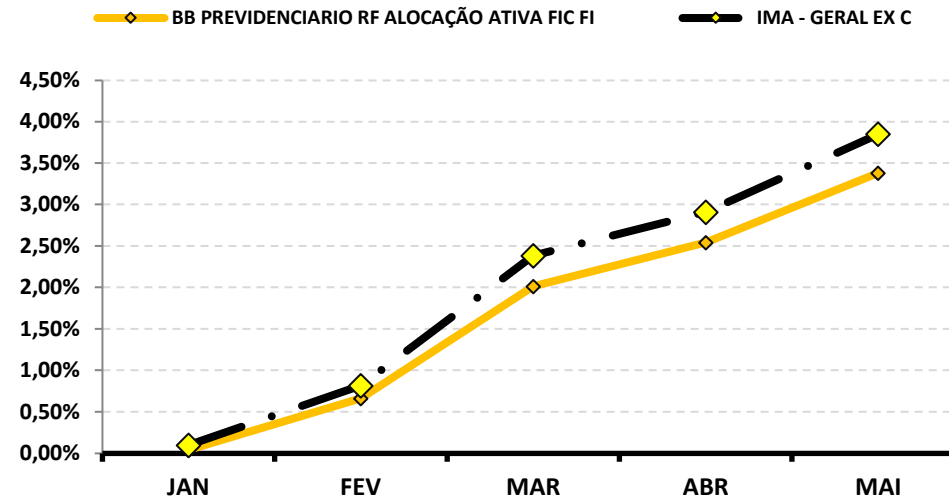
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%							3,38%
	IMA - GERAL EX C	0,10%	0,72%	1,56%	0,51%	0,92%							3,85%

Rentabilidade Mensal



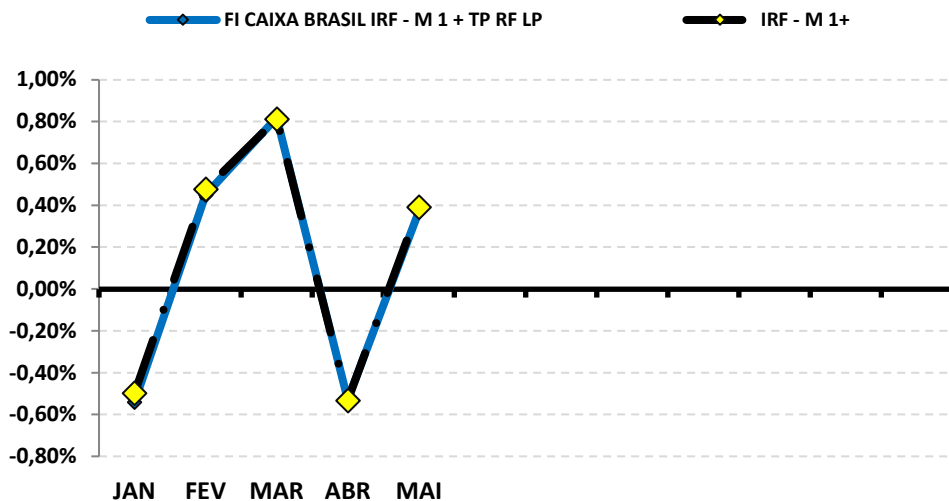
Rentabilidade Acumulada



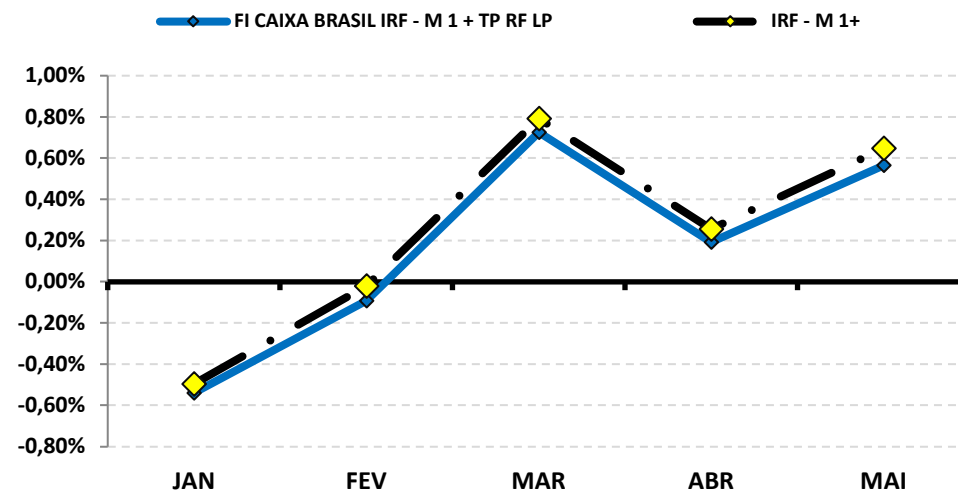
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	-0,53%	0,37%								0,57%
	IRF - M 1+	-0,50%	0,48%	0,81%	-0,53%	0,39%								0,65%

