
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPSAJ**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MARÇO
2023**

20 de abril de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	39
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	39
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	40
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	42
9.4 - Meta Atuarial	42
10 – ANÁLISE DO MERCADO	43
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	47
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	50

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPSAJ.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

***Art. 87.** Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

***Parágrafo único.** A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	33.377.148,27	-	-	-	215.139,02	(48.634,85)	166.504,17	33.543.652,44
2	FEVEREIRO	33.543.652,44	142.272,55	(22.272,55)	-	351.810,19	(50.789,11)	301.021,08	33.964.673,52
3	MARÇO	33.964.673,52	480.000,00	(50.000,00)	-	717.315,99	(22.197,99)	695.118,00	35.089.791,52
4	ABRIL	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
5	MAIO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
6	JUNHO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
7	JULHO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
8	AGOSTO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
9	SETEMBRO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
10	OUTUBRO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
11	NOVEMBRO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
12	DEZEMBRO	35.089.791,52	-	-	-	-	-	-	35.089.791,52
13	ANO	33.377.148,27	622.272,55	(72.272,55)	-	1.284.265,20	(121.621,95)	1.162.643,25	35.089.791,52

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPSAJ

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
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%	66,4%	86,0%	54,4%	19.109.360,37	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	86,0%	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%	27,5%	50,0%	40,3%	14.172.779,86	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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					94,7%	33.282.140,23	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,3%	799.492,80	-
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%)				2,3%	799.492,80	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)				0,0%	-	
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%	3,0%	10,0%	2,9%	1.008.158,49	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				2,9%	1.008.158,49	
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	-				0,2%	64.141,04	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	35.153.932,56	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IMPSAJ

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	14,8%	5.195.473,28	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,1%	2.852.048,97	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	8,0%	2.806.391,79	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,8%	4,7%	1.665.812,61	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,2%	3.601.970,22	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,7%	9.726.758,65	-
7	IMA - B 5+	0,0%	14,5%	10,8%	3.791.214,76	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,8%	2.731.394,68	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,6%	911.075,27	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,3%	799.492,80	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,9%	1.008.158,49	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	64.141,04	-

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.971.393,91	14,14%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,36%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.852.048,97	8,11%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.665.812,61	4,74%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.755.364,74	13,53%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.149.734,39	8,96%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	784.995,81	2,23%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	126.079,46	0,36%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	803.930,48	2,29%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.806.391,79	7,98%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	641.480,37	1,82%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.798.039,74	7,96%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.731.394,68	7,77%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.705.221,62	4,85%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.523.401,15	4,33%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.966.850,51	5,59%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			33.282.140,23	94,68%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	799.492,80	2,27%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,3%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			799.492,80	2,27%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.008.158,49	2,87%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,9%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.008.158,49	2,87%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	10,00	0,00003%
19	Banco Bradesco S.A.	64.131,04	0,18%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		64.141,04	0,18%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	33.282.140,23	94,68%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	799.492,80	2,27%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.008.158,49	2,87%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	64.141,04	0,18%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	35.153.932,56	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.966.850,51	14.298.760.943,23	0,014%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	803.930,48	5.627.693.313,74	0,014%	SIM
	3	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	126.079,46	660.687.270,74	0,019%	SIM
	4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	784.995,81	3.204.967.185,63	0,024%	SIM
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.149.734,39	743.468.373,62	0,424%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.755.364,74	5.537.261.588,22	0,086%	SIM
	7	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.665.812,61	559.560.397,38	0,298%	SIM
	8	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.523.401,15	7.612.606.824,57	0,020%	SIM
	9	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.705.221,62	8.551.918.835,56	0,020%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.852.048,97	598.582.459,51	0,476%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.731.394,68	240.021.986,42	1,138%	SIM
	12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.798.039,74	944.378.444,52	0,296%	SIM
	13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	641.480,37	113.044.089,07	0,567%	SIM
	14	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.971.393,91	454.044.127,66	1,095%	SIM
	15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	799.492,80	15.538.835,38	5,145%	SIM
	16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.008.158,49	115.332.536,57	0,874%	SIM
	17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.806.391,79	320.651.463,70	0,875%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				35.089.791,52			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				64.141,04			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				35.153.932,56			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	4.971.393,91	14,14%	454.044.127,66	1,095%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,4%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	4.971.294,48	14,14%	472.350.458,27	1,05%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	803.930,48	2,29%	5.627.693.313,74	0,014%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	803.930,48	2,29%	7.718.774.254,22	0,01%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	641.480,37	1,82%	113.044.089,07	0,567%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	641.461,13	1,82%	323.224.002,07	0,20%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.798.039,74	7,96%	944.378.444,52	0,296%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.797.983,78	7,96%	3.529.505.285,68	0,08%	SIM		
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,32%	1.523.401,15	4,33%	7.612.606.824,57	0,020%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%
FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,43%	6.489,69	0,02%	2.302.753.517,37	0,0003%	SIM		
SYNGENTA TECH I FIDC	0,23%	3.564,76	0,01%	873.226.663,76	0,0004%	SIM		
FIDC CIELO EMISSORES II	0,19%	2.894,46	0,01%	5.441.182.077,94	0,0001%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,10%	1.447,23	0,004%	404.272.026,86	0,0004%	SIM		
CHEMICAL XII - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,06%	959,74	0,003%	516.635.674,18	0,0002%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANC	0,06%	853,10	0,002%	382.493.150,95	0,0002%	SIM		
SUMUP I FIDC	0,004%	60,94	0,0002%	322.158.259,60	0,00002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.966.850,51	5,59%	14.298.760.943,23	0,014%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,3%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.966.850,51	5,59%	27.046.924.624,73	0,01%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,73%	1.008.158,49	2,87%	115.332.536,57	0,874%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,9%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	40.477,56	0,12%	3.197.324.136,71	0,001%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,6610350	2,7299420	610.200,735315	0,000000	0,000000	610.200,735315
2	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	24,2330865	24,5936185	32688,580515	0,000000	0,000000	32688,580515
3	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,9207558	7,1008309	669691,309023	0,000000	0,000000	669691,309023
4	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,4222979	3,5464651	888133,475162	0,000000	0,000000	888133,475162
5	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	5,5303999	2,7973490	616369,283385	86743,027913	0,000000	703112,311298
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1158111	1,1300222	694672,896701	0,000000	0,000000	694672,896701
7	8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,0397627	1,0620765	118710,332818	0,000000	0,000000	118710,332818
8	0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,2195795	3,2888303	853310,001196	0,000000	0,000000	853310,001196
9	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14,4728003	14,6385980	99914,239673	16573,802271	0,000000	116488,041944
10	-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	14,8620028	15,0353048	101321,601000	0,000000	0,000000	101321,601000
11	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,9581189	4,0625081	1223725,288887	0,000000	0,000000	1223725,288887
12	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,0165541	3,0528035	934239,289577	0,000000	0,000000	934239,289577
13	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,3094081	3,4317790	201545,728412	0,000000	14622,162303	186923,566110
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3887608	2,4244693	1154083,394090	0,000000	0,000000	1154083,394090
15	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7874204	1,8291710	1493241,846038	0,000000	0,000000	1493241,846038
16	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,8666063	1,8161799	440205,730014	0,000000	0,000000	440205,730014
17	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,5228913	7,6146089	132397,935042	0,000000	0,000000	132397,935042

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (28/02/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/03/2023).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.586.955,39	1.450.239.868.424,63	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.665.812,61	492.942.408.856,52	0,0003%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	19.030.631,73	580.307.952.195,87	0,0033%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.806.391,79	76.272.707.304,85	0,0037%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		35.089.791,52			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		64.141,04			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		35.153.932,56			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	5.416.181,11	16,4%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.047.522,25	22,9%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.166.293,16	11,9%

Referência: MARÇO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	0806	006/0472-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.665.812,61	4,75%	27.042.269,27	77,07%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	803.930,48	2,29%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.755.364,74	13,55%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.149.734,39	8,98%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	784.995,81	2,24%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	126.079,46	0,36%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.806.391,79	8,00%		
8			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.971.393,91	14,17%		
9			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	641.480,37	1,83%		
10			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.798.039,74	7,97%		
11			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.731.394,68	7,78%		
12			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	799.492,80	2,28%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.008.158,49	2,87%		
14			PROVISÃO DE CAIXA		8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		
15	-	-			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.705.221,62	4,86%		
16	-	-			BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.523.401,15	4,34%		
17	-	-			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.852.048,97	8,13%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						35.089.791,52	100%	35.089.791,52	100%

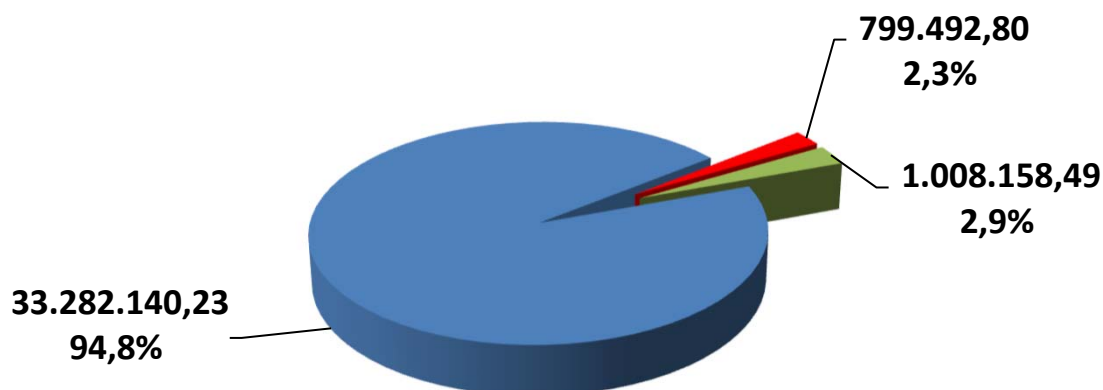
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	33.282.140,23	94,8%
RENDA VARIÁVEL	799.492,80	2,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.008.158,49	2,9%
TOTAL	35.089.791,52	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

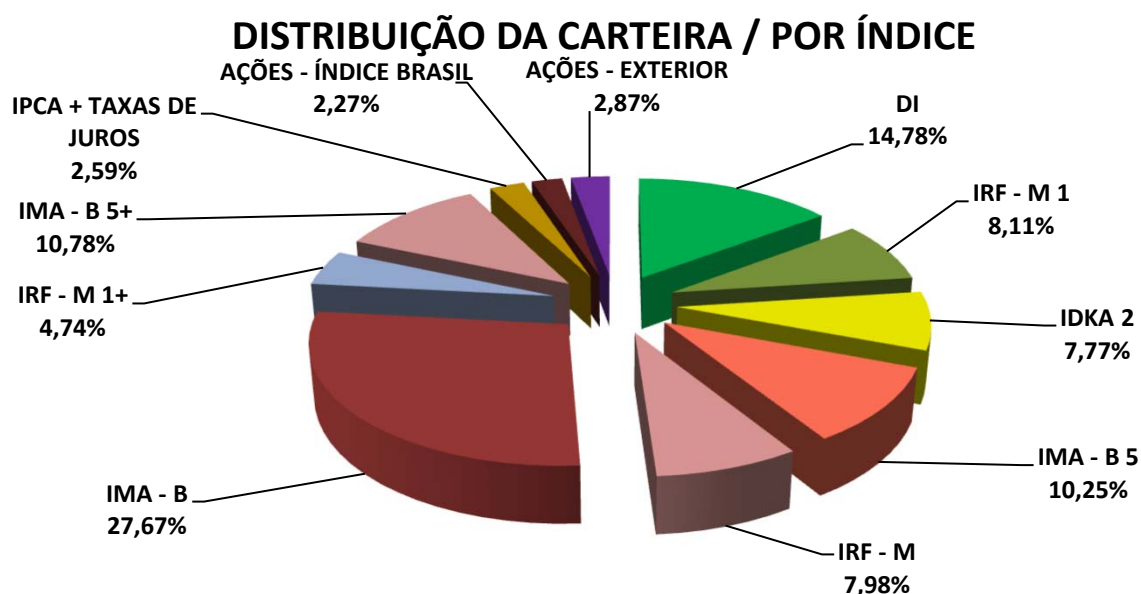
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS			
DI	5.195.473,28	14,78%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	8.047.522,25	22,89%			
IRF - M 1	2.852.048,97	8,11%						
IDKA 2	2.731.394,68	7,77%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.333.364,90	18,02%			
IMA - B 5	3.601.970,22	10,25%						
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	12.533.150,44	35,65%			
IRF - M	2.806.391,79	7,98%						
IMA - B	9.726.758,65	27,67%						
IRF - M 1+	1.665.812,61	4,74%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.457.027,37	15,52%			
IMA - B 5+	3.791.214,76	10,78%						
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	911.075,27	2,59%			
IPCA + 5,00% a.a.	911.075,27	2,59%						
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%						
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	799.492,80	2,27%			
IBR - X	-	0,00%						
IGC	799.492,80	2,27%						
ISE	-	0,00%						
CONSUMO (ICON)	-	0,00%						
EXPORTAÇÃO	-	0,00%						
SMALL CAPS	-	0,00%						
ENERGIA	-	0,00%						
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%						
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%						
INFRAESTRUTURA	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%						
SIDERURGIA	-	0,00%						
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%						
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%						
BDR - NÍVEL I	1.008.158,49	2,87%				SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%						
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%				AÇÕES - EXTERIOR	1.008.158,49	2,87%
TOTAL	35.089.791,52	99,82%						

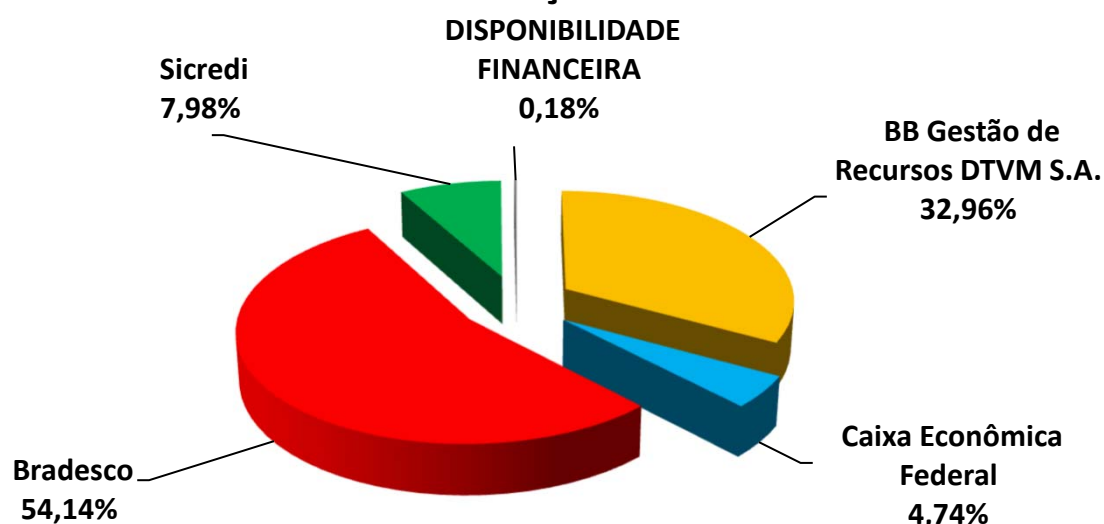


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.586.955,39	32,96%
Caixa Econômica Federal	1.665.812,61	4,74%
Bradesco	19.030.631,73	54,14%
Sicredi	2.806.391,79	7,98%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	64.141,04	0,18%
TOTAL	35.153.932,56	100,00%

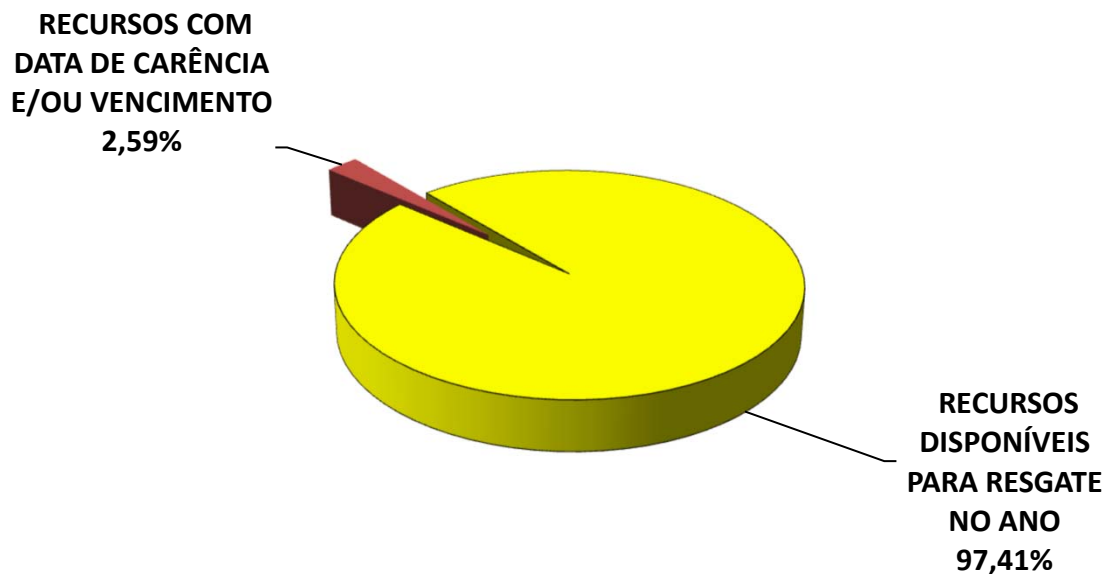
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	34.242.857,29	97,41%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	911.075,27	2,59%
TOTAL	35.153.932,56	100,00%

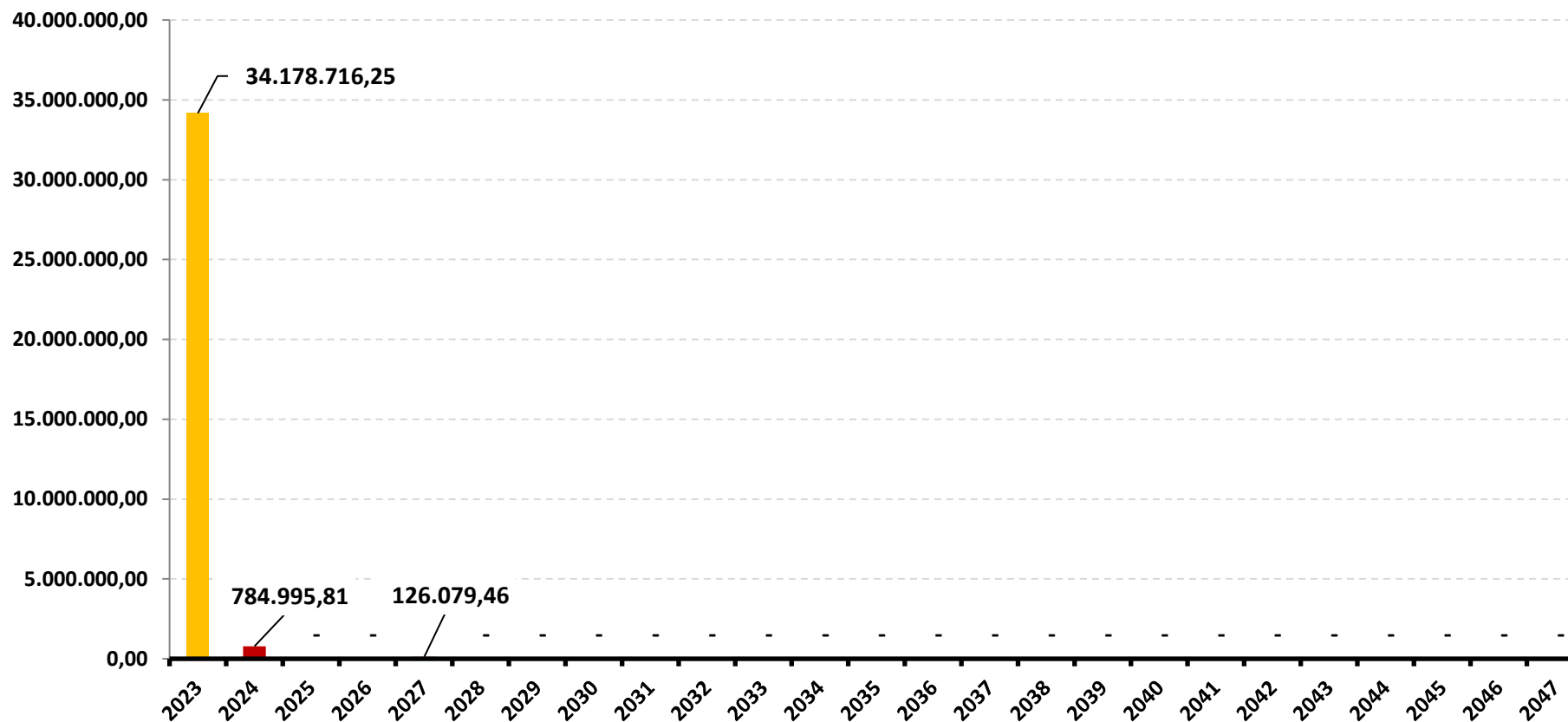
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

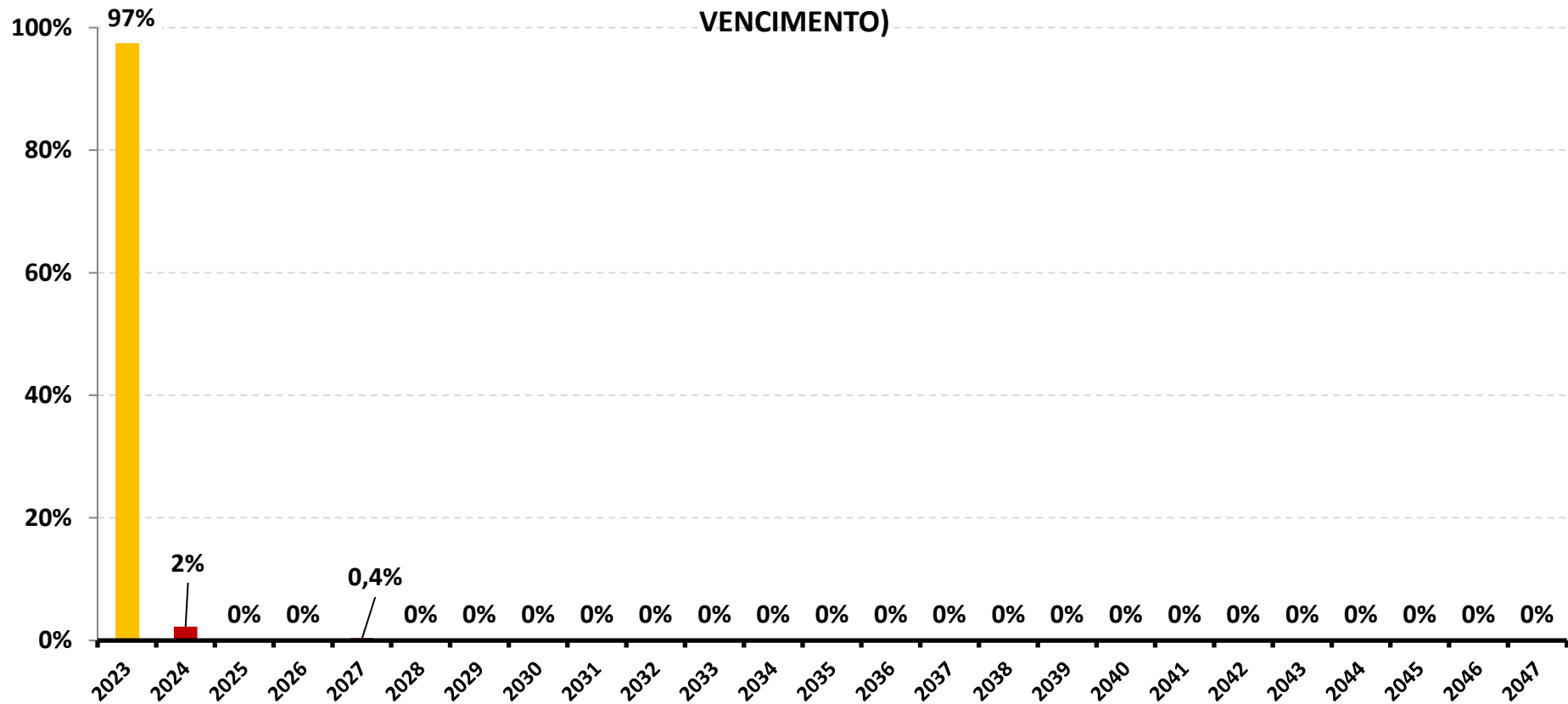
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81	44.345.590/0001-60
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	IMA-B5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	20/06/2022	24/01/2022
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	1000	100000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100000	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 15/05/2027	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.298.760.943,23	5.627.693.313,74	660.687.270,74	3.204.967.185,63
NÚMERO DE COTISTAS **	1088	766	146	348
VALOR DA COTA **	2,797348981	24,5936187	1,062076552	1,130022216
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	07/06/2022	19/01/2022
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90
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-B5+	IMA-B	IRF-M 1+	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	11/05/2012	05/10/1999
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	10000	10000	1000	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	200000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	200000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	743.468.373,62	5.537.261.588,22	559.560.397,38	7.612.606.824,57
NÚMERO DE COTISTAS **	196	520	184	343
VALOR DA COTA **	3,546465115	7,100830895	2,729942	15,0353047
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	11/10/2017	25/09/2018	26/04/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	03.256.793/0001-00	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	CDI	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% 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	0	50000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1000	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.551.918.835,56	598.582.459,51	240.021.986,42	944.378.444,52
NÚMERO DE COTISTAS **	610	236	68	144
VALOR DA COTA **	14,638598	3,0528035	1,829171	2,4244693
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5+	IMA-B	IGC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	17/02/2010	30/11/2007	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1000	20000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	100	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	1000
SALDO MÍNIMO	5000	0	100	1000
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	113.044.089,07	454.044.127,66	15.538.835,38	115.332.536,57
NÚMERO DE COTISTAS **	33	83	707	70
VALOR DA COTA **	3,431779	4,0625081	1,8161799	7,6146089
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	07/08/2020	10/05/2021
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF – M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000			
RESGATE MÍNIMO	5000			
SALDO MÍNIMO	50000			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	320.651.463,70			
NÚMERO DE COTISTAS **	239			
VALOR DA COTA **	3,2888303			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)			

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

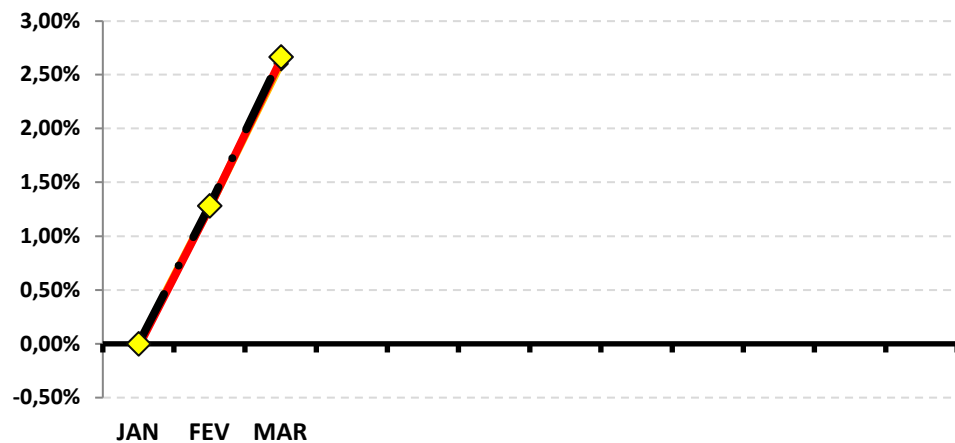
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%										3,89%
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%										3,90%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%										3,98%

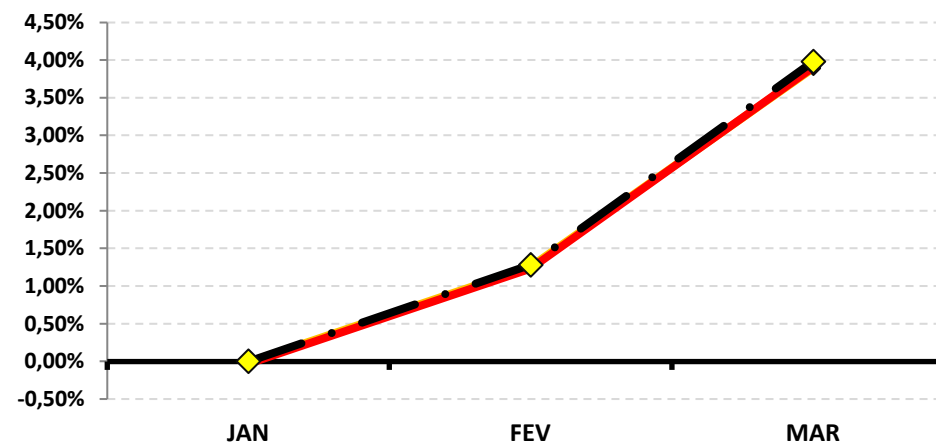
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
◆ IMA - B



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,50%	0,90%	2,05%									
CDI	1,12%	0,92%	1,17%									
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%									
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPSAJ NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 695.118,00

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 383.582,70

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,50%	1,40%	3,48%									
CDI	1,12%	2,05%	3,24%									
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%									
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%									

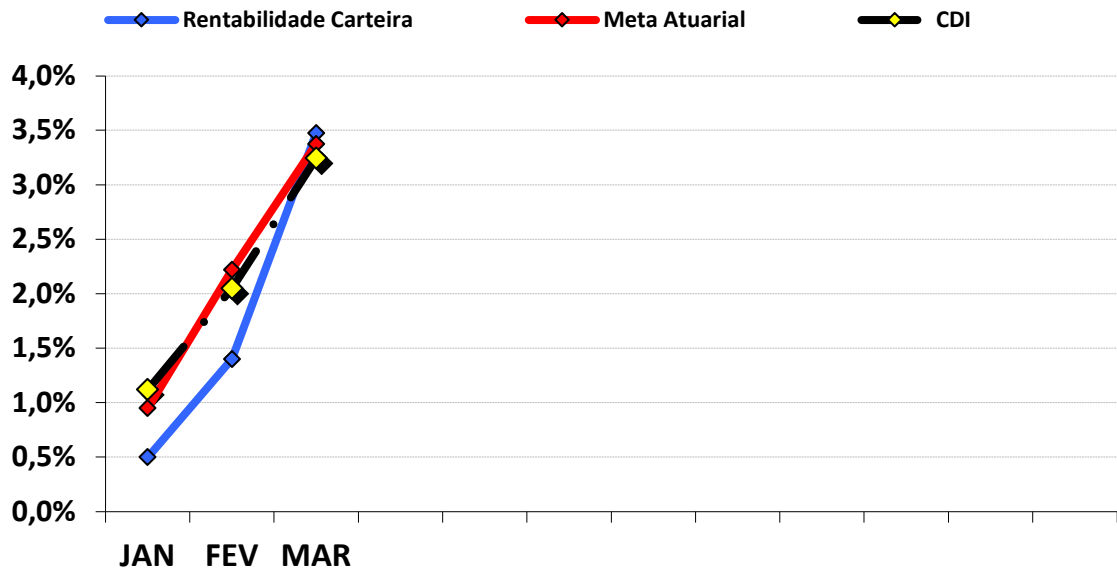
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 1.162.643,25

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.122.885,88

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 39.757,37

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,50%	0,95%	1,12%
FEV	1,40%	2,22%	2,05%
MAR	3,48%	3,38%	3,24%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,48% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 107,14% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPSAJ é de 3,48% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,38%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 102,99% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 21 e 22 de março de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as oscilações do cenário econômico por conta da expectativa de baixo crescimento global e a volatilidade sobre os mercados causados pelos episódios envolvendo bancos do EUA e Europa. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação para o centro da Meta, além de continuar com suas estratégias quanto ao processo de desinflação, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário continua sendo de desaceleração do crescimento esperado, observando-se moderação dos indicadores de atividades e desaceleração na margem do mercado de crédito. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia segue com expectativas de crescimento abaixo do esperado, mas contando com uma desaceleração global em um ritmo gradual diante da flexibilização sanitária da COVID -19 na China, o inverno mais ameno na Europa e uma desaceleração gradual dos EUA. No mesmo período, é possível observar a incertezas no sistema bancários das economias centrais no qual traz um viés negativo para o cenário econômico analisado. A política monetária nos países avançados ainda caminha para taxas mais restritivas de forma sincronizada entre eles, demonstrando uma pausa nos ciclos de apertos, mas, ainda assim, é indicado um período prolongado de juros elevados visando combater as pressões inflacionárias, assim, gerando maior cautela nas conduções de políticas econômicas nos países avançados.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas dentro do cenário econômico, além de que é compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,75% a.a..

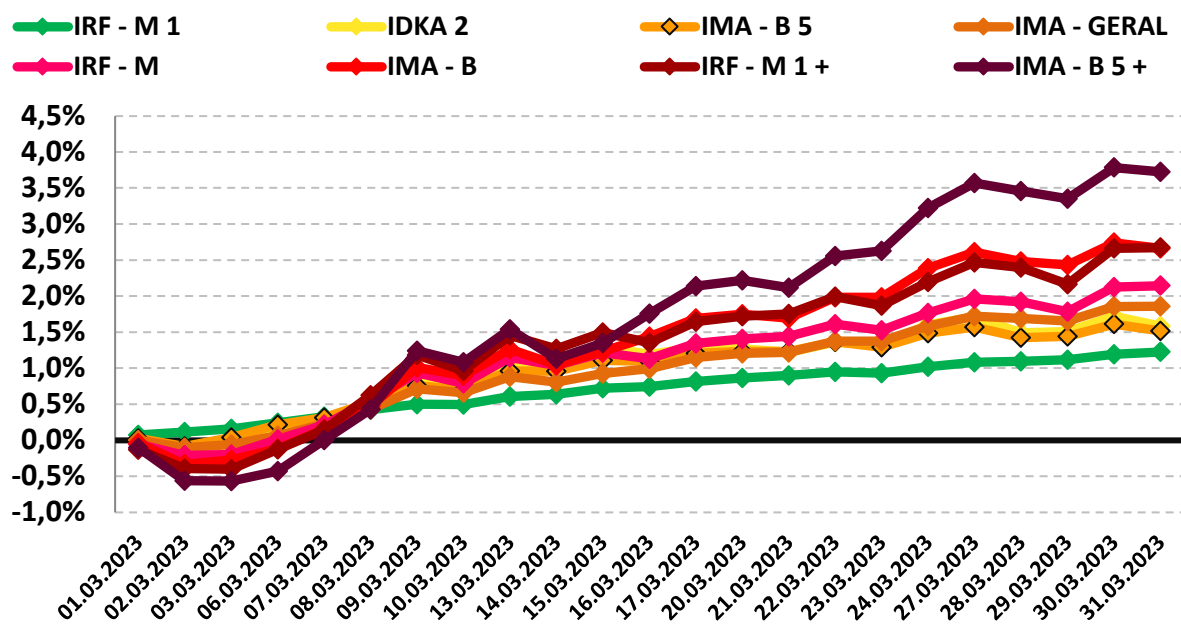
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com pequena desvalorização ainda nos primeiros dias do mês. A partir 06/03/2023 os índices passaram a apresentar crescimento contínuo, finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -0,40% e -0,57% na primeira semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 2,67% e 3,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MARÇO	1,23%	1,58%	1,52%	1,86%	2,15%	2,66%	2,67%	3,73%
Acumulado/2023	3,35%	4,71%	4,38%	3,63%	3,89%	3,98%	4,23%	3,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

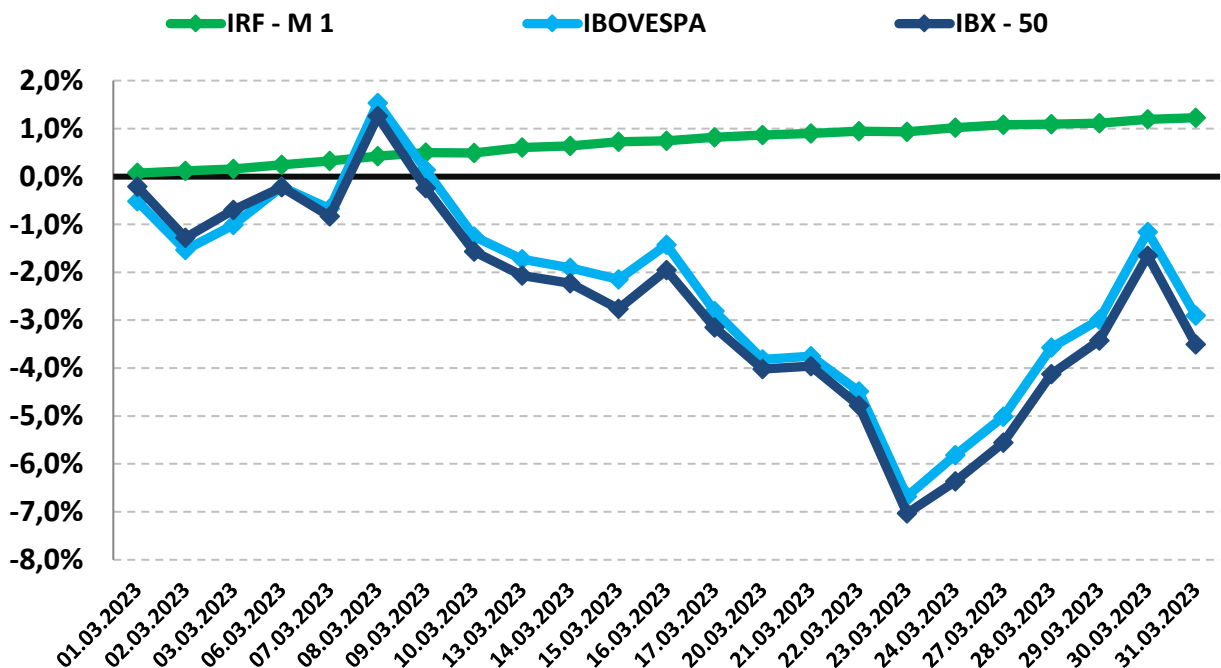
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar na segunda semana do mês, mas voltando ter uma expressiva desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Os acontecimentos no setor bancário dos EUA refletiram na queda do dólar enquanto a Bolsa brasileira, apesar de ganhar espaço frente ao dólar, foi impactada pela movimentação das Bolsas internacionais, fazendo com que acabasse fechando o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,19% aos 101.882,20 pontos. O índice acumula variação negativa de -7,16% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,51% aos 17.067,78 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -7,77% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores Petróleo e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -7,74% e -6,74%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SAÚDE E BEM ESTAR
MARÇO	1,23%	-2,91%	-7,74%	-6,94%
Acumulado/2023	3,35%	-7,16%	-5,65%	-8,57%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



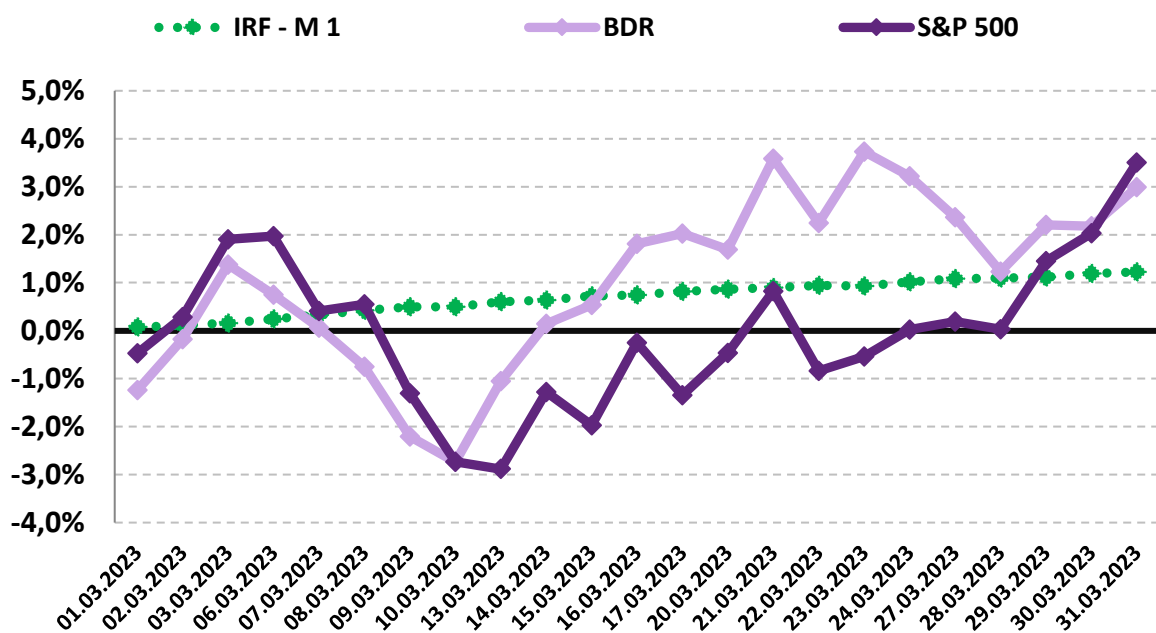
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou grande oscilação no mês de março, iniciando de forma positiva, porém, apresentando forte desvalorização na segunda semana, mas voltando a se recuperar fazendo com que os índices BDR e S&P 500 fechassem o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,99% com cotação de R\$ 12.032,03. O índice acumula uma variação positiva de 8,73% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,51% com cotação de R\$ 4.109,31. O índice acumula uma variação positiva de 7,04% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	1,23%	2,99%	3,51%
Acumulado/2023	3,35%	8,73%	7,04%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de março/2023 (0,71%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,84%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,09%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,65%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,60%.

Em março de 2022, o IPCA havia ficado em 1,62%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,43%, influenciado pela alta nos preços da gasolina e Etanol, além dos reajustes das tarifas de táxis e Ônibus Intermunicipais.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ARTIGOS PARA RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pela queda nos preços dos eletrodomésticos e equipamentos (TV, som, Computador Pessoal e informática).

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,01%, uma deflação em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,04%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (28,92% a.m. e 51,26% a.a.), a Cenoura (28,58% a.m. e 80,64% a.a.) e a Açaí (emulção) (10,83% a.m. e 30,41% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-12,80% a.m. e -11,98% a.a.), a Maçã (-10,72% a.m. e -1,73% a.a.) e a Tangerina (-10,63% a.m. e -0,42% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação 1,25%, enquanto Fortaleza - CE apresentou inflação de 0,35%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,71%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 5,61%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 3,08%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,65%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de março foi marcado pela alta da volatilidade do mercado diante dos riscos nas economias avançadas. Nos EUA, o cenário é de resiliência da atividade e continuidade da inflação, o que fez com que o FED indicasse a possibilidade de elevação dos juros por mais tempo. No entanto, mesmo adotando a separação de instrumentos visando lidar com a inflação e os temas sobre liquidez, o FED decidiu por uma abordagem gradual quanto a implementação e prescrição futura sobre a taxa de juros. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) continua com uma postura dura em sua política monetária, elevando a Taxa de Juros em 0,5%, em decorrência da taxa de desemprego estarem muito baixas (Patamar Histórico), aceleração nos rendimentos reais e núcleos de inflação ainda pressionados. Na China, após a comemoração do Ano Novo Lunar, espera-se um aumento no consumo interno, com destaque para o setor imobiliário, apesar dos preços das casas crescendo em paralelo com os dados do setor, sugerirem uma estabilidade no momento. No México, o Banco Central (Banxico) elevou a taxa de juros para 11,25% a.a. e sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, com possíveis riscos adicionais de mercado de trabalho apertado e aumentos de salários reais. Na Colômbia, o Banco Central (Banrep) também sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, ao afirmar estarem próximos do pico da inflação e que a atividade pode desacelerar. Na Argentina, o crescimento fraco no 4º Trimestre/2022, e a forte seca na região, que poderá afetar a produção do país, trazem incertezas para 2023. Em contrapartida, o FMI aprovou a liberação de mais uma parcela de US\$ 44 bilhões do Fundo de Facilitação Estendido, para prover apoio ao balanço de pagamentos e orçamento da Argentina. No Chile, as atenções seguem voltada para as Eleições, com expectativas na proposta de Constituição que está sendo redigida pelo Congresso.

BRASIL

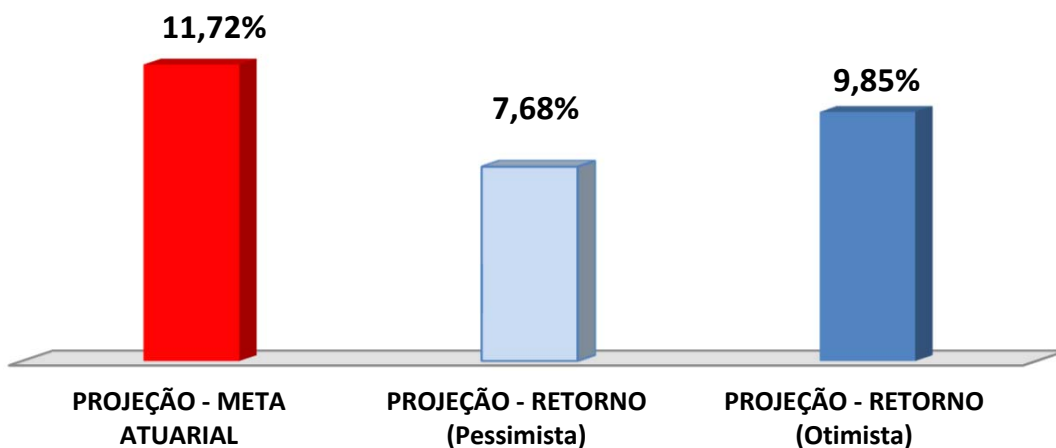
No mês de março, a apresentação do arcabouço Fiscal trouxe redução do risco para a Dívida Pública. A proposta traz regras, com o objetivo de déficit primário zerado a partir de 2024. De acordo com a proposta, os setores de Saúde e Educação voltam a seguir o mínimo constitucional e os investimentos públicos terão um piso aproximado de R\$ 70 bilhões a serem ajustados anualmente pela inflação. Além disso, a proposta permite o crescimento real da despesa, acima da inflação, ao contrário do que acontece hoje. Esse crescimento terá como referência a receita do ano anterior, estando limitado a 70% da variação da receita primária nos últimos 12 meses. Caso o Governo, gere resultados primários abaixo da premissa definida, o crescimento da despesa estará limitado a 50% da receita primária nos últimos 12 meses, no próximo exercício. Caso o Governo gere resultados primários acima do teto da premissa, o excedente poderá ser usado para os investimentos. Segundo o PNAD, o mercado de trabalho segue resiliente, com a criação de +320 mil empregos com carteira assinada, e a taxa de desemprego atingindo 8,6% em fevereiro. A inflação segue resiliente no curto prazo, com certa rigidez à baixa em serviços, em resposta ao mercado de trabalho e o aumento da renda ampliada. Espera-se uma redução da inflação dos alimentos e bens duráveis, de acordo com os últimos resultados do IPCA.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/04/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,01% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,72%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 7,68% a 9,85% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.