

---

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

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**MAIO**  
**2023**

26 de junho de 2023

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do IAPESEM.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 4,87% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,40%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 4,87% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,43%

Data Focal: 31/05/2023

| MENSAL                           |       |       |       |       |       |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|
|                                  | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> | 1,10% | 0,52% | 1,48% | 1,19% | 1,83% |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS                    | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA                    | 0,53% | 0,84% | 0,71% | 0,61% | 0,23% |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>             | 0,93% | 1,24% | 1,11% | 1,01% | 0,63% |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                       | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% |  |  |  |  |  |  |  |

| ACUMULADO                        |       |       |       |       |       |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|
|                                  | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> | 1,10% | 1,63% | 3,13% | 4,36% | 6,27% |  |  |  |  |  |  |  |
| TAXA DE JUROS                    | 0,40% | 0,80% | 1,20% | 1,60% | 2,00% |  |  |  |  |  |  |  |
| VARIAÇÃO IPCA                    | 0,53% | 1,37% | 2,09% | 2,72% | 2,95% |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>             | 0,93% | 2,18% | 3,31% | 4,35% | 5,00% |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                       | 1,12% | 2,05% | 3,24% | 4,19% | 5,36% |  |  |  |  |  |  |  |

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>           | <b>5</b>  |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....                                 | 5         |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento .....  | 6         |
| 2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....   | 7         |
| <b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>                        | <b>8</b>  |
| 3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....              | 8         |
| 3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....                   | 11        |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....   | 12        |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....          | 14        |
| 3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....         | 15        |
| 3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....           | 16        |
| <b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>                     | <b>17</b> |
| <b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                           | <b>19</b> |
| 6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....             | 19        |
| 6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....                                 | 20        |
| 6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....                             | 21        |
| 6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....                 | 22        |
| 6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos ..... | 23        |
| <b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>                         | <b>25</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>32</b> |
| <b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>50</b> |
| 9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 50        |
| 9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 51        |
| 9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 53        |
| 9.4 - Meta Atuarial .....   | 53        |
| <b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>  | <b>54</b> |
| <b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>  | <b>58</b> |
| <b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>61</b> |

## 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.

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<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>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 | 3.000.000,00           | (2.800.000,00) | -                                   | 608.981,65      | (527,17)        | 608.454,48                   | 51.876.209,09 |
| 5  | MAIO      | 51.876.209,09 | 412.139,09             | (99.819,93)    | -                                   | 948.893,45      | (72,78)         | 948.820,67                   | 53.137.348,92 |
| 6  | JUNHO     | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 7  | JULHO     | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 8  | AGOSTO    | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 9  | SETEMBRO  | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 10 | OUTUBRO   | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 11 | NOVEMBRO  | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 12 | DEZEMBRO  | 53.137.348,92 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 53.137.348,92 |
| 13 | ANO       | 49.008.151,59 | 3.964.278,72           | (2.931.959,56) | -                                   | 3.402.867,03    | (305.988,86)    | 3.096.878,17                 | 53.137.348,92 |

\*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<br>Resolução CMN<br>4.963/2021 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                      | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO<br>DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE<br>INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|---|
|                                   |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$)     |   |
| <b>RENDA FIXA</b>                 |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 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%  | 38,9%                     | 20.712.108,90        | -   |
| 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%                     | 25.744.210,77        | -   |
| 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                                | <b>TOTAL - RENDA FIXA</b>                           |  |                |                    |        | <b>87,2%</b>              | <b>46.456.319,67</b> |   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>             |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 12                                | F.I. Ações  | Art. 8, I (30%)                                  | 0,0%           | 6,6%               | 17,0%  | 5,7%                      | 3.020.927,86         | -   |
| 13                                | F.I. Ações em Índices de Renda Variável             | Art. 8, II (30%)                                 | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | 0,0%                      | -                    | -   |
| 14                                | <b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>                       | Art. 8º (30%)                                    |                |                    |        | <b>5,7%</b>               | <b>3.020.927,86</b>  |   |
| <b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b> |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 15                                | F.I. e F.I.C FI Multimercados                       | Art. 10, I (10%)                                 | 0,0%           | 5,1%               | 10,0%  | 5,2%                      | 2.787.604,81         | -   |
| 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                                | <b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>           | Art. 10 (15%)                                    |                |                    |        | <b>5,2%</b>               | <b>2.787.604,81</b>  |   |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>        |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 19                                | F.I. Imobiliário                                    | Art. 11 (5%)                                     | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                    | -   |
| 20                                | <b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                  | Art. 11 (5%)                                     |                |                    |        | <b>0,0%</b>               | <b>-</b>             |   |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>  |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 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%  | 1,6%                      | 872.496,58           | -   |
| 24                                | <b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>             | Art. 9º (10%)                                    |                |                    |        | <b>1,6%</b>               | <b>872.496,58</b>    |   |
| <b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>      |   |  |                |                    |        |                           |                      |   |
| 25                                | Empréstimo Consignado                               | Art. 12 (5%)                                     | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                    | -   |
| 26                                | <b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>                | Art. 12 (5%)                                     |                |                    |        | <b>0,0%</b>               | <b>-</b>             |   |
| 27                                | DESENQUADRADO                                       | -  |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                    | -   |
| 28                                | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA                          | -  |                |                    |        | 0,2%                      | 115.348,36           |   |
| 29                                | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>                             |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>53.252.697,28</b> |   |

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

| Nº  | ÍNDICES DE BENCHMARK                | Limites do PAI |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---|-------------------------------------|----------------|--------|---------------------------|------------------|---|
|   |                                     | Mínimo         | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |   |
| <b>RENDA FIXA</b>                                 |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 1   | DI                                  | 0,0%           | 100,0% | 17,7%                     | 9.432.783,37     | -   |
| 2   | IRF - M 1                           | 0,0%           | 100,0% | 14,5%                     | 7.728.770,36     | -   |
| 3   | IRF - M                             | 0,0%           | 50,0%  | 5,2%                      | 2.761.780,50     | -   |
| 4   | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 8,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5   | IMA - B 5                           | 0,0%           | 60,0%  | 15,7%                     | 8.368.113,03     | -   |
| 6   | IMA - B                             | 0,0%           | 50,0%  | 11,1%                     | 5.902.552,87     | -   |
| 7   | IMA - B 5+                          | 0,0%           | 10,5%  | 0,5%                      | 252.556,91       | -   |
| 8   | IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C      | 0,0%           | 20,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 9   | IDKA 2, IDKA 3                      | 0,0%           | 50,0%  | 12,2%                     | 6.477.519,48     | -   |
| 10  | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 70,0%  | 10,4%                     | 5.532.243,15     | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 11  | MULTIMERCADO                        | 0,0%           | 10,0%  | 4,1%                      | 2.198.804,65     | -   |
| 12  | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 5,7%                      | 3.020.927,86     | -   |
| 13  | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 10,0%  | 2,7%                      | 1.461.296,74     | -   |
| 14  | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA          | 0,0%           | 0,0%   | 0,2%                      | 115.348,36       | -   |

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        | 4.614.398,70         | 8,67%                              | SIM               | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | 38,89%                                | SIM         |
| 2  | 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 1.978.322,80         | 3,71%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 3  | 05.164.356/0001-84 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 2.707.582,17         | 5,08%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 4  | 13.327.340/0001-73 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI           | 252.556,91           | 0,47%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 5  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI               | 1.988.628,70         | 3,73%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 6  | 19.303.795/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III                 | 422.214,58           | 0,79%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 7  | 44.345.590/0001-60 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI               | 559.904,70           | 1,05%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 8  | 46.134.096/0001-81 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI          | 2.220.665,16         | 4,17%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 9  | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 2.329.458,71         | 4,37%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 10   | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI                | 524.004,81           | 0,98%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 11   | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 3.114.371,66         | 5,85%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 12   | 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 1.420.381,05         | 2,67%                              | SIM               | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)                            | 48,3%                                 | SIM         |
| 13   | 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 773.151,80           | 1,45%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 14   | 24.634.187/0001-43 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | 303.806,00           | 0,57%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 15   | 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 2.503.849,02         | 4,70%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 16   | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 8.368.113,03         | 15,71%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 17   | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 5.953.514,67         | 11,18%                             | SIM               |   |                                       |             |
| 18   | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 2.273.698,29         | 4,27%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 19   | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.147.696,91         | 7,79%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b> |                    |  | <b>46.456.319,67</b> | <b>87,24%</b>                      |                   |   |                                       |             |

\* 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          | 951.895,53          | 1,79%                              | SIM               | F.I. Ações, Art. 8, I (30%)                     | 5,7%                                  | SIM         |
| 21   | 07.187.751/0001-08 | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL | 602.934,56          | 1,13%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 22   | 05.100.221/0001-55 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                     | 664.849,84          | 1,25%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 23   | 30.518.554/0001-46 | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                        | 345.161,00          | 0,65%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 24   | 08.973.948/0001-35 | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI               | 456.086,93          | 0,86%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 25   | 24.633.818/0001-00 | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP   | 588.800,16          | 1,11%                              | SIM               | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 5,2%                                  | SIM         |
| 26   | 05.962.491/0001-75 | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                | 272.519,85          | 0,51%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 27   | 35.292.597/0001-70 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI     | 1.926.284,80        | 3,62%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b> |                    |  | <b>5.808.532,67</b> | <b>10,91%</b>                      |                   |   |                                       |             |

\* 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? |
|---|--------------------|---|-------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 28  | 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 872.496,58        | 1,64%                              | SIM               | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) | 1,6%                                  | SIM         |
| <b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b> |                    |   | <b>872.496,58</b> | <b>1,64%</b>                       |                   |   |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| Nº   | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |                   |              |
|--|---|-------------------|--------------|
| 29   | BB Gestão de Recursos DTVM S.A.             | 43.519,45         | 0,08%        |
| 30   | Caixa Econômica Federal                     | 1.338,21          | 0,003%       |
| 31   | Banco Bradesco S.A.                         | 70.490,70         | 0,13%        |
| <b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |   | <b>115.348,36</b> | <b>0,22%</b> |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS                         |                      |                |
|--|----------------------|----------------|
| (1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA                | 46.456.319,67        | 87,24%         |
| (2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL            | 5.808.532,67         | 10,91%         |
| (3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 872.496,58           | 1,64%          |
| (4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)              | 115.348,36           | 0,22%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>                  | <b>53.252.697,28</b> | <b>100,00%</b> |

\* 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, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos. | 1  | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 4.614.398,70         | 627.616.958,18                              | 0,735%                                    | -           |
|  | 2  | 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 1.978.322,80         | 3.621.007.048,62                            | 0,055%                                    | -           |
|  | 3  | 05.164.356/0001-84 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 2.707.582,17         | 15.093.190.243,42                           | 0,018%                                    | -           |
|  | 4  | 13.327.340/0001-73 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI           | 252.556,91           | 856.178.470,48                              | 0,029%                                    | -           |
|  | 5  | 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI               | 1.988.628,70         | 4.005.393.556,18                            | 0,050%                                    | -           |
|  | 6  | 19.303.795/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III                 | 422.214,58           | 186.506.507,65                              | 0,226%                                    | -           |
|  | 7  | 44.345.590/0001-60 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI               | 559.904,70           | 3.478.619.664,42                            | 0,016%                                    | -           |
|  | 8  | 46.134.096/0001-81 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI          | 2.220.665,16         | 909.840.518,50                              | 0,244%                                    | -           |
|  | 9  | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 2.329.458,71         | 5.928.019.904,28                            | 0,039%                                    | -           |
|  | 10 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI                | 524.004,81           | 7.232.116.284,73                            | 0,007%                                    | -           |
|  | 11 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 3.114.371,66         | 6.724.495.811,47                            | 0,046%                                    | -           |
| Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.  | 12 | 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 1.420.381,05         | 492.691.632,80                              | 0,288%                                    | SIM         |
|  | 13 | 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 773.151,80           | 356.750.170,95                              | 0,217%                                    | SIM         |
|  | 14 | 24.634.187/0001-43 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | 303.806,00           | 1.712.028.084,88                            | 0,018%                                    | SIM         |
|  | 15 | 08.702.798/0001-25 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 2.503.849,02         | 351.371.380,62                              | 0,713%                                    | SIM         |
|  | 16 | 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 8.368.113,03         | 986.720.175,82                              | 0,848%                                    | SIM         |
|  | 17 | 24.022.566/0001-82 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 5.953.514,67         | 255.552.080,18                              | 2,330%                                    | SIM         |
|  | 18 | 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 2.273.698,29         | 15.982.419.153,18                           | 0,014%                                    | SIM         |
|  | 19 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.147.696,91         | 15.420.425.695,62                           | 0,027%                                    | SIM         |
|  | 20 | 06.051.151/0001-55 | SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES            | 951.895,53           | 225.996.791,89                              | 0,421%                                    | SIM         |
|  | 21 | 07.187.751/0001-08 | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 602.934,56           | 21.401.100,18                               | 2,817%                                    | SIM         |
|  | 22 | 05.100.221/0001-55 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                       | 664.849,84           | 306.948.964,38                              | 0,217%                                    | SIM         |
|  | 23 | 30.518.554/0001-46 | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                          | 345.161,00           | 378.066.871,82                              | 0,091%                                    | SIM         |
|  | 24 | 08.973.948/0001-35 | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI                 | 456.086,93           | 164.458.561,91                              | 0,277%                                    | SIM         |
|  | 25 | 24.633.818/0001-00 | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP     | 588.800,16           | 181.915.333,11                              | 0,324%                                    | SIM         |
|  | 26 | 05.962.491/0001-75 | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                  | 272.519,85           | 2.721.884.984,36                            | 0,010%                                    | SIM         |
|  | 27 | 35.292.597/0001-70 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI       | 1.926.284,80         | 127.064.037,35                              | 1,516%                                    | SIM         |
|  | 28 | 21.321.454/0001-34 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 872.496,58           | 118.523.023,59                              | 0,736%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>   |    |                    |  | <b>53.137.348,92</b> |   |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>   |    |                    |  | <b>115.348,36</b>    |   |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>  |    |                    |  | <b>53.252.697,28</b> |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