Rentabilidade Mensal



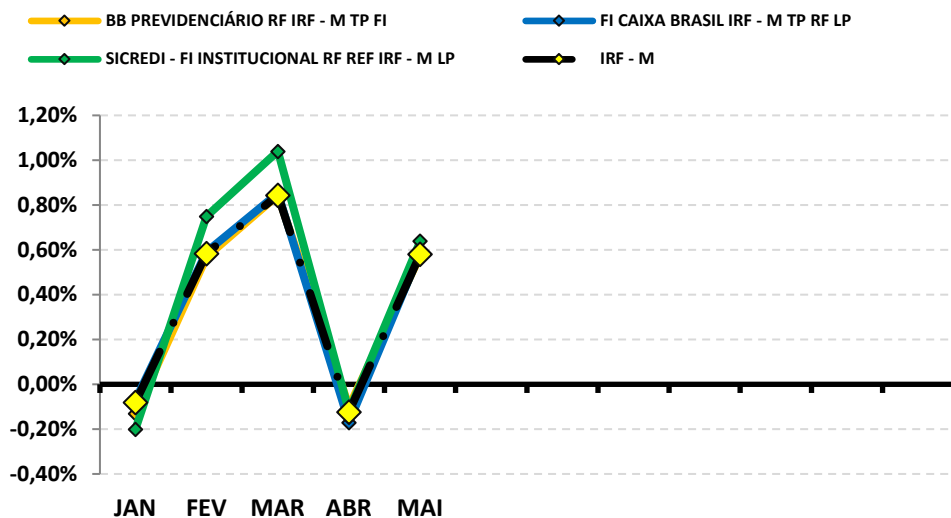
Rentabilidade Acumulada



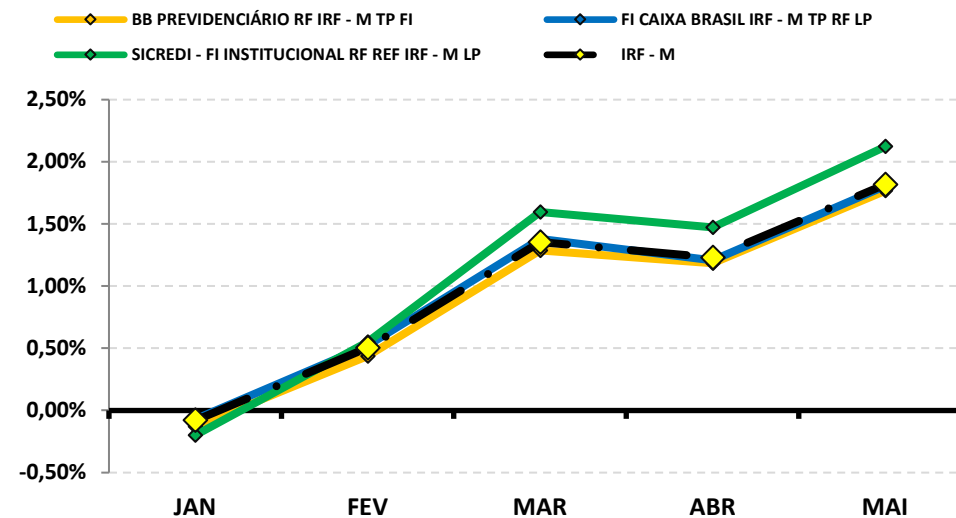
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%								1,77%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%	0,59%	0,85%	-0,17%	0,59%								1,80%
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%								2,12%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%								1,82%

