

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE**  
**2023**

**15 de janeiro de 2024**

## 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):** 9,18%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	0,52%	1,48%	1,19%	1,83%	1,98%	1,11%	0,37%	0,15%	-0,13%	2,60%	1,87%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	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%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	1,24%	1,11%	1,01%	0,63%	0,32%	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%	0,68%	0,96%
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,10%	1,63%	3,13%	4,36%	6,27%	8,38%	9,58%	9,98%	10,14%	10,00%	12,86%	14,96%
TAXA DE JUROS	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,41%	2,81%	3,22%	3,63%	4,04%	4,46%	4,87%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
<b>META ATUARIAL</b>	0,93%	2,18%	3,31%	4,35%	5,00%	5,33%	5,88%	6,54%	7,24%	7,93%	8,66%	9,70%
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>7</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>35</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	38
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	40
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>42</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>43</b>
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 2º Semestre .....	46

## 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 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IAPESEM.

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 - IAPESM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	49.008.151,59	-	-	-	545.976,84	(4.713,27)	541.263,57	49.549.415,16
2	FEVEREIRO	49.549.415,16	332.139,63	(32.139,63)	-	486.656,65	(228.485,36)	258.171,29	50.107.586,45
3	MARÇO	50.107.586,45	220.000,00	-	-	812.358,44	(72.190,28)	740.168,16	51.067.754,61
4	ABRIL	51.067.754,61	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	275.000,00	-	-	601.503,73	-	601.503,73	55.268.158,74
8	AGOSTO	55.268.158,74	228.119,07	(61.716,81)	-	424.184,14	(222.253,74)	201.930,40	55.636.491,40
9	SETEMBRO	55.636.491,40	200.000,00	(2.448,00)	-	268.679,18	(185.131,74)	83.547,44	55.917.590,84
10	OUTUBRO	55.917.590,84	4.662.869,83	(4.493.316,13)	-	201.984,84	(274.361,64)	(72.376,80)	56.014.767,74
11	NOVEMBRO	56.014.767,74	212.714,31	(65.243,36)	-	1.453.780,49	-	1.453.780,49	57.616.019,18
12	DEZEMBRO	57.616.019,18	365.000,00	-	-	1.076.480,84	-	1.076.480,84	59.057.500,02
13	ANO	49.008.151,59	10.107.981,93	(7.554.683,86)	-	8.483.786,34	(987.735,98)	7.496.050,36	59.057.500,02

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IAPESM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<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%	46,0%	27.150.470,79	-
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%	39,0%	23.045.392,67	-
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>85,0%</b>	<b>50.195.863,46</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,6%	17,0%	7,3%	4.293.807,46	-
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>7,3%</b>	<b>4.293.807,46</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,1%	10,0%	6,1%	3.618.707,47	-
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>6,1%</b>	<b>3.618.707,47</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%	949.121,63	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>1,6%</b>	<b>949.121,63</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	-				0,0%	15.043,52	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>59.072.543,54</b>	

### 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	35.292.588/0001-89
<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>	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/03/2020
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,00	1.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	1.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	1.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

7

## 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
<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>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
<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>	100.000,00	100.000,00	0,01	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	100.000,00	100.000,00	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100.000,00	100.000,00	-	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	100.000,00	100.000,00	0,00	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 15/05/2027	Até o dia 15/08/2024	Até o 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>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.



## 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 - B 5+	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*	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
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 ALOCAÇÃO FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
<b>CNPJ</b>	35.292.597/0001-70	05.962.491/0001-75	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97
<b>SEGMENTO</b>	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	CDI	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/03/2020	08/12/2003	10/02/2006	05/07/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,85% a.a.	1,00% a 1,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% CDI	Não possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	0,01	0,01	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	1.000,00	0,01	0,01	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	1.000,00	0,01	0,01	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	1.000,00	0,01	0,01	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

10

## Continuação.....

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
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
<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>	IMA - B	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>GESTOR</b>	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.
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>AUDITORIA</b>	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001-29	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
<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>	1.000,00	50.000,00	10.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	5.000,00	1.000,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	1.000,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	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>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<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. 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	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRDESCO 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 TITULOS E VALORES MOBILIARIOS 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*	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
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. 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.....

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHRODERS IBOVSPA - FI AÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP
<b>CNPJ</b>	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	24.633.818/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos Estruturados
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M	IMA - B	IBOV	S&P500
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	SCHRODER INVESTIMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO
<b>CNPJ GESTOR</b>	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	03.795.072/0001-60
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
<b>DATA DE INÍCIO</b>	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011	08/09/2020
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	50.000,00	500,00	500,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	5.000,00	5.000,00	100,00	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	50.000,00	50.000,00	300,00	300,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. 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
JULHO	2.024.881,66	-	-	16.229,43	2.041.111,09	0,802%
AGOSTO	2.041.111,09	-	-	7.568,11	2.033.542,98	-0,371%
SETEMBRO	2.033.542,98	-	-	19.462,40	2.014.080,58	-0,957%
OUTUBRO	2.014.080,58	-	-	13.382,83	2.000.697,75	-0,664%
NOVEMBRO	2.000.697,75	-	-	52.183,22	2.052.880,97	2,608%
DEZEMBRO	2.052.880,97	-	-	55.973,66	2.108.854,63	2,727%

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.299.058,83	-	-	26.235,10	2.325.293,93	1,141%
AGOSTO	2.325.293,93	-	-	28.769,05	2.354.062,98	1,237%
SETEMBRO	2.354.062,98	-	-	24.159,01	2.378.221,99	1,026%
OUTUBRO	2.378.221,99	-	-	24.185,49	2.402.407,48	1,017%
NOVEMBRO	2.402.407,48	-	-	23.224,17	2.425.631,65	0,967%
DEZEMBRO	2.425.631,65	-	-	22.420,21	2.448.051,86	0,924%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.738.127,29	-	-	28.629,63	2.766.756,92	1,046%
AGOSTO	2.766.756,92	-	-	31.212,62	2.797.969,54	1,128%
SETEMBRO	2.797.969,54	-	-	26.680,63	2.824.650,17	0,954%
OUTUBRO	2.824.650,17	-	-	26.993,32	2.851.643,49	0,956%
NOVEMBRO	2.851.643,49	-	-	25.981,21	2.877.624,70	0,911%
DEZEMBRO	2.877.624,70	-	-	25.813,51	2.903.438,21	0,897%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.030.245,22	21.000,00	-	15.861,92	2.067.107,14	0,781%
AGOSTO	2.067.107,14	-	-	14.971,08	2.082.078,22	0,724%
SETEMBRO	2.082.078,22	64.666,66	-	2.670,16	2.149.415,04	0,128%
OUTUBRO	2.149.415,04	1.394.646,82	-	16.251,23	3.560.313,09	0,756%
NOVEMBRO	3.560.313,09	62.714,31	-	88.194,43	3.711.221,83	2,477%
DEZEMBRO	3.711.221,83	-	-	54.147,47	3.765.369,30	1,459%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III</b>						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	426.133,82	-	-	4.491,54	430.625,36	1,054%
AGOSTO	430.625,36	-	12.437,18	3.838,41	422.026,59	0,918%
SETEMBRO	422.026,59	-	-	4.619,74	426.646,33	1,095%
OUTUBRO	426.646,33	-	-	1.855,27	428.501,60	0,435%
NOVEMBRO	428.501,60	-	-	3.358,75	431.860,35	0,784%
DEZEMBRO	431.860,35	-	-	3.973,69	435.834,04	0,920%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.821.609,25	-	-	29.867,57	2.851.476,82	1,059%
AGOSTO	2.851.476,82	228.119,07	-	32.883,33	3.112.479,22	1,153%
SETEMBRO	3.112.479,22	-	-	28.141,05	3.140.620,27	0,904%
OUTUBRO	3.140.620,27	-	557.858,73	24.560,63	2.607.322,17	0,951%
NOVEMBRO	2.607.322,17	150.000,00	-	25.723,04	2.783.045,21	0,987%
DEZEMBRO	2.783.045,21	-	-	24.650,18	2.807.695,39	0,886%

Continuação...

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI</b>						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	260.908,48	-	-	1.797,42	262.705,90	0,689%
AGOSTO	262.705,90	-	-	3.381,73	259.324,17	-1,287%
SETEMBRO	259.324,17	-	-	5.071,30	254.252,87	-1,956%
OUTUBRO	254.252,87	836.788,09	-	609,02	1.091.649,98	0,240%
NOVEMBRO	1.091.649,98	-	-	36.865,51	1.128.515,49	3,377%
DEZEMBRO	1.128.515,49	-	-	44.368,14	1.172.883,63	3,932%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	529.347,05	49.000,00	-	5.038,33	583.385,38	0,952%
AGOSTO	583.385,38	-	-	4.312,57	587.697,95	0,739%
SETEMBRO	587.697,95	30.666,67	-	1.142,99	619.507,61	0,194%
OUTUBRO	619.507,61	-	-	2.042,76	617.464,85	-0,330%
NOVEMBRO	617.464,85	-	-	11.023,39	628.488,24	1,785%
DEZEMBRO	628.488,24	-	-	8.890,49	637.378,73	1,415%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.193.011,83	-	-	44.635,96	4.237.647,79	1,065%
AGOSTO	4.237.647,79	-	-	48.948,35	4.286.596,14	1,155%
SETEMBRO	4.286.596,14	104.666,67	-	42.185,09	4.433.447,90	0,984%
OUTUBRO	4.433.447,90	-	2.789.293,64	20.222,71	1.664.376,97	1,230%
NOVEMBRO	1.664.376,97	-	-	15.219,80	1.679.596,77	0,914%
DEZEMBRO	1.679.596,77	-	-	15.152,97	1.694.749,74	0,902%



Continuação...

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	2.371.485,45	-	-	18.653,38	2.390.138,83	0,787%
AGOSTO	2.390.138,83	-	-	24.834,86	2.414.973,69	1,039%
SETEMBRO	2.414.973,69	-	-	21.211,47	2.436.185,16	0,878%
OUTUBRO	2.436.185,16	-	-	20.727,57	2.456.912,73	0,851%
NOVEMBRO	2.456.912,73	-	-	26.862,02	2.483.774,75	1,093%
DEZEMBRO	2.483.774,75	-	-	23.552,49	2.507.327,24	0,948%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	328.844,88	-	-	3.480,92	332.325,80	1,059%
AGOSTO	332.325,80	-	33.597,74	3.550,89	302.278,95	1,189%
SETEMBRO	302.278,95	-	2.448,00	2.733,01	302.563,96	0,912%
OUTUBRO	302.563,96	-	30.446,00	2.696,11	274.814,07	0,991%
NOVEMBRO	274.814,07	-	2.529,05	2.644,86	274.929,88	0,971%
DEZEMBRO	274.929,88	-	-	2.435,13	277.365,01	0,886%

<b>BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	565.118,21	-	-	5.975,14	571.093,35	1,057%
AGOSTO	571.093,35	-	15.681,89	5.109,19	560.520,65	0,920%
SETEMBRO	560.520,65	-	-	6.156,38	566.677,03	1,098%
OUTUBRO	566.677,03	-	-	2.470,73	569.147,76	0,436%
NOVEMBRO	569.147,76	-	-	4.476,58	573.624,34	0,787%
DEZEMBRO	573.624,34	-	-	5.295,46	578.919,80	0,923%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.241.747,06	-	-	18.358,03	2.260.105,09	0,819%
AGOSTO	2.260.105,09	-	-	9.048,06	2.269.153,15	0,400%
SETEMBRO	2.269.153,15	-	-	9.165,14	2.259.988,01	-0,404%
OUTUBRO	2.259.988,01	-	-	23.531,66	2.236.456,35	-1,041%
NOVEMBRO	2.236.456,35	-	62.714,31	56.984,22	2.230.726,26	2,621%
DEZEMBRO	2.230.726,26	-	-	37.744,81	2.268.471,07	1,692%

### 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
JULHO	789.445,51	-	-	7.477,50	796.923,01	0,947%
AGOSTO	796.923,01	-	-	6.027,51	802.950,52	0,756%
SETEMBRO	802.950,52	-	-	1.121,64	804.072,16	0,140%
OUTUBRO	804.072,16	-	-	1.731,87	805.804,03	0,215%
NOVEMBRO	805.804,03	-	-	21.057,57	826.861,60	2,613%
DEZEMBRO	826.861,60	-	-	12.105,81	838.967,41	1,464%

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
JULHO	1.454.608,15	-	-	11.730,44	1.466.338,59	0,806%
AGOSTO	1.466.338,59	-	-	5.953,76	1.460.384,83	-0,406%
SETEMBRO	1.460.384,83	-	-	15.250,19	1.445.134,64	-1,044%
OUTUBRO	1.445.134,64	-	-	10.410,30	1.434.724,34	-0,720%
NOVEMBRO	1.434.724,34	-	-	38.541,57	1.473.265,91	2,686%
DEZEMBRO	1.473.265,91	-	-	41.181,95	1.514.447,86	2,795%

SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	307.132,54	-	-	3.252,76	310.385,30	1,059%
AGOSTO	310.385,30	-	-	3.601,36	313.986,66	1,160%
SETEMBRO	313.986,66	-	-	3.113,40	317.100,06	0,992%
OUTUBRO	317.100,06	-	-	3.056,07	320.156,13	0,964%
NOVEMBRO	320.156,13	-	-	2.866,95	323.023,08	0,895%
DEZEMBRO	323.023,08	-	-	2.907,93	325.931,01	0,900%

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	959.463,38	205.000,00	-	11.046,54	1.175.509,92	1,151%
AGOSTO	1.175.509,92	-	-	13.369,54	1.188.879,46	1,137%
SETEMBRO	1.188.879,46	-	-	10.874,83	1.199.754,29	0,915%
OUTUBRO	1.199.754,29	100.000,00	-	11.187,54	1.310.941,83	0,932%
NOVEMBRO	1.310.941,83	-	-	12.710,04	1.323.651,87	0,970%
DEZEMBRO	1.323.651,87	365.000,00	-	12.166,41	1.700.818,28	0,919%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	265.093,86	-	-	2.512,64	267.606,50	0,948%
AGOSTO	267.606,50	-	-	1.548,76	269.155,26	0,579%
SETEMBRO	269.155,26	-	-	270,35	269.425,61	0,100%
OUTUBRO	269.425,61	557.858,73	-	1.183,85	826.100,49	-0,143%
NOVEMBRO	826.100,49	-	-	14.703,20	840.803,69	1,780%
DEZEMBRO	840.803,69	-	-	12.080,25	852.883,94	1,437%

<b>BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2</b>						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	799.244,27	-	-	7.552,31	806.796,58	0,945%
AGOSTO	806.796,58	-	-	6.527,76	813.324,34	0,809%
SETEMBRO	813.324,34	-	-	244,05	813.568,39	0,030%
OUTUBRO	813.568,39	50.000,00	-	322,29	863.246,10	-0,037%
NOVEMBRO	863.246,10	-	-	23.342,67	886.588,77	2,704%
DEZEMBRO	886.588,77	-	-	13.198,52	899.787,29	1,489%

Continuação...

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B</b>						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.563.409,59	-	-	20.392,90	2.583.802,49	0,796%
AGOSTO	2.583.802,49	-	-	10.098,43	2.573.704,06	-0,391%
SETEMBRO	2.573.704,06	-	-	29.170,71	2.544.533,35	-1,133%
OUTUBRO	2.544.533,35	-	-	14.206,55	2.530.326,80	-0,558%
NOVEMBRO	2.530.326,80	-	-	62.811,18	2.593.137,98	2,482%
DEZEMBRO	2.593.137,98	-	-	70.478,62	2.663.616,60	2,718%

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.909.897,26	-	-	40.880,92	3.950.778,18	1,046%
AGOSTO	3.950.778,18	-	-	44.933,81	3.995.711,99	1,137%
SETEMBRO	3.995.711,99	-	-	36.549,29	4.032.261,28	0,915%
OUTUBRO	4.032.261,28	-	-	37.223,85	4.069.485,13	0,923%
NOVEMBRO	4.069.485,13	-	-	39.455,14	4.108.940,27	0,970%
DEZEMBRO	4.108.940,27	-	-	36.796,32	4.145.736,59	0,896%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.189.292,42	-	-	77.620,63	8.266.913,05	0,948%
AGOSTO	8.266.913,05	-	-	47.844,19	8.314.757,24	0,579%
SETEMBRO	8.314.757,24	-	-	8.351,62	8.323.108,86	0,100%
OUTUBRO	8.323.108,86	-	-	27.311,65	8.295.797,21	-0,328%
NOVEMBRO	8.295.797,21	-	-	147.651,35	8.443.448,56	1,780%
DEZEMBRO	8.443.448,56	-	-	121.311,26	8.564.759,82	1,437%

Continuação...

<b>BRANCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2</b>						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.286.382,96	-	-	49.952,67	5.336.335,63	0,945%
AGOSTO	5.336.335,63	-	-	43.176,10	5.379.511,73	0,809%
SETEMBRO	5.379.511,73	-	-	1.614,20	5.381.125,93	0,030%
OUTUBRO	5.381.125,93	-	1.115.717,76	-	4.262.148,61	-0,061%
NOVEMBRO	4.262.148,61	-	-	115.250,91	4.377.399,52	2,704%
DEZEMBRO	4.377.399,52	-	-	65.165,73	4.442.565,25	1,489%

## 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

<b>BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL</b>						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	193.440,68	-	-	3.943,47	197.384,15	2,039%
AGOSTO	197.384,15	-	-	14.837,81	182.546,34	-7,517%
SETEMBRO	182.546,34	-	-	1.394,85	181.151,49	-0,764%
OUTUBRO	181.151,49	-	-	9.737,13	171.414,36	-5,375%
NOVEMBRO	171.414,36	-	-	22.184,16	193.598,52	12,942%
DEZEMBRO	193.598,52	-	-	10.249,29	203.847,81	5,294%

<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	22.057,72	-	-	298,11	22.355,83	1,351%
AGOSTO	22.355,83	-	-	738,11	23.093,94	3,302%
SETEMBRO	23.093,94	-	-	786,90	22.307,04	-3,407%
OUTUBRO	22.307,04	-	-	313,55	21.993,49	-1,406%
NOVEMBRO	21.993,49	-	-	1.289,63	23.283,12	5,864%
DEZEMBRO	23.283,12	-	-	666,40	23.949,52	2,862%

<b>BRDESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL</b>						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	454.784,45	-	-	9.271,22	464.055,67	2,039%
AGOSTO	464.055,67	-	-	34.884,09	429.171,58	-7,517%
SETEMBRO	429.171,58	-	-	3.279,35	425.892,23	-0,764%
OUTUBRO	425.892,23	-	-	22.892,26	402.999,97	-5,375%
NOVEMBRO	402.999,97	-	-	52.155,60	455.155,57	12,942%
DEZEMBRO	455.155,57	-	-	24.096,36	479.251,93	5,294%

Continuação...

<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	852.091,80	-	-	11.515,99	863.607,79	1,351%
AGOSTO	863.607,79	-	-	28.513,09	892.120,88	3,302%
SETEMBRO	892.120,88	-	-	30.397,76	861.723,12	-3,407%
OUTUBRO	861.723,12	-	-	12.112,70	849.610,42	-1,406%
NOVEMBRO	849.610,42	-	-	49.818,69	899.429,11	5,864%
DEZEMBRO	899.429,11	-	-	25.743,00	925.172,11	2,862%

<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	725.564,47	-	-	26.246,57	751.811,04	3,617%
AGOSTO	751.811,04	-	-	53.782,85	698.028,19	-7,154%
SETEMBRO	698.028,19	-	-	25.754,22	672.273,97	-3,690%
OUTUBRO	672.273,97	557.858,73	-	80.457,36	1.149.675,34	-6,541%
NOVEMBRO	1.149.675,34	-	-	142.054,86	1.291.730,20	12,356%
DEZEMBRO	1.291.730,20	-	-	94.477,60	1.386.207,80	7,314%

<b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	274.784,00	-	-	2.715,94	277.499,94	0,988%
AGOSTO	277.499,94	-	-	400,88	277.099,06	-0,144%
SETEMBRO	277.099,06	-	-	147,11	276.951,95	-0,053%
OUTUBRO	276.951,95	-	-	2.167,48	274.784,47	-0,783%
NOVEMBRO	274.784,47	-	-	8.490,58	283.275,05	3,090%
DEZEMBRO	283.275,05	-	-	5.258,89	288.533,94	1,856%



Continuação...

<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>						
<b>30</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	501.521,70	-	-	6.463,96	507.985,66	1,289%
AGOSTO	507.985,66	-	-	34.147,83	473.837,83	-6,722%
SETEMBRO	473.837,83	-	-	8.128,11	465.709,72	-1,715%
OUTUBRO	465.709,72	-	-	14.103,52	451.606,20	-3,028%
NOVEMBRO	451.606,20	-	-	72.077,27	523.683,47	15,960%
DEZEMBRO	523.683,47	-	-	38.402,25	562.085,72	7,333%

<b>BB AÇÕES PETROBRAS I FI</b>						
<b>31</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	409.311,32	-	-	19.214,19	428.525,51	4,694%
AGOSTO	428.525,51	-	-	14.473,59	442.999,10	3,378%
SETEMBRO	442.999,10	-	-	37.625,76	480.624,86	8,493%
OUTUBRO	480.624,86	-	-	261,58	480.363,28	-0,054%
NOVEMBRO	480.363,28	-	-	20.226,14	500.589,42	4,211%
DEZEMBRO	500.589,42	-	-	16.139,65	516.729,07	3,224%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI</b>						
<b>32</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	1.944.385,60	-	-	19.439,18	1.963.824,78	1,000%
AGOSTO	1.963.824,78	-	-	5.951,91	1.969.776,69	0,303%
SETEMBRO	1.969.776,69	-	-	9.214,51	1.978.991,20	0,468%
OUTUBRO	1.978.991,20	557.858,73	-	8.088,11	2.544.938,04	0,409%
NOVEMBRO	2.544.938,04	-	-	52.907,58	2.597.845,62	2,079%
DEZEMBRO	2.597.845,62	-	-	31.934,23	2.629.779,85	1,229%

## Continuação...

<b>SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP</b>						
<b>33</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	630.360,27	-	-	23.272,18	653.632,45	3,692%
AGOSTO	653.632,45	-	-	5.937,13	647.695,32	-0,908%
SETEMBRO	647.695,32	-	-	28.656,61	619.038,71	-4,424%
OUTUBRO	619.038,71	-	-	10.739,35	608.299,36	-1,735%
NOVEMBRO	608.299,36	-	-	57.251,74	665.551,10	9,412%
DEZEMBRO	665.551,10	-	-	34.842,58	700.393,68	5,235%

<b>SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES</b>						
<b>34</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	1.028.864,03	-	-	27.449,24	1.056.313,27	2,668%
AGOSTO	1.056.313,27	-	-	51.261,12	1.005.052,15	-4,853%
SETEMBRO	1.005.052,15	-	-	8.467,09	996.585,06	-0,842%
OUTUBRO	996.585,06	-	-	25.925,26	970.659,80	-2,601%
NOVEMBRO	970.659,80	-	-	109.100,26	1.079.760,06	11,240%
DEZEMBRO	1.079.760,06	-	-	65.925,07	1.145.685,13	6,106%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

### • Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	<b>6,15%</b>
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	1,12%	0,90%	0,92%	0,97%	0,89%	<b>6,00%</b>
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,94%	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	1,41%	<b>4,84%</b>
4	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,79%	1,04%	0,88%	0,85%	1,09%	0,95%	<b>5,73%</b>
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,00%	0,00%	0,00%	-1,04%	2,57%	1,69%	<b>3,22%</b>
6	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%	0,79%	0,92%	<b>2,16%</b>
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,05%	0,90%	1,09%	0,43%	0,78%	0,92%	<b>5,30%</b>
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,78%	0,72%	0,14%	0,35%	2,46%	1,46%	<b>6,05%</b>
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%	3,38%	3,93%	<b>3,67%</b>
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,05%	1,13%	0,95%	0,96%	0,91%	0,90%	<b>6,05%</b>
11	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,14%	1,24%	1,03%	1,02%	0,97%	0,92%	<b>6,48%</b>
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	0,80%	-0,37%	-0,96%	-0,66%	2,61%	2,73%	<b>4,15%</b>
13	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	0,90%	<b>6,04%</b>
14	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%	2,07%	1,49%	<b>5,44%</b>
15	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%	1,44%	<b>4,59%</b>
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	0,80%	-0,39%	-1,13%	-0,56%	2,48%	2,72%	<b>3,92%</b>
17	SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,96%	0,90%	0,90%	<b>2,79%</b>
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%	2,61%	1,46%	<b>6,28%</b>
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	0,81%	-0,41%	-1,04%	-0,72%	2,69%	2,80%	<b>4,13%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,14%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,91%</b>	<b>6,16%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,31%</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,46%</b>	<b>4,75%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,45%</b>	<b>5,00%</b>
	<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,05%</b>	<b>4,70%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,56%</b>	<b>1,70%</b>
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,97%</b>	<b>4,20%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,37%</b>	<b>2,47%</b>	<b>1,48%</b>	<b>6,28%</b>
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>0,73%</b>	<b>-1,27%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>-0,98%</b>	<b>3,39%</b>	<b>3,94%</b>	<b>3,80%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>2,62%</b>	<b>2,75%</b>	<b>4,21%</b>