### 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\$) | (%<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%<br>Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021                                    | (%<br>Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|-------------|--|---|
|   | FI - Fundo de Investimento                      |                               |                               |                                      |                          |   |             |  |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>         |   | <b>100,00%</b>                | <b>3.114.371,66</b>           | <b>5,85%</b>                         | <b>6.724.495.811,47</b>  | <b>0,046%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b> | <b>38,9%</b>                            |
|   | BB IRF-M 1 FI RF                                | 100,00%                       | 3.114.371,66                  | 5,85%                                | 6.724.518.128,62         | 0,05%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>   |   | <b>100,00%</b>                | <b>2.329.458,71</b>           | <b>4,37%</b>                         | <b>5.928.019.904,28</b>  | <b>0,039%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP                  | 37,91%                        | 883.190,98                    | 1,66%                                | 28.911.825.239,48        | 0,003%                                      | SIM         |  |   |
|   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI                | 31,23%                        | 727.513,25                    | 1,37%                                | 4.005.393.556,18         | 0,02%                                       | SIM         |  |   |
|   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI                | 30,85%                        | 718.568,13                    | 1,35%                                | 5.943.377.738,68         | 0,01%                                       | SIM         |  |   |
| <b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b> |   | <b>100,01%</b>                | <b>1.420.381,05</b>           | <b>2,67%</b>                         | <b>492.691.632,80</b>    | <b>0,288%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>                            | <b>48,3%</b>                            |
|   | FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP            | 100,00%                       | 1.420.381,05                  | 2,67%                                | 628.811.394,16           | 0,23%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>  |   | <b>100,00%</b>                | <b>2.503.849,02</b>           | <b>4,70%</b>                         | <b>351.371.380,62</b>    | <b>0,713%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | BRAM FI RF IMA-B                                | 100,00%                       | 2.503.773,90                  | 4,70%                                | 1.261.263.355,76         | 0,20%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>        |   | <b>100,00%</b>                | <b>8.368.113,03</b>           | <b>15,71%</b>                        | <b>986.720.175,82</b>    | <b>0,848%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | BRAM FI RF IMA-B 5                              | 100,00%                       | 8.367.945,67                  | 15,71%                               | 3.713.959.241,52         | 0,23%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>     |   | <b>100,00%</b>                | <b>4.147.696,91</b>           | <b>7,79%</b>                         | <b>15.420.425.695,62</b> | <b>0,027%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. Ações, Art. 8, I (30%)</b>   | <b>5,7%</b>                             |
|   | BB TOP DI RF REF DI LP FI                       | 100,00%                       | 4.147.696,91                  | 7,79%                                | 28.590.761.643,78        | 0,01%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>                       |   | <b>100,00%</b>                | <b>664.849,84</b>             | <b>1,25%</b>                         | <b>306.948.964,38</b>    | <b>0,217%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. Ações, Art. 8, I (30%)</b>   | <b>5,7%</b>                             |
|   | BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI                      | 100,00%                       | 664.849,84                    | 1,25%                                | 327.879.878,29           | 0,20%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>                 |   | <b>100,00%</b>                | <b>456.086,93</b>             | <b>0,86%</b>                         | <b>164.458.561,91</b>    | <b>0,277%</b>                               | <b>SIM</b>  | <b>F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)</b>                     | <b>5,2%</b>                             |
|   | BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI                | 100,00%                       | 456.086,93                    | 0,86%                                | 215.504.591,46           | 0,21%                                       | SIM         |  |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI</b>       |   | <b>7,12%</b>                  | <b>1.926.284,80</b>           | <b>3,62%</b>                         | <b>127.064.037,35</b>    | <b>1,516%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | BB FUNDO DE FUNDOS - FI IMOBILIÁRIO             | 0,05%                         | 963,14                        | 0,00%                                | 317.893.428,80           | 0,00%                                       | SIM         |  |   |
|   | BB TOP MASTER FI MULT LP                        | 2,01%                         | 38.718,32                     | 0,07%                                | 408.946.786,16           | 0,01%                                       | SIM         |  |   |
|   | BB TOP RF CREDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI | 2,97%                         | 57.210,66                     | 0,11%                                | 3.972.226.539,51         | 0,001%                                      | SIM         |  |   |
| <b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>                  |   | <b>100,00%</b>                | <b>272.519,85</b>             | <b>0,51%</b>                         | <b>2.721.884.984,36</b>  | <b>0,010%</b>                               | <b>SIM</b>  |  |   |
|   | BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT                | 100,00%                       | 272.519,85                    | 0,51%                                | 3.034.421.545,85         | 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%                         | 872.496,58                    | 1,64%                              | 118.523.023,59           | 0,736%                                    | SIM         | F.I. em Participações , Art. 10, II (5%) | 1,6%                                  |
| ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE          |  | 4,02%                         | 35.030,74                     | 0,07%                              | 2.847.431.606,53         | 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 | 4,0946120     | 4,1983870 | 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 | 4,5840260     | 4,6381190 | 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 | 4,9448220     | 5,0053550 | 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 | 6,8440708     | 6,9928881 | 284378,738235       | 0,000000     | 0,000000     | 284378,738235  |
| 5  | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III                 | 19.303.795/0001-35 | 2,8189421     | 2,8187923 | 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 | 3,2535297     | 3,2900195 | 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 | 3,6528347     | 3,8032616 | 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 | 3,4755924     | 3,4891057 | 150183,128148       | 0,000000     | 0,000000     | 150183,128148  |
| 9  | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 13.077.418/0001-49 | 2,8221614     | 5,7092860 | 1431197,476323      | 21767,727348 | 0,000000     | 1452965,203671 |
| 10 | 4992-1  | 5127-6   | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 35.292.588/0001-89 | 1,2288302     | 1,2519836 | 1860614,363521      | 0,000000     | 0,000000     | 1860614,363521 |
| 11 | 2576-3  | 120515-3 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 11.328.882/0001-35 | 3,2535402     | 3,2900195 | 110337,000000       | 0,000000     | 11529,861896 | 98807,496076   |
| 12 | 913     | 23845-3  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 13.081.159/0001-20 | 3,3223115     | 3,3964095 | 227637,981234       | 0,000000     | 0,000000     | 227637,981234  |
| 13 | 913     | 23845-3  | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 11.087.118/0001-15 | 4,3094094     | 4,4212043 | 321265,645411       | 0,000000     | 0,000000     | 321265,645411  |
| 14 |         |          | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 11.484.558/0001-06 | 3,0778022     | 3,1131690 | 160070,037579       | 80774,462966 | 0,000000     | 240844,500545  |
| 15 |         |          | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 20.216.216/0001-04 | 2,4456951     | 2,4602697 | 106650,379951       | 0,000000     | 0,000000     | 106650,379951  |
| 16 |         |          | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 24.022.566/0001-82 | 1,8434351     | 1,8857646 | 414629,439094       | 0,000000     | 0,000000     | 414629,439094  |
| 17 |         |          | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 08.702.798/0001-25 | 5,6435780     | 5,7935199 | 432180,963175       | 0,000000     | 0,000000     | 432180,963175  |
| 18 |         |          | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 11.484.558/0001-06 | 3,0778023     | 3,1131690 | 1241374,641081      | 0,000000     | 0,000000     | 1241374,641081 |
| 19 |         |          | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 20.216.216/0001-04 | 2,4456951     | 2,4602697 | 3294648,682505      | 0,000000     | 0,000000     | 3294648,682505 |
| 20 |         |          | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 24.022.566/0001-82 | 1,8434351     | 1,8857646 | 2742453,199898      | 0,000000     | 0,000000     | 2742453,199898 |
| 21 |         |          | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 07.187.751/0001-08 | 1,8560967     | 1,9988326 | 90015,166428        | 0,000000     | 0,000000     | 90015,166428   |
| 22 |         |          | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 21.321.454/0001-34 | 7,6102682     | 7,8515124 | 2804,047025         | 0,000000     | 0,000000     | 2804,047025    |
| 23 |         |          | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 07.187.751/0001-08 | 1,8560967     | 1,9988326 | 211628,181749       | 0,000000     | 0,000000     | 211628,181749  |
| 24 |         |          | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 21.321.454/0001-34 | 7,6102696     | 7,8515134 | 108320,590244       | 0,000000     | 0,000000     | 108320,590244  |
| 25 | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                       | 05.100.221/0001-55 | 6,3671353     | 7,3074892 | 90981,980818        | 0,000000     | 0,000000     | 90981,980818   |
| 26 | 4992-1  | 5127-6   | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                  | 05.962.491/0001-75 | 4,2073398     | 4,2493839 | 64131,613885        | 0,000000     | 0,000000     | 64131,613885   |
| 27 | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI                 | 08.973.948/0001-35 | 2,8670545     | 3,0242031 | 150812,266841       | 0,000000     | 0,000000     | 150812,266841  |
| 28 | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                          | 30.518.554/0001-46 | 2,6272990     | 2,8542060 | 120930,654121       | 0,000000     | 0,000000     | 120930,654121  |
| 29 | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI       | 35.292.597/0001-70 | 1,2219969     | 1,2339459 | 1561077,199923      | 0,000000     | 0,000000     | 1561077,199923 |
| 30 | 913     | 23845-3  | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP     | 35.292.597/0001-70 | 1,4507966     | 1,4682295 | 401027,335788       | 0,000000     | 0,000000     | 401027,335788  |
| 31 | 913     | 23845-3  | SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES           | 06.051.151/0001-55 | 2,4108776     | 2,5094393 | 379325,982594       | 0,000000     | 0,000000     | 379325,982594  |

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/04/2023).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/05/2023).

### 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.                                | 19.224.404,56                       | 1.481.265.177.292,28                               | 0,0013%                                    | SIM         |
| 2  | CAIXA ASSET DTVM   | 6.959.603,26                        | 487.801.698.365,35                                 | 0,0014%                                    | SIM         |
| 3  | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM                     | 22.915.306,56                       | 588.660.715.219,79                                 | 0,0039%                                    | SIM         |
| 4  | SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA                     | 1.540.695,69                        | 21.886.114.825,65                                  | 0,0070%                                    | SIM         |
| 5  | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | 2.497.338,85                        | 84.749.188.727,55                                  | 0,0029%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |  | <b>53.137.348,92</b>                |  |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |  | <b>115.348,36</b>                   |  |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |  | <b>53.252.697,28</b>                |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO



#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                    | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|---|-------------------|---|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO<br>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<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|--|----------------------------|---|
| Valor Atualizado em Fundos para<br>Provisão de Caixa (Curto Prazo) | 9.128.977,37               | 17,2%                                       |

*Referência: MAIO*

| NECESSIDADE ATUAL DAS<br>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ<br>O FIM DO ANO | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|-------------------|---|
|   | 3.938.000,00      | 7,4%  |

*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).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

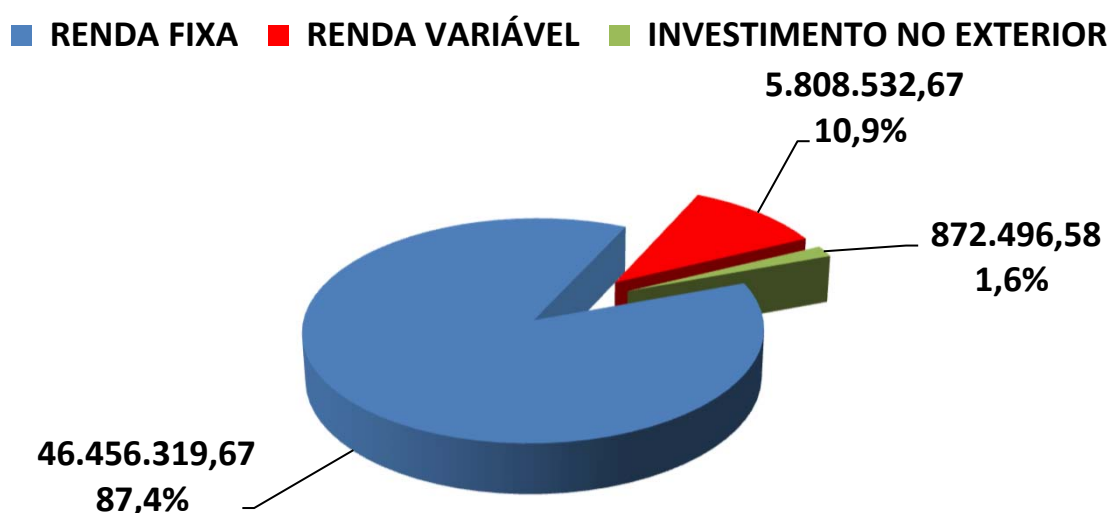
| Nº  | FINALIDADE             |   | AGÊNCIA | CONTA    | Fundo de Investimento                            | Valor Aplicado       | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | (R\$) Total dos Recursos do RPPS | (%) Total dos Recursos do RPPS |
|---|------------------------|---|---------|----------|--|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 1   | PLANO DE BENEFÍCIO     | RECURSOS A LONGO PRAZO                    | 1568    | 28-1     | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 1.978.322,80         | 3,72%                              | 43.683.292,96                    | 82,21%                         |
| 2   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI               | 1.988.628,70         | 3,74%                              |                                  |                                |
| 3   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III                 | 422.214,58           | 0,79%                              |                                  |                                |
| 4   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 2.789.293,07         | 5,25%                              |                                  |                                |
| 5   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI           | 252.556,91           | 0,48%                              |                                  |                                |
| 6   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                | 524.004,81           | 0,99%                              |                                  |                                |
| 7   |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 2.329.458,71         | 4,38%                              |                                  |                                |
| 8   |                        |   | 913     | 23845-3  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 773.151,80           | 1,46%                              |                                  |                                |
| 9   |                        |   | 913     | 23845-3  | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 1.420.381,05         | 2,67%                              |                                  |                                |
| 10  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 749.789,63           | 1,41%                              |                                  |                                |
| 11  |                        |   | -       | -        | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 262.388,70           | 0,49%                              |                                  |                                |
| 12  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 781.893,52           | 1,47%                              |                                  |                                |
| 13  |                        |   | -       | -        | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 2.503.849,02         | 4,71%                              |                                  |                                |
| 14  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 3.864.609,07         | 7,27%                              |                                  |                                |
| 15  |                        |   | -       | -        | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 8.105.724,33         | 15,25%                             |                                  |                                |
| 16  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 5.171.621,15         | 9,73%                              |                                  |                                |
| 17  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 179.925,25           | 0,34%                              |                                  |                                |
| 18  |                        |   | -       | -        | BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 22.016,01            | 0,04%                              |                                  |                                |
| 19  |                        |   | -       | -        | BRADERCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 423.009,31           | 0,80%                              |                                  |                                |
| 20  |                        |   | -       | -        | BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 850.480,57           | 1,60%                              |                                  |                                |
| 21  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                       | 664.849,84           | 1,25%                              |                                  |                                |
| 22  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                  | 272.519,85           | 0,51%                              |                                  |                                |
| 23  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI                 | 456.086,93           | 0,86%                              |                                  |                                |
| 24  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                          | 345.161,00           | 0,65%                              |                                  |                                |
| 25  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI       | 1.926.284,80         | 3,63%                              |                                  |                                |
| 26  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI               | 559.904,70           | 1,05%                              |                                  |                                |
| 27  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI          | 2.220.665,16         | 4,18%                              |                                  |                                |
| 28  |                        |   | 913     | 23845-3  | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | 303.806,00           | 0,57%                              |                                  |                                |
| 29  |                        |   | 913     | 23845-3  | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP     | 588.800,16           | 1,11%                              |                                  |                                |
| 30  |                        |   | 913     | 23845-3  | SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES             | 951.895,53           | 1,79%                              |                                  |                                |
| 31  | PROVISÃO DE CAIXA      |   | 1568    | 28-1     | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 2.273.698,29         | 4,28%                              | 9.128.977,37                     | 17,18%                         |
| 32  |                        |   | 1568    | 28-1     | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 2.707.582,17         | 5,10%                              |                                  |                                |
| 33  |                        |   | 4992-1  | 5127-6   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.147.696,91         | 7,81%                              |                                  |                                |
| 34  | RESERVA ADMINISTRATIVA | UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES | 2576-3  | 120515-3 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 325.078,59           | 0,61%                              | 325.078,59                       | 0,61%                          |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b> |                        |   |         |          |  | <b>53.137.348,92</b> | <b>100%</b>                        | <b>53.137.348,92</b>             | <b>100%</b>                    |

## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|---|
| RENDA FIXA               | 46.456.319,67              | 87,4%                                       |
| RENDA VARIÁVEL           | 5.808.532,67               | 10,9%                                       |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 872.496,58                 | 1,6%  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>53.137.348,92</b>       | <b>100,0%</b>                               |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