Rentabilidade Mensal



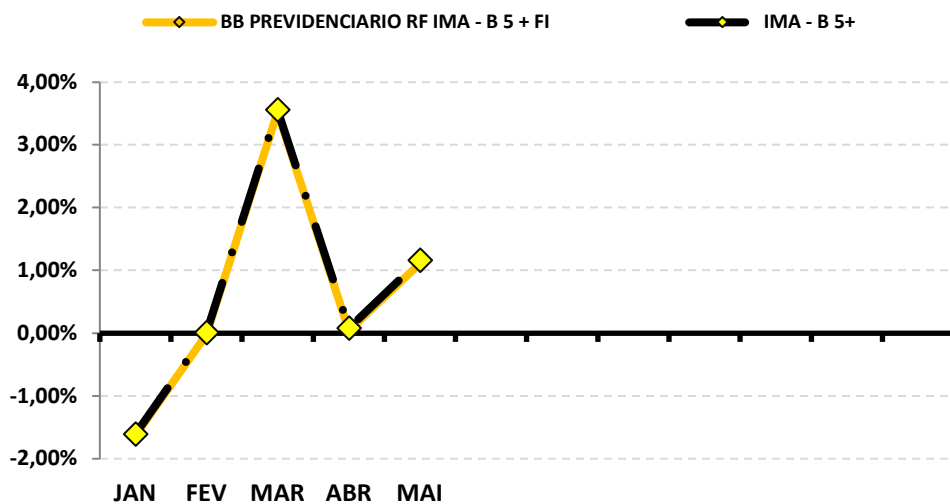
Rentabilidade Acumulada



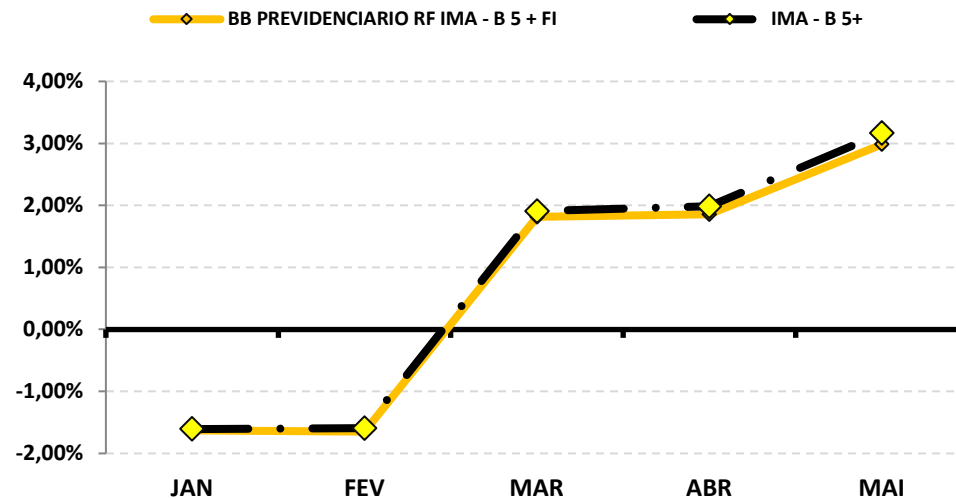
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,63%	-0,02%	3,52%	0,04%	1,11%								2,99%
	IMA - B 5+	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%								3,17%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

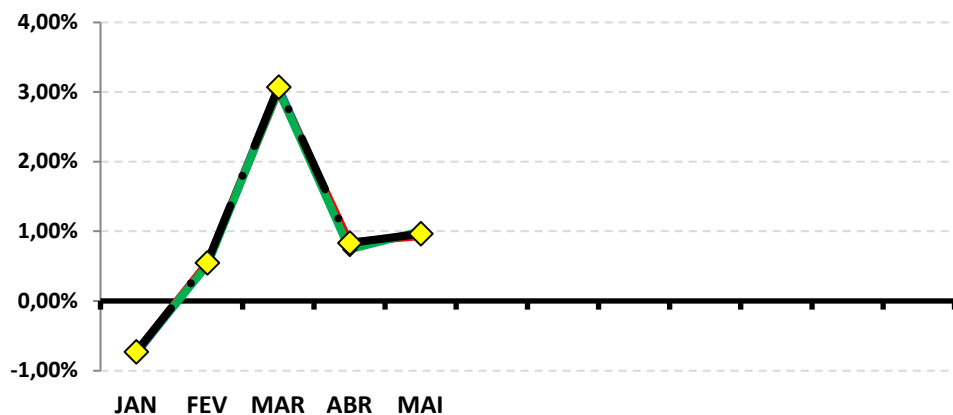


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%								4,64%
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	-0,74%	0,54%	3,02%	0,84%	0,93%								4,64%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%								4,60%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%								4,73%

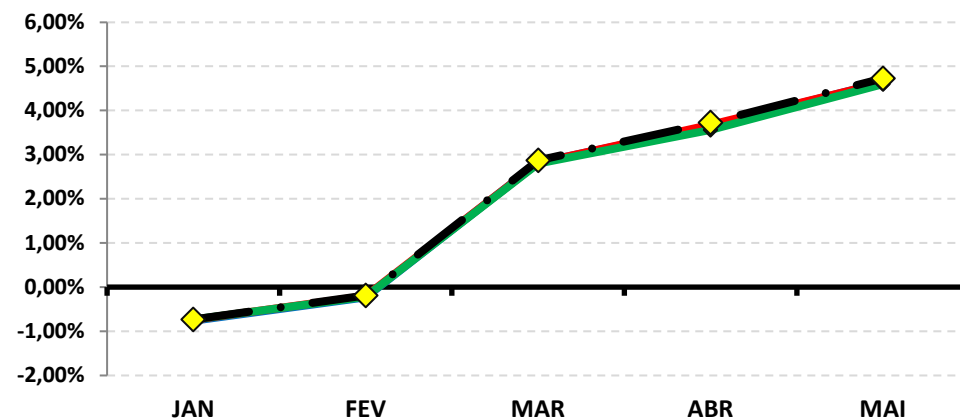
Rentabilidade Mensal

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



Rentabilidade Acumulada

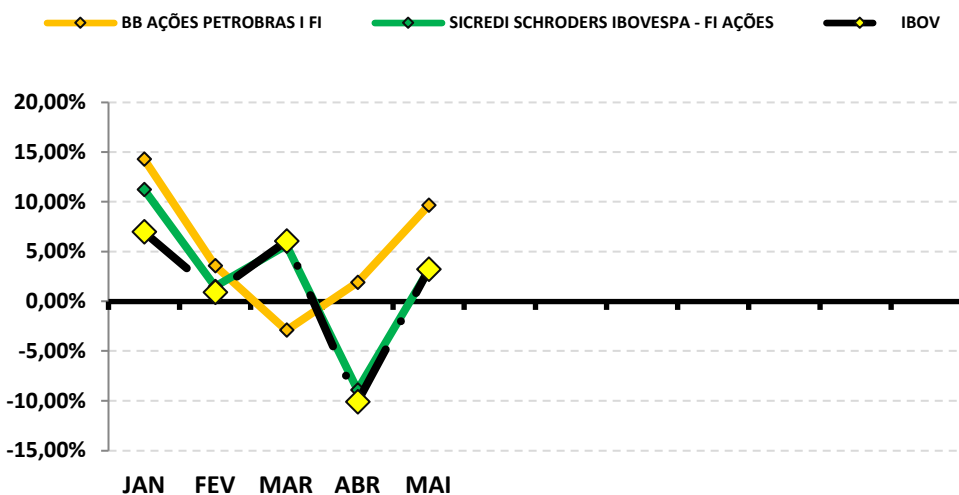
- ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B
- ◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
- ◆ IMA - B



