

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TERENOS / IAPESEM

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2023**

21 de julho 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): 10,31%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%						
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%						
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%						
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%						
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	35
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	38
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	40
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	42
7 – CONCLUSÃO	43
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	43
7.2 - Meta Atuarial	44
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	45
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	46
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	47

1 - INTRODUÇÃO

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

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

Art. 129. *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;

II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e

III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.

Parágrafo único. *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESEM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	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	200.000,00	-	-	1.054.306,09	-	1.054.306,09	54.391.655,01
7	JULHO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
8	AGOSTO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
9	SETEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
10	OUTUBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
11	NOVEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
12	DEZEMBRO	54.391.655,01	-	-	-	-	-	-	54.391.655,01
13	ANO	49.008.151,59	4.164.278,72	(2.931.959,56)	-	4.457.173,12	(305.988,86)	4.151.184,26	54.391.655,01

*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	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	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%	21.207.809,01	-
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%	47,9%	26.146.679,96	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					86,8%	47.354.488,97	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	6,1%	3.313.486,65	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			6,1%	3.313.486,65	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	5,2%	2.849.529,87	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			5,2%	2.849.529,87	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,7%	10,0%	1,6%	874.149,52	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,6%	874.149,52	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	163.669,58	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	54.555.324,59	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
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	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60	19.303.795/0001-35	07.111.384/0001-69
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	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	20/06/2022	24/01/2022	11/02/2014	08/12/2004
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	100.000,00	100.000,00	0,01	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00	100.000,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	100.000,00	-	0,01
SALDO MÍNIMO	100.000,00	100.000,00	0,00	0,01
CARÊNCIA	Até 15/05/2027	Até dia 15/08/2024	Até dia 15/08/2024	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	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL 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	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20
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	10.000,00	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*	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
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.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCÇÃO 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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
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	10.000,00	0,01	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,01	0,01	0,00
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*	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
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.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRABESCO 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
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
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.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL
CNPJ	08.702.798/0001-25	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	24.634.187/0001-43
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA-B	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS LTDA.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11
DATA DE INÍCIO	07/01/2008	30/11/2007	27/08/2015	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	20.000,00	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00	1.000,00	50,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	1.000,00	50,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	100,00	1.000,00	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

Continuação.....

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
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
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	50.000,00	50.000,00	500,00	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	300,00	300,00
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*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.820.217,63	-	-	597,94	1.819.619,69	-0,033%
FEVEREIRO	1.819.619,69	-	-	22.878,66	1.842.498,35	1,257%
MARÇO	1.842.498,35	-	-	48.814,54	1.891.312,89	2,649%
ABRIL	1.891.312,89	-	-	38.110,07	1.929.422,96	2,015%
MAIO	1.929.422,96	-	-	48.899,84	1.978.322,80	2,534%
JUNHO	1.978.322,80	-	-	46.558,86	2.024.881,66	2,353%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.160.305,52	-	-	23.638,40	2.183.943,92	1,094%
FEVEREIRO	2.183.943,92	-	-	17.458,20	2.201.402,12	0,799%
MARÇO	2.201.402,12	-	-	25.334,57	2.226.736,69	1,151%
ABRIL	2.226.736,69	-	-	20.444,13	2.247.180,82	0,918%
MAIO	2.247.180,82	-	-	26.517,47	2.273.698,29	1,180%
JUNHO	2.273.698,29	-	-	25.360,54	2.299.058,83	1,115%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.569.872,07	-	-	28.695,07	2.598.567,14	1,117%
FEVEREIRO	2.598.567,14	-	-	24.162,57	2.622.729,71	0,930%
MARÇO	2.622.729,71	-	-	29.832,16	2.652.561,87	1,137%
ABRIL	2.652.561,87	-	-	22.275,79	2.674.837,66	0,840%
MAIO	2.674.837,66	-	-	32.744,51	2.707.582,17	1,224%
JUNHO	2.707.582,17	-	-	30.545,12	2.738.127,29	1,128%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.855.054,22	-	-	15.152,20	1.870.206,42	0,817%
FEVEREIRO	1.870.206,42	-	-	15.370,79	1.885.577,21	0,822%
MARÇO	1.885.577,21	-	-	40.024,16	1.925.601,37	2,123%
ABRIL	1.925.601,37	-	-	20.706,86	1.946.308,23	1,075%
MAIO	1.946.308,23	-	-	42.320,47	1.988.628,70	2,174%
JUNHO	1.988.628,70	-	-	41.616,52	2.030.245,22	2,093%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	415.603,18	-	-	5.746,97	421.350,15	1,383%
FEVEREIRO	421.350,15	-	12.139,63	5.607,37	414.817,89	1,370%
MARÇO	414.817,89	-	-	5.267,66	420.085,55	1,270%
ABRIL	420.085,55	-	-	2.151,47	422.237,02	0,512%
MAIO	422.237,02	-	-	22,44	422.214,58	-0,005%
JUNHO	422.214,58	-	-	3.919,24	426.133,82	0,928%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.637.642,88	-	-	27.879,09	2.665.521,97	1,057%
FEVEREIRO	2.665.521,97	12.139,63	-	25.653,07	2.703.314,67	0,962%
MARÇO	2.703.314,67	-	-	32.377,35	2.735.692,02	1,198%
ABRIL	2.735.692,02	-	-	22.664,87	2.758.356,89	0,828%
MAIO	2.758.356,89	-	-	30.936,18	2.789.293,07	1,122%
JUNHO	2.789.293,07	-	-	32.316,18	2.821.609,25	1,159%

Continuação...