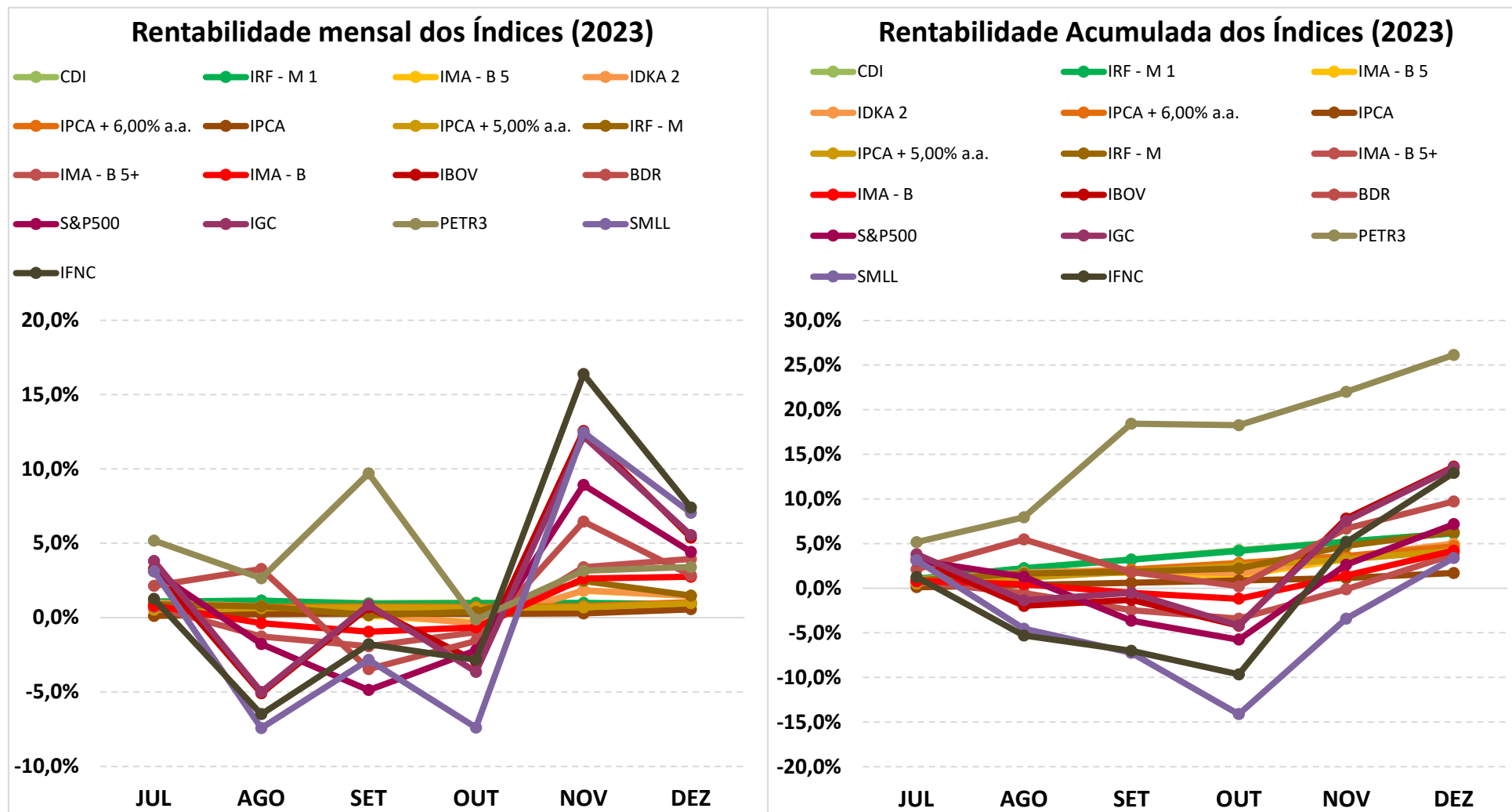
*\*O RPPS aplicou nos Fundos pela primeira vez em abril/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses anteriores.*

Continuação...

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

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
20	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,29%	-6,72%	-1,72%	-3,03%	15,96%	7,33%	<b>12,08%</b>
21	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	4,69%	3,38%	8,49%	-0,05%	4,21%	3,22%	<b>26,24%</b>
22	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	3,62%	-7,15%	-3,69%	-8,55%	12,36%	7,31%	<b>2,16%</b>
23	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,00%	0,30%	0,47%	0,26%	2,08%	1,23%	<b>5,44%</b>
24	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,99%	-0,14%	-0,05%	-0,78%	3,09%	1,86%	<b>5,00%</b>
25	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	2,04%	-7,52%	-0,76%	-5,38%	12,94%	5,29%	<b>5,37%</b>
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%	5,86%	2,86%	<b>8,56%</b>
27	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	2,67%	-4,85%	-0,84%	-2,60%	11,24%	6,11%	<b>11,37%</b>
28	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	3,69%	-0,91%	-4,42%	-1,73%	9,41%	5,24%	<b>11,12%</b>
	<b>IBOV</b>	<b>3,26%</b>	<b>-5,09%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-2,94%</b>	<b>12,54%</b>	<b>5,38%</b>	<b>13,61%</b>
	<b>BDR</b>	<b>2,13%</b>	<b>3,26%</b>	<b>-3,46%</b>	<b>-1,57%</b>	<b>6,46%</b>	<b>2,84%</b>	<b>9,72%</b>
	<b>S&amp;P500</b>	<b>3,11%</b>	<b>-1,77%</b>	<b>-4,87%</b>	<b>-2,20%</b>	<b>8,92%</b>	<b>4,42%</b>	<b>7,17%</b>
	<b>IGC</b>	<b>3,81%</b>	<b>-5,00%</b>	<b>0,86%</b>	<b>-3,65%</b>	<b>12,20%</b>	<b>5,55%</b>	<b>13,50%</b>
	<b>PETR3</b>	<b>5,17%</b>	<b>2,65%</b>	<b>9,70%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,40%</b>	<b>26,14%</b>
	<b>SMLL</b>	<b>3,12%</b>	<b>-7,43%</b>	<b>-2,84%</b>	<b>-7,40%</b>	<b>12,46%</b>	<b>7,05%</b>	<b>3,39%</b>
	<b>IFNC</b>	<b>1,26%</b>	<b>-6,49%</b>	<b>-1,80%</b>	<b>-2,84%</b>	<b>16,37%</b>	<b>7,41%</b>	<b>12,92%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

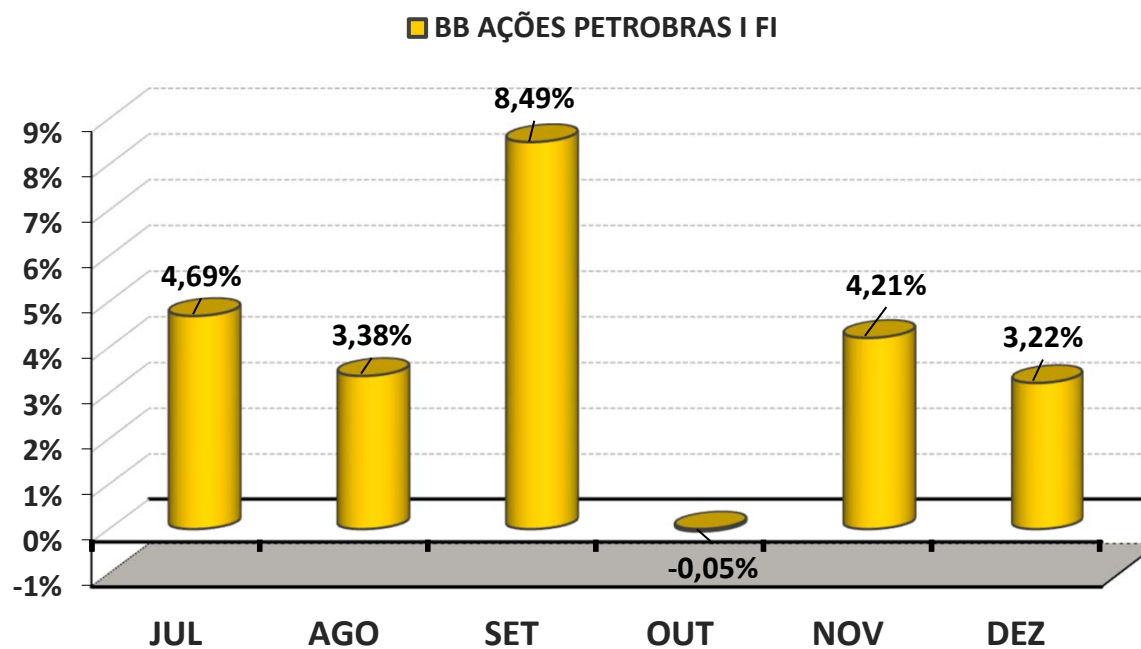


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	4,69%	3,38%	8,49%	-0,05%	4,21%	3,22%

### Comportamento MENSAL no Semestre

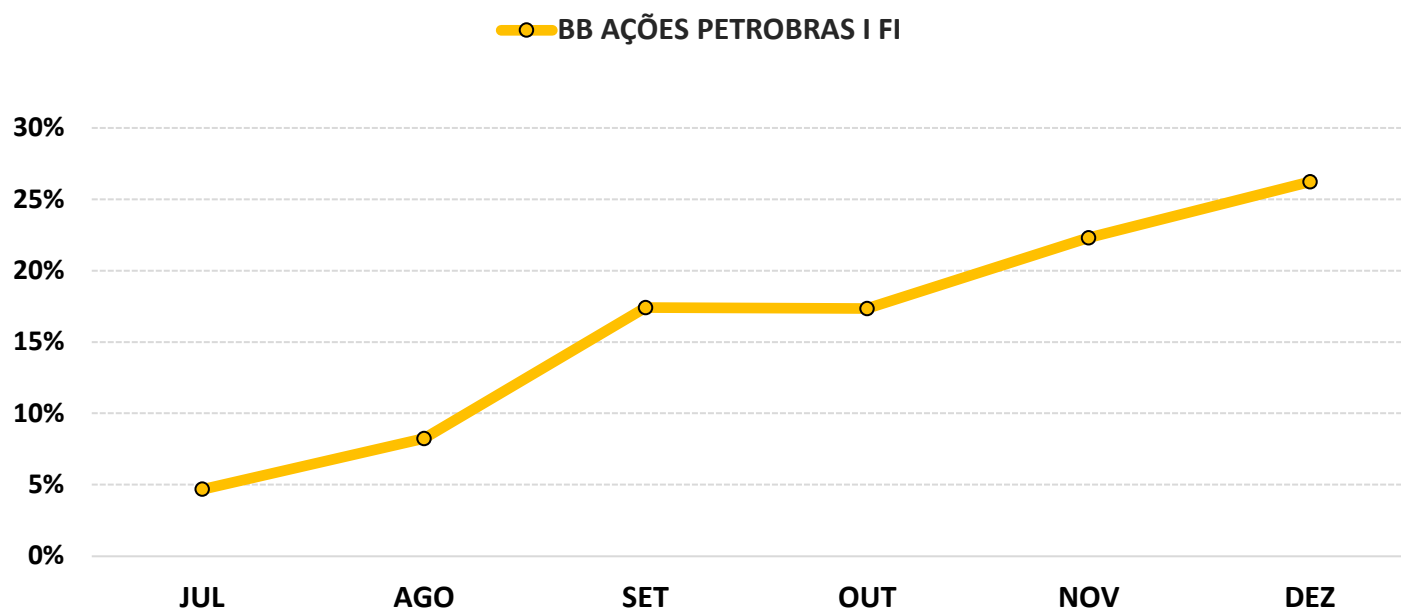


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	4,69%	8,23%	17,42%	17,35%	22,30%	26,24%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

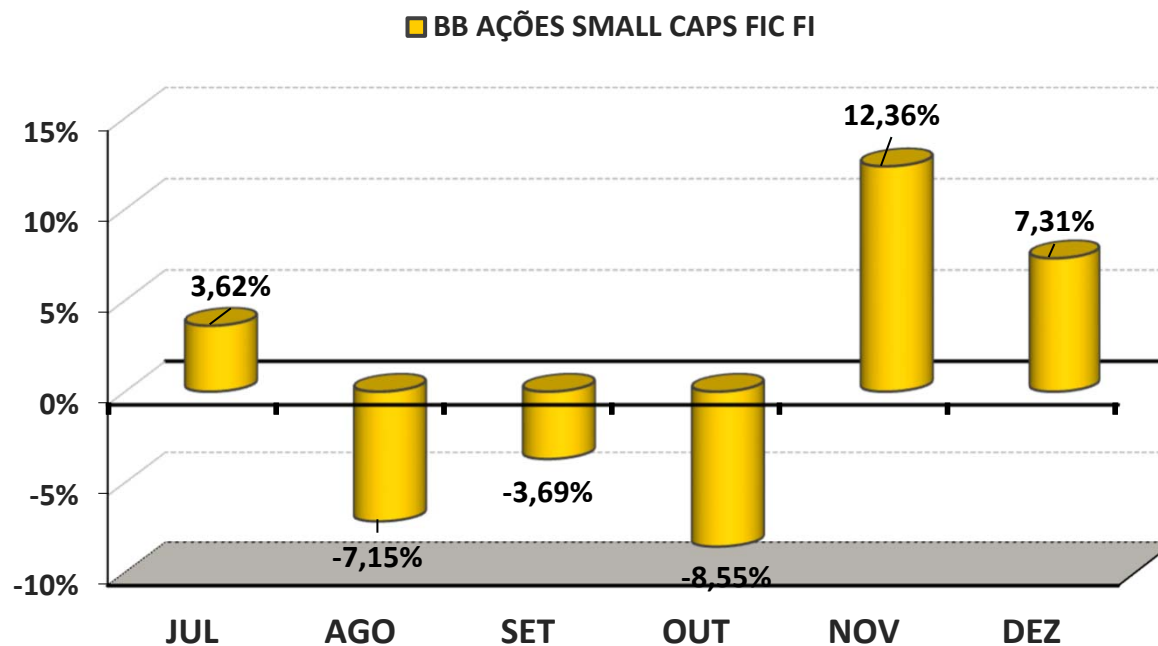


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	3,62%	-7,15%	-3,69%	-8,55%	12,36%	7,31%

### Comportamento MENSAL no Semestre



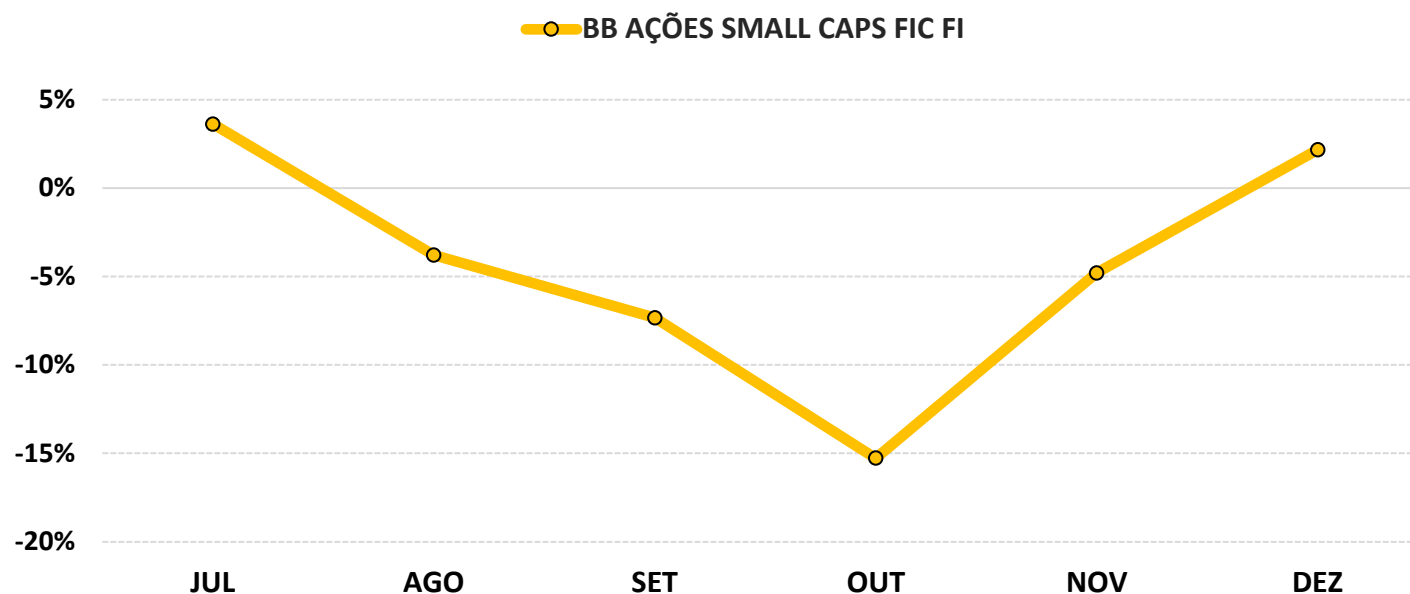


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	3,62%	-3,80%	-7,34%	-15,27%	-4,80%	2,16%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2023

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	1,11%	0,37%	0,15%	-0,13%	2,60%	1,87%
<b>CDI</b>	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
<b>META ATUARIAL</b>	0,52%	0,63%	0,66%	0,64%	0,68%	0,96%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	1,11%	1,48%	1,63%	1,50%	4,13%	6,08%
<b>CDI</b>	1,07%	2,22%	3,21%	4,25%	5,20%	6,14%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-2,00%	-1,30%	-4,20%	7,81%	13,61%
<b>META ATUARIAL</b>	0,52%	1,15%	1,81%	2,46%	3,15%	4,14%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IAPESEM:**

**R\$ 3.344.866,10**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 2.280.225,67**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL:**

**R\$ 1.064.640,43**

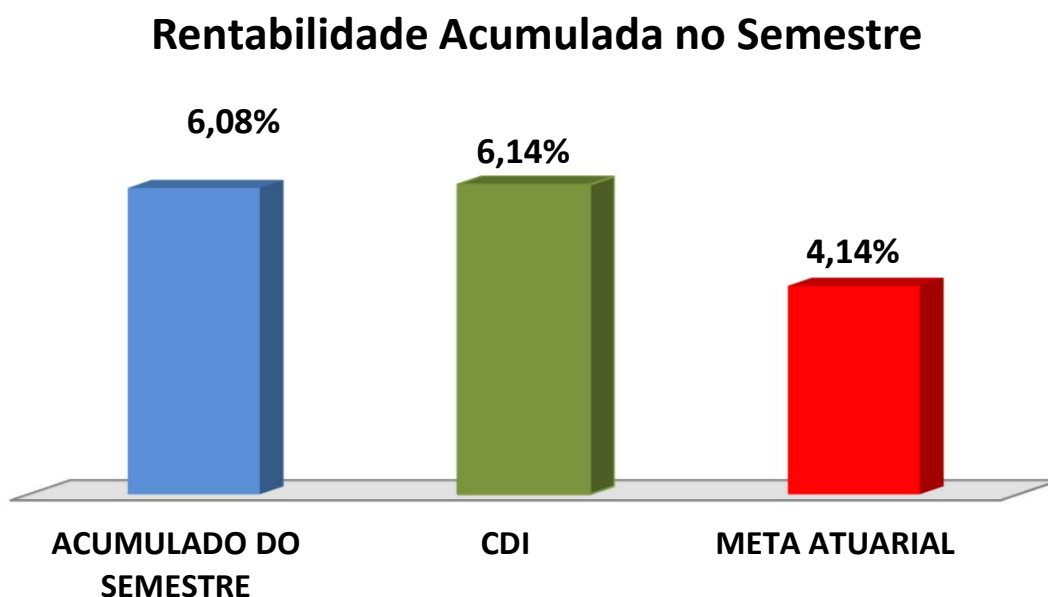
## 7-CONCLUSÃO

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 2º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

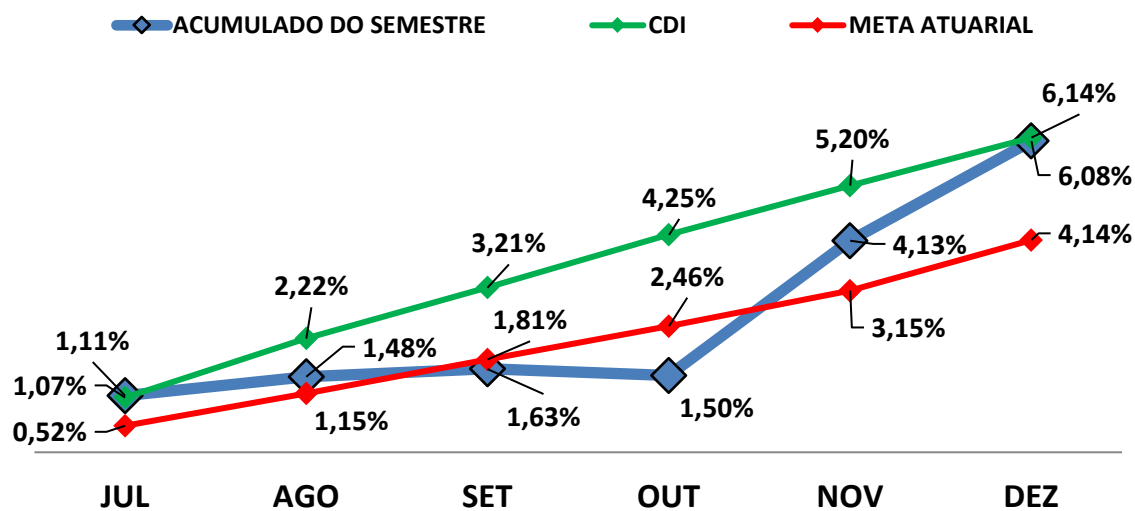
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IAPESEM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 6,08% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 98,94% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



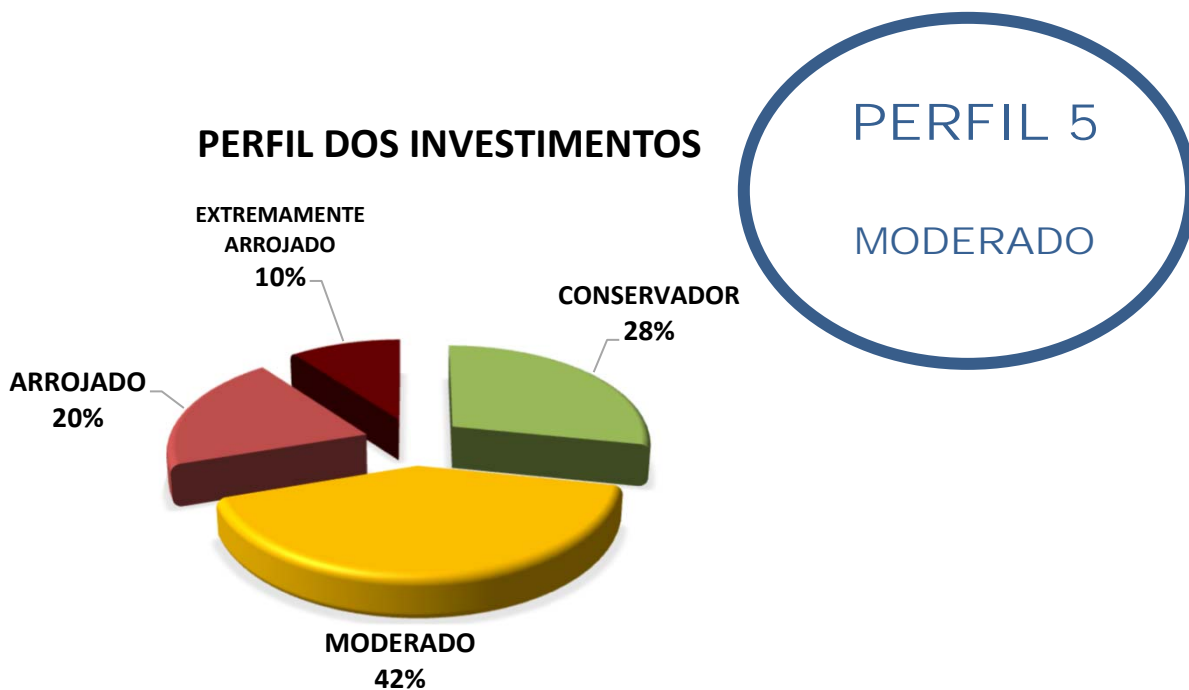
## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IAPPEM é de 6,08% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,14%, representando 146,72% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



#### 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

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

## 7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º trimestre e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - Moderado. A partir de julho/2023 alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro com destaque para os índices de crescimento econômico dos EUA, da zona do Euro e da China vindo abaixo do esperado e a pressão inflacionária resiliente nos países desenvolvidos. Aliado a isso, tivemos o conflito entre Israel e o Hamas que prolongou esse pessimismo até o fim de outubro/2023. No início de novembro/2023 o mercado apresentou forte reação, após os índices de inflação nos EUA virem abaixo do esperado, o que culminou no anúncio do FED (Banco Central dos EUA) de interrupção da elevação da taxa de juros e trazendo grande otimismo para o mercado financeiro.

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