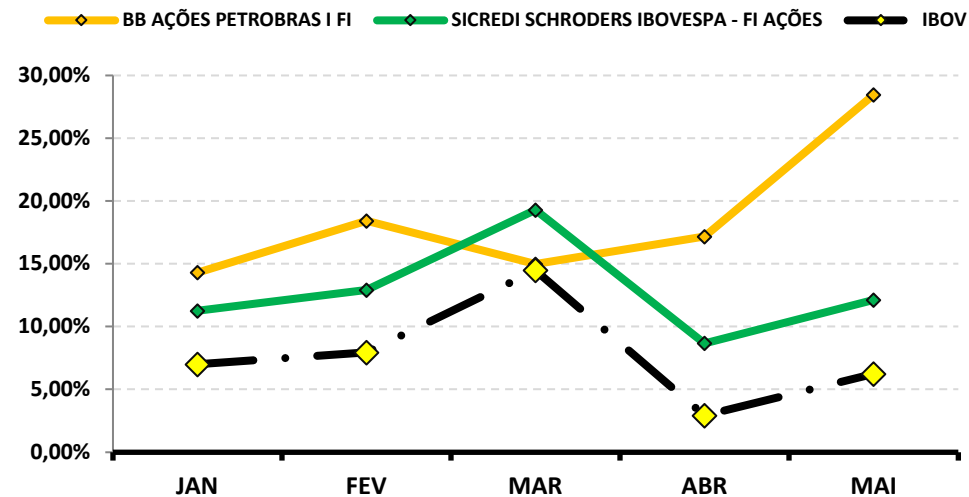
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							ACUMULADO
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%							28,47%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	-8,90%	3,18%							12,12%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%							6,22%

Rentabilidade Mensal



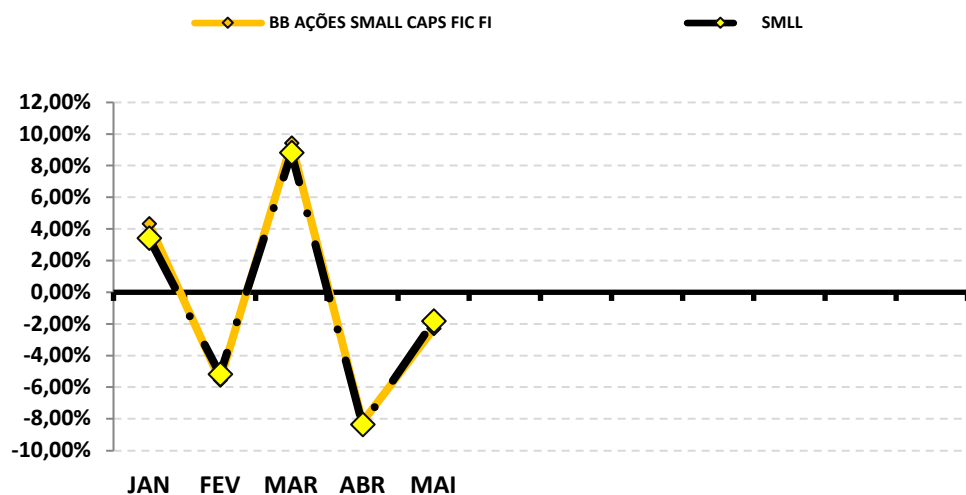
Rentabilidade Acumulada



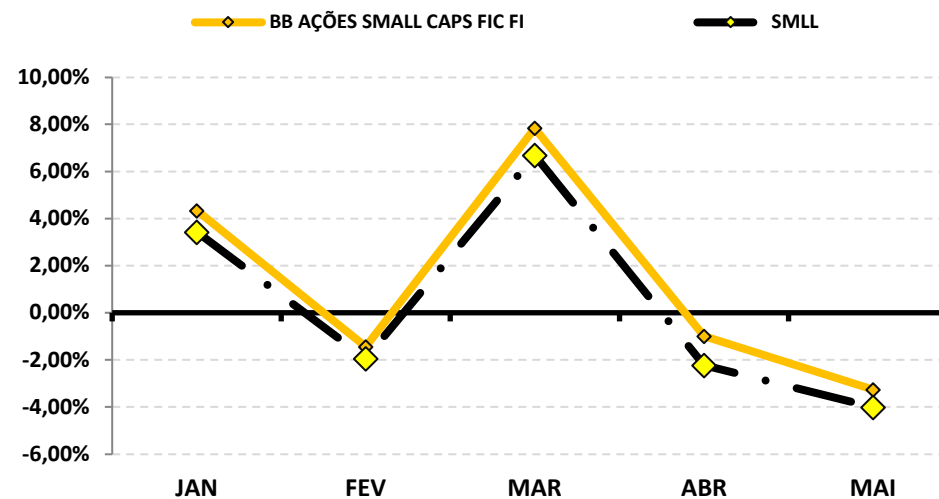
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	-8,19%	-2,29%								-3,26%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%								-4,01%