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	227.542,44	-	-	2.872,48	224.669,96	-1,262%
FEVEREIRO	224.669,96	-	-	2.588,92	227.258,88	1,152%
MARÇO	227.258,88	-	-	8.245,37	235.504,25	3,628%
ABRIL	235.504,25	-	-	7.063,51	242.567,76	2,999%
MAIO	242.567,76	-	-	9.989,15	252.556,91	4,118%
JUNHO	252.556,91	-	-	8.351,57	260.908,48	3,307%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.212.148,52	-	-	31.771,51	2.243.920,03	1,436%
FEVEREIRO	2.243.920,03	-	-	33.440,56	2.277.360,59	1,490%
MARÇO	2.277.360,59	-	-	31.485,23	2.308.845,82	1,383%
ABRIL	2.308.845,82	-	1.800.000,00	13.129,52	521.975,34	2,580%
MAIO	521.975,34	-	-	2.029,47	524.004,81	0,389%
JUNHO	524.004,81	-	-	5.342,24	529.347,05	1,020%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.880.432,96	-	-	43.607,59	3.924.040,55	1,124%
FEVEREIRO	3.924.040,55	-	-	33.506,63	3.957.547,18	0,854%
MARÇO	3.957.547,18	-	-	46.011,62	4.003.558,80	1,163%
ABRIL	4.003.558,80	-	-	35.511,52	4.039.070,32	0,887%
MAIO	4.039.070,32	62.139,09	-	46.487,50	4.147.696,91	1,151%
JUNHO	4.147.696,91	-	-	45.314,92	4.193.011,83	1,093%

Continuação...

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.138.009,34	-	-	20.323,49	3.158.332,83	0,648%
FEVEREIRO	3.158.332,83	-	-	30.848,68	3.189.181,51	0,977%
MARÇO	3.189.181,51	-	-	59.842,09	3.249.023,60	1,876%
ABRIL	3.249.023,60	-	1.000.000,00	37.355,48	2.286.379,08	1,661%
MAIO	2.286.379,08	-	-	43.079,63	2.329.458,71	1,884%
JUNHO	2.329.458,71	-	-	42.026,74	2.371.485,45	1,804%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	364.460,12	-	-	3.852,23	368.312,35	1,057%
FEVEREIRO	368.312,35	-	20.000,00	3.510,06	351.822,41	1,008%
MARÇO	351.822,41	-	-	4.213,75	356.036,16	1,198%
ABRIL	356.036,16	-	-	2.949,71	358.985,87	0,828%
MAIO	358.985,87	-	37.680,84	3.773,56	325.078,59	1,174%
JUNHO	325.078,59	-	-	3.766,29	328.844,88	1,159%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	560.000,00	-	44,96	559.955,04	-
MAIO	559.955,04	-	-	50,34	559.904,70	-0,009%
JUNHO	559.904,70	-	-	5.213,51	565.118,21	0,931%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	2.240.000,00	-	8.122,70	2.248.122,70	-
MAIO	2.248.122,70	-	62.139,09	34.681,55	2.220.665,16	1,587%
JUNHO	2.220.665,16	-	-	21.081,90	2.241.747,06	0,949%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	667.035,76	-	-	5.913,19	672.948,95	0,886%
FEVEREIRO	672.948,95	-	-	5.783,56	678.732,51	0,859%
MARÇO	678.732,51	55.000,00	-	14.930,18	748.662,69	2,200%
ABRIL	748.662,69	-	-	7.621,59	756.284,28	1,018%
MAIO	756.284,28	-	-	16.867,52	773.151,80	2,230%
JUNHO	773.151,80	-	-	16.293,71	789.445,51	2,107%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.253.683,02	-	-	1.242,85	1.252.440,17	-0,099%
FEVEREIRO	1.252.440,17	-	-	15.603,42	1.268.043,59	1,246%
MARÇO	1.268.043,59	55.000,00	-	33.909,92	1.356.953,51	2,674%
ABRIL	1.356.953,51	-	-	27.511,68	1.384.465,19	2,027%
MAIO	1.384.465,19	-	-	35.915,86	1.420.381,05	2,594%
JUNHO	1.420.381,05	-	-	34.227,10	1.454.608,15	2,410%

SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	200.000,00	-	483,05	200.483,05	-
MAIO	200.483,05	100.000,00	-	3.322,95	303.806,00	1,657%
JUNHO	303.806,00	-	-	3.326,54	307.132,54	1,095%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	51.709,28	-	-	561,90	52.271,18	1,087%
FEVEREIRO	52.271,18	320.000,00	-	1.586,89	373.858,07	3,036%
MARÇO	373.858,07	110.000,00	-	4.804,30	488.662,37	1,285%
ABRIL	488.662,37	-	-	4.001,55	492.663,92	0,819%
MAIO	492.663,92	250.000,00	-	7.125,71	749.789,63	1,446%
JUNHO	749.789,63	200.000,00	-	9.673,75	959.463,38	1,290%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	247.893,96	-	-	3.379,15	251.273,11	1,363%
FEVEREIRO	251.273,11	-	-	3.489,14	254.762,25	1,389%
MARÇO	254.762,25	-	-	3.808,32	258.570,57	1,495%
ABRIL	258.570,57	-	-	2.263,74	260.834,31	0,875%
MAIO	260.834,31	-	-	1.554,39	262.388,70	0,596%
JUNHO	262.388,70	-	-	2.705,16	265.093,86	1,031%

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	727.981,33	-	-	5.528,20	733.509,53	0,759%
FEVEREIRO	733.509,53	-	-	7.607,59	741.117,12	1,037%
MARÇO	741.117,12	-	-	17.311,02	758.428,14	2,336%
ABRIL	758.428,14	-	-	5.914,32	764.342,46	0,780%
MAIO	764.342,46	-	-	17.551,06	781.893,52	2,296%
JUNHO	781.893,52	-	-	17.350,75	799.244,27	2,219%

Continuação...