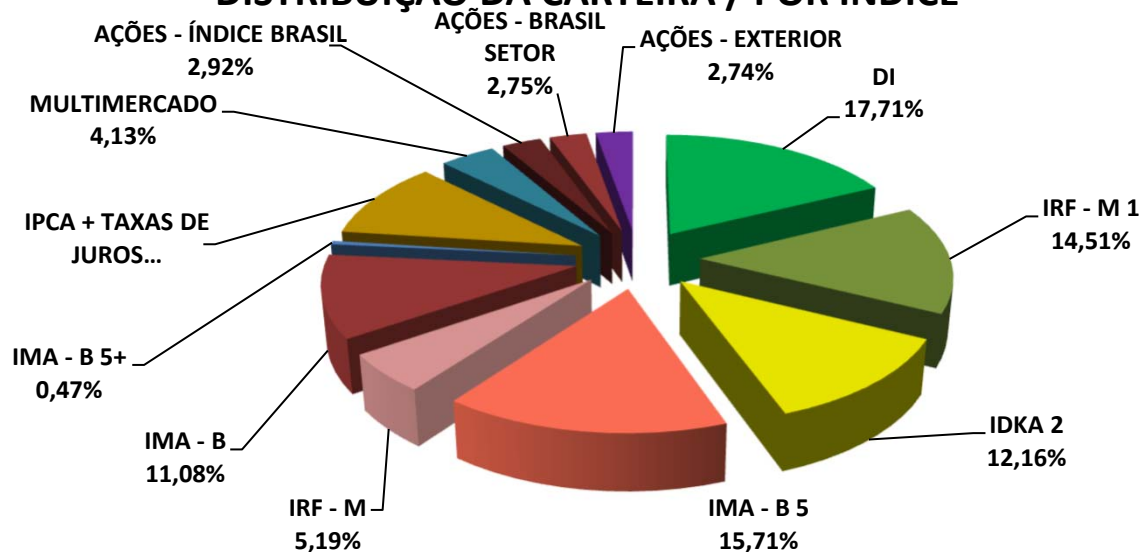


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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                             | 9.432.783,37            | 17,71%            | RENTA FIXA - CURTO PRAZO   | 17.161.553,73        | 32,23%                  |
| IRF - M 1                      | 7.728.770,36            | 14,51%            |                            |                      |                         |
| IDKA 2                         | 6.477.519,48            | 12,16%            | RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO   | 14.845.632,51        | 27,88%                  |
| IDKA 3                         | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IMA - B 5                      | 8.368.113,03            | 15,71%            |                            |                      |                         |
| IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C | -                       | 0,00%             | RENTA FIXA - LONGO PRAZO   | 8.664.333,37         | 16,27%                  |
| IRF - M                        | 2.761.780,50            | 5,19%             |                            |                      |                         |
| IMA - B                        | 5.902.552,87            | 11,08%            |                            |                      |                         |
| IRF - M 1+                     | -                       | 0,00%             | RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO | 252.556,91           | 0,47%                   |
| IMA - B 5+                     | 252.556,91              | 0,47%             |                            |                      |                         |
| IPCA                           | 2.329.458,71            | 4,37%             | IPCA + TAXAS DE JUROS      | 5.532.243,15         | 10,39%                  |
| IPCA + 5,00% a.a.              | 2.780.569,86            | 5,22%             |                            |                      |                         |
| IPCA + 6,00% a.a.              | 422.214,58              | 0,79%             |                            |                      |                         |
| IPCA + 7,50% a.a.              | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IPCA + 8,00% a.a.              | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| MULTIMERCADO                   | 2.198.804,65            | 4,13%             | MULTIMERCADO               | 2.198.804,65         | 4,13%                   |
| IBOVESPA                       | 951.895,53              | 1,79%             | AÇÕES - ÍNDICE BRASIL      | 1.554.830,09         | 2,92%                   |
| IBR - X                        | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| IGC                            | 602.934,56              | 1,13%             |                            |                      |                         |
| ISE                            | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| STANDARD & POOR'S 500 (BR)     | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| PETROBRÁS                      | 345.161,00              | 0,65%             | AÇÕES - BRASIL SETOR       | 1.466.097,77         | 2,75%                   |
| VALE                           | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| CONSUMO (ICON)                 | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| SMALL CAPS                     | 664.849,84              | 1,25%             |                            |                      |                         |
| ENERGIA                        | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| SETOR FINANCEIRO               | 456.086,93              | 0,86%             |                            |                      |                         |
| CONSTRUÇÃO CIVIL               | -                       | 0,00%             |                            |                      |                         |
| BDR - NÍVEL I                  | 872.496,58              | 1,64%             | AÇÕES - EXTERIOR           | 1.461.296,74         | 2,74%                   |
| S&P 500 (BOLSA EUA)            | 588.800,16              | 1,11%             |                            |                      |                         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>53.137.348,92</b>    | <b>99,78%</b>     |                            | <b>53.137.348,92</b> | <b>99,78%</b>           |

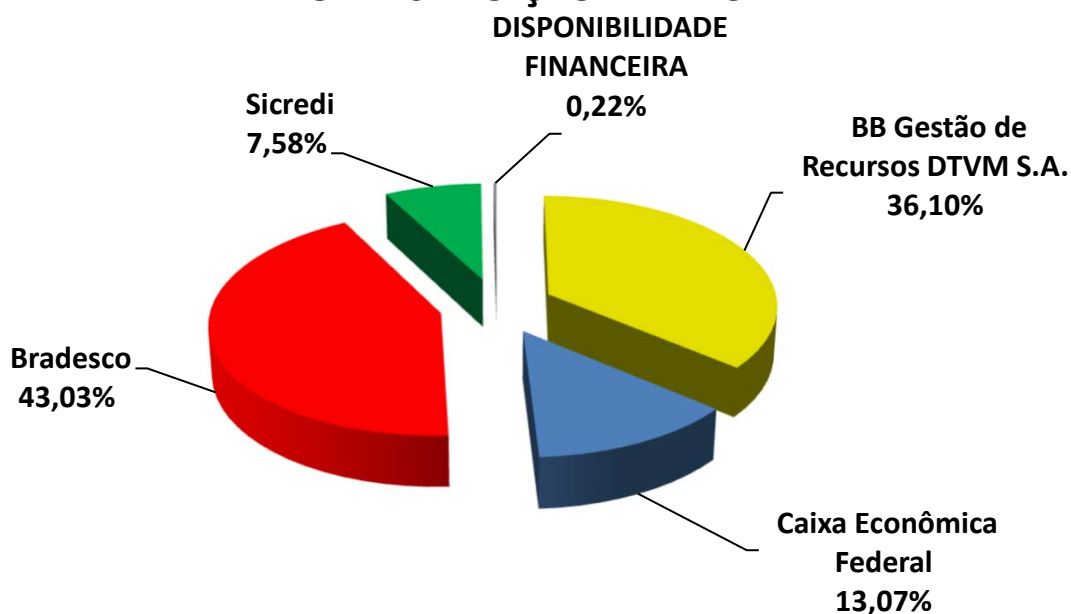
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

| SEGMENTO                        | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|---------------------------------|----------------------------|---|
| BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | 19.224.404,56              | 36,10%                                      |
| Caixa Econômica Federal         | 6.959.603,26               | 13,07%                                      |
| Bradesco                        | 22.915.306,56              | 43,03%                                      |
| Sicredi                         | 4.038.034,54               | 7,58%                                       |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA      | 115.348,36                 | 0,22%                                       |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>53.252.697,28</b>       | <b>100,00%</b>                              |

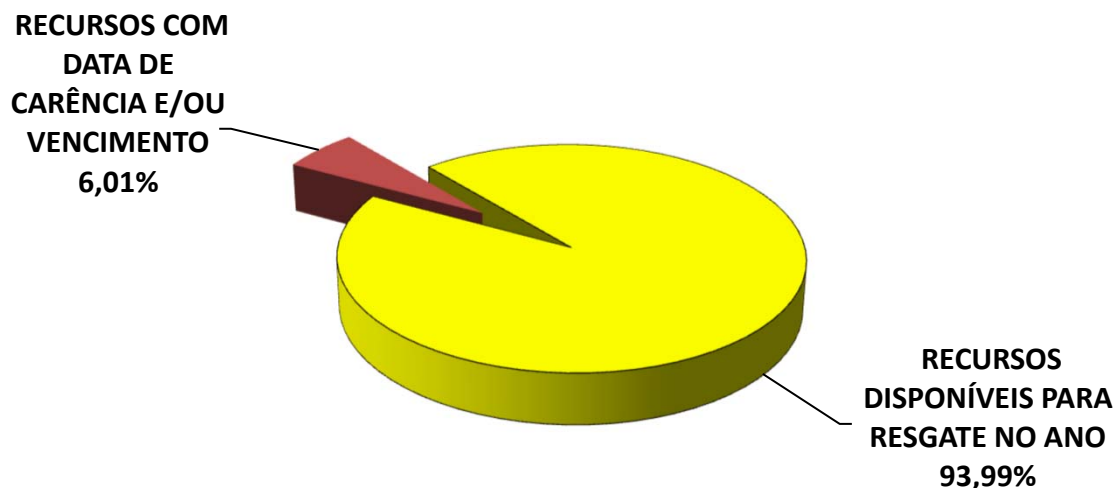
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

| SEGMENTO   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|---|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE NO ANO      | 50.049.912,84              | 93,99%                                      |
| RECURSOS COM DATA DE<br>CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO | 3.202.784,44               | 6,01%                                       |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>53.252.697,28</b>       | <b>100,00%</b>                              |

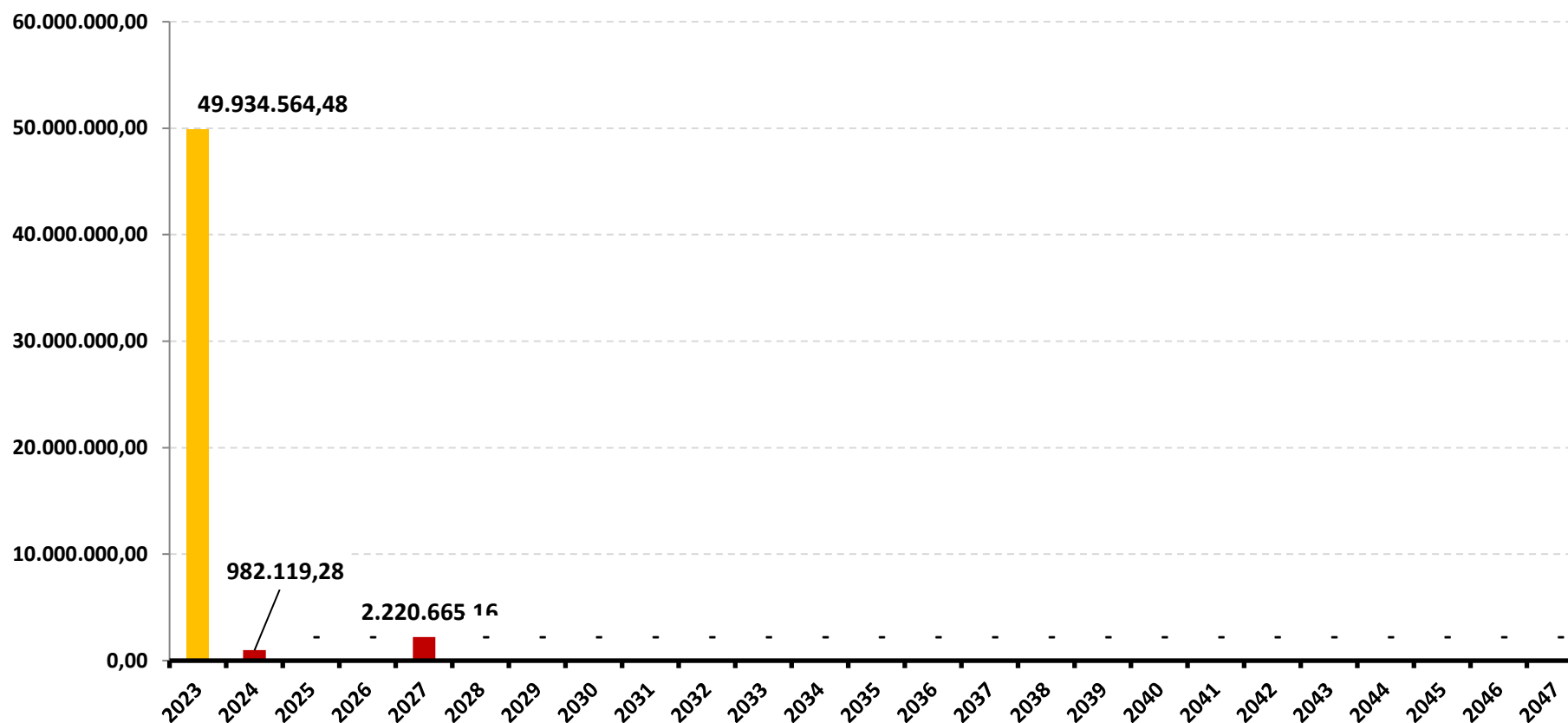
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

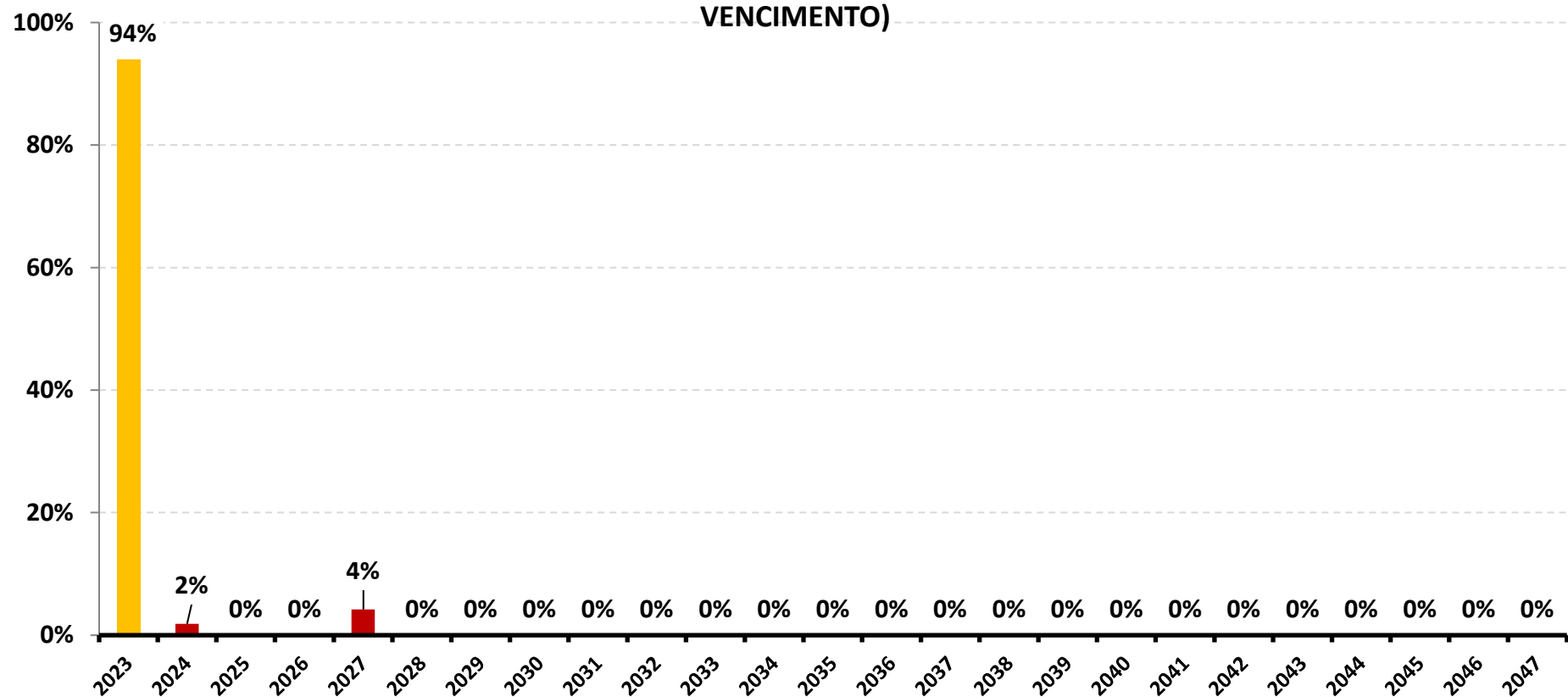
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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



## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI       | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                         | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI                                | BB PREV RF<br>ALOCAÇÃO ATIVA<br>RETORNO TOTAL FIC<br>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 *          | <b>2 - Baixo</b>   | <b>2 - Baixo</b>  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 15.420.425.695,62  | 6.724.495.811,47  | 7.232.116.284,73  | 5.928.019.904,28  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 1116   | 1127  | 953   | 657   |
| VALOR DA COTA **            | 2,854642977  | 3,290019482   | 3,489105723   | 1,251983624   |
| 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<br>RF TP VÉRTICE 2027 FI                          | BB PREV RF TÍTULOS<br>PÚBLICOS XXI FI                               | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF TP IPCA III                                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP FI                               |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| <b>CNPJ</b>                        | 46.134.096/0001-81  | 44.345.590/0001-60  | 19.303.795/0001-35  | 07.111.384/0001-69  |
| <b>SEGMENTO</b>                    | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Fixa</b>   |
| <b>CLASSIFICAÇÃO</b>               | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa   |
| <b>ÍNDICE</b>                      | IPCA + 5,00% a.a.   | IPCA + 5,00% a.a.   | IPCA + 6,00% a.a.   | IRF-M   |
| <b>PÚBLICO ALVO</b>                | Público Geral   | Público Geral   | Público Geral   | Público Geral   |
| <b>DATA DE INÍCIO</b>              | 20/06/2022  | 24/01/2022  | 11/02/2014  | 08/12/2004  |
| <b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>       | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  |
| <b>TAXA DE PERFORMANCE</b>         | Não Possui  | Não Possui  | Não Possui  | Não Possui  |
| <b>APLICAÇÃO INICIAL</b>           | 100000  | 100000  | 0,01  | 10000   |
| <b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>       | 100000  | 100000  | 0,01  | 0,01  |
| <b>RESGATE MÍNIMO</b>              | 100000  | 100000  | 90000000000   | 0,01  |
| <b>SALDO MÍNIMO</b>                | 100000  | 100000  | 0   | 0,01  |
| <b>CARÊNCIA</b>                    | Até 15/05/2027  | Até dia 15/08/2024  | Até dia 15/08/2024  | Não possui  |
| <b>CRÉDITO DO RESGATE</b>          | 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)                                 |
| <b>RISCO DE MERCADO *</b>          | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>       | 909.840.518,50  | 3.478.619.664,42  | 186.506.507,65  | 4.005.393.556,18  |
| <b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>       | 185   | 370   | 140   | 481   |
| <b>VALOR DA COTA **</b>            | 1,092861212   | 1,135714979   | 2,818792274   | 6,992888117   |
| <b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b> | 07/06/2022  | 19/01/2022  | 24/10/2017  | 09/10/2017  |
| <b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>         | 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. 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.