Rentabilidade Mensal



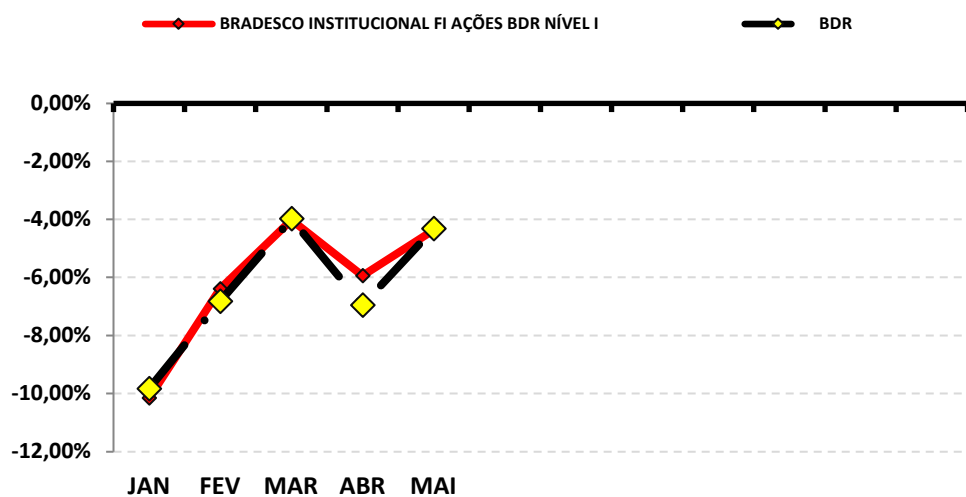
Rentabilidade Acumulada



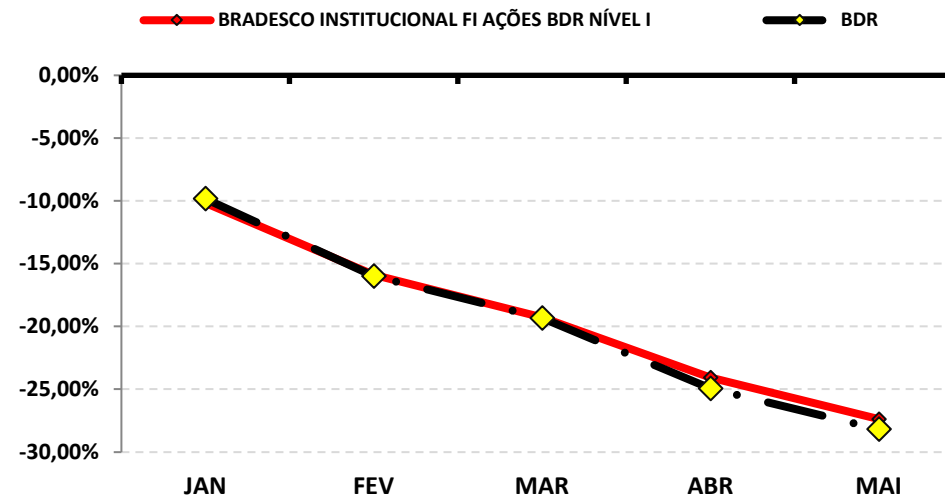
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%								-27,38%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%								-28,18%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,31%	0,52%	1,84%	-0,02%	0,90%							
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%							
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%							
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%							

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

R\$ 408.432,80

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 392.151,53

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IAPESEM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,31%	0,83%	2,69%	2,67%	3,59%							
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%							
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%							
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,95%	6,87%							

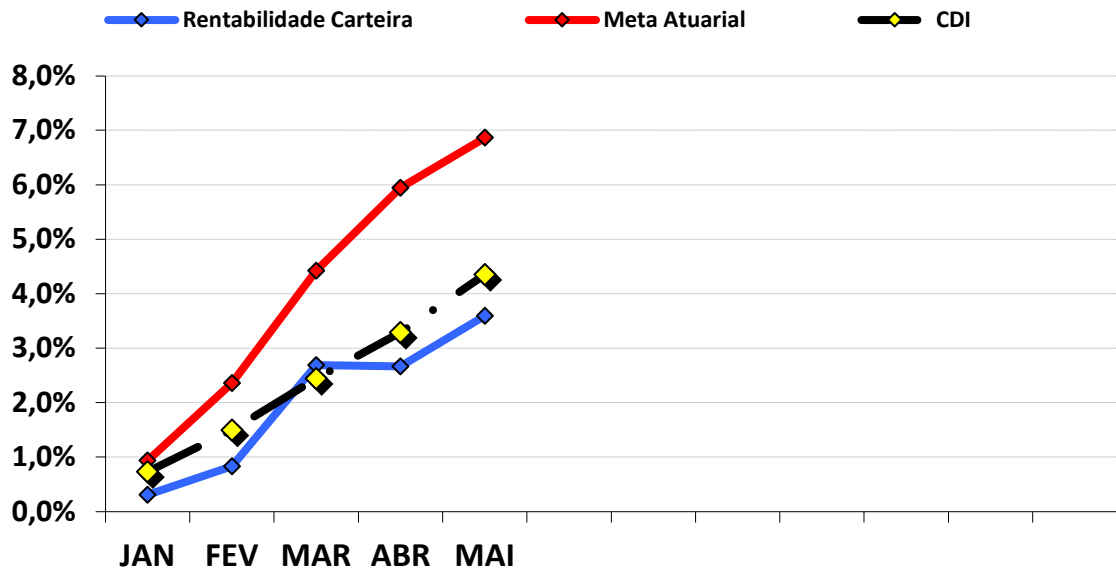
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM: R\$ 1.574.623,48

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.967.337,24

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.392.713,76)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,31%	0,94%	0,73%
FEV	0,83%	2,36%	1,50%
MAR	2,69%	4,42%	2,44%
ABR	2,67%	5,95%	3,29%
MAI	3,59%	6,87%	4,35%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,59% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,35% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 82,56% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 3,59% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,87%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 52,35% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 03 e 04 de maio de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 12,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete a incerteza dos atuais cenários e uma maior variação dos balanços dos riscos, compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a inflação segue alta, com os meses de março e abril com a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. O setor de serviços e do mercado, surpreenderam nesses meses com aumento significativo, tendo alta na geração de Serviços, com destaque para os empregos formais.

Em relação ao cenário internacional, com a Guerra na Ucrânia em andamento, a União Europeia decretou novas sanções mais rígidas para região. O FED (Banco Central Americano) decretou o aumento da Taxa de Juros para 1,00%. Na China, os combates contra a variante Ômicron segue em andamento, criando a expectativa no mercado de que irá afetar a economia Chinesa futuramente.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, o COPOM continuará com o ciclo de aperto monetário mais contracionista, até se consolidar o processo de desinflação. O Comitê enfatiza também que na sua próxima reunião antevê um reajuste de menor magnitude na Taxa de Juros. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,25% e terminando o ano de 2023 em 9,25%.

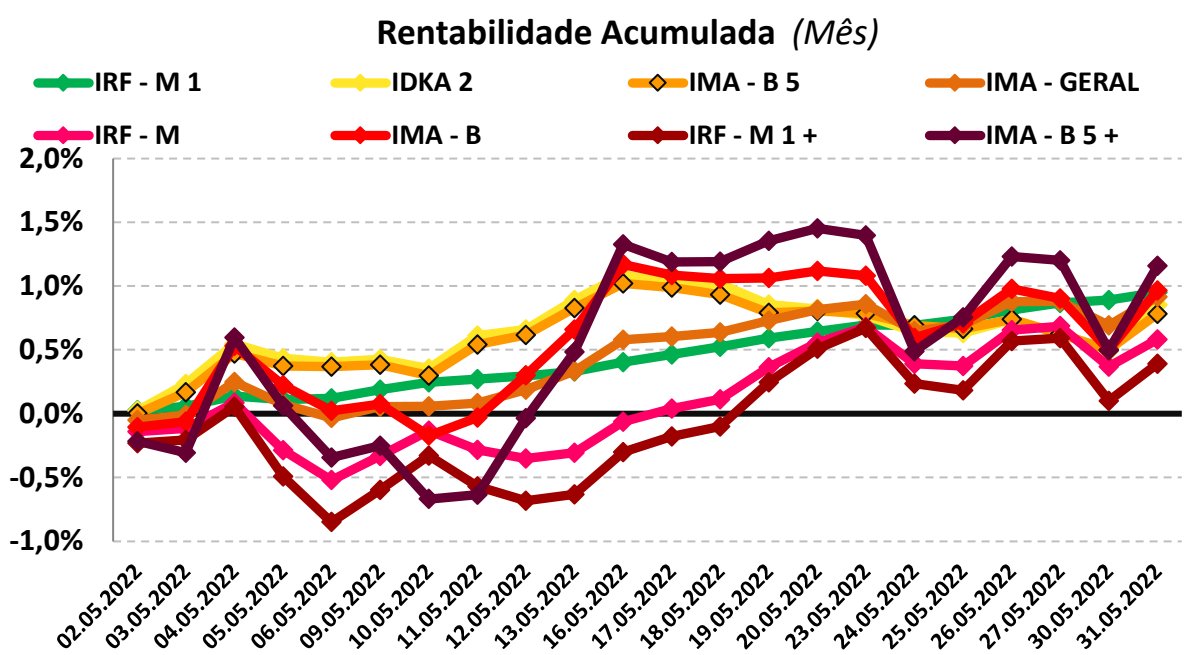
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de maio com desvalorização, andando de lado até a 2ª semana, conseguindo se recuperar e finalizando com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B; IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que fecharam o mês com rentabilidade positiva. Somente os índices IMA – B 5+ e IRF - M 1+ chegaram a rentabilizar -0,85% e -0,67% na 1ª e 2ª semana do mês, respectivamente, se recuperando e finalizando o mês com retorno positivo de +1,16% e +0,39%, 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+
MAIO	0,95%	0,85%	0,78%	0,92%	0,58%	0,96%	0,39%	1,16%
Acumulado/2022	4,02%	6,35%	6,25%	4,04%	1,82%	4,73%	0,65%	3,17%