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.299.697,65	-	-	270,99	2.299.968,64	0,012%
FEVEREIRO	2.299.968,64	-	-	28.493,52	2.328.462,16	1,239%
MARÇO	2.328.462,16	-	-	63.050,62	2.391.512,78	2,708%
ABRIL	2.391.512,78	-	-	47.534,20	2.439.046,98	1,988%
MAIO	2.439.046,98	-	-	64.802,04	2.503.849,02	2,657%
JUNHO	2.503.849,02	-	-	59.560,57	2.563.409,59	2,379%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.668.856,81	-	-	39.867,11	3.708.723,92	1,087%
FEVEREIRO	3.708.723,92	-	-	35.949,84	3.744.673,76	0,969%
MARÇO	3.744.673,76	-	-	44.999,11	3.789.672,87	1,202%
ABRIL	3.789.672,87	-	-	31.032,87	3.820.705,74	0,819%
MAIO	3.820.705,74	-	-	43.903,33	3.864.609,07	1,149%
JUNHO	3.864.609,07	-	-	45.288,19	3.909.897,26	1,172%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.657.952,25	-	-	104.388,63	7.762.340,88	1,363%
FEVEREIRO	7.762.340,88	-	-	107.786,75	7.870.127,63	1,389%
MARÇO	7.870.127,63	-	-	117.646,95	7.987.774,58	1,495%
ABRIL	7.987.774,58	-	-	69.931,56	8.057.706,14	0,875%
MAIO	8.057.706,14	-	-	48.018,19	8.105.724,33	0,596%
JUNHO	8.105.724,33	-	-	83.568,09	8.189.292,42	1,031%

Continuação...

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.815.033,68	-	-	36.564,86	4.851.598,54	0,759%
FEVEREIRO	4.851.598,54	-	-	50.318,27	4.901.916,81	1,037%
MARÇO	4.901.916,81	-	-	114.499,06	5.016.415,87	2,336%
ABRIL	5.016.415,87	-	-	39.118,62	5.055.534,49	0,780%
MAIO	5.055.534,49	-	-	116.086,66	5.171.621,15	2,296%
JUNHO	5.171.621,15	-	-	114.761,81	5.286.382,96	2,219%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	177.649,90	-	-	740,75	178.390,65	0,417%
FEVEREIRO	178.390,65	-	-	10.367,77	168.022,88	-5,812%
MARÇO	168.022,88	-	-	4.539,14	163.483,74	-2,702%
ABRIL	163.483,74	-	-	3.593,11	167.076,85	2,198%
MAIO	167.076,85	-	-	12.848,40	179.925,25	7,690%
JUNHO	179.925,25	-	-	13.515,43	193.440,68	7,512%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	20.726,16	-	-	370,22	21.096,38	1,786%
FEVEREIRO	21.096,38	-	-	1,84	21.094,54	-0,009%
MARÇO	21.094,54	-	-	257,18	21.351,72	1,219%
ABRIL	21.351,72	-	-	12,17	21.339,55	-0,057%
MAIO	21.339,55	-	-	676,46	22.016,01	3,170%
JUNHO	22.016,01	-	-	41,71	22.057,72	0,189%

BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	417.659,90	-	-	1.741,53	419.401,43	0,417%
FEVEREIRO	419.401,43	-	-	24.374,94	395.026,49	-5,812%
MARÇO	395.026,49	-	-	10.671,64	384.354,85	-2,701%
ABRIL	384.354,85	-	-	8.447,52	392.802,37	2,198%
MAIO	392.802,37	-	-	30.206,94	423.009,31	7,690%
JUNHO	423.009,31	-	-	31.775,14	454.784,45	7,512%

Continuação...

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	800.653,33	-	-	14.301,91	814.955,24	1,786%
FEVEREIRO	814.955,24	-	-	71,21	814.884,03	-0,009%
MARÇO	814.884,03	-	-	9.934,91	824.818,94	1,219%
ABRIL	824.818,94	-	-	470,04	824.348,90	-0,057%
MAIO	824.348,90	-	-	26.131,67	850.480,57	3,170%
JUNHO	850.480,57	-	-	1.611,23	852.091,80	0,189%

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	632.303,75	-	-	17.726,39	650.030,14	2,803%
FEVEREIRO	650.030,14	-	-	69.197,43	580.832,71	-10,645%
MARÇO	580.832,71	-	-	12.171,08	568.661,63	-2,095%
ABRIL	568.661,63	-	-	10.632,95	579.294,58	1,870%
MAIO	579.294,58	-	-	85.555,26	664.849,84	14,769%
JUNHO	664.849,84	-	-	60.714,63	725.564,47	9,132%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	261.052,24	-	-	2.786,24	263.838,48	1,067%
FEVEREIRO	263.838,48	-	-	826,79	264.665,27	0,313%
MARÇO	264.665,27	-	-	3.064,42	267.729,69	1,158%
ABRIL	267.729,69	-	-	2.093,80	269.823,49	0,782%
MAIO	269.823,49	-	-	2.696,36	272.519,85	0,999%
JUNHO	272.519,85	-	-	2.264,15	274.784,00	0,831%

Continuação...

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	425.543,62	-	-	6.097,39	431.641,01	1,433%
FEVEREIRO	431.641,01	-	-	23.970,16	407.670,85	-5,553%
MARÇO	407.670,85	-	-	6.081,58	401.589,27	-1,492%
ABRIL	401.589,27	-	-	30.797,72	432.386,99	7,669%
MAIO	432.386,99	-	-	23.699,94	456.086,93	5,481%
JUNHO	456.086,93	-	-	45.434,77	501.521,70	9,962%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	301.183,48	-	-	15.201,22	316.384,70	5,047%
FEVEREIRO	316.384,70	-	-	8.391,62	307.993,08	-2,652%
MARÇO	307.993,08	-	-	23.827,33	284.165,75	-7,736%
ABRIL	284.165,75	-	-	33.555,24	317.720,99	11,808%
MAIO	317.720,99	-	-	27.440,01	345.161,00	8,637%
JUNHO	345.161,00	-	-	64.150,32	409.311,32	18,586%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.824.659,09	-	-	22.028,52	1.846.687,61	1,207%
FEVEREIRO	1.846.687,61	-	-	14.185,37	1.860.872,98	0,768%
MARÇO	1.860.872,98	-	-	30.331,91	1.891.204,89	1,630%
ABRIL	1.891.204,89	-	-	16.426,62	1.907.631,51	0,869%
MAIO	1.907.631,51	-	-	18.653,29	1.926.284,80	0,978%
JUNHO	1.926.284,80	-	-	18.100,80	1.944.385,60	0,940%

Continuação...

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	523.625,32	-	-	34.351,52	557.976,84	6,560%
FEVEREIRO	557.976,84	-	-	9.920,85	548.055,99	-1,778%
MARÇO	548.055,99	-	-	22.362,04	570.418,03	4,080%
ABRIL	570.418,03	-	-	11.391,07	581.809,10	1,997%
MAIO	581.809,10	-	-	6.991,06	588.800,16	1,202%
JUNHO	588.800,16	-	-	41.560,11	630.360,27	7,058%

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	951.962,18	-	-	33.490,57	985.452,75	3,518%
FEVEREIRO	985.452,75	-	-	82.189,54	903.263,21	-8,340%
MARÇO	903.263,21	-	-	14.899,51	888.363,70	-1,650%
ABRIL	888.363,70	-	-	26.144,81	914.508,51	2,943%
MAIO	914.508,51	-	-	37.387,02	951.895,53	4,088%
JUNHO	951.895,53	-	-	76.968,50	1.028.864,03	8,086%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	6,44%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	6,49%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	6,56%
4	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	8,76%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	*	*	*	1,34%	1,54%	0,95%	3,88%
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	*	*	*	0,51%	-0,01%	0,93%	1,44%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%	1,33%	1,27%	0,51%	-0,01%	0,93%	5,53%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	9,44%
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	14,67%
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	6,55%
11	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,09%	0,80%	1,15%	0,92%	1,18%	1,12%	6,42%
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%	11,25%
13	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	6,57%
14	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%	9,80%
15	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	6,94%
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	0,01%	1,24%	2,71%	1,99%	2,66%	2,38%	11,48%
17	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	*	*	*	0,88%	1,16%	1,09%	3,16%
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,89%	0,86%	2,15%	1,02%	2,23%	2,11%	9,61%
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	11,29%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	6,49%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	6,68%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	7,04%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	6,79%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	1,10%	0,72%	0,41%	5,90%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	2,87%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%	5,40%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	9,62%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	14,91%
	IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	11,37%