3

| INFORMAÇÕES                 | BB PREVIDENCIARIO<br>RF IMA - B 5 + TP FI                           | BB AÇÕES SETOR<br>FINANCEIRO FIC FI         | BB AÇÕES PETROBRAS<br>I FI                  | BB AÇÕES SMALL<br>CAPS FIC FI               |
|-----------------------------|---|---|---|---|
| CNPJ                        | 13.327.340/0001-73  | 08.973.948/0001-35                          | 30.518.554/0001-46                          | 05.100.221/0001-55                          |
| SEGMENTO                    | <b>Renda Fixa</b>   | <b>Renda Variável</b>                       | <b>Renda Variável</b>                       | <b>Renda Variável</b>                       |
| CLASSIFICAÇÃO               | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Ações                              | Fundo de Ações                              | Fundo de Ações                              |
| ÍNDICE                      | IMA-B5+   | IFNC  | PETR3                                       | SMLL  |
| PÚBLICO ALVO                | Público Geral   | Público Geral                               | Público Geral                               | Público Geral                               |
| DATA DE INÍCIO              | 28/04/2011  | 02/10/2007                                  | 21/08/2018                                  | 18/07/2002                                  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.  | 1,00% a.a.                                  | 2,00% a.a.                                  | 2,00% a.a.                                  |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não Possui  | Não Possui                                  | Não Possui                                  | Não Possui                                  |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 10000   | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| RESGATE MÍNIMO              | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| SALDO MÍNIMO                | 0,01  | 0,01  | 0,01  | 0,01  |
| CARÊNCIA                    | Não possui  | Não possui                                  | Não possui                                  | Não possui                                  |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)                            | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)    | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)    | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)    |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>4 - Alto</b>   | <b>5 - Muito Alto</b>                       | <b>5 - Muito Alto</b>                       | <b>5 - Muito Alto</b>                       |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 856.178.470,48  | 164.458.561,91                              | 378.066.871,82                              | 306.948.964,38                              |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 199   | 4756  | 27072                                       | 10677                                       |
| VALOR DA COTA **            | 3,803261573   | 3,02420312                                  | 2,854206                                    | 7,307489199                                 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 15/04/2019  | 04/05/2020                                  | 04/06/2019                                  | 21/05/2021                                  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | 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) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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.

4

| INFORMAÇÕES                 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI      | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP                              | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO                    |
|-----------------------------|---|---|---|--|
| CNPJ                        | 35.292.597/0001-70                              | 05.962.491/0001-75                              | 05.164.356/0001-84  | 03.737.206/0001-97                                       |
| SEGMENTO                    | Investimentos Estruturados                      | Investimentos Estruturados                      | Renda Fixa  | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO               | Fundo Multimercado                              | Fundo Multimercado                              | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa                                      |
| ÍNDICE                      | CDI   | CDI   | CDI   | CDI  |
| PÚBLICO ALVO                | Público Geral                                   | Público Geral                                   | Público Geral   | Público Geral  |
| DATA DE INÍCIO              | 16/03/2020                                      | 08/12/2003                                      | 10/02/2006  | 05/07/2006   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,85% a.a.                                      | 1,00% a 1,50% a.a.                              | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE         | 20% CDI   | Não possui                                      | Não Possui  | Não Possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 10000   | 0,01  | 0,01  | 1000   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 1000  | 0,01  | 0,01  | 0  |
| RESGATE MÍNIMO              | 1000  | 0,01  | 0,01  | 0  |
| SALDO MÍNIMO                | 1000  | 0,01  | 0,01  | 0  |
| CARÊNCIA                    | Não possui                                      | Não possui                                      | Não possui  | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)       | D+1 (No dia seguinte a solicitação)             | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                        |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>4 - Alto</b>                                 | <b>4 - Alto</b>                                 | <b>2 - Baixo</b>  | <b>1 - Muito Baixo</b>                                   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 127.064.037,35                                  | 2.721.884.984,36                                | 15.093.190.243,42   | 15.982.419.153,18  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 95  | 51759   | 714   | 1003   |
| VALOR DA COTA **            | 1,233945891                                     | 4,249383863                                     | 5,005355  | 4,638119   |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 02/03/2020                                      | 15/03/2021                                      | 14/09/2022  | 06/05/2019   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%) | 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.

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               | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa   | Fundo de Renda Fixa                                      | Fundo de Renda Fixa                                      |
| ÍNDICE                      | IMA-B   | IRF-M 1   | IDKA 2   | IMA - B 5  |
| PÚBLICO ALVO                | Público Geral   | Público Geral   | Público Geral  | Público Geral  |
| 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           | 1000  | 50000   | 10000  | 50000  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 0   | 5000  | 1000   | 5000   |
| RESGATE MÍNIMO              | 0   | 0   | 1000   | 0  |
| SALDO MÍNIMO                | 0   | 5000  | 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+1 (No dia seguinte a solicitação)                      |
| RISCO DE MERCADO *          | 3 - Médio   | 2 - Baixo   | 2 - Baixo  | 2 - Baixo  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 3.621.007.048,62  | 627.616.958,18  | 255.552.080,18   | 986.720.175,82   |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 698   | 237   | 70   | 144  |
| VALOR DA COTA **            | 4,198387  | 3,113169  | 1,8857646  | 2,4602697  |
| 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. 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) |

\* 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 RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL                       |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| <b>CNPJ</b>                        | 08.702.798/0001-25                                       | 07.187.751/0001-08                           | 21.321.454/0001-34                               | 24.634.187/0001-43                                       |
| <b>SEGMENTO</b>                    | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Variável</b>                        | <b>Investimento no Exterior</b>                  | <b>Renda Fixa</b>  |
| <b>CLASSIFICAÇÃO</b>               | Fundo de Renda Fixa                                      | Fundo de Ações                               | Fundo de Ações                                   | Fundo de Renda Fixa                                      |
| <b>ÍNDICE</b>                      | IMA-B  | IGC  | BDR  | CDI  |
| <b>PÚBLICO ALVO</b>                | Público Geral  | Público Geral                                | Público Geral                                    | Público Geral  |
| <b>DATA DE INÍCIO</b>              | 07/01/2008   | 30/11/2007                                   | 27/08/2015                                       | 04/10/2019   |
| <b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>       | 0,20% a.a.   | 1,00% a.a.                                   | 0,80% a.a.                                       | 0,15% a.a.   |
| <b>TAXA DE PERFORMANCE</b>         | Não Possui   | Não Possui                                   | Não Possui                                       | Não possui   |
| <b>APLICAÇÃO INICIAL</b>           | 50000  | 1000   | 20000  | 100000   |
| <b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>       | 5000   | 100  | 1000   | 50   |
| <b>RESGATE MÍNIMO</b>              | 0  | 100  | 1000   | 50   |
| <b>SALDO MÍNIMO</b>                | 5000   | 100  | 1000   | 100000   |
| <b>CARÊNCIA</b>                    | Não possui   | Não possui                                   | Não possui                                       | Não possui   |
| <b>CRÉDITO DO RESGATE</b>          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                      | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)     | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)       | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                        |
| <b>RISCO DE MERCADO *</b>          | <b>3 - Médio</b>   | <b>4 - Alto</b>                              | <b>4 - Alto</b>                                  | <b>1 - Muito Baixo</b>                                   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>       | 351.371.380,62   | 21.401.100,18                                | 118.523.023,59                                   | 1.712.028.084,88   |
| <b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>       | 82   | 679  | 70   | 1196   |
| <b>VALOR DA COTA **</b>            | 5,7935199  | 1,9988326                                    | 7,8515135  | 1,2799817  |
| <b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b> | 06/07/2018   | 07/08/2020                                   | 10/05/2021                                       | 04/05/2020   |
| <b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>         | 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 - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP             | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP         | SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES       | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP    |
|-----------------------------|--|--|---|---|
| CNPJ                        | 13.081.159/0001-20                                       | 11.087.118/0001-15                                       | 06.051.151/0001-55                          | 24.633.818/0001-00                              |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Variável                              | Investimentos Estruturados                      |
| CLASSIFICAÇÃO               | Fundo de Renda Fixa                                      | Fundo de Renda Fixa                                      | Fundo de Ações                              | Fundo Multimercado                              |
| ÍNDICE                      | IRF – M  | IMA – B  | IBOV  | S&P500  |
| PÚBLICO ALVO                | Público Geral  | Público Geral  | Público Geral                               | Público Geral                                   |
| DATA DE INÍCIO              | 24/01/2011   | 18/12/2009   | 30/09/2011                                  | 08/09/2020                                      |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,18% a.a.   | 0,18% a.a.   | 1,50% a.a.                                  | 0,30% a.a.                                      |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui   | Não possui   | Não possui                                  | Não possui                                      |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 50000  | 50000  | 500   | 500   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 5000   | 5000   | 100   | 100   |
| RESGATE MÍNIMO              | 5000   | 5000   | 100   | 100   |
| SALDO MÍNIMO                | 50000  | 50000  | 300   | 300   |
| CARÊNCIA                    | Não possui   | Não possui   | Não possui                                  | Não possui                                      |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                      | 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 *          | <b>2 - Baixo</b>   | <b>2 - Baixo</b>   | <b>4 - Alto</b>                             | <b>4 - Alto</b>                                 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 356.750.170,95   | 492.691.632,80   | 225.996.791,89                              | 181.915.333,11                                  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 273  | 297  | 4592  | 3171  |
| VALOR DA COTA **            | 3,3964095  | 4,4212043  | 2,5094393                                   | 1,4682295                                       |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 14/08/2020   | 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. 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.

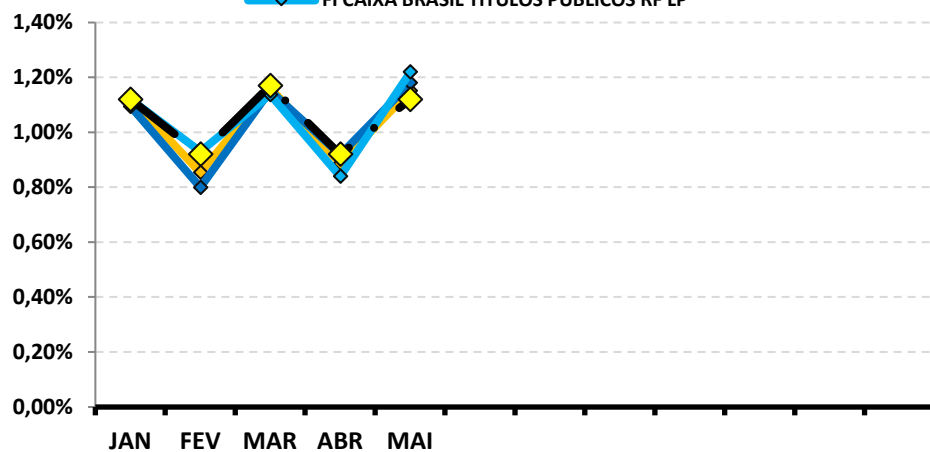
## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - 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 | 1,12%        | 0,85%        | 1,16%        | 0,89%        | 1,15%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,29%        |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 1,09%        | 0,80%        | 1,15%        | 0,92%        | 1,18%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,25%        |
| 05.164.356/0001-84 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP       | 1,12%        | 0,93%        | 1,14%        | 0,84%        | 1,22%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,36%        |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>CDI</b>                                   | <b>1,12%</b> | <b>0,92%</b> | <b>1,17%</b> | <b>0,92%</b> | <b>1,12%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>5,36%</b> |

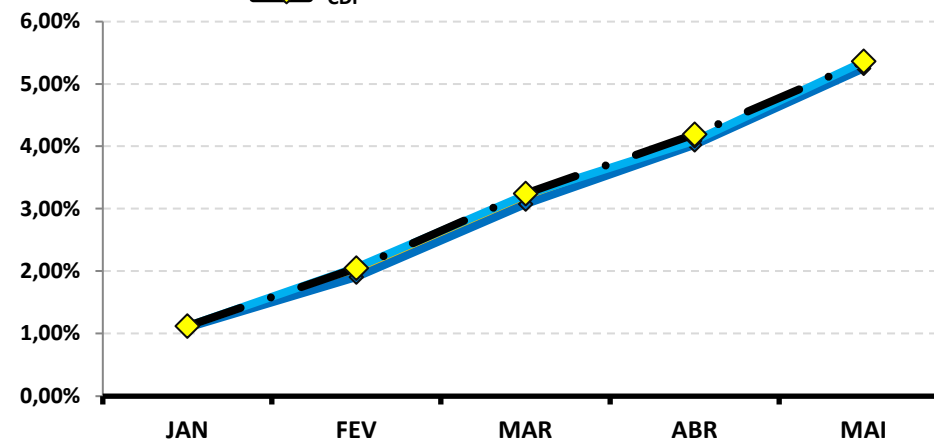
**Rentabilidade Mensal**

◆ 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



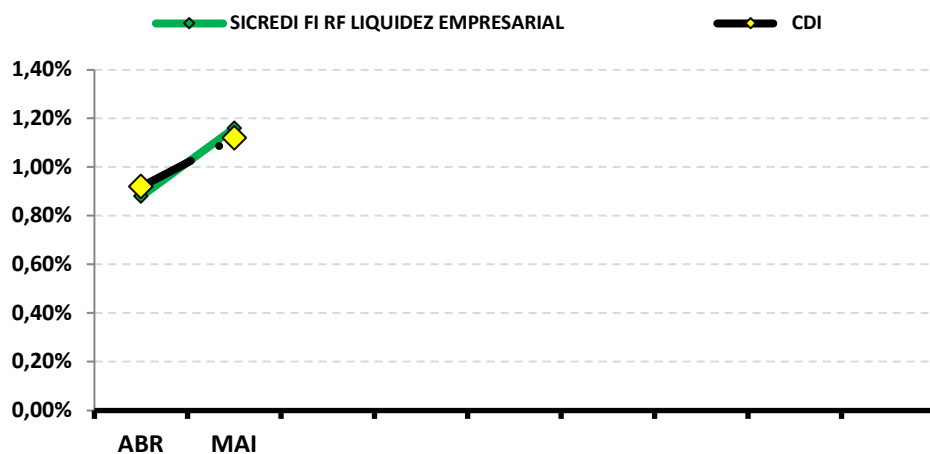


### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

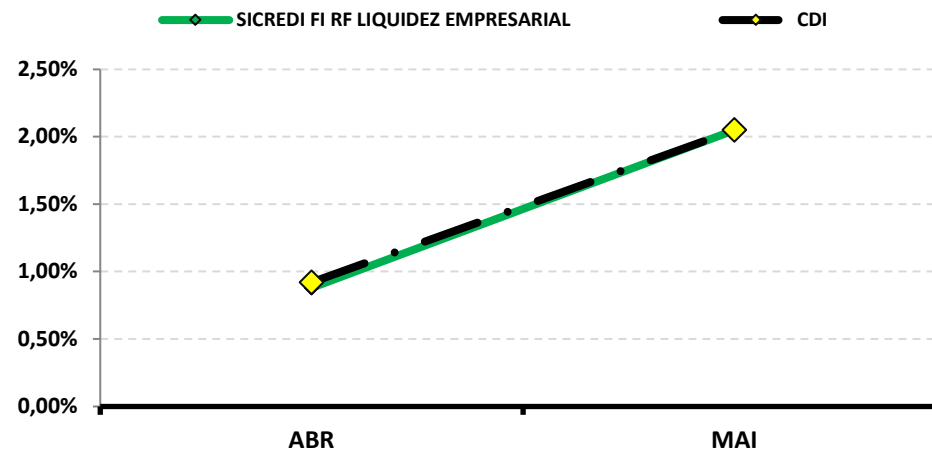
| CNPJ               | Fundos de Investimento             | JAN | FEV | MAR | ABR   | MAI   |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO |
|--------------------|------------------------------------|-----|-----|-----|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|-----------|
| 24.634.187/0001-43 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL | *   | *   | *   | 0,88% | 1,16% |  |  |  |  |  |  |  | 2,05%     |
|                    |                                    |     |     |     |       |       |  |  |  |  |  |  |  |           |
|                    |                                    |     |     |     |       |       |  |  |  |  |  |  |  |           |
|                    |                                    |     |     |     |       |       |  |  |  |  |  |  |  |           |
|                    |                                    |     |     |     |       |       |  |  |  |  |  |  |  |           |
|                    |                                    |     |     |     |       |       |  |  |  |  |  |  |  |           |
|                    | <b>CDI</b>                         | *   | *   | *   | 0,92% | 1,12% |  |  |  |  |  |  |  | 2,05%     |

\* O IAPASEM aplicou no fundo pela primeira vez no dia 20/04/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

Rentabilidade Mensal



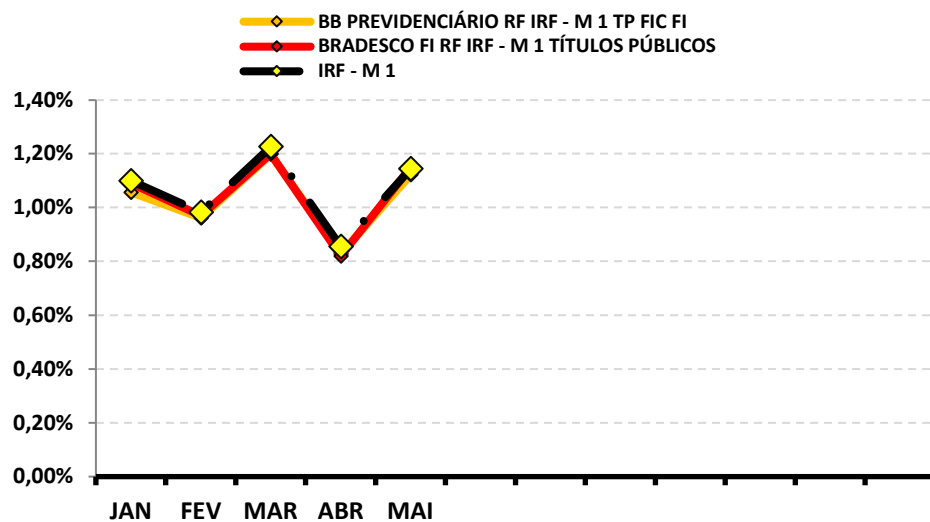
Rentabilidade Acumulada



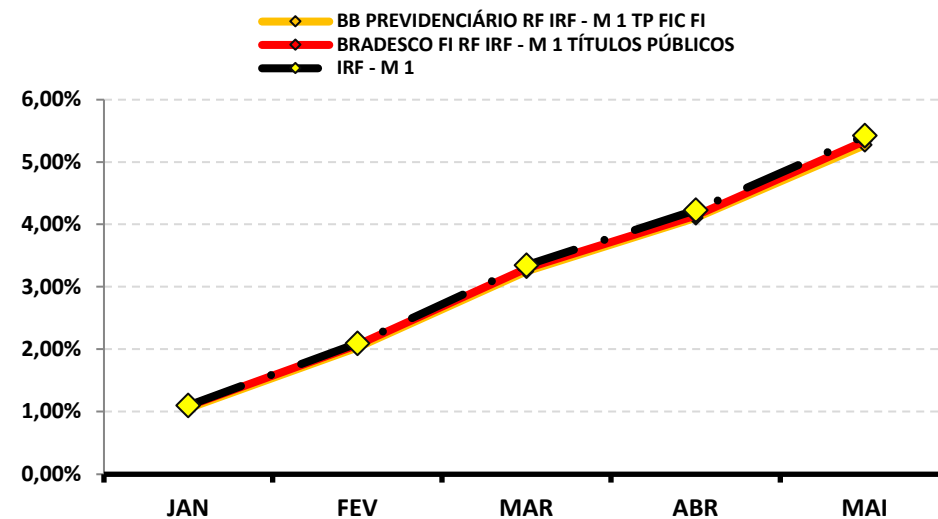
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

| CNPJ               | Fundos de Investimento                   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 1,06%        | 0,96%        | 1,20%        | 0,83%        | 1,12%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,27%        |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICO | 1,09%        | 0,97%        | 1,20%        | 0,82%        | 1,15%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,34%        |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IRF - M 1</b>                         | <b>1,10%</b> | <b>0,98%</b> | <b>1,23%</b> | <b>0,86%</b> | <b>1,14%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>5,42%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

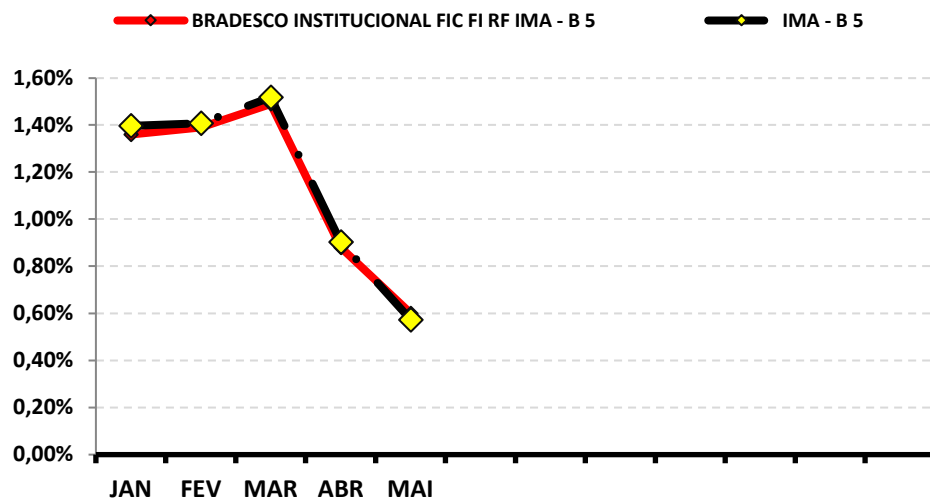




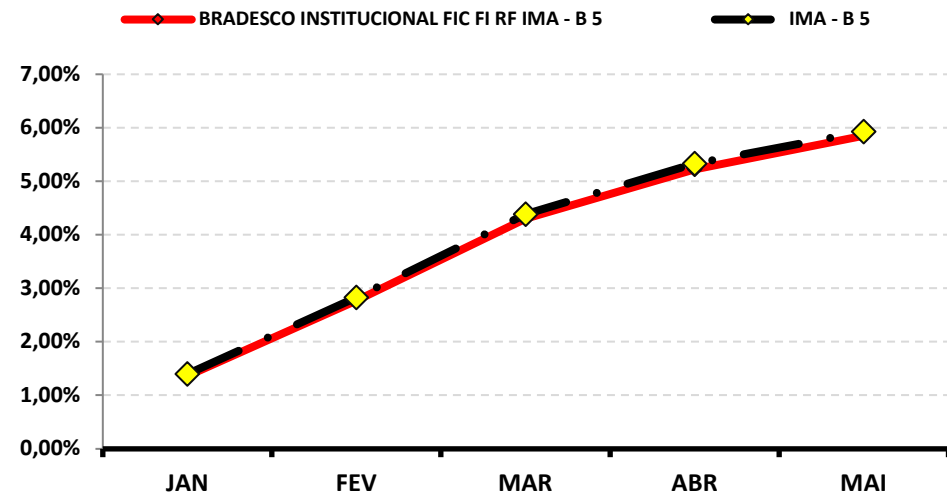
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| CNPJ               | Fundos de Investimento                   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 20.216.216/0001-04 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B | 1,36%        | 1,39%        | 1,49%        | 0,88%        | 0,60%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,85%        |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IMA - B 5</b>                         | <b>1,40%</b> | <b>1,41%</b> | <b>1,52%</b> | <b>0,90%</b> | <b>0,57%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>5,93%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



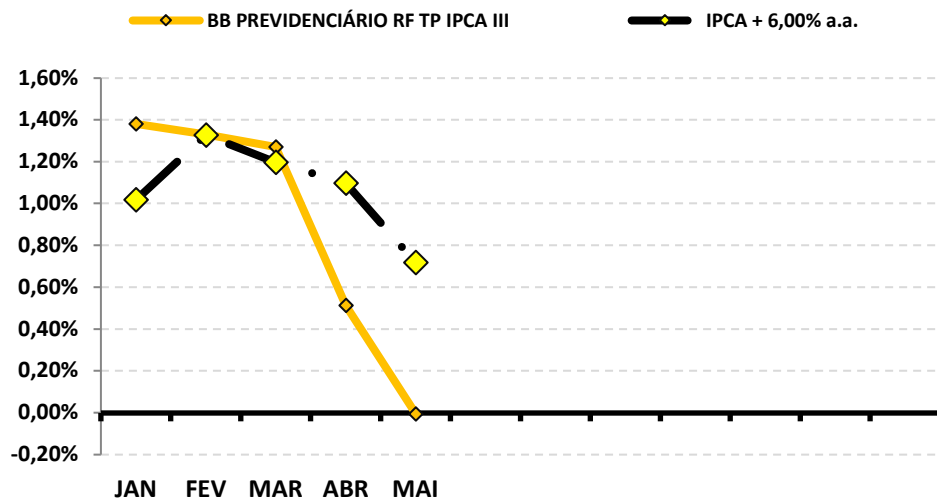
**Rentabilidade Acumulada**



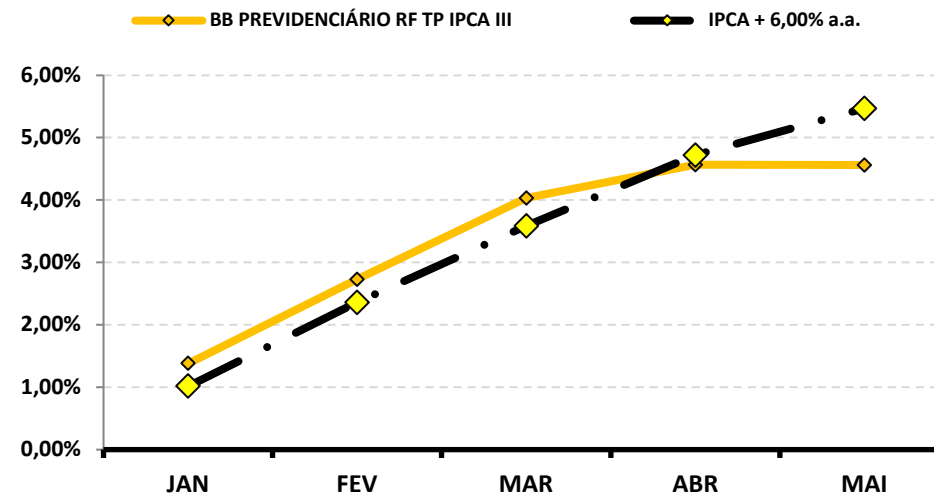
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

| CNPJ               | Fundos de Investimento           | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 19.303.795/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III | 1,38%        | 1,33%        | 1,27%        | 0,51%        | -0,01%       |  |  |  |  |  |  | 4,56%        |
|                    |                                  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IPCA + 6,00% a.a.</b>         | <b>1,02%</b> | <b>1,33%</b> | <b>1,20%</b> | <b>1,10%</b> | <b>0,72%</b> |  |  |  |  |  |  | <b>5,47%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

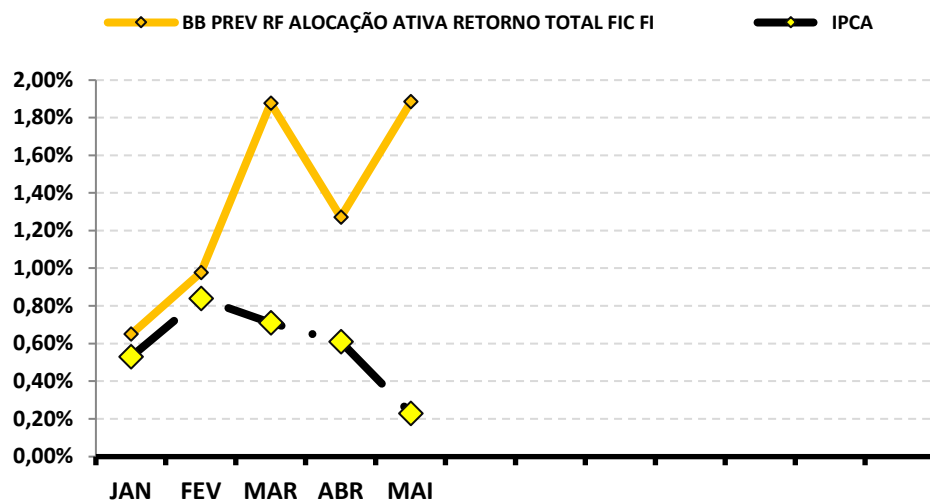




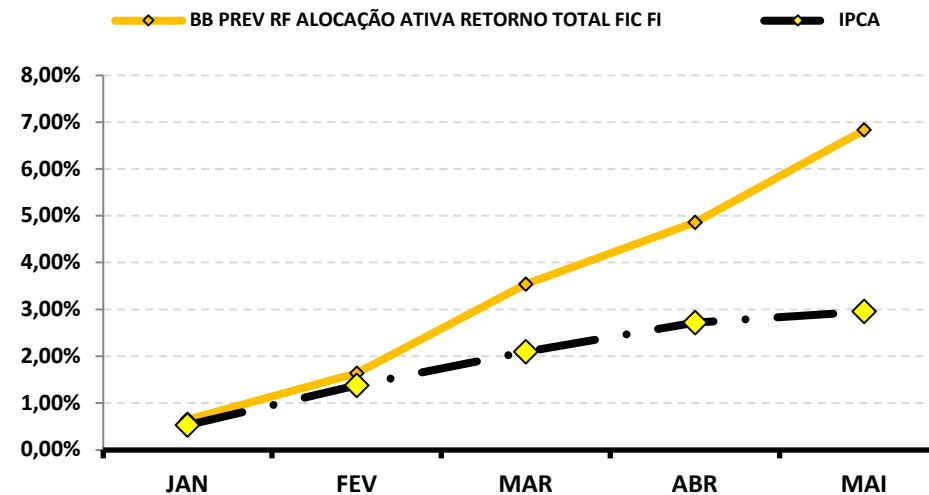
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA**

| CNPJ               | Fundos de Investimento               | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TO | 0,65%        | 0,98%        | 1,88%        | 1,27%        | 1,88%        |  |  |  |  |  |  |  | 6,83%        |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                      |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IPCA</b>                          | <b>0,53%</b> | <b>0,84%</b> | <b>0,71%</b> | <b>0,61%</b> | <b>0,23%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>2,95%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