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

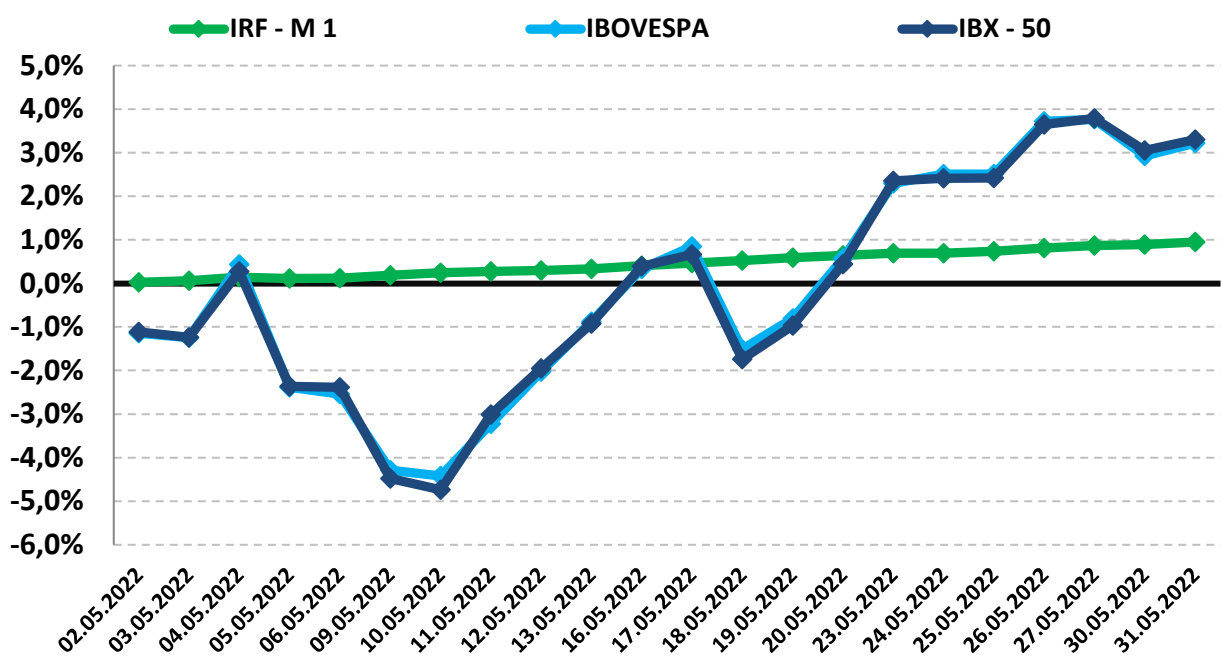
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio mantendo a desvalorização de abril, permanecendo assim até meado do mês, quando começou a valorizar, fechando positivo. Esse fato ocorreu porque no começo do mês os investidores estavam preocupados com o aumento da Taxa de juros dos EUA e os lockdowns da China. Na metade do mês, a Ata de Reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) trouxe que a maioria dos diretores do FED não vêem como necessário reajustes acima de 0,50 pontos percentuais e que dependerá dos dados macroeconômicos para tomarem novas decisões.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +3,22% aos 111.350,51 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +6,22% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,30% aos 18.683,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +6,75% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Setor Financeiro negociadas na B3, com

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRAS	FINANCEIRO
MAIO	0,95%	3,22%	9,66%	6,10%
Acumulado/2022	4,02%	6,22%	28,47%	15,29%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



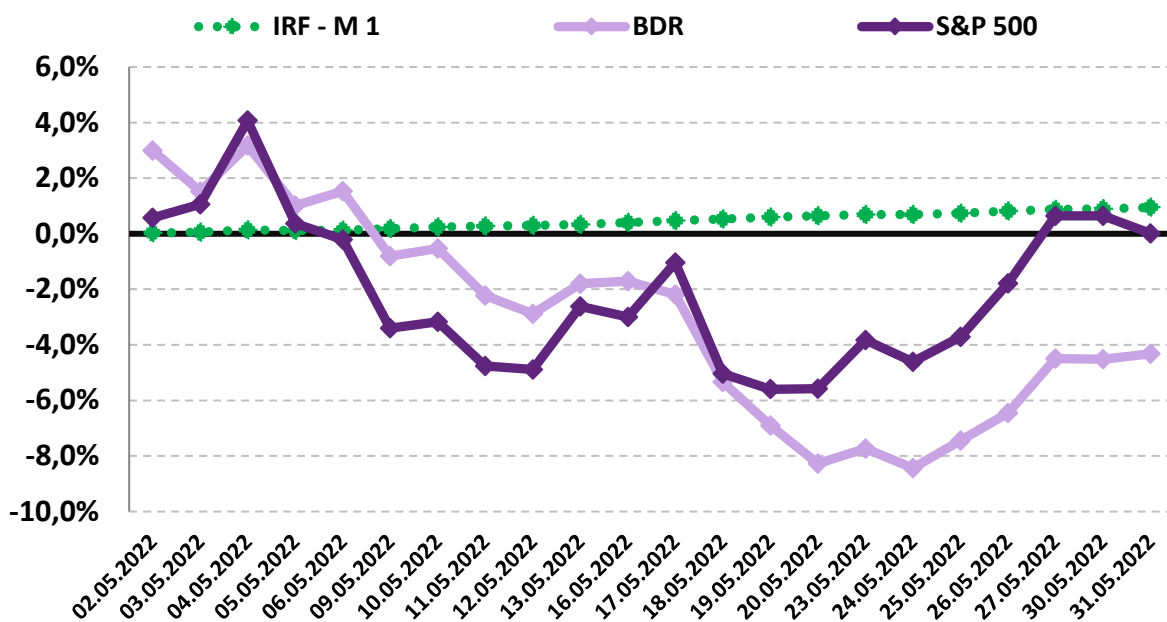
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Esse mês o índice BDR iniciou com valorização, porém, perdeu força e fechou o mês com rentabilidade negativa. O índice S&P 500 também iniciou o mês positivo, perdeu força ao longo do mês, mas, conseguiu recuperar e finalizou o mês praticamente no zero.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,32% com cotação de R\$ 11.046,35. O índice acumula uma variação negativa de -28,18% 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 +0,01% com cotação de R\$ 4.132,15. O índice acumula uma variação negativa de -13,31% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MAIO	0,95%	-4,32%	0,01%
Acumulado/2022	4,02%	-28,18%	-13,31%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de maio/2022 (0,47%), apresentou um recuo em relação ao mês anterior (abril/2022 = 1,06%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,78%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 11,73%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 12,13%.

Em maio de 2021, o IPCA havia ficado em 0,83%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,30%, influenciado pela alta nos preços das passagens aéreas, e os reajustes nas passagens de ônibus e taxi.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,26% do IPCA, influenciado pela queda nos preços da energia elétrica, pelo 2º mês consecutivo,

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,10%, um recuo em relação ao mês anterior (abril/2022 = 0,43%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (21,36% a.m. e 59,49% a.a.), o Feijão-carioca (rajado) (7,31% a.m. e 28,46% a.a.) e o Leite Longa Vida (4,65% a.m. e 28,03% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cenoura (-24,07% a.m. e 90,07% a.a.), o Tomate (-23,72% a.m. e 13,56% a.a.) e a Batata-inglesa (-3,94% a.m. e 61,38% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (1,41%), enquanto Vitória - ES apresentou o menor resultado com deflação de -0,08%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,47%.

Em 2022, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (5,82%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 3,14%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,78%.

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.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

Ao longo das últimas semanas, o crescimento dos países vem sendo tema das discussões, mediante a elevação da inflação mundial e a frustração com o crescimento do Estados Unidos e da China, que ficaram abaixo do esperado. Nos Estados Unidos, o Fed anunciou que, apesar da inflação elevada e o mercado de trabalho apertado, as expectativas de inflação seguem ancoradas no médio prazo e o aperto das condições financeiras tem sido bem executado. Em relação a um novo ajuste da Taxa de Juros, o Fed anunciou que dependerá dos dados para analisar os efeitos da política monetária e o tamanho do ajuste necessário ao final do ano. Na China, as medidas bastante restritivas de combate ao avanço da pandemia têm surtido efeito na desaceleração da economia, com redução do consumo. Analistas acreditam que com a reabertura da economia, os diversos estímulos realizados pelo governo chinês nos últimos meses, surtiu efeito, recuperando os indicadores do setor imobiliário, consumo e exportações. Na Europa, a inflação segue acelerando, sendo puxada pela energia. Somado a isso, há a preocupação com o aumento dos reajustes salariais, que geralmente ocorrem na 2ª metade do ano e a depreciação do Euro, levando a presidente do Banco Central Europeu a anunciar que os juros voltarão ao patamar positivo ainda este ano. Na América Latina, a pressão inflacionária segue persistindo e há certa resiliência da atividade econômica, apesar dos apertos monetários, pressionando os Bancos Centrais a estender e/ou intensificar os apertos monetários. A conjuntura política também chama atenção, com as próximas eleições do 2º turno na Colômbia e a reforma constitucional no Chile, que será votada pela população no plebiscito em setembro.

BRASIL

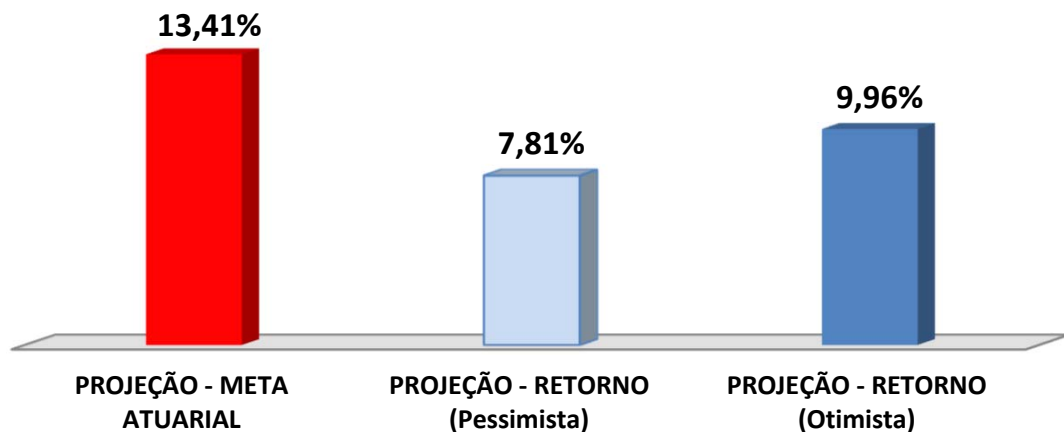
O PIB do 1º Trimestre/2022 confirmou sinais de aquecimento da atividade econômica no início do ano. No lado da Demanda, o consumo das famílias foi o principal destaque, amparado pelo mercado de trabalho. No lado da Oferta, os serviços ajudaram a manter o setor aquecido. Os indicadores de emprego têm surpreendido com o ritmo crescente. A taxa de desocupação atingiu 10,5% em abril, resultado da criação de 3,6 milhões de vagas de trabalho no país, desde janeiro. Quando realizado o ajuste sazonal, a taxa de desemprego cai para 9,3%, levando a maior queda registrada em um mês, desde o início da série em 2012. O desempenho da economia tem facilitado a propagação dos choques de inflação, com aumento dos preços, o que dificulta a tarefa do BACEN em trazer a inflação de volta a sua meta. Para ajudar a diminuir a inflação, está em discussão medidas com potencial para reduzir a inflação este ano, como a PLP 18. Além disso, o Governo pretende implementar uma PEC para zerar os impostos federais sobre a gasolina e etanol, além de abrir crédito extraordinário para compensar a perda tributária de estados que zerarem as alíquotas de ICMS sobre o Diesel e Gás de cozinha.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 29/04/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,89% e a Meta Atuarial aproximadamente em 13,41%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 7,81% a 9,96% 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 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.




Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM