

---

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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE**  
**2023**

**13 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% |  |  |  |  |  |  |

## 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>27</b> |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....            | 30        |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....              | 31        |
| <b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>32</b> |
| <b>7 – CONCLUSÃO .....</b>                                            | <b>33</b> |
| 7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....                      | 33        |
| 7.2 - Meta Atuarial .....                                             | 34        |
| 7.3 - Riscos .....                                                    | 34        |
| 7.3.1 - Risco de Mercado .....                                        | 34        |
| 7.3.2 - Risco de Crédito .....                                        | 36        |
| 7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....                                 | 36        |
| 7.3.2.2 - Instituição Financeira .....                                | 36        |
| 7.3.3 - Risco de Liquidez .....                                       | 38        |
| 7.4 - Aderência ao PAI .....                                          | 39        |
| 7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....                               | 39        |
| 7.4.2 - Risco de Crédito .....                                        | 40        |
| 7.4.3 - Risco de Liquidez .....                                       | 40        |
| 7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....              | 40        |
| 7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....      | 41        |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IAPESM.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IAPESM

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIAÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                      | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |               |
| 1  | JANEIRO   | 49.008.151,59 | -                      | -              | -                                    | 545.976,84      | (4.713,27)      | 541.263,57                   | 49.549.415,16 |
| 2  | FEVEREIRO | 49.549.415,16 | 332.139,63             | (32.139,63)    | -                                    | 486.656,65      | (228.485,36)    | 258.171,29                   | 50.107.586,45 |
| 3  | MARÇO     | 50.107.586,45 | 220.000,00             | -              | -                                    | 812.358,44      | (72.190,28)     | 740.168,16                   | 51.067.754,61 |
| 4  | ABRIL     | 51.067.754,61 | 3.000.000,00           | (2.800.000,00) | -                                    | 608.981,65      | (527,17)        | 608.454,48                   | 51.876.209,09 |
| 5  | MAIO      | 51.876.209,09 | 412.139,09             | (99.819,93)    | -                                    | 948.893,45      | (72,78)         | 948.820,67                   | 53.137.348,92 |
| 6  | JUNHO     | 53.137.348,92 | 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<br>Resolução CMN<br>4.963/2021 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO<br>DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE<br>INVESTIMENTO |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            |                                                     |                                                | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |                                                                                           |
| 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<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI         | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                         | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI                                | BB PREV RF<br>ALOCÇÃO ATIVA<br>RETORNO TOTAL FIC<br>FI              |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 13.077.418/0001-49                                         | 11.328.882/0001-35                                                  | 13.322.205/0001-35                                                  | 35.292.588/0001-89                                                  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                 | Renda Fixa                                                          | Renda Fixa                                                          | Renda Fixa                                                          |
| CLASSIFICAÇÃO         | Fundo de Renda Fixa                                        | Fundo de Renda Fixa                                                 | Fundo de Renda Fixa                                                 | Fundo de Renda Fixa                                                 |
| ÍNDICE                | CDI                                                        | IRF-M 1                                                             | IDKA IPCA 2A                                                        | IPCA                                                                |
| PÚBLICO ALVO          | Público Geral                                              | Público Geral                                                       | Público Geral                                                       | Público Geral                                                       |
| ADMINISTRADOR         | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A                          | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A                                   | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A                                   | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A                                   |
| CNPJ                  | 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<br>S.A                          | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A                                   | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A                                   | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A                                   |
| CNPJ                  | 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                  | 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                  | 00.000.000/0001.91                                         | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                                  |
| AUDITORIA             | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA. | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.          | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.          | KPMG AUDITORES<br>INDEPENDENTES LTDA.                               |
| DATA DE INÍCIO        | 28/04/2011                                                 | 08/12/2009                                                          | 28/04/2011                                                          | 16/03/2020                                                          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                 | 0,10% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                                          | 0,30% a.a.                                                          |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não Possui                                                 | Não Possui                                                          | Não Possui                                                          | Não Possui                                                          |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1000                                                       | 1000                                                                | 10000                                                               | 10000                                                               |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01                                                       | 0,01                                                                | 0                                                                   | 1000                                                                |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,01                                                       | 0,01                                                                | 0,00                                                                | 1.000,00                                                            |
| SALDO MÍNIMO          | 0,01                                                       | 0,01                                                                | 0                                                                   | 1000                                                                |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                 | Não possui                                                          | Não possui                                                          | Não possui                                                          |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                 | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                            |
| RISCO DE MERCADO*     | 2 - Baixo                                                  | 2 - Baixo                                                           | 3 - Médio                                                           | 3 - Médio                                                           |
| 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.

2

| INFORMAÇÕES           | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF TP VÉRTICE 2027 FI                          | BB PREV RF TÍTULOS<br>PÚBLICOS XXI FI                               | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF TP IPCA III                                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP FI                               |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 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<br>S.A.                                  | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A.                                  | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A.                                  | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM<br>S.A.                                  |
| CNPJ                  | 30.822.936/0001-69                                                  | 30.822.936/0001-69                                                  | 30.822.936/0001-69                                                  | 30.822.936/0001-69                                                  |
| GESTOR                | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A.                                  | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A.                                  | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A.                                  | BB GESTAO DE<br>RECURSOS DTVM S.A.                                  |
| CNPJ                  | 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                  | 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                  | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                                  |
| AUDITORIA             | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.        | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.        | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.          | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.          |
| 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     | 100000                                                              | 100000                                                              | 0,01                                                                | 10000                                                               |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 100000                                                              | 100000                                                              | 0,01                                                                | 0,01                                                                |
| RESGATE MÍNIMO        | 100.000,00                                                          | 100.000,00                                                          | -                                                                   | 0,01                                                                |
| SALDO MÍNIMO          | 100000                                                              | 100000                                                              | 0                                                                   | 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.

3

| INFORMAÇÕES           | BB PREVIDENCIARIO<br>RF IMA - B 5 + TP FI                           | BB AÇÕES SETOR<br>FINANCEIRO FIC FI                        | BB AÇÕES PETROBRAS<br>I FI                  | BB AÇÕES SMALL<br>CAPS FIC FI                              |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 13.327.340/0001-73                                                  | 08.973.948/0001-35                                         | 30.518.554/0001-46                          | 05.100.221/0001-55                                         |
| SEGMENTO              | 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<br>DTVM S.A                                   | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A                          | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A           | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A                          |
| CNPJ                  | 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<br>DTVM S.A                                   | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A                          | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A           | BB GESTAO DE RECURSOS<br>DTVM S.A                          |
| CNPJ                  | 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                  | 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                  | 00.000.000/0001.91                                                  | 00.000.000/0001.91                                         | 00.000.000/0001.91                          | 00.000.000/0001.91                                         |
| AUDITORIA             | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA.          | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA. | KPMG AUDITORES<br>INDEPENDENTES LTDA.       | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA. |
| DATA DE INÍCIO        | 28/04/2011                                                          | 02/10/2007                                                 | 21/08/2018                                  | 18/07/2002                                                 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                          | 1,00% a.a.                                                 | 2,00% a.a.                                  | 2,00% a.a.                                                 |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não Possui                                                          | Não Possui                                                 | Não Possui                                  | Não Possui                                                 |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 10000                                                               | 0,01                                                       | 0,01                                        | 0,01                                                       |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01                                                                | 0,01                                                       | 0,01                                        | 0,01                                                       |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,01                                                                | 0,01                                                       | 0,01                                        | 0,01                                                       |
| SALDO MÍNIMO          | 0,01                                                                | 0,01                                                       | 0,01                                        | 0,01                                                       |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                          | Não possui                                                 | Não possui                                  | Não possui                                                 |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)                            | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                   | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)    | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                   |
| RISCO DE MERCADO*     | 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.

| INFORMAÇÕES              | BB PREVIDENCIÁRIO<br>MULTIMERCADO<br>ALOCÇÃO FI       | BB MULTIMERCADO<br>MACRO LP FIC FI                         | FI CAIXA BRASIL<br>TÍTULOS PÚBLICOS RF<br>LP                                 | FI CAIXA BRASIL RF<br>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<br>Estruturados                         | Investimentos<br>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<br>S.A                     | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                             | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                                      | CAIXA ECONOMICA FEDERAL                                        |
| CNPJ                     | 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<br>DTVM S.A                     | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a                          | CAIXA DISTRIBUIDORA DE<br>TÍTULOS E VALORES                                  | CAIXA DISTRIBUIDORA DE<br>TÍTULOS E VALORES                    |
| CNPJ                     | 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<br>FEDERAL                                                   | CAIXA ECONOMICA<br>FEDERAL                                     |
| CNPJ                     | 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                     | 00.000.000/0001.91                                    | 00.000.000/0001.91                                         | 00.360.305/0001-04                                                           | 00.360.305/0001-04                                             |
| AUDITORIA                | KPMG AUDITORES<br>INDEPENDENTES LTDA.                 | PRICEWATERHOUSECOOPERS<br>AUDITORES INDEPENDENTES<br>LTDA. | KPMG AUDITORES<br>INDEPENDENTES LTDA.                                        | KPMG AUDITORES<br>INDEPENDENTES LTDA.                          |
| DATA DE INÍCIO           | 16/03/2020                                            | 08/12/2003                                                 | 10/02/2006                                                                   | 05/07/2006                                                     |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,85% a.a.                                            | 1,00% a 1,50% a.a.                                         | 0,20% a.a.                                                                   | 0,20% a.a.                                                     |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | 20% CDI                                               | Não possui                                                 | Não Possui                                                                   | Não Possui                                                     |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 10000                                                 | 0,01                                                       | 0,01                                                                         | 1000                                                           |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | 1000                                                  | 0,01                                                       | 0,01                                                                         | 0                                                              |
| RESGATE MÍNIMO           | 1.000,00                                              | 0,01                                                       | 0,01                                                                         | 0,00                                                           |
| SALDO MÍNIMO             | 1000                                                  | 0,01                                                       | 0,01                                                                         | 0                                                              |
| CARÊNCIA                 | Não possui                                            | Não possui                                                 | Não possui                                                                   | Não possui                                                     |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+5 (Cinco dias úteis<br>após a solicitação)          | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                     | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                           |
| RISCO DE MERCADO*        | 4 - Alto                                              | 4 - Alto                                                   | 2 - Baixo                                                                    | 1 - Muito Baixo                                                |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | F.I. e F.I.C FI<br>Multimercados, Art. 10, I<br>(10%) | F.I. e F.I.C FI<br>Multimercados, Art. 10, I<br>(10%)      | F.I. 100% T.P.F. e/ou<br>Operações<br>Compromissadas, Art. 7,<br>I, b (100%) | F.I. de Renda Fixa, Art. 7,<br>III, a (60% e 20% por<br>Fundo) |

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

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 BRABESCO S.A.                                                 | BANCO BRABESCO S.A.                                      | BANCO BRABESCO S.A.                                      |
| CNPJ                  | 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                            | BRAM - BRABESCO ASSET MANAGEMENT S.A.                               | BRAM - BRABESCO ASSET MANAGEMENT S.A.                    | BRAM - BRABESCO ASSET MANAGEMENT S.A.                    |
| CNPJ                  | 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 BRABESCO S.A.                                                 | BANCO BRABESCO S.A.                                      | BANCO BRABESCO S.A.                                      |
| CNPJ                  | 00.360.305/0001-04                                                  | 60.746.948/0001-12                                                  | 60.746.948/0001-12                                       | 60.746.948/0001-12                                       |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                                             | Brabesco S.A.                                                       | Banco Brabesco SA                                        | Banco Brabesco S.A.                                      |
| CNPJ                  | 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.          |
| DATA DE INÍCIO        | 08/03/2010                                                          | 02/07/2010                                                          | 17/06/2016                                               | 08/08/2014                                               |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                               | 0,20% a.a.                                               |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não Possui                                                          | Não Possui                                                          | Não Possui                                               | Não Possui                                               |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1000                                                                | 50000                                                               | 10000                                                    | 50000                                                    |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0                                                                   | 5000                                                                | 1000                                                     | 5000                                                     |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                | 0,00                                                                | 1.000,00                                                 | 0,00                                                     |
| SALDO MÍNIMO          | 0                                                                   | 5000                                                                | 0                                                        | 5000                                                     |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                          | Não possui                                                          | Não possui                                               | Não possui                                               |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                        | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                      |
| RISCO DE MERCADO*     | 3 - Médio                                                           | 2 - Baixo                                                           | 2 - Baixo                                                | 2 - Baixo                                                |
| 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.

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       | BANCO BRADESCO S.A.                                  | BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.                           |
| CNPJ                  | 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                           |
| CNPJ                  | 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                  | 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                  | 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.   |
| 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     | 50000                                                    | 1000                                           | 20000                                                | 100000                                                   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5000                                                     | 100                                            | 1000                                                 | 50                                                       |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                     | 100,00                                         | 1.000,00                                             | 50,00                                                    |
| SALDO MÍNIMO          | 5000                                                     | 100                                            | 1000                                                 | 100000                                                   |
| 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.

| 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                  | 01.181.521/0001-55                                       | 01.181.521/0001-55                                       | 01.181.521/0001-55                                     | 01.181.521/0001-55                                     |
| GESTOR                | CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS                           | CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS                           | SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL                  | CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS                         |
| CNPJ                  | 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                  | 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                  | 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. |
| DATA DE INÍCIO        | 24/01/2011                                               | 18/12/2009                                               | 30/09/2011                                             | 08/09/2020                                             |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,18% a.a.                                               | 0,18% a.a.                                               | 1,50% a.a.                                             | 0,30% a.a.                                             |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                               | Não possui                                               | Não possui                                             | Não possui                                             |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50000                                                    | 50000                                                    | 500                                                    | 500                                                    |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5000                                                     | 5000                                                     | 100                                                    | 100                                                    |
| RESGATE MÍNIMO        | 5.000,00                                                 | 5.000,00                                                 | 100,00                                                 | 100,00                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 50000                                                    | 50000                                                    | 300                                                    | 300                                                    |
| CARÊNCIA              | Não possui                                               | Não possui                                               | Não possui                                             | Não possui                                             |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                      | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                      | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)               | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                    |
| RISCO DE MERCADO*     | 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 7                                      | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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 PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 8                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 10                                             | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

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

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 14                                           | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B |                        |               |                   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 20                                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes (R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes (R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes (R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 23                                | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 27                                          | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 30                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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%          |

| SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 33                                           | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 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

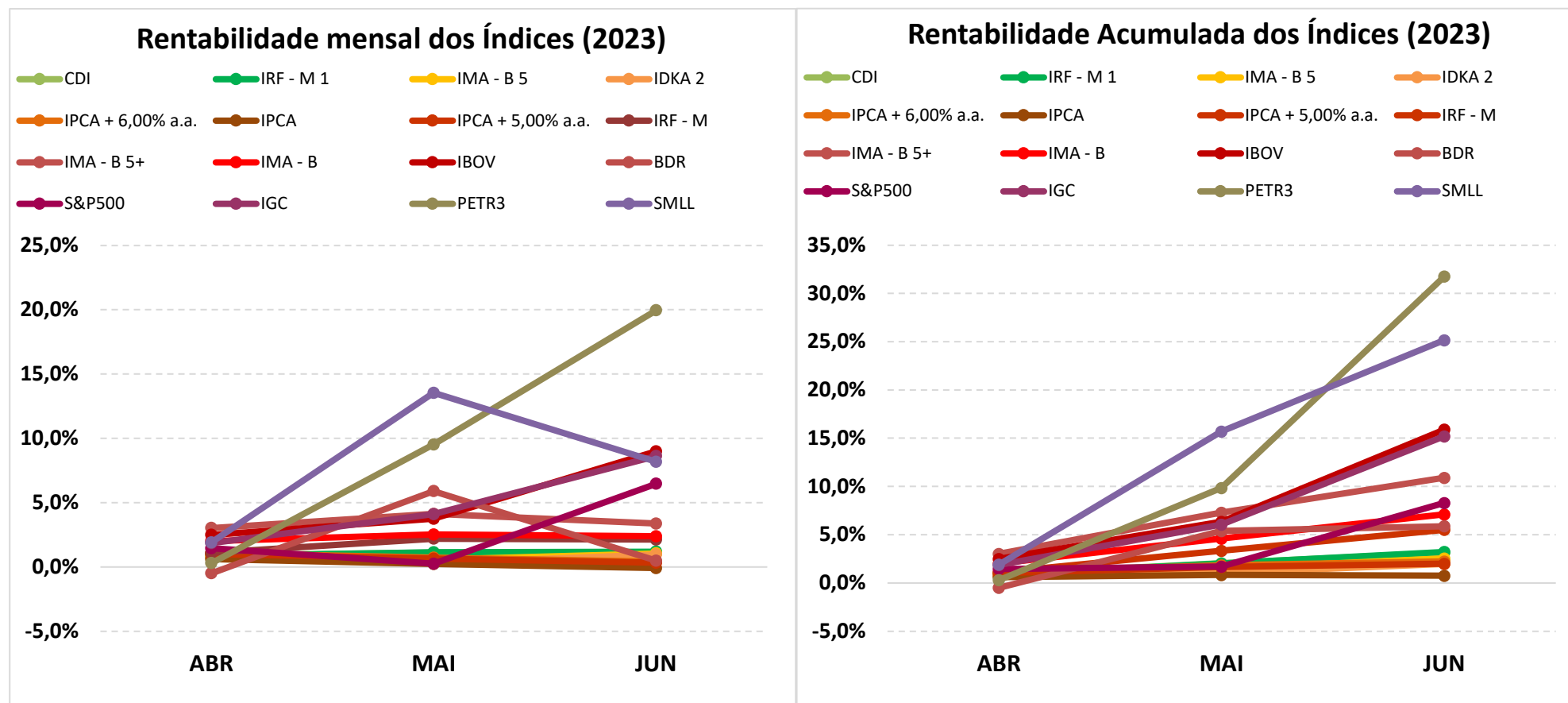
### • Renda Fixa

| Nº | INVESTIMENTOS                                    | ABR          | MAI          | JUN           | ACUMULADO     |
|----|--------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 1  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 0,89%        | 1,15%        | 1,09%         | 3,16%         |
| 2  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 0,83%        | 1,12%        | 1,16%         | 3,14%         |
| 3  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                | 0,68%        | 0,39%        | 1,02%         | 2,10%         |
| 4  | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 1,27%        | 1,88%        | 1,80%         | 5,04%         |
| 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                 | 0,51%        | -0,01%       | 0,93%         | 1,44%         |
| 8  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI               | 1,08%        | 2,17%        | 2,09%         | 5,43%         |
| 9  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI           | 3,00%        | 4,12%        | 3,31%         | 10,79%        |
| 10 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 0,84%        | 1,22%        | 1,13%         | 3,22%         |
| 11 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 0,92%        | 1,18%        | 1,12%         | 3,25%         |
| 12 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 2,02%        | 2,53%        | 2,35%         | 7,06%         |
| 13 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 0,82%        | 1,15%        | 1,17%         | 3,17%         |
| 14 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 0,78%        | 2,30%        | 2,22%         | 5,39%         |
| 15 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 0,88%        | 0,60%        | 1,03%         | 2,53%         |
| 16 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 1,99%        | 2,66%        | 2,38%         | 7,19%         |
| 17 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | 0,88%        | 1,16%        | 1,09%         | 3,16%         |
| 18 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 1,02%        | 2,23%        | 2,11%         | 5,45%         |
| 19 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 2,03%        | 2,59%        | 2,41%         | 7,20%         |
|    | <b>CDI</b>                                       | <b>0,92%</b> | <b>1,12%</b> | <b>1,07%</b>  | <b>3,14%</b>  |
|    | <b>IRF - M 1</b>                                 | <b>0,86%</b> | <b>1,14%</b> | <b>1,19%</b>  | <b>3,22%</b>  |
|    | <b>IMA - B 5</b>                                 | <b>0,90%</b> | <b>0,57%</b> | <b>1,05%</b>  | <b>2,55%</b>  |
|    | <b>IDKA 2</b>                                    | <b>0,71%</b> | <b>0,29%</b> | <b>0,97%</b>  | <b>1,99%</b>  |
|    | <b>IPCA + 6,00% a.a.</b>                         | <b>1,10%</b> | <b>0,72%</b> | <b>0,41%</b>  | <b>2,24%</b>  |
|    | <b>IPCA</b>                                      | <b>0,61%</b> | <b>0,23%</b> | <b>-0,08%</b> | <b>0,76%</b>  |
|    | <b>IPCA + 5,00% a.a.</b>                         | <b>1,02%</b> | <b>0,64%</b> | <b>0,33%</b>  | <b>1,99%</b>  |
|    | <b>IRF - M</b>                                   | <b>1,10%</b> | <b>2,20%</b> | <b>2,12%</b>  | <b>5,52%</b>  |
|    | <b>IMA - B 5+</b>                                | <b>3,03%</b> | <b>4,13%</b> | <b>3,37%</b>  | <b>10,90%</b> |
|    | <b>IMA - B</b>                                   | <b>2,02%</b> | <b>2,53%</b> | <b>2,39%</b>  | <b>7,10%</b>  |

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

| <b>Nº</b> | <b>INVESTIMENTOS</b>                           | <b>ABR</b>    | <b>MAI</b>    | <b>JUN</b>    | <b>ACUMULADO</b> |
|-----------|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 20        | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI               | 7,67%         | 5,48%         | 9,96%         | <b>24,88%</b>    |
| 21        | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                        | 11,81%        | 8,64%         | 18,59%        | <b>44,04%</b>    |
| 22        | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                     | 1,87%         | 14,77%        | 9,13%         | <b>27,59%</b>    |
| 23        | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI     | 0,87%         | 0,98%         | 0,94%         | <b>2,81%</b>     |
| 24        | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                | 0,78%         | 1,00%         | 0,83%         | <b>2,64%</b>     |
| 25        | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL | 2,20%         | 7,69%         | 7,51%         | <b>18,32%</b>    |
| 26        | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I    | -0,06%        | 3,17%         | 0,19%         | <b>3,30%</b>     |
| 27        | SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES          | 2,94%         | 4,09%         | 8,09%         | <b>15,82%</b>    |
| 28        | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP   | 2,00%         | 1,20%         | 7,06%         | <b>10,51%</b>    |
|           | <b>IBOV</b>                                    | <b>2,50%</b>  | <b>3,74%</b>  | <b>9,00%</b>  | <b>15,90%</b>    |
|           | <b>BDR</b>                                     | <b>-0,49%</b> | <b>5,90%</b>  | <b>0,48%</b>  | <b>5,89%</b>     |
|           | <b>S&amp;P500</b>                              | <b>1,46%</b>  | <b>0,25%</b>  | <b>6,47%</b>  | <b>8,29%</b>     |
|           | <b>IGC</b>                                     | <b>1,86%</b>  | <b>4,11%</b>  | <b>8,63%</b>  | <b>15,20%</b>    |
|           | <b>PETR3</b>                                   | <b>0,30%</b>  | <b>9,52%</b>  | <b>19,96%</b> | <b>31,77%</b>    |
|           | <b>SMLL</b>                                    | <b>1,91%</b>  | <b>13,54%</b> | <b>8,17%</b>  | <b>25,16%</b>    |
|           | <b>IFNC</b>                                    | <b>7,87%</b>  | <b>6,00%</b>  | <b>10,24%</b> | <b>26,05%</b>    |

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

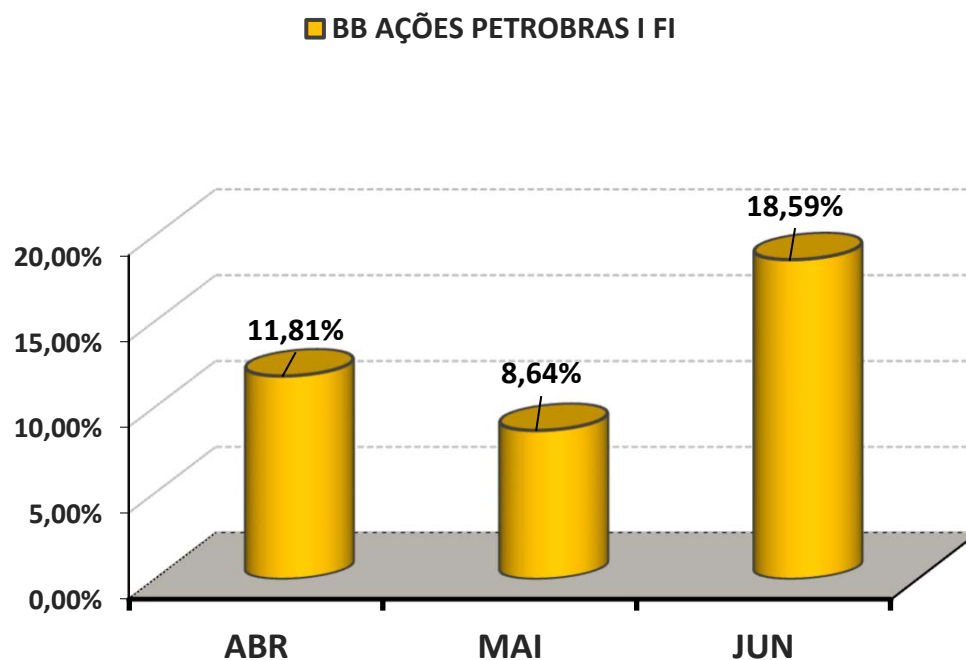


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO   | ABR    | MAI   | JUN    |
|-------------------------|--------|-------|--------|
| BB AÇÕES PETROBRAS I FI | 11,81% | 8,64% | 18,59% |

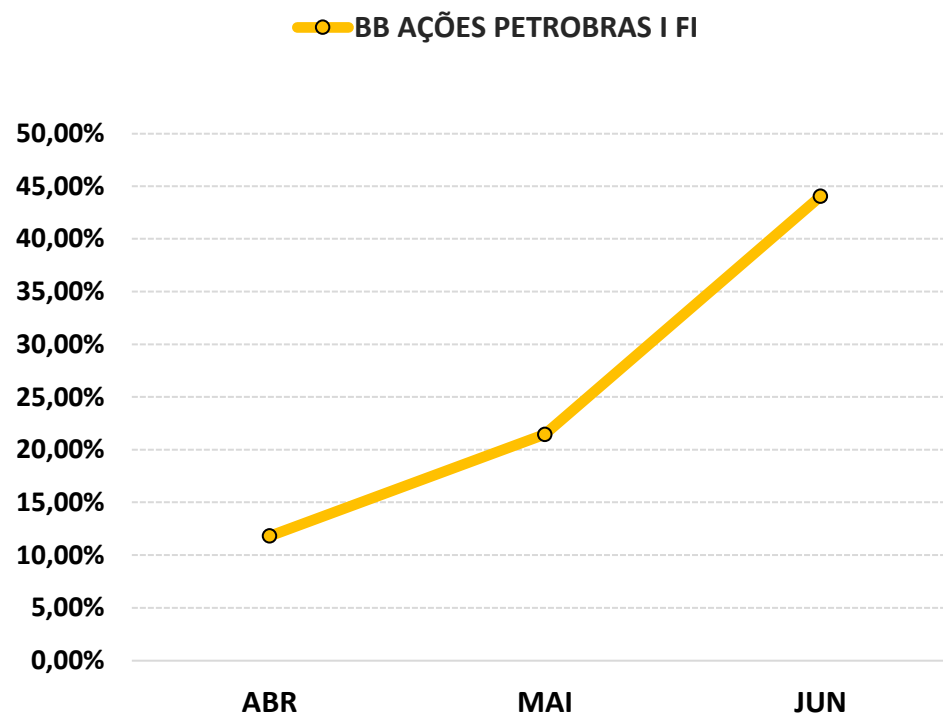
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO   | ABR    | MAI    | JUN    |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| BB AÇÕES PETROBRAS I FI | 11,81% | 21,46% | 44,04% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

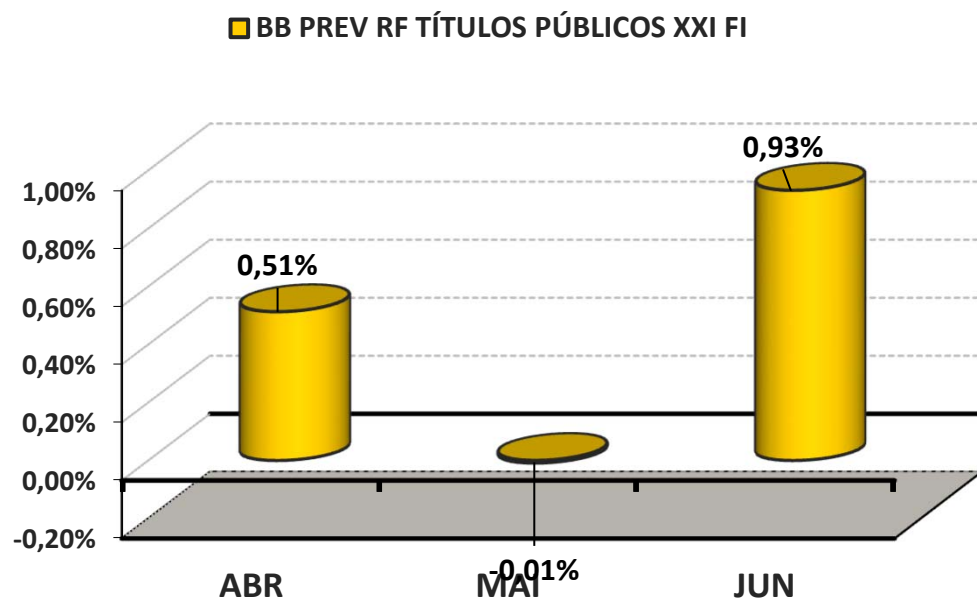


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO              | ABR   | MAI    | JUN   |
|------------------------------------|-------|--------|-------|
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI | 0,51% | -0,01% | 0,93% |

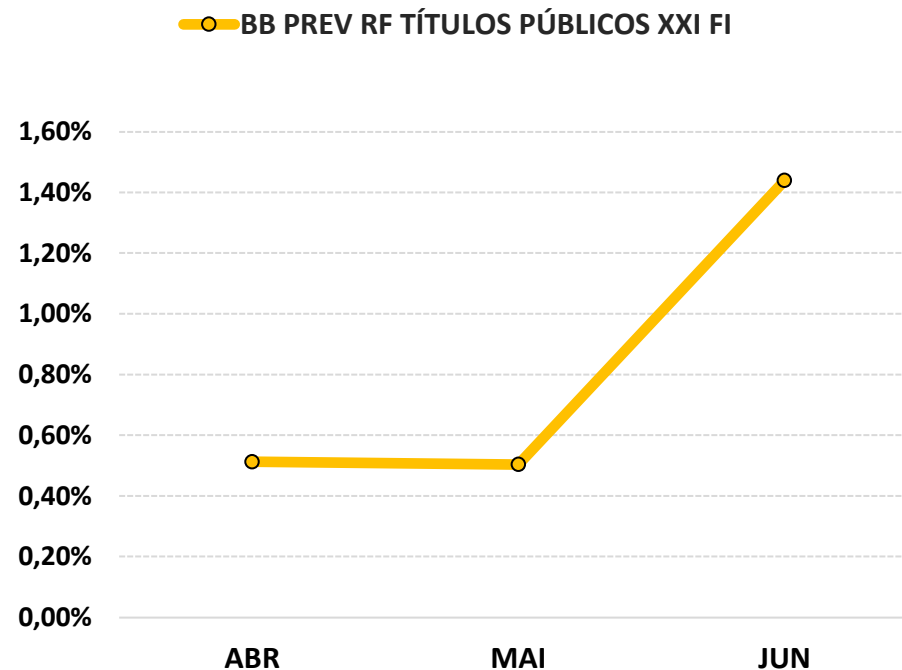
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO              | ABR   | MAI   | JUN   |
|------------------------------------|-------|-------|-------|
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI | 0,51% | 0,50% | 1,44% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

|                      | ABR   | MAI   | JUN   |
|----------------------|-------|-------|-------|
| <b>MENSAL</b>        | 1,19% | 1,83% | 1,98% |
| <b>CDI</b>           | 0,92% | 1,12% | 1,07% |
| <b>IBOVESPA</b>      | 2,50% | 3,74% | 9,00% |
| <b>META ATUARIAL</b> | 1,01% | 0,63% | 0,32% |

|                               | ABR   | MAI   | JUN    |
|-------------------------------|-------|-------|--------|
| <b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b> | 1,19% | 3,04% | 5,09%  |
| <b>CDI</b>                    | 0,92% | 2,05% | 3,14%  |
| <b>IBOVESPA</b>               | 2,50% | 6,33% | 15,90% |
| <b>META ATUARIAL</b>          | 1,01% | 1,64% | 1,96%  |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IAPESEM: R\$ 2.611.581,24

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.008.034,87

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.603.546,37

## 7-CONCLUSÃO

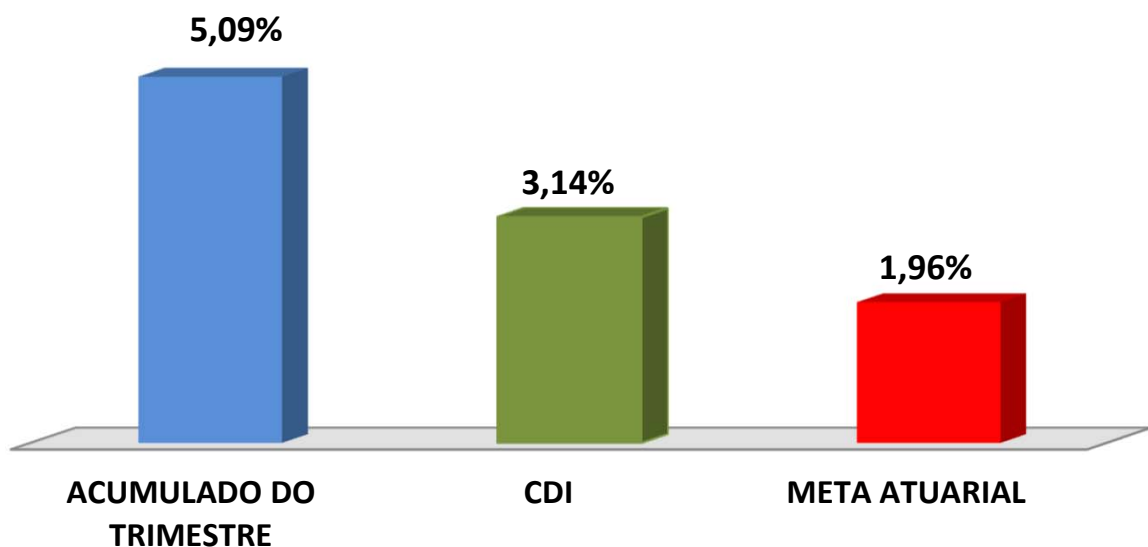
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IAPESM, no 2º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

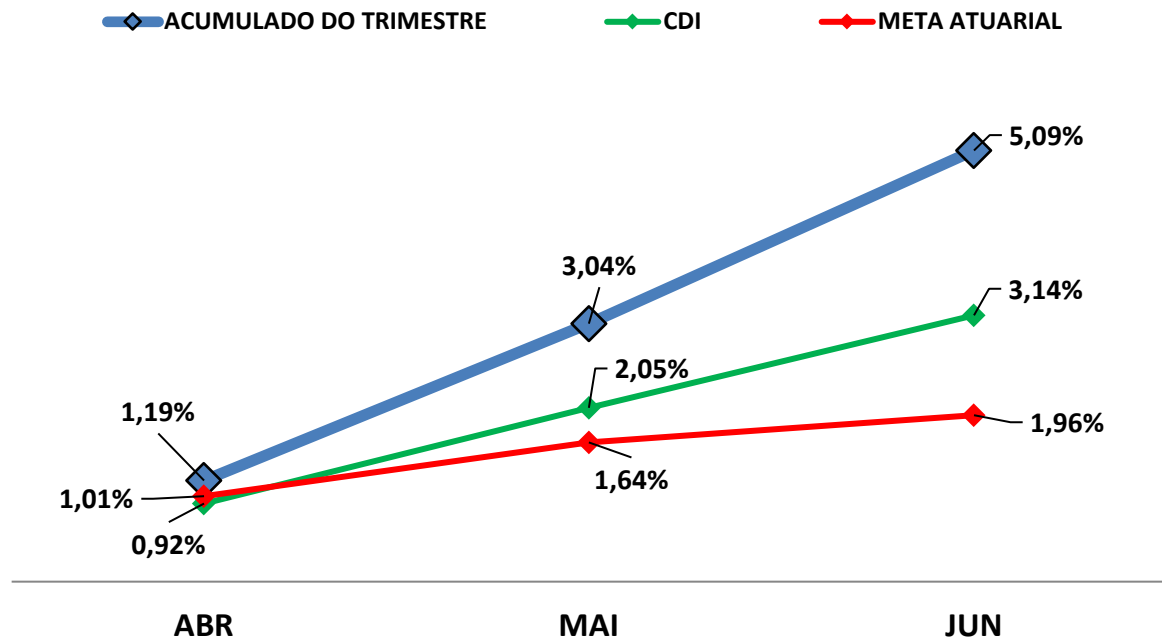
A Carteira de Investimentos do IAPESM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 5,09% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 161,88% sobre o índice de referência do mercado.

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

##### **Rentabilidade Acumulada no Trimestre**



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IAPASEM é de 5,09% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,96%, representando 259,18% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o IAPASEM aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

| Nº | FUNDOS DE INVESTIMENTO                           | RISCO DE MERCADO* |
|----|--------------------------------------------------|-------------------|
| 1  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 2 - Baixo         |
| 2  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 2 - Baixo         |
| 3  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI                | 3 - Médio         |
| 4  | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI   | 3 - Médio         |
| 5  | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI          | 3 - Médio         |
| 6  | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI               | 3 - Médio         |
| 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III                 | 3 - Médio         |
| 8  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI               | 3 - Médio         |
| 9  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI           | 4 - Alto          |
| 10 | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI                 | 5 - Muito Alto    |
| 11 | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                          | 5 - Muito Alto    |
| 12 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                       | 5 - Muito Alto    |
| 13 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI       | 4 - Alto          |
| 14 | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                  | 4 - Alto          |
| 15 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | 2 - Baixo         |
| 16 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 1 - Muito Baixo   |
| 17 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 3 - Médio         |
| 18 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 2 - Baixo         |
| 19 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | 2 - Baixo         |
| 20 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | 2 - Baixo         |
| 21 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | 3 - Médio         |
| 22 | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | 4 - Alto          |
| 23 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | 4 - Alto          |
| 24 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | 1 - Muito Baixo   |
| 25 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 2 - Baixo         |
| 26 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 2 - Baixo         |
| 27 | SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES            | 4 - Alto          |
| 28 | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP     | 4 - Alto          |

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IAPESM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

| Nº | FUNDO DE INVESTIMENTO                          | CLASSIFICAÇÃO DE RATING              |        |
|----|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|
|    |                                                | AGÊNCIA                              | RATING |
| 1  | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 2  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI       | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 3  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI              | Moodys América Latina                | MQ1    |
| 4  | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 5  | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI        | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 6  | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI             | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III               | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 8  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 9  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI         | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 10 | BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI               | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 11 | BB AÇÕES PETROBRAS I FI                        | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 12 | BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI                     | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 13 | BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI     | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 14 | BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI                | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |

| Nº | FUNDO DE INVESTIMENTO                            | CLASSIFICAÇÃO DE RATING              |        |
|----|--------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|
|    |                                                  | AGÊNCIA                              | RATING |
| 15 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP           | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 16 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 17 | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | Fitch Rating                         | Forte  |
| 18 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 19 | BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2                | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 20 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5       | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 21 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 22 | BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL   | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 23 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I      | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 24 | SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL               | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 25 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 26 | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 27 | SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES            | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |
| 28 | SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP     | Não Disponibilizado pela Instituição | -      |

### 7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

| Nº | INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR | CLASSIFICAÇÃO DE RATING |           |
|----|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|
|    |                                                                | AGÊNCIA                 | RATING    |
| 1  | BB Gestão de Recursos DTVM S.A.                                | Fitch Ratings           | AA        |
| 2  | CAIXA ASSET DTVM                                               | Fitch Ratings           | Excelente |
| 3  | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM                     | Fitch Ratings           | AAA       |
| 4  | SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA                     | Fitch Ratings           | A+        |
| 5  | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | Fitch Ratings           | AA        |

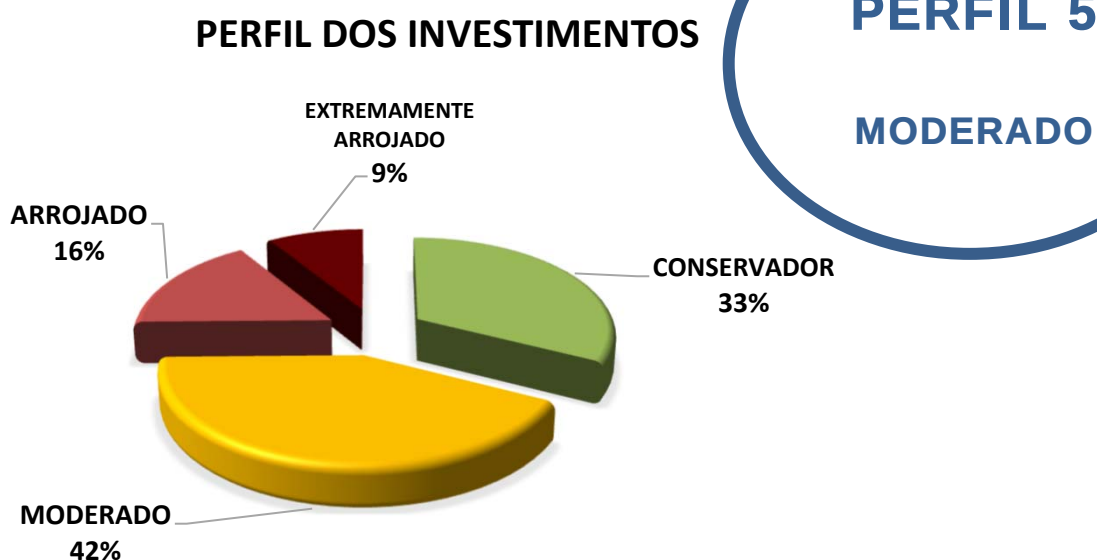
### *7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IAPESEM possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



#### 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               |

O atual perfil de risco do IAPESEM (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2023 do IAPESEM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IAPESEM, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2023 do IAPESEM.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o IAPESEM e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 do IAPESEM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 6.399.250,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IAPESEM é de R\$ 3.445.750,00 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IAPESEM está em R\$ 9.230.197,95 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### **7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO**

O IAPESEM não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2023, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IAPESEM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

**É o Relatório.**



**Igor França Garcia**  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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