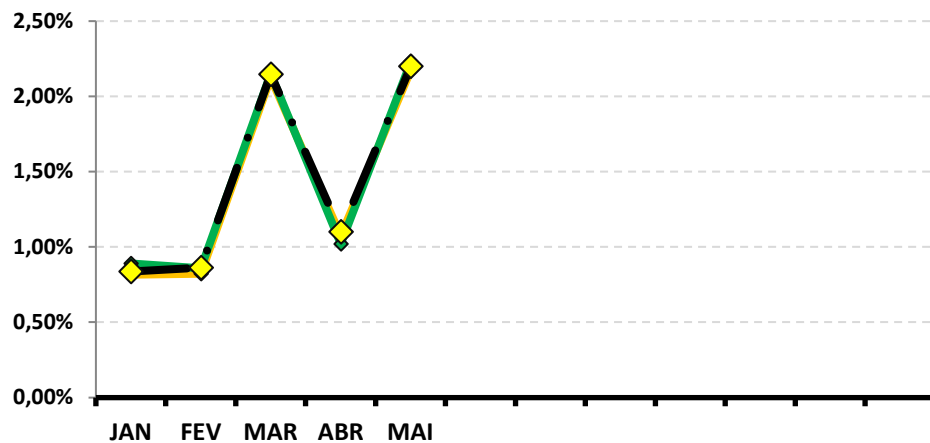


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

| CNPJ               | Fundos de Investimento                       | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 07.111.384/0001-69 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI           | 0,82%        | 0,82%        | 2,12%        | 1,08%        | 2,17%        |  |  |  |  |  |  |  | 7,20%        |
| 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | 0,89%        | 0,86%        | 2,15%        | 1,02%        | 2,23%        |  |  |  |  |  |  |  | 7,35%        |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |  |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IRF - M</b>                               | <b>0,84%</b> | <b>0,86%</b> | <b>2,15%</b> | <b>1,10%</b> | <b>2,20%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>7,34%</b> |

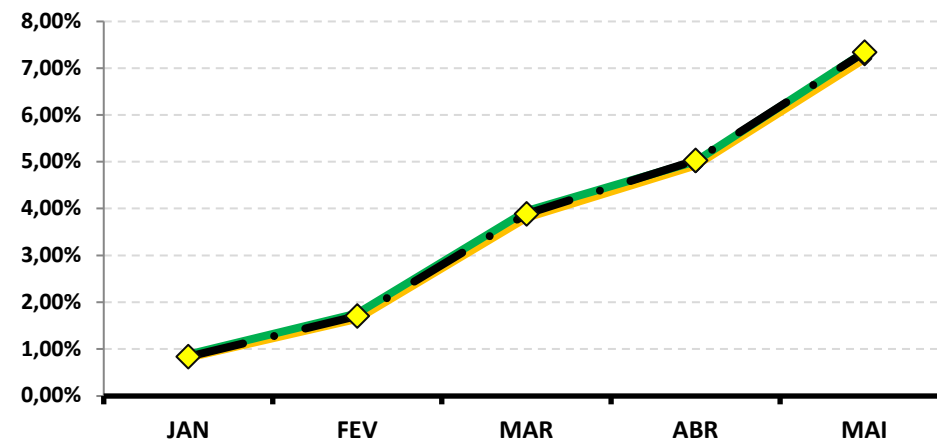
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP



**Rentabilidade Acumulada**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP  
◆ IRF - M

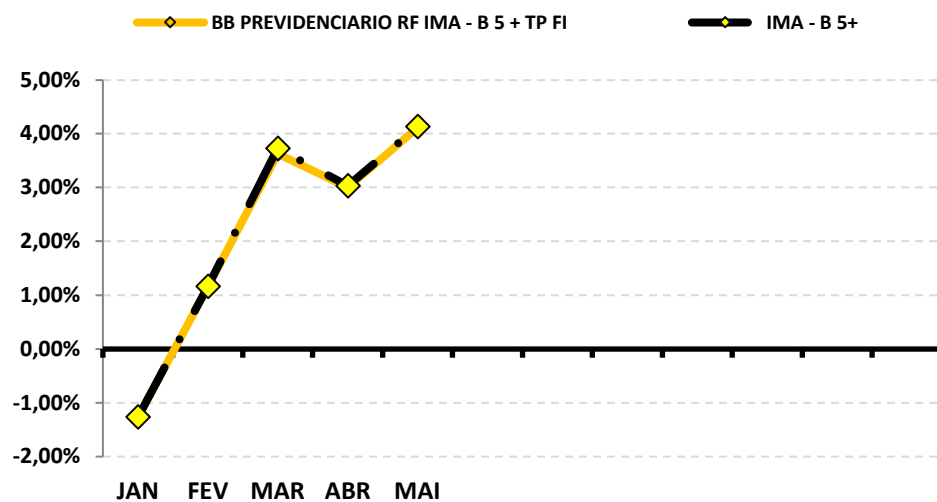




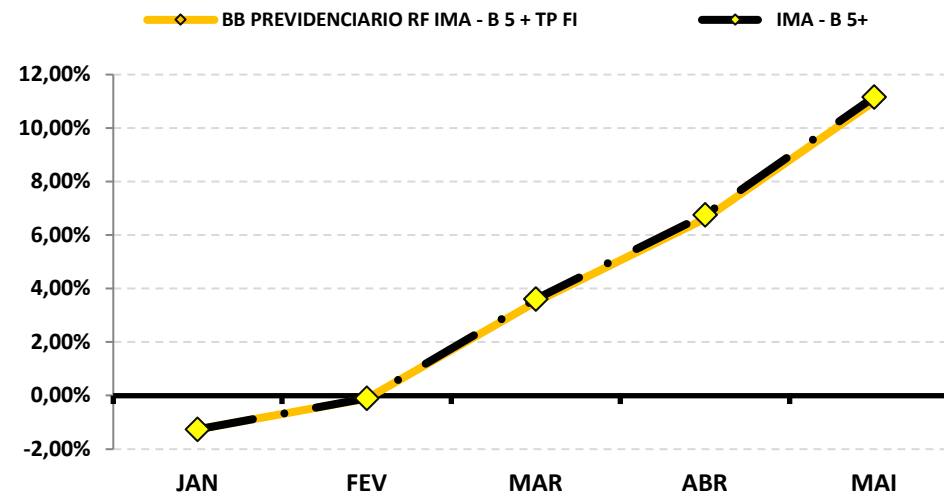
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

| CNPJ               | Fundos de Investimento                 | JAN           | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--------------------|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 13.327.340/0001-73 | BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI | -1,26%        | 1,15%        | 3,63%        | 3,00%        | 4,12%        |  |  |  |  |  |  |  | 11,00%        |
|                    |  |               |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |  |               |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |  |               |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |  |               |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    | <b>IMA - B 5+</b>                      | <b>-1,26%</b> | <b>1,17%</b> | <b>3,73%</b> | <b>3,03%</b> | <b>4,13%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>11,16%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

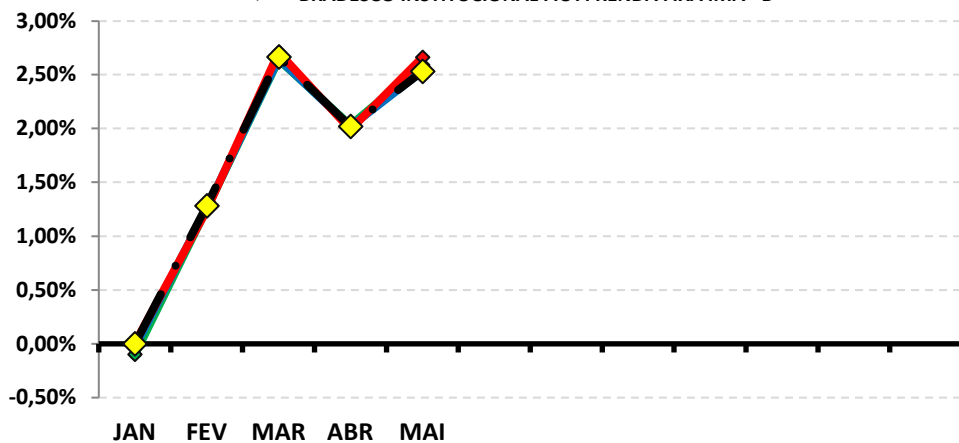


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B**

| CNPJ               | Fundos de Investimento                    | JAN            | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|---|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA | -0,10%         | 1,25%        | 2,64%        | 2,03%        | 2,59%        |  |  |  |  |  |  |  | 8,67%        |
| 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP          | -0,03%         | 1,26%        | 2,65%        | 2,02%        | 2,53%        |  |  |  |  |  |  |  | 8,69%        |
| 08.702.798/0001-25 | BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA    | 0,01%          | 1,24%        | 2,71%        | 1,99%        | 2,66%        |  |  |  |  |  |  |  | 8,88%        |
|                    |   |                |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |                |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |                |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |                |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |   |                |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>IMA - B</b>                            | <b>-0,001%</b> | <b>1,28%</b> | <b>2,66%</b> | <b>2,02%</b> | <b>2,53%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>8,76%</b> |

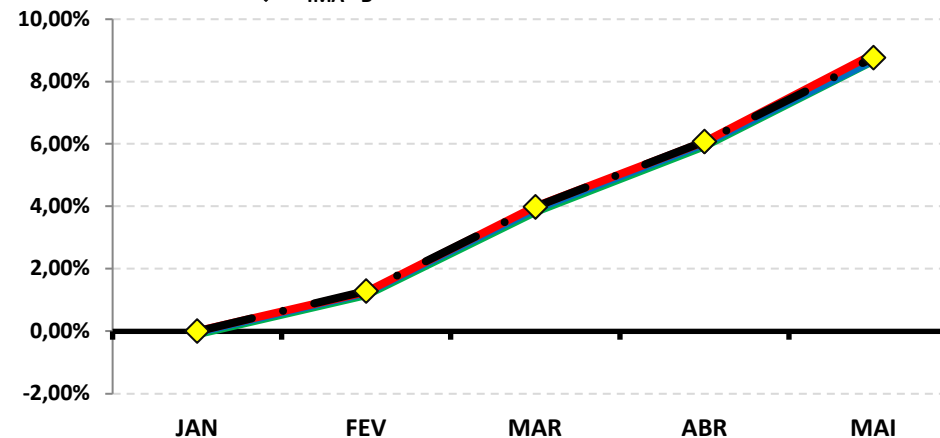
**Rentabilidade Mensal**

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



**Rentabilidade Acumulada**

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

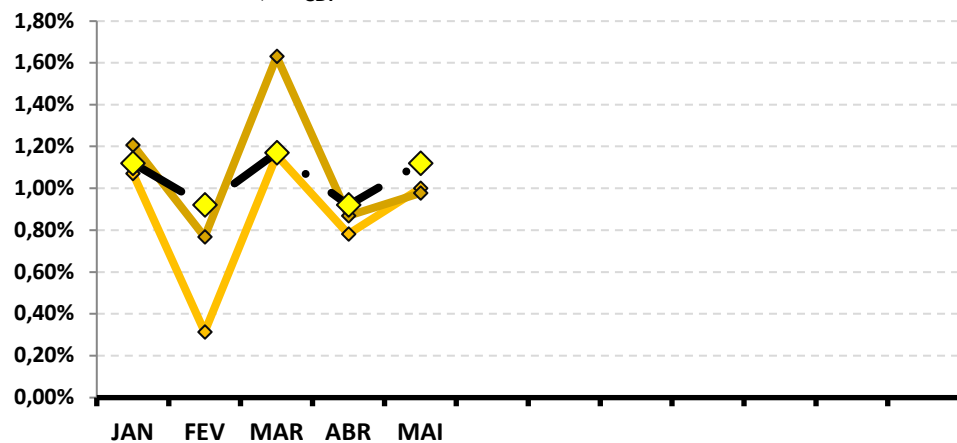


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI**

| CNPJ               | Fundos de Investimento              | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 05.962.491/0001-75 | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI     | 1,07%        | 0,31%        | 1,16%        | 0,78%        | 1,00%        |  |  |  |  |  |  |  | 4,40%        |
| 35.292.597/0001-70 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOC | 1,21%        | 0,77%        | 1,63%        | 0,87%        | 0,98%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,57%        |
|                    |                                     |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                     |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                     |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                                     |              |              |              |              |              |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>CDI</b>                          | <b>1,12%</b> | <b>0,92%</b> | <b>1,17%</b> | <b>0,92%</b> | <b>1,12%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>5,36%</b> |

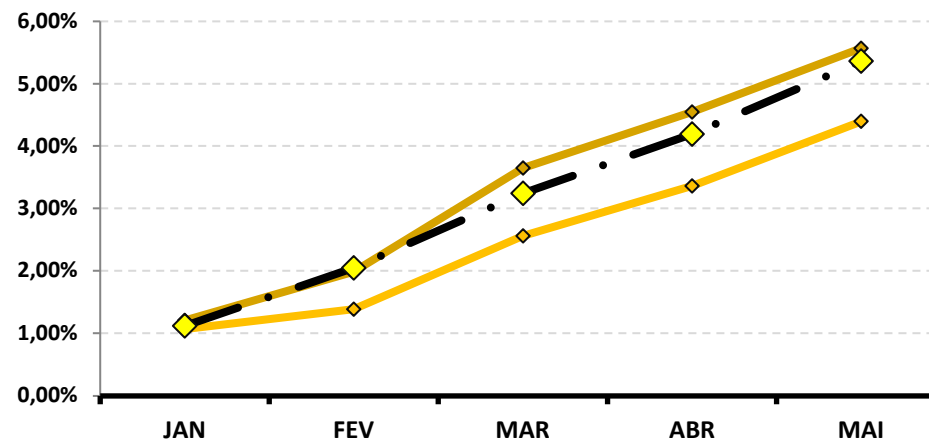
**Rentabilidade Mensal**

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



**Rentabilidade Acumulada**

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



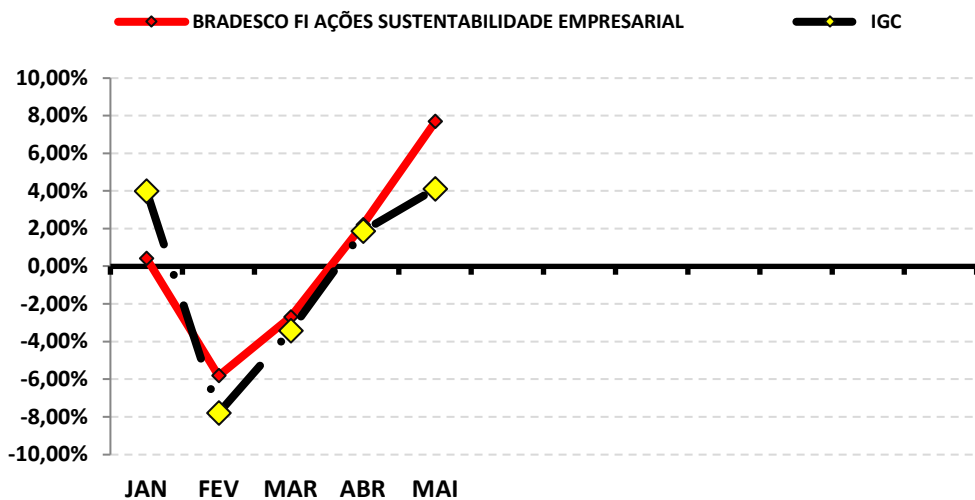




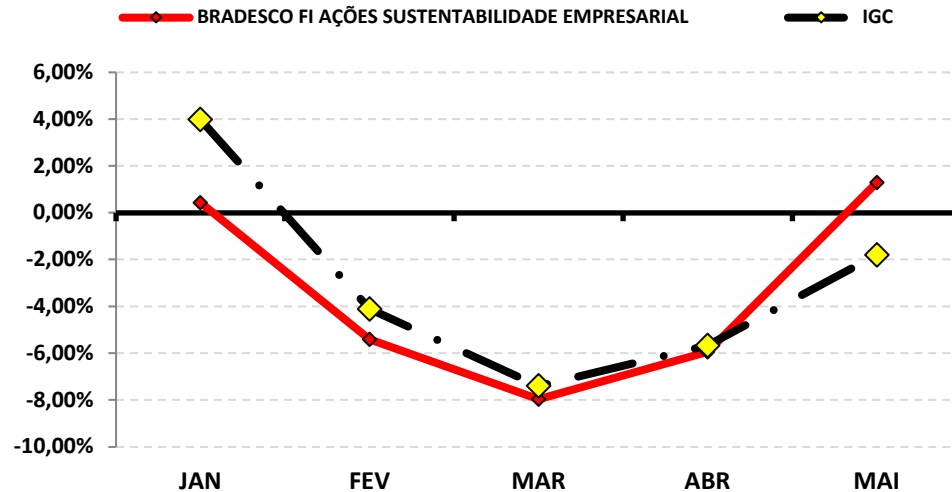
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

| CNPJ               | Fundos de Investimento                | JAN          | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--------------------|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 07.187.751/0001-08 | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EM | 0,42%        | -5,81%        | -2,70%        | 2,20%        | 7,69%        |  |  |  |  |  |  |  | 1,29%         |
|                    |                                       |              |               |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                       |              |               |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                       |              |               |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                       |              |               |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                       |              |               |               |              |              |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    | <b>IGC</b>                            | <b>3,98%</b> | <b>-7,79%</b> | <b>-3,42%</b> | <b>1,86%</b> | <b>4,11%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>-1,80%</b> |

Rentabilidade Mensal



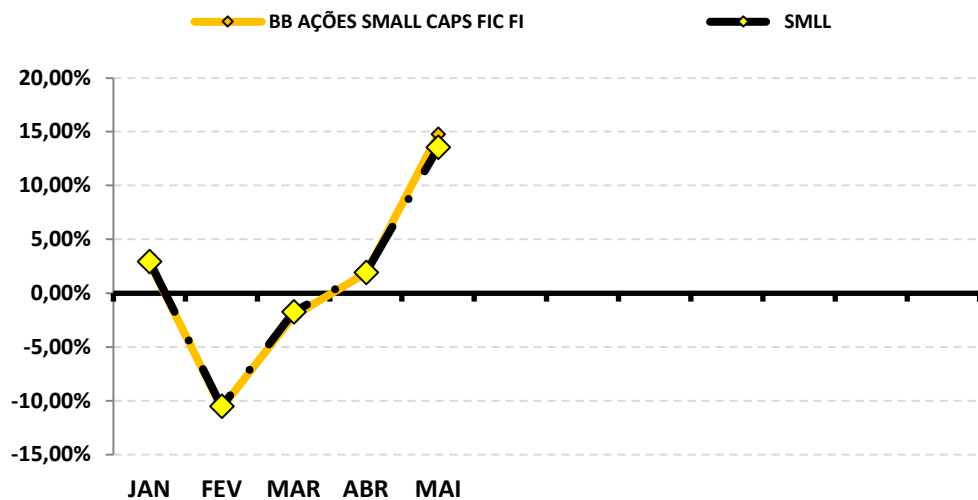
Rentabilidade Acumulada



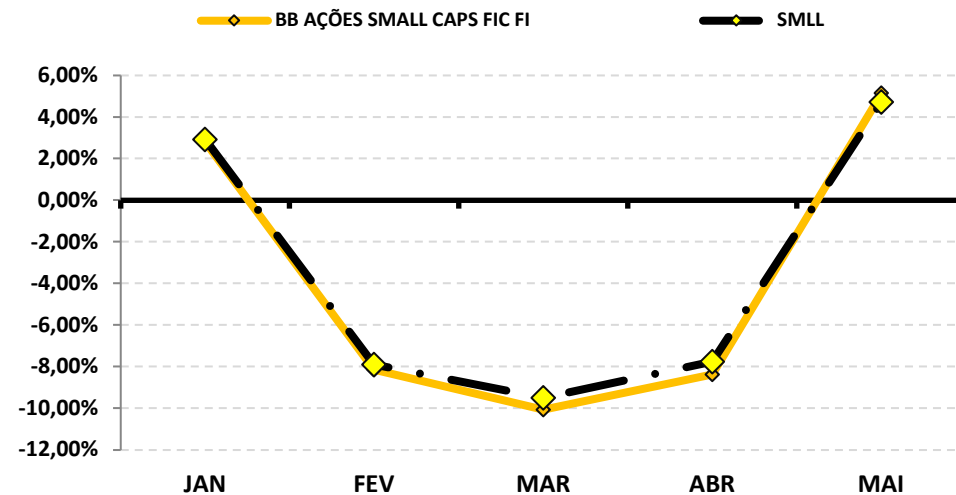
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL**

| CNPJ               | Fundos de Investimento     | JAN          | FEV            | MAR           | ABR          | MAI           |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|----------------------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 05.100.221/0001-55 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI | 2,80%        | -10,65%        | -2,10%        | 1,87%        | 14,77%        |  |  |  |  |  |  |  | 5,14%        |
|                    |                            |              |                |               |              |               |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                            |              |                |               |              |               |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                            |              |                |               |              |               |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    |                            |              |                |               |              |               |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                    | <b>SMLL</b>                | <b>2,92%</b> | <b>-10,52%</b> | <b>-1,73%</b> | <b>1,91%</b> | <b>13,54%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>4,72%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



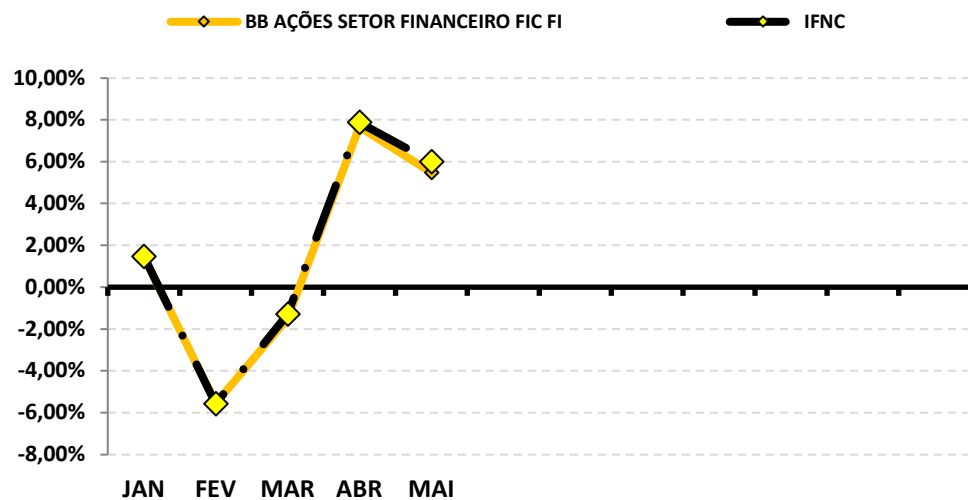
**Rentabilidade Acumulada**



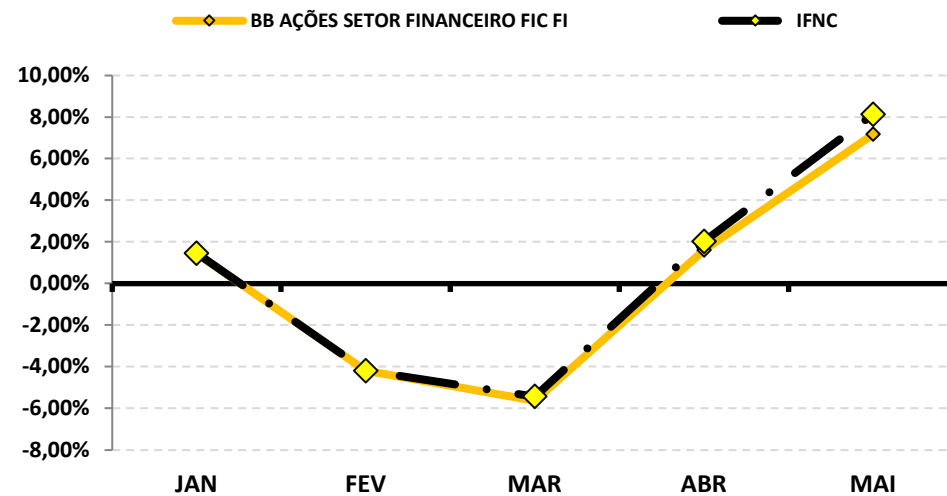
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC

| CNPJ               | Fundos de Investimento           | JAN          | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--------------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 08.973.948/0001-35 | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI | 1,43%        | -5,55%        | -1,49%        | 7,67%        | 5,48%        |  |  |  |  |  |  | 7,17%        |
|                    | <b>IFNC</b>                      | <b>1,46%</b> | <b>-5,57%</b> | <b>-1,29%</b> | <b>7,87%</b> | <b>6,00%</b> |  |  |  |  |  |  | <b>8,14%</b> |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

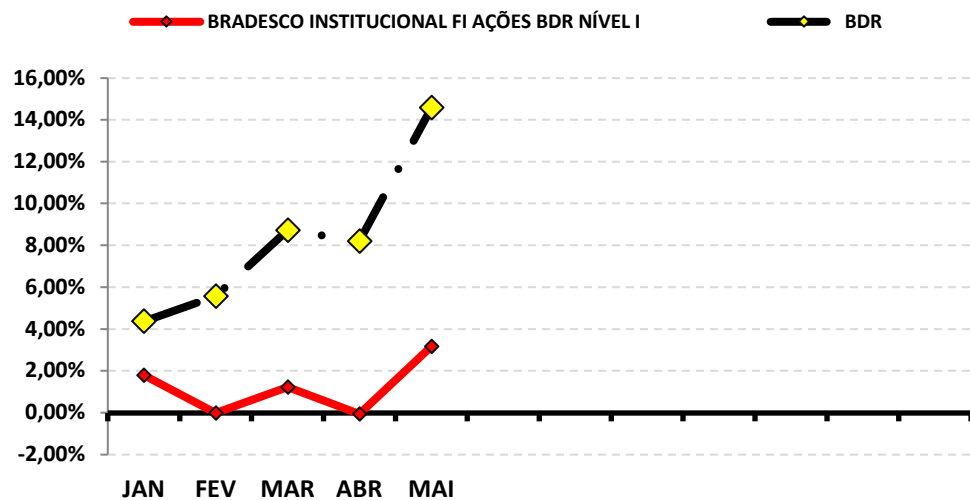




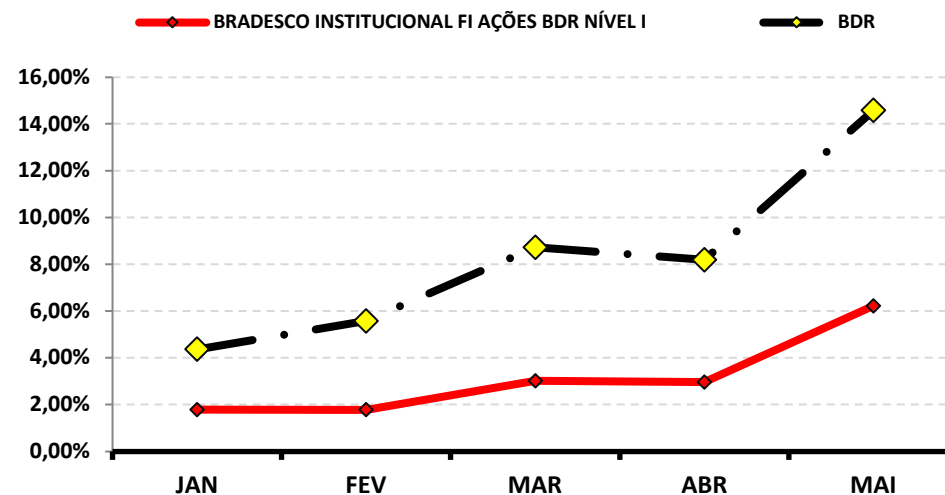
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR**

| CNPJ               | Fundos de Investimento               | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI           |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 21.321.454/0001-34 | BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR N | 1,79%        | -0,01%       | 1,22%        | -0,06%       | 3,17%         |  |  |  |  |  |  |  | 6,22%         |
|                    |                                      |              |              |              |              |               |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                      |              |              |              |              |               |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                      |              |              |              |              |               |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                      |              |              |              |              |               |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    |                                      |              |              |              |              |               |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                    | <b>BDR</b>                           | <b>4,37%</b> | <b>5,57%</b> | <b>8,73%</b> | <b>8,19%</b> | <b>14,58%</b> |  |  |  |  |  |  |  | <b>14,58%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

|   | JAN          | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b> | <b>1,10%</b> | <b>0,52%</b>  | <b>1,48%</b>  | <b>1,19%</b> | <b>1,83%</b> |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                              | <b>1,12%</b> | <b>0,92%</b>  | <b>1,17%</b>  | <b>0,92%</b> | <b>1,12%</b> |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                         | <b>3,37%</b> | <b>-7,49%</b> | <b>-2,91%</b> | <b>2,50%</b> | <b>3,74%</b> |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                    | <b>0,93%</b> | <b>1,24%</b>  | <b>1,11%</b>  | <b>1,01%</b> | <b>0,63%</b> |  |  |  |  |  |  |  |

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

**R\$ 948.820,67**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:**

**R\$ 325.288,21**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

|  | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>1,10%</b> | <b>1,63%</b> | <b>3,13%</b> | <b>4,36%</b> | <b>6,27%</b> |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | 1,12%        | 2,05%        | 3,24%        | 4,19%        | 5,36%        |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | 3,37%        | -4,37%       | -7,16%       | -4,83%       | -1,27%       |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | 0,93%        | 2,18%        | 3,31%        | 4,35%        | 5,00%        |  |  |  |  |  |  |  |

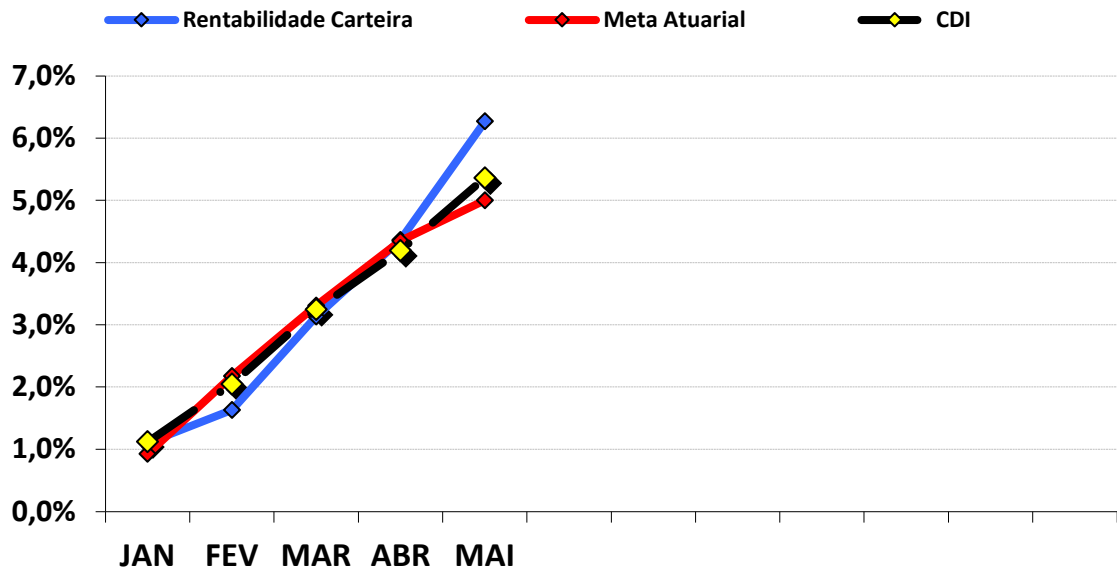
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IAPESEM:** R\$ **3.096.878,17**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **2.461.557,19**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL** R\$ **635.320,98**

**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% |
| ABR | 4,36%                  | 4,35%         | 4,19% |
| MAI | 6,27%                  | 5,00%         | 5,36% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,27% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,36% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 116,95% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IAPESEM é de 6,27% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,00%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 125,37% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 02 e 03 de maio de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico e as incertezas dentro do setor financeiro e, conseqüentemente, sobre o crescimento global. 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, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais reforçam a perspectiva do Comitê de desaceleração gradual do crescimento. Ocorre uma moderação nos indicadores de atividade econômica em conjunto com a desaceleração do mercado de crédito. O mercado de trabalho continua resiliente e a taxa de desemprego apresenta relativa estabilidade. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva sobre uma diminuição da pressão inflacionária é adiada devido a baixa taxa de desemprego em algumas economias e a persistente alta de inflação nos setores de serviços. Com isso, para enfrentar essa situação, os bancos centrais terão de manter um controle da inflação, através de uma manutenção de aperto das condições financeiras de forma prolongada. Embora essa postura possa afetar os preços dos ativos no curto prazo, juntamente com a desaceleração do crédito nas principais economias, ela contribuirá para um processo global de desinflação mais duradouro. Nos EUA, mesmo a instabilidade financeira recente no setor bancário norte-americano não tenha se espalhado significativamente, há uma maior restrição nas condições de crédito. Portanto, embora a probabilidade de um cenário disruptivo no mercado de crédito tenha diminuído, ainda há um cenário de maior restrição na oferta de crédito e, assim, menor crescimento econômico.

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 o cenário econômico, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui o ano de 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 12,50% a.a..

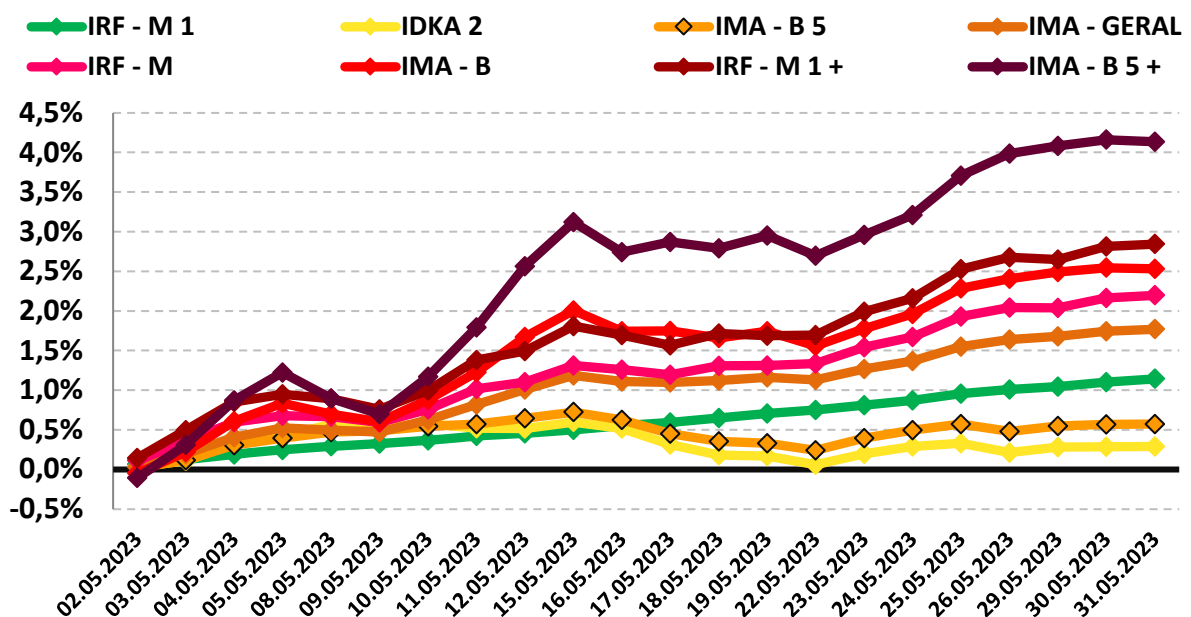
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de maio foi de recuperação e estabilidade para os Subíndices IMA. Apesar das oscilações no início, os índices IMA apresentaram valorização desde o início do mês e a partir da última semana, passaram a “andar de lado” e finalizando o mês positivamente.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,15% e -0,11%, respectivamente, tomando força e finalizando o mês com retorno positivo de 2,85% e 4,13%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se o índice IMA – B que chegou a rentabilizar -0,05% na primeira semana de maio, e fechou o mês com rentabilidade positiva de 2,53%.

| 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           | 1,14%      | 0,29%    | 0,57%     | 1,77%       | 2,20%                             | 2,53%   | 2,85%      | 4,13%      |
| Acumulado/2023 | 5,42%      | 5,76%    | 5,93%     | 6,78%       | 7,34%                             | 8,76%   | 8,54%      | 11,16%     |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

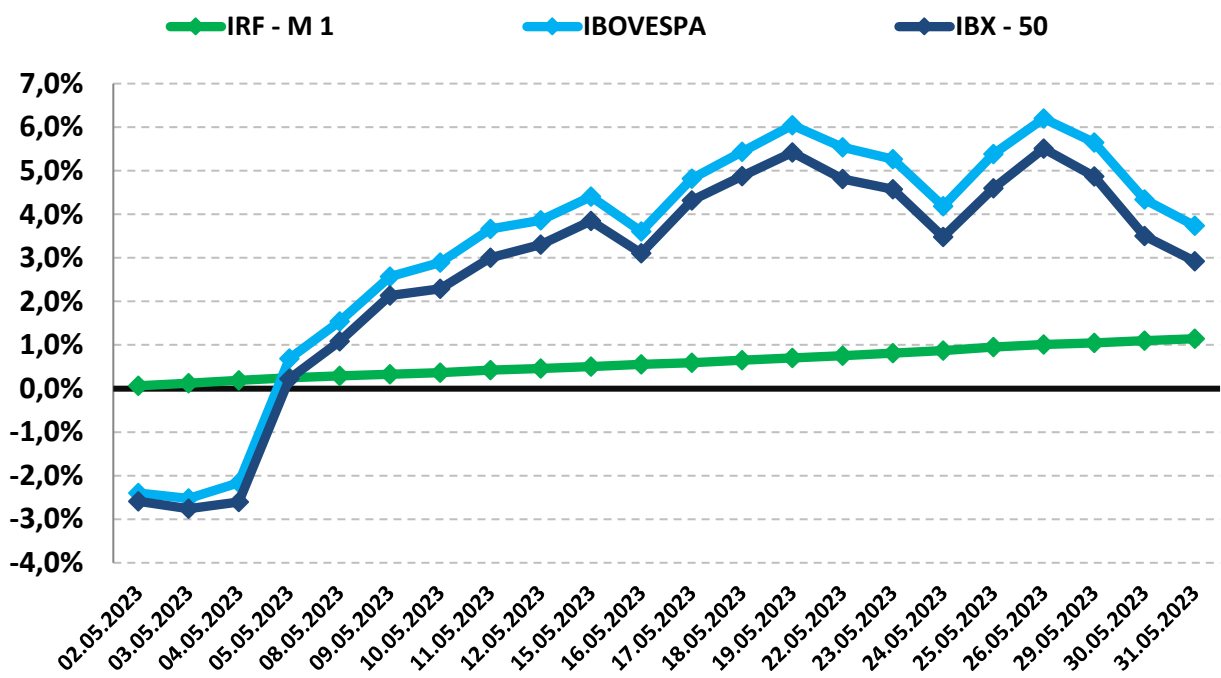
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de maio com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, e, apesar de apresentar oscilações durante o mês e queda na última semana, conseguiu finalizar de forma positiva. O impulso no arcabouço fiscal no Congresso e os dados mais fracos na inflação ajudaram a impulsionar a bolsa em maio. Em contrapartida, a queda da Vale influenciou a perda de força do índice no final do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,74% aos 108.335,07 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,27% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,92% aos 17.854,77 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -3,51% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Construção Civil e Small Caps (Pequenas Empresas) negociadas na B3, com valorização de 16,49% e 14,77%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |                     |            |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------------------|------------|
| ÍNDICE         | IRF - M 1  | IBOVESPA                          | MAIORES DESEMPENHOS |            |
|                |            |                                   | CONSTRUÇÃO CIVIL    | SMALL CAPS |
| MAIO           | 1,14%      | 3,74%                             | 16,49%              | 14,77%     |
| Acumulado/2023 | 5,42%      | -1,27%                            | 25,87%              | 5,14%      |

Rentabilidade Acumulada (Mês)





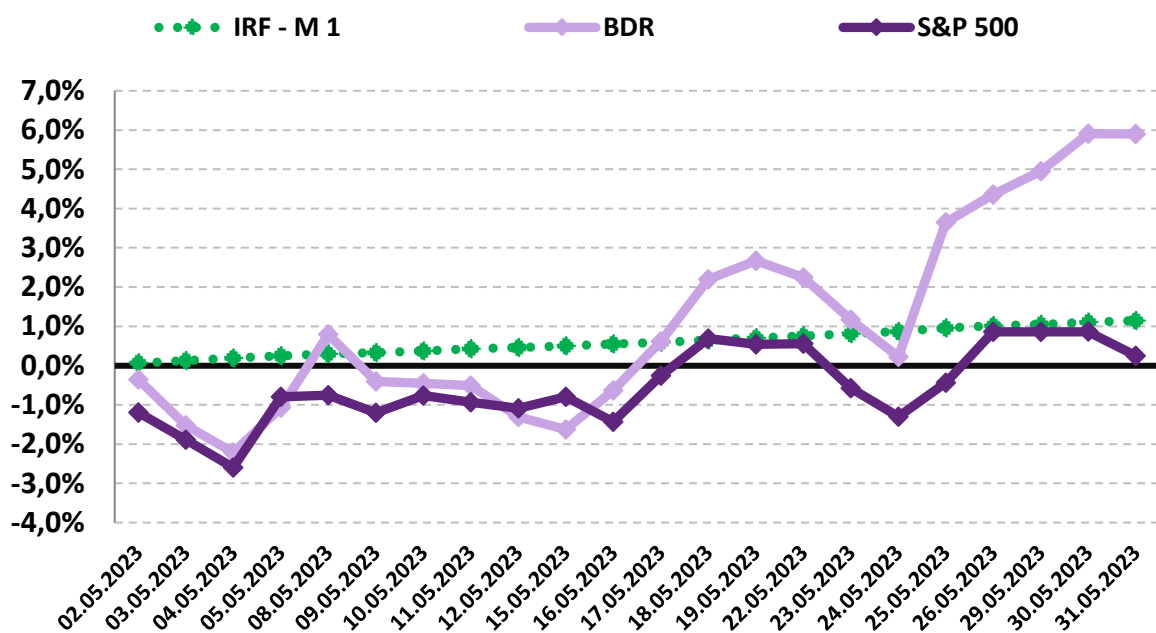
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de maio. Os índices iniciaram com desvalorização, passando a oscilar durante o mês, mas conseguindo se recuperar e finalizar maio com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 5,90% com cotação de R\$ 12.680,12. O índice acumula uma variação positiva de 14,58% 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 0,20% com cotação de R\$ 4.179,83. O índice acumula uma variação positiva de 8,87% no ano.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |         |
|----------------|------------|-----------------------------------|---------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | BDR                               | S&P 500 |
| MAIO           | 1,14%      | 5,90%                             | 0,25%   |
| Acumulado/2023 | 5,42%      | 14,58%                            | 8,87%   |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de maio/2023 (0,23%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,61%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,95%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,94%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,18%.

Em maio de 2022, o IPCA havia ficado em 0,47%.

#### ***11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,12%, influenciado pelos planos de saúde, itens de higiene e produtos farmacêuticos.

#### ***11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,12% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços das passagens aéreas.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,04%, uma redução em relação ao mês anterior (abril/2023 = 0,15%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (6,65% a.m. e 6,10% a.a.), Chocolate em barra e bombom (3,15% a.m. e 2,81% a.a.) e o Leite Longa vida (2,37% a.m. e 12,17% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Mamão (-11,82% a.m. e 13,20% a.a.), o Óleo de soja (-7,11% a.m. e -17,10% a.a.) e o Frango inteiro (-1,80% a.m. e -4,57% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,56%, enquanto São Luiz - MA apresentou deflação de -0,38%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,23%.

Em 2023, Salvador - BA é a capital que apresenta a maior inflação 3,23%, enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 1,53%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,95%.

---

<sup>1</sup> 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 maio foi marcado pelos indícios de melhora no mercado, devido os ganhos modestos dos índices acionários do exterior. Nos EUA, a crise está em um período menos turbulento. O risco de uma crise de liquidez no sistema financeiro parece estar contido, após as medidas do FED, apesar das preocupações sobre a diminuição da oferta de crédito dos bancos médios. Em contrapartida, a curva do tesouro dos EUA continua pressionada devido aos esforços do Tesouro em aumentar a Dívida Líquida, enquanto o FED reduz a liquidez. Os cortes de juros para 2023 parecem improváveis, de acordo com os sinais do FED. Na zona do Euro é esperado que a taxa básica de juros continue aumentando. Apesar dos alívios das quedas do preço de energia, a inflação continua sob pressão e o Banco Central Europeu ainda não está convencido se há evidências suficientes para encerrar o ciclo de aumento das taxas de juros. Na China, a revisão das expectativas econômicas do país tiveram impactos sobre o mercado de commodities. As expectativas do país se encontram focadas no mercado interno, especialmente nos setores de serviços, causando menor impacto na economia global e criando menor pressão por demanda de commodities. A América Latina segue com desafios econômicos e políticos. A Argentina sofre com a seca em meio à campanha eleitoral. No México, o Banco Central encerrou o ciclo de alta de juros devido à atividade econômica forte e a inflação acima da meta. O Chile pode iniciar um ciclo de corte de juros, aguardando moderação da inflação e do consumo. No Peru, a instabilidade política afeta os investimentos, mas a inflação se estabiliza. Na Colômbia, a atividade econômica não permite cortes de juros devido a desafios fiscais e políticos.

### BRASIL

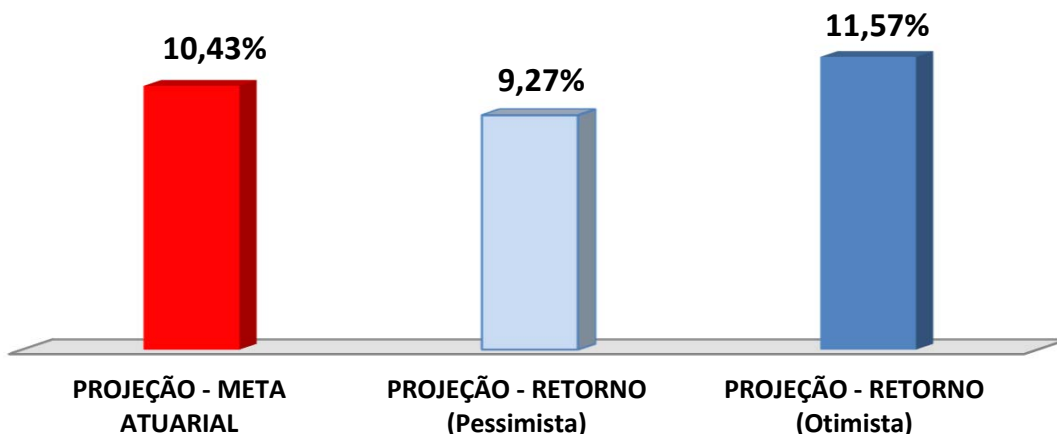
No mês de maio, o PIB apresentou estabilidade no 2º trimestre do ano, em um contexto de desaceleração moderada no mercado de trabalho. O desempenho do PIB está contribuindo para um desempenho favorável da moeda nacional. A apresentação do novo arcabouço fiscal na Câmara também impulsionou a valorização da moeda nas últimas semanas, reduzindo os riscos associados. Além disso, a revisão para baixo das projeções da inflação é explicada pela deflação no setor atacadista e pelo reajuste negativo nos preços dos combustíveis, podendo haver riscos adicionais a serem acompanhados nos próximos meses, que podem levar a novas revisões para baixo. Atualmente as metas de inflação estão fixas em 3,0% para 2024 e 2025 e sua manutenção pode causar efeito baixista nas expectativas de inflação, embora seja difícil quantificar o tamanho deste impacto.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 23/06/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,06% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,43%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 9,27% a 11,57% 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.