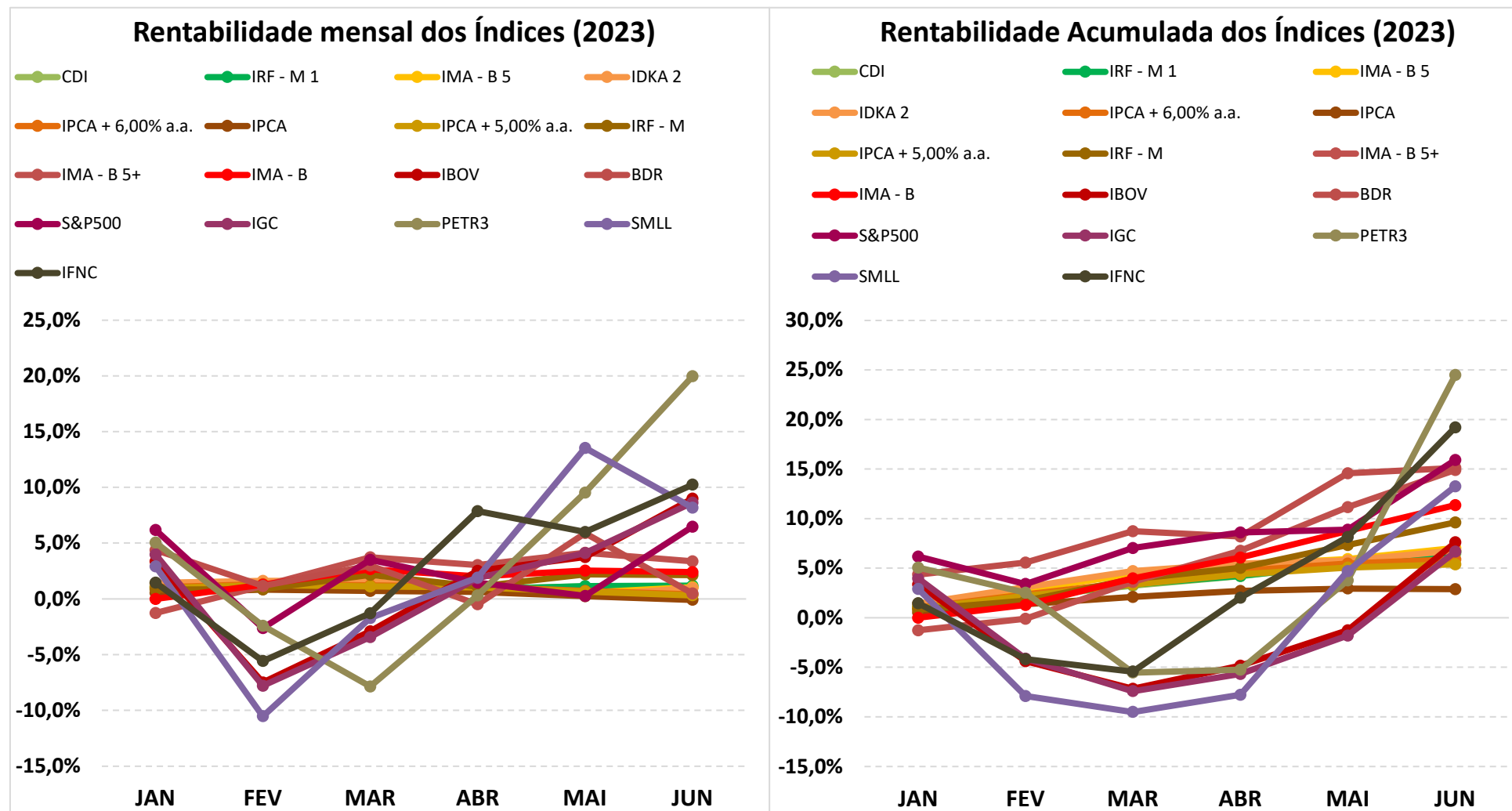
**O RPPS aplicou nos Fundos pela primeira vez em abril/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses anteriores.*

Continuação...

• **Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior**

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
20	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%	-5,55%	-1,49%	7,67%	5,48%	9,96%	17,85%
21	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%	18,59%	35,91%
22	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%	14,77%	9,13%	14,75%
23	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,21%	0,77%	1,63%	0,87%	0,98%	0,94%	6,56%
24	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%	5,26%
25	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	0,42%	-5,81%	-2,70%	2,20%	7,69%	7,51%	8,90%
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	6,43%
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%	2,94%	4,09%	8,09%	8,08%
28	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	20,38%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	7,61%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	15,13%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	15,92%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	6,67%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	0,30%	9,52%	19,96%	24,49%
	SMLL	2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	13,27%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	19,21%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

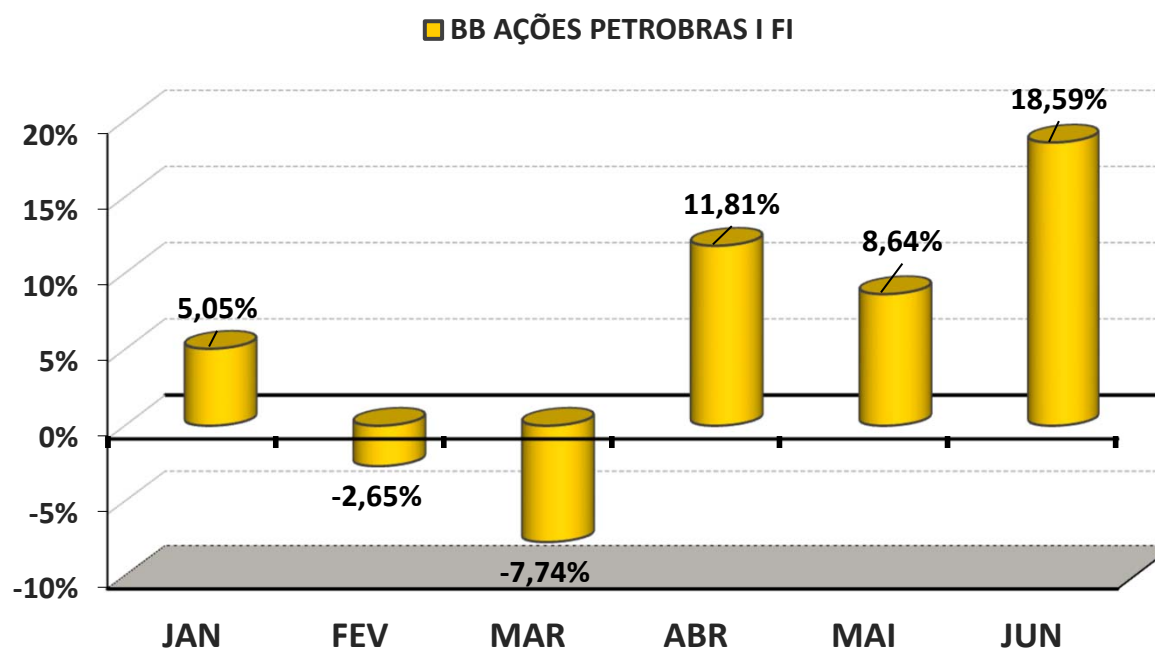


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	-2,65%	-7,74%	11,81%	8,64%	18,59%

Comportamento MENSAL no Semestre

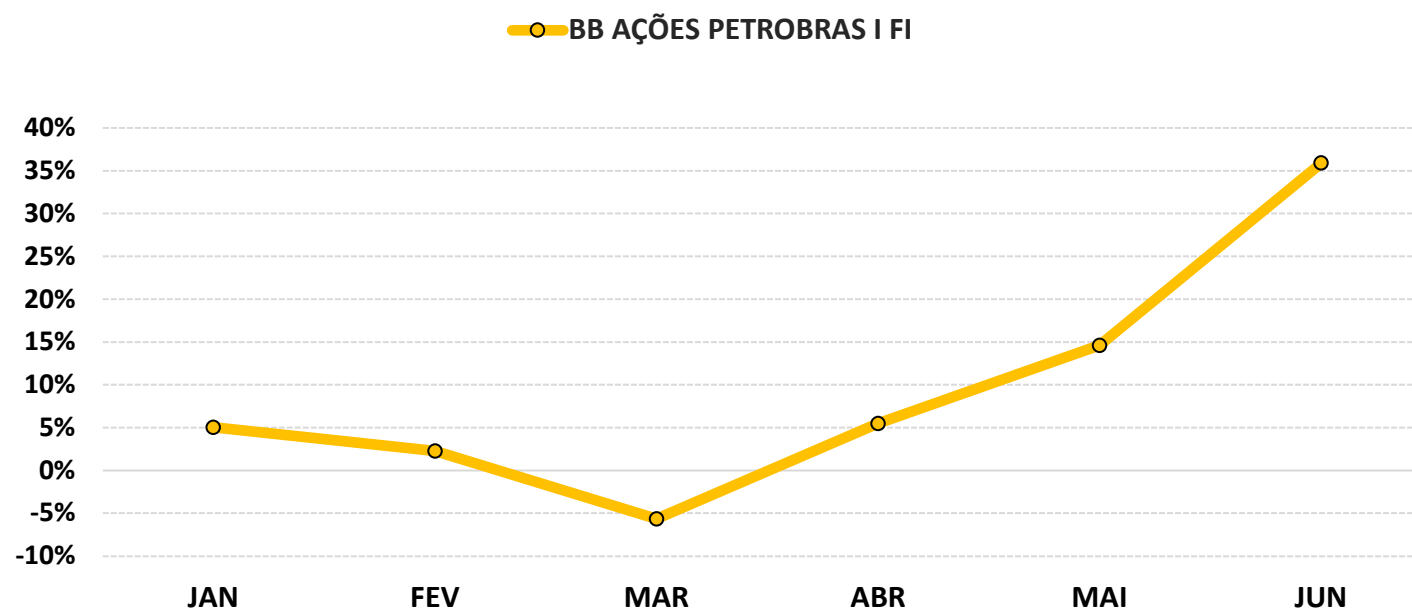


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%	2,26%	-5,65%	5,49%	14,61%	35,91%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

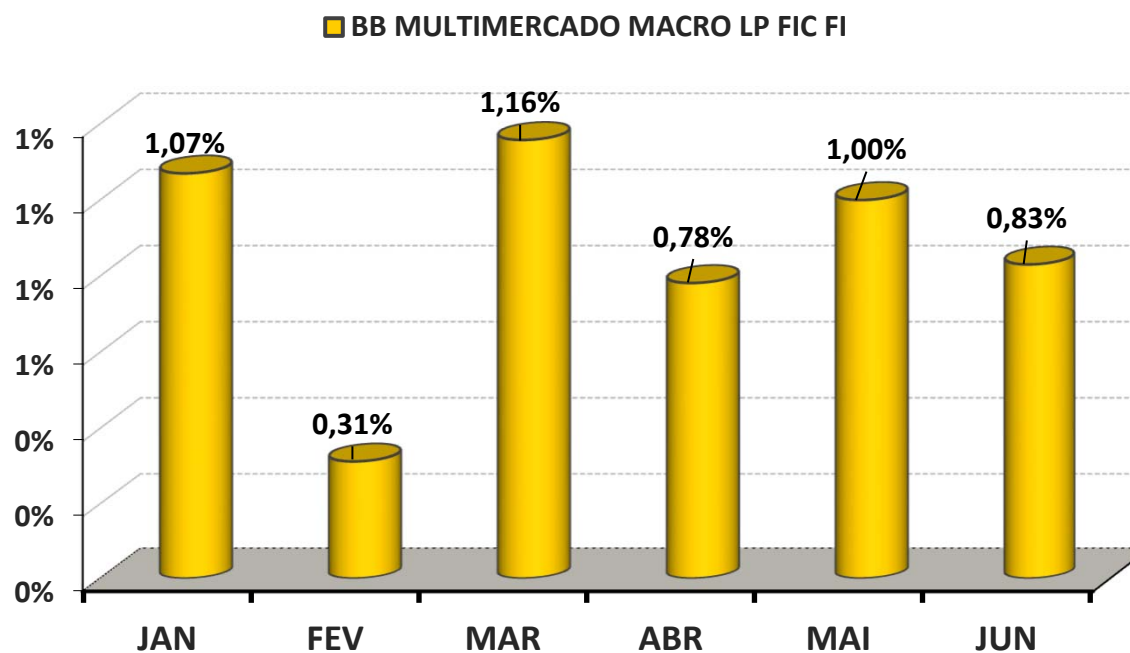


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	0,31%	1,16%	0,78%	1,00%	0,83%

Comportamento MENSAL no Semestre

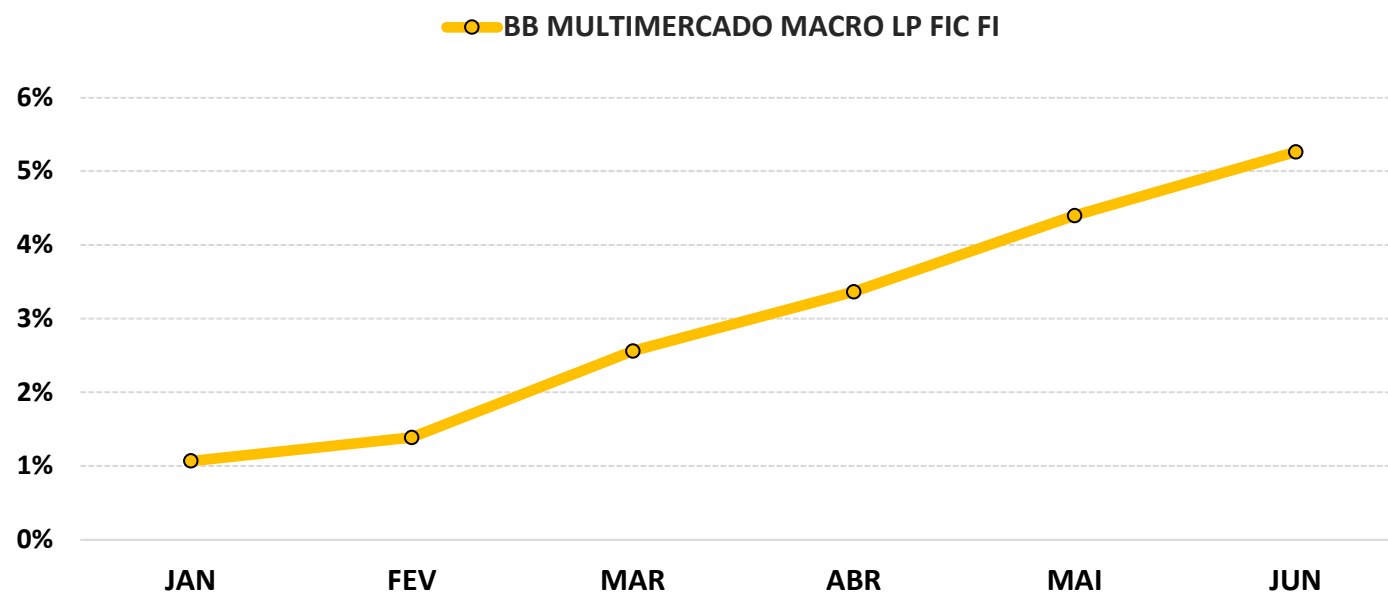


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%	1,39%	2,56%	3,36%	4,40%	5,26%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%
META ATUARIAL	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%
META ATUARIAL	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IAPESM:

R\$ 4.151.184,26

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 2.630.027,56

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 1.521.156,70

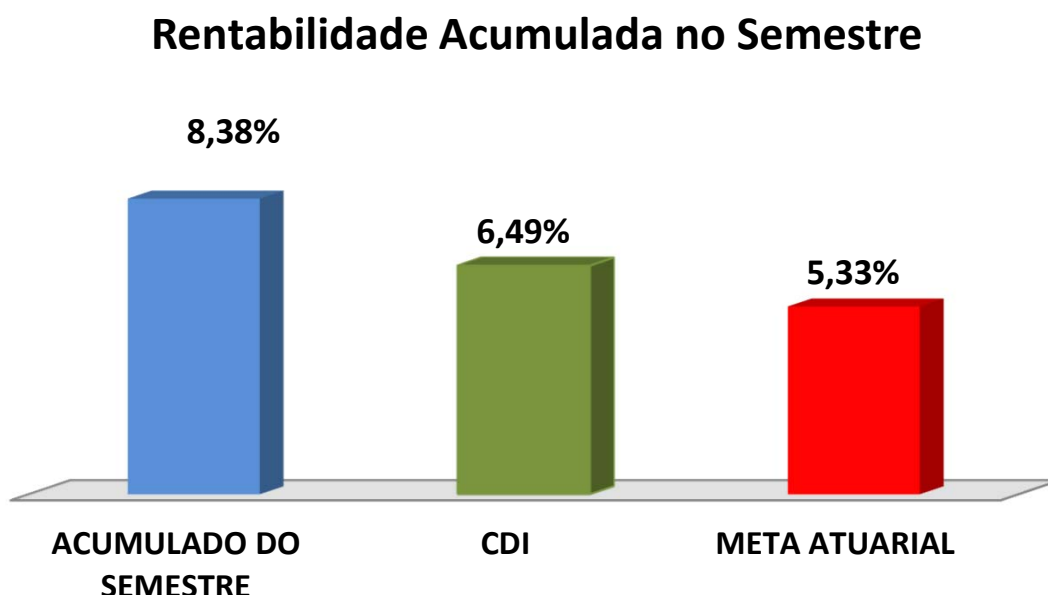
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IAPESEM, no 1º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

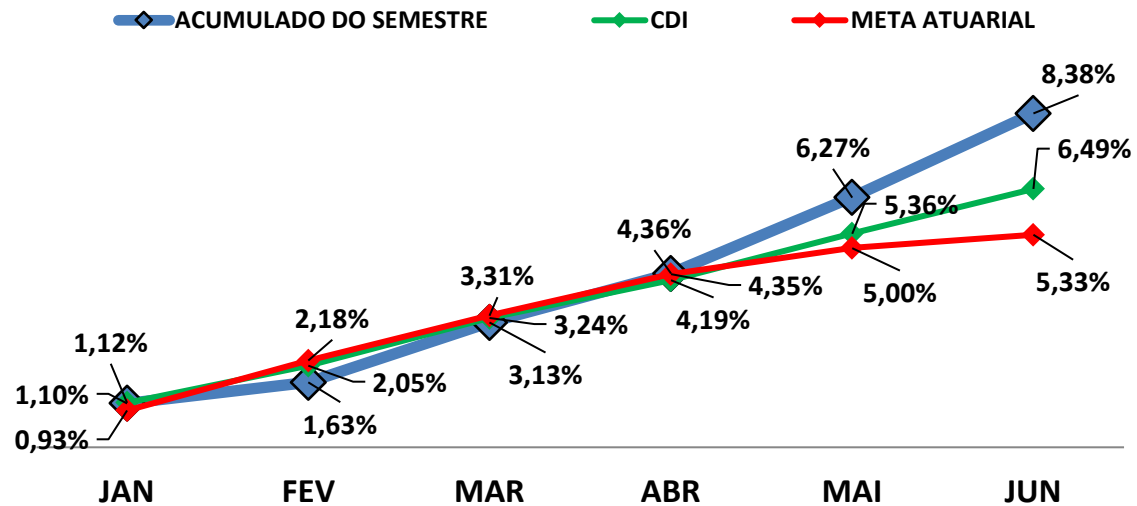
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,38% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 129,13% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IAPESM é de 8,38% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,33%, representando 157,07% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - Moderado. Após os investidores sofrerem os efeitos ocorridos pela pandemia de COVID-19 e a guerra entre Ucrânia e Rússia, que desencadearam atritos geopolíticos entre as principais economias globais, o 1º semestre/2023 apresentou recuperação dos índices de Renda Fixa e de Renda Variável, com maior destaque para os investimentos de Longo Prazo. No Brasil, o PIB veio acima do esperado pelo mercado, com perspectiva de fechar 2023 da mesma forma. Devido a Diversificação da carteira de Investimentos do RPPS, que possui uma boa concentração em índices de Longo Prazo, o RPPS fechou o 1º semestre/2023 com uma rentabilidade que supera 135% da Meta Atuarial.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com relação a Renda Fixa, a iminência do ciclo de redução da Taxa Selic deverá ocorrer em agosto ou setembro. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 13,75% a.a. e o mercado financeiro projeta encerrando 2023 em 12,00% a.a., com perspectiva de revisão para baixo. Com isso, os Ativos de Renda Fixa com Juros Pré-Fixados de Longo Prazo (como os sub-índices IMA-B, IMA - B 5+, IRF-M e IRF-M 1+) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2023. Em contrapartida, os índices conservadores como DI e IRF - M 1 passarão a apresentar menor desempenho com o passar dos meses. Assim, orientamos o RPPS a aumentar de forma gradativa a aplicação em índices de Renda Fixa de Longo Prazo como IMA - B e IRF - M. Da mesma forma, aproveitar a oportunidade da redução da Taxa Selic e aumentar de forma gradativa nos períodos de forte desvalorização, a concentração em IMA - B 5+ e IRF-M 1+. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), recomendamos o RPPS continuar aplicando, mas que não ultrapasse 35% dos repasses previdenciários.

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de desempenho positivo no 2º semestre/2023. Além do ciclo de redução da Taxa Selic favorecer a Bolsa de Valores, outras variáveis corroboram para essa perspectiva positiva. No 1º Trimestre/2023 o PIB surpreendeu positivamente. O mercado de trabalho mostrou aumento de empregados e estabilidade na taxa de desemprego. O IPCA vem demonstrando redução a cada mês, além da aprovação do novo arcabouço fiscal e a reforma tributária, favorecendo o consumo. Assim, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de desvalorização, para aportar no máximo 30% dos repasses previdenciários em Renda Variável.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo ainda é incerto e merece precaução. A pressão inflacionária sobre as principais economias globais estão levando os Bancos Centrais dos EUA e da Europa a elevarem as Taxas de Juros para promover a convergência da inflação dentro das metas. Aliado a isso, temos redução do crédito nos EUA devido a estabilidade no setor bancário, gerando impacto negativo e incerto sobre o crescimento das principais economias do mundo. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada, apesar da diminuição no ritmo do consumo. Assim, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de forte desvalorização, para aportar recursos em Investimento no Exterior, até o percentual máximo de 3% do seu Patrimônio Líquido.

As orientações e análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM