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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**ABRIL
2023**

15 de maio 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 ABRIL, 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	-	-	-	503.440,49	(574,50)	502.865,99	35.592.657,51
5	MAIO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
6	JUNHO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
7	JULHO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
8	AGOSTO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
9	SETEMBRO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
10	OUTUBRO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
11	NOVEMBRO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
12	DEZEMBRO	35.592.657,51	-	-	-	-	-	-	35.592.657,51
13	ANO	33.377.148,27	622.272,55	(72.272,55)	-	1.787.705,69	(122.196,45)	1.665.509,24	35.592.657,51

*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%	54,5%	19.455.539,19	-
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%	40,1%	14.312.469,93	-
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%	33.768.009,12	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,3%	817.064,40	-
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%	817.064,40	
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%	2,8%	1.007.583,99	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				2,8%	1.007.583,99	
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%	78.538,90	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	35.671.196,41	5

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%	14,7%	5.241.530,20	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	8,1%	2.875.403,83	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	7,9%	2.834.961,63	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,8%	4,7%	1.686.495,97	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,2%	3.633.653,67	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,8%	9.921.532,29	-
7	IMA - B 5+	0,0%	14,5%	10,9%	3.904.952,28	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,7%	2.752.694,46	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	2,6%	916.784,79	-
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%	817.064,40	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,8%	1.007.583,99	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	78.538,90	-

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	5.070.953,24	14,22%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,54%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.875.403,83	8,06%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.686.495,97	4,73%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.850.579,05	13,60%	SIM			
5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.244.204,74	9,09%	SIM			
6	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.021,35	2,21%	SIM			
7	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	127.763,44	0,36%	SIM			
8	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	811.117,57	2,27%	SIM			
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.834.961,63	7,95%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,1%	SIM
10	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	660.747,54	1,85%	SIM			
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.822.536,10	7,91%	SIM			
12	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.752.694,46	7,72%	SIM			
13	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.720.176,02	4,82%	SIM			
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.537.057,73	4,31%	SIM			
15	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.984.296,45	5,56%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			33.768.009,12	94,66%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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	817.064,40	2,29%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,3%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			817.064,40	2,29%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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	1.007.583,99	2,82%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,8%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.007.583,99	2,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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.	78.528,90	0,22%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		78.538,90	0,22%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	33.768.009,12	94,66%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	817.064,40	2,29%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.007.583,99	2,82%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	78.538,90	0,22%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	35.671.196,41	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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	1.984.296,45	14.478.047.383,36	0,014%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	811.117,57	5.743.838.589,97	0,014%	SIM
	3	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	127.763,44	697.140.874,31	0,018%	SIM
	4	44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.021,35	3.440.772.568,93	0,023%	SIM
	5	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.244.204,74	758.581.339,72	0,428%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.850.579,05	5.593.692.224,36	0,087%	SIM
	7	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.686.495,97	597.020.408,01	0,282%	SIM
	8	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.537.057,73	7.884.712.793,21	0,019%	SIM
	9	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.720.176,02	10.108.009.094,45	0,017%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.875.403,83	615.949.500,62	0,467%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.752.694,46	250.202.912,84	1,100%	SIM
	12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.822.536,10	997.254.506,58	0,283%	SIM
	13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	660.747,54	106.556.832,46	0,620%	SIM
	14	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.070.953,24	427.564.580,92	1,186%	SIM
	15	07.187.751/0001-08	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	817.064,40	19.246.204,97	4,245%	SIM
	16	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.007.583,99	114.881.313,63	0,877%	SIM
	17	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.834.961,63	328.855.778,16	0,862%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				35.592.657,51			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				78.538,90			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				35.671.196,41			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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%	5.070.953,24	14,22%	427.564.580,92	1,186%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	54,5%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	5.070.851,82	14,22%	446.335.420,77	1,14%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	811.117,57	2,27%	5.743.838.589,97	0,014%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,1%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	811.117,57	2,27%	7.979.229.288,94	0,01%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	660.747,54	1,85%	106.556.832,46	0,620%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,1%
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	660.727,72	1,85%	419.414.753,03	0,16%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.822.536,10	7,91%	997.254.506,58	0,283%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.822.479,65	7,91%	3.616.105.567,46	0,08%	SIM		
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,32%	1.537.057,73	4,31%	7.884.712.793,21	0,019%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	40,1%
* FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,43%	6.547,87	0,02%	2.302.753.517,37	0,0003%	SIM		
* SYNGENTA TECH I FIDC	0,23%	3.596,72	0,01%	880.168.212,80	0,0004%	SIM		
* FIDC CIELO EMISSORES II	0,19%	2.920,41	0,01%	5.441.182.077,94	0,0001%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,10%	1.460,20	0,004%	293.110.165,87	0,0005%	SIM		
CHEMICAL XII - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,06%	968,35	0,003%	522.023.446,06	0,0002%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANC	0,06%	860,75	0,002%	357.249.427,97	0,0002%	SIM		
* SUMUP I FIDC	0,004%	61,48	0,0002%	322.158.259,60	0,00002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.984.296,45	5,56%	14.478.047.383,36	0,014%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.984.296,45	5,56%	27.076.889.163,40	0,01%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,73%	1.007.583,99	2,82%	114.881.313,63	0,877%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,8%
ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	4,02%	40.454,50	0,11%	3.105.013.969,53	0,001%	SIM		

* Até o fechamento deste Relatório os Fundos de Investimentos não haviam informado o Patrimônio Líquido posicionado em 28/04/2023. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

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	2,7299420	2,7638380	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	24,5936185	24,8134840	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	7,1008309	7,2430073	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	3,5464651	3,6528347	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	2,7973490	2,8221614	703112,311298	0,000000	0,000000	703112,311298
6	8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	44.345.590/0001-60	1,1300222	1,1358171	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	1,0620765	1,0762622	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	3,2888303	3,3223115	853310,001196	0,000000	0,000000	853310,001196
9	-	-	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14,6385980	14,7669751	116488,041944	0,000000	0,000000	116488,041944
10	-	-	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	15,0353048	15,1700892	101321,601000	0,000000	0,000000	101321,601000
11	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,0625081	4,1438657	1223725,288887	0,000000	0,000000	1223725,288887
12	-	-	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,0528035	3,0778023	934239,289577	0,000000	0,000000	934239,289577
13	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,4317790	3,5348541	186923,566110	0,000000	0,000000	186923,566110
14	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4244693	2,4456951	1154083,394090	0,000000	0,000000	1154083,394090
15	-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,8291710	1,8434351	1493241,846038	0,000000	0,000000	1493241,846038
16	-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	1,8161799	1,8560967	440205,730014	0,000000	0,000000	440205,730014
17	-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	7,6146089	7,6102697	132397,935042	0,000000	0,000000	132397,935042

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

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

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.	11.806.982,60	1.464.737.262.686,76	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.686.495,97	493.213.472.428,59	0,0003%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	19.264.217,31	586.812.894.655,77	0,0033%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.834.961,63	82.214.232.340,88	0,0034%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		35.592.657,51			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		78.538,90			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		35.671.196,41			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

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)	8.116.934,03	22,8%

Referência: ABRIL

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.749.663,84	10,5%

Referência: ABRIL

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	1.686.495,97	4,74%	27.475.723,48	77,19%
2			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	811.117,57	2,28%		
3			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.850.579,05	13,63%		
4			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	3.244.204,74	9,11%		
5			8227-9	33546-0	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	789.021,35	2,22%		
6			8227-9	33546-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	127.763,44	0,36%		
7			0903	12188-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.834.961,63	7,97%		
8			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	5.070.953,24	14,25%		
9			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	660.747,54	1,86%		
10			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.822.536,10	7,93%		
11			-	-	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.752.694,46	7,73%		
12			-	-	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	817.064,40	2,30%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.007.583,99	2,83%		
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	1.720.176,02	4,83%		
16	-	-			BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.537.057,73	4,32%		
17	-	-			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.875.403,83	8,08%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						35.592.657,51	100%	35.592.657,51	100%

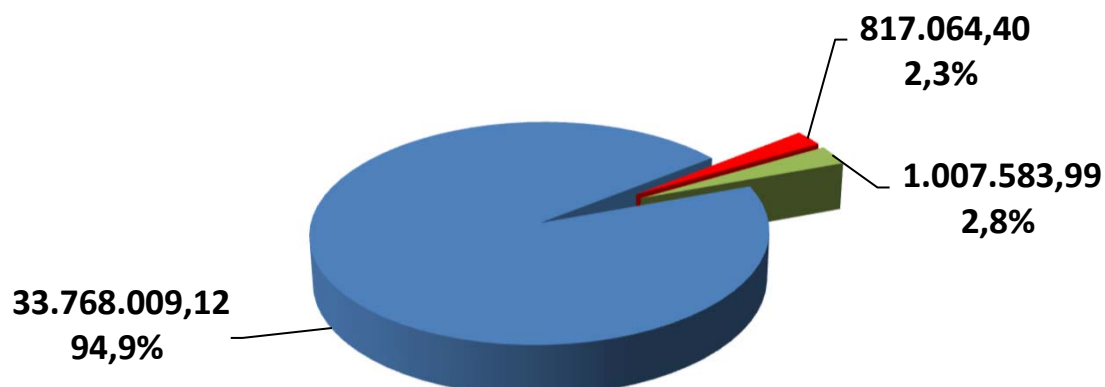
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	33.768.009,12	94,9%
RENDA VARIÁVEL	817.064,40	2,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.007.583,99	2,8%
TOTAL	35.592.657,51	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

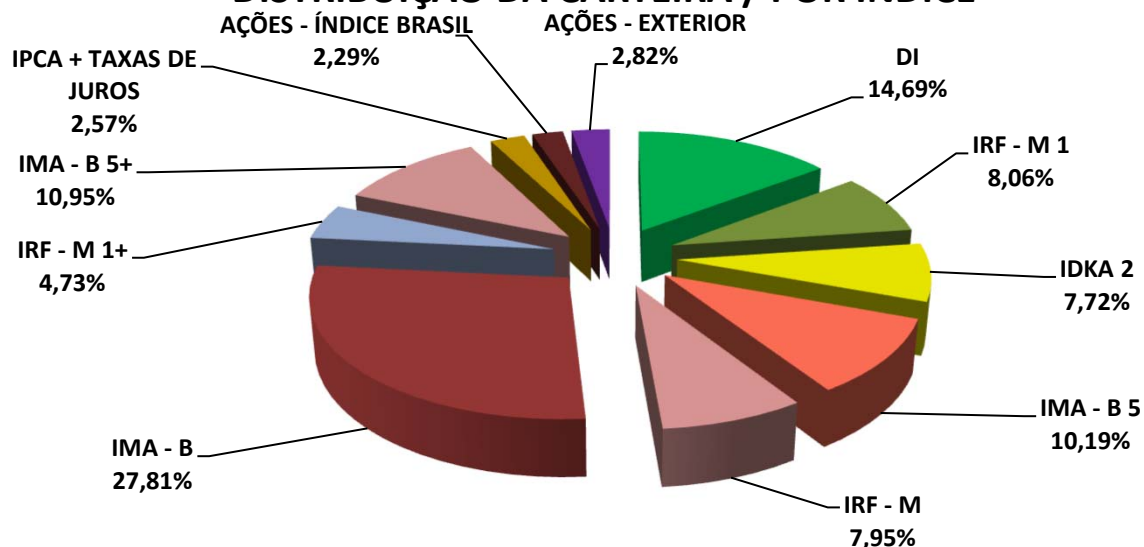


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.241.530,20	14,69%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	8.116.934,03	22,75%			
IRF - M 1	2.875.403,83	8,06%						
IDKA 2	2.752.694,46	7,72%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.386.348,13	17,90%			
IMA - B 5	3.633.653,67	10,19%						
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	12.756.493,92	35,76%			
IRF - M	2.834.961,63	7,95%						
IMA - B	9.921.532,29	27,81%						
IRF - M 1+	1.686.495,97	4,73%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.591.448,25	15,67%			
IMA - B 5+	3.904.952,28	10,95%						
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	916.784,79	2,57%			
IPCA + 5,00% a.a.	916.784,79	2,57%						
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%						
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	817.064,40	2,29%			
IBR - X	-	0,00%						
IGC	817.064,40	2,29%						
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	1.007.583,99	2,82%				SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%						
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%				AÇÕES - EXTERIOR	1.007.583,99	2,82%
TOTAL	35.592.657,51	99,78%						

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

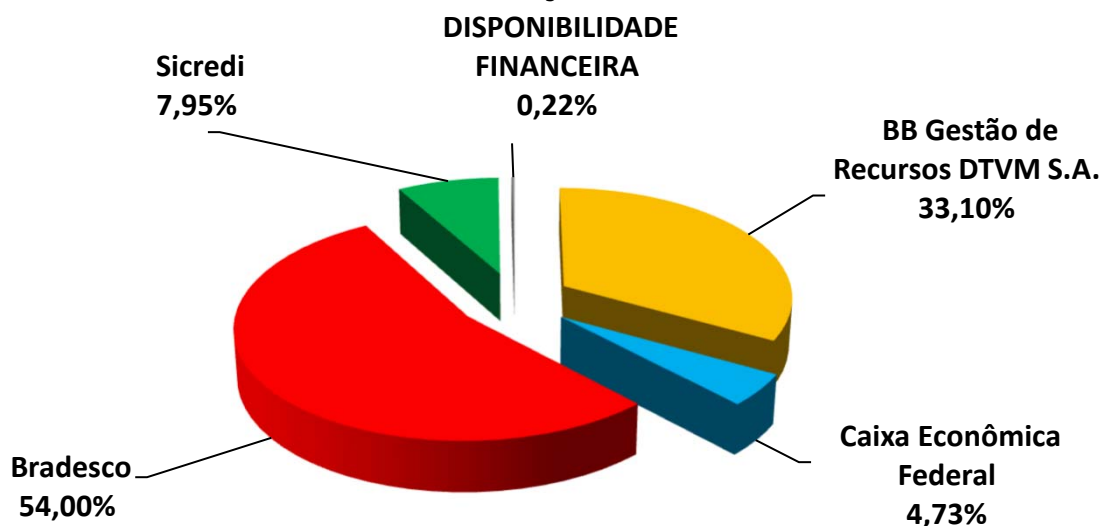


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.806.982,60	33,10%
Caixa Econômica Federal	1.686.495,97	4,73%
Bradesco	19.264.217,31	54,00%
Sicredi	2.834.961,63	7,95%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	78.538,90	0,22%
TOTAL	35.671.196,41	100,00%

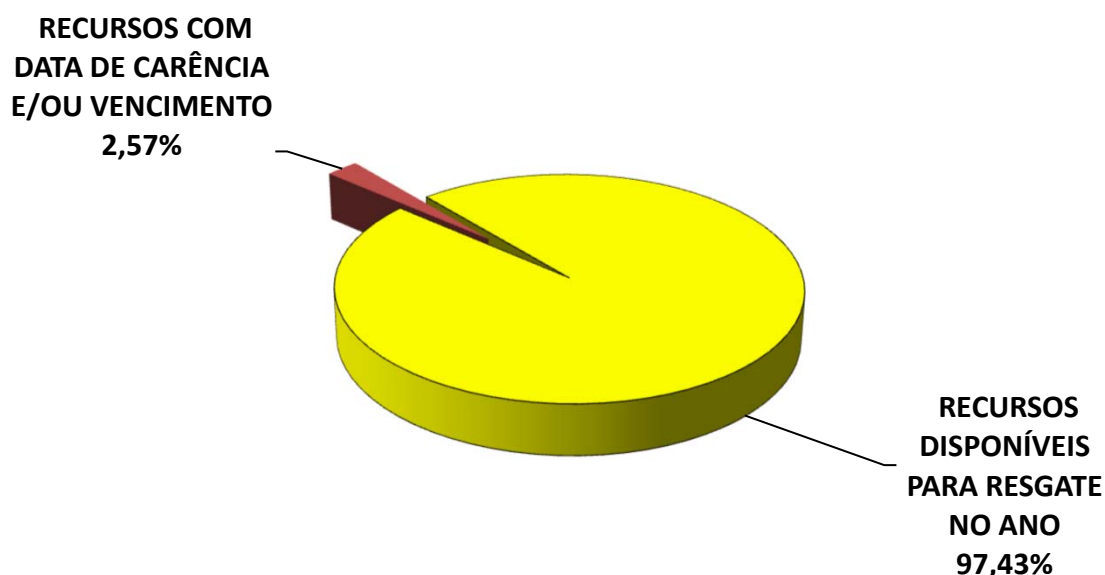
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	34.754.411,62	97,43%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	916.784,79	2,57%
TOTAL	35.671.196,41	100,00%

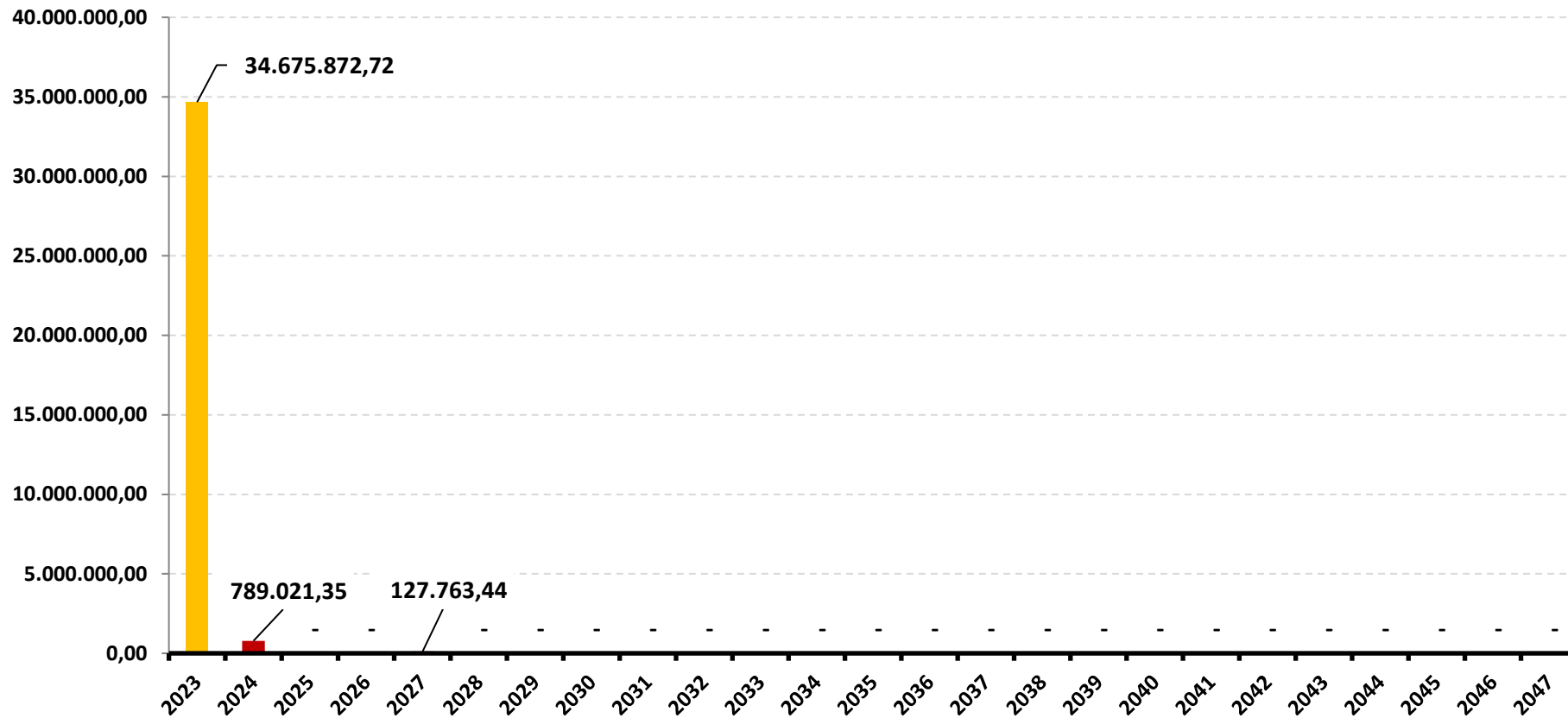
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

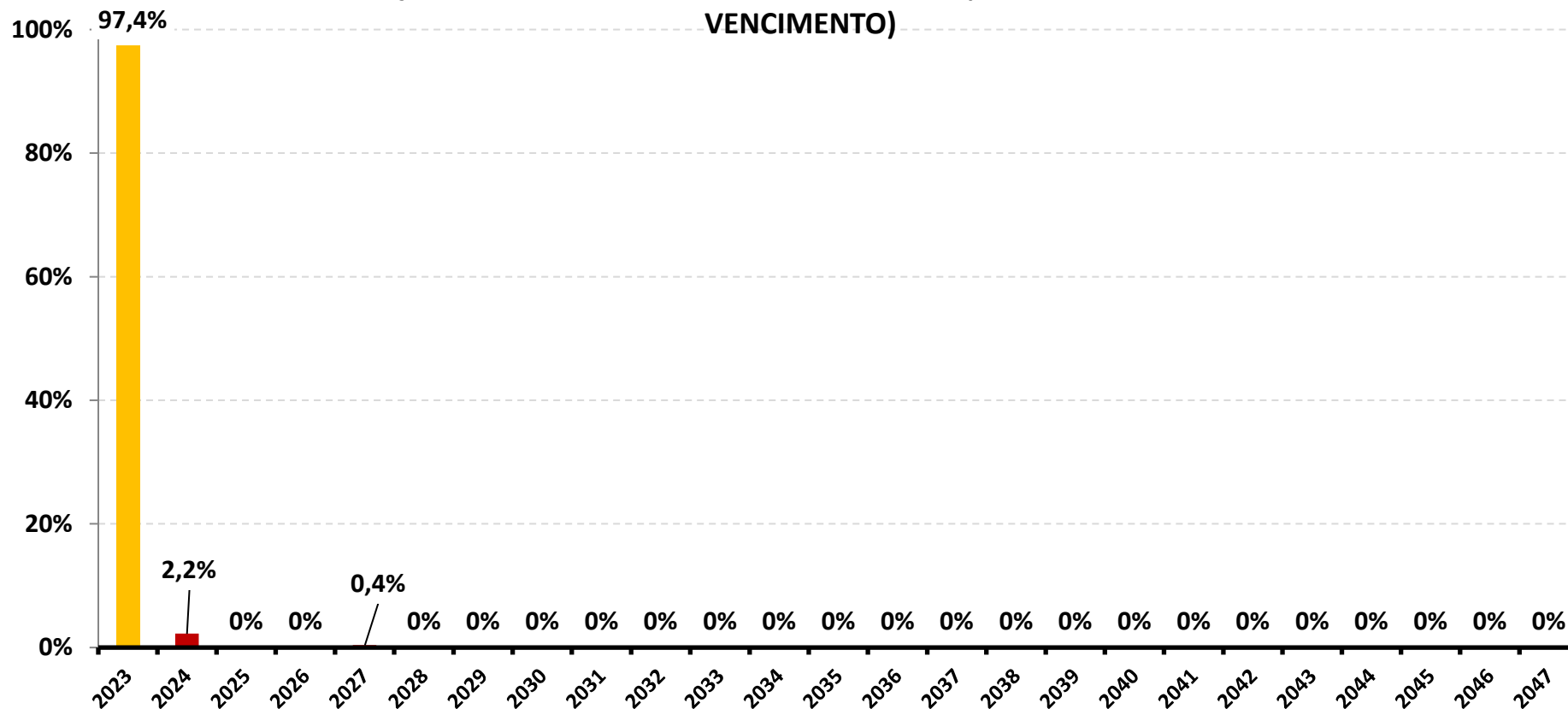
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 - B 5	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 **	14.478.047.383,36	5.743.838.589,97	697.140.874,31	3.440.772.568,93
NÚMERO DE COTISTAS **	1111	773	156	368
VALOR DA COTA **	2,822161433	24,81348392	1,076262184	1,135817091
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 **	758.581.339,72	5.593.692.224,36	597.020.408,01	7.884.712.793,21
NÚMERO DE COTISTAS **	194	523	189	348
VALOR DA COTA **	3,652834656	7,24300731	2,763838	15,1700893
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 **	10.108.009.094,45	615.949.500,62	250.202.912,84	997.254.506,58
NÚMERO DE COTISTAS **	620	237	69	145
VALOR DA COTA **	14,7669751	3,0778023	1,8434351	2,4456951
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 **	106.556.832,46	427.564.580,92	19.246.204,97	114.881.313,63
NÚMERO DE COTISTAS **	33	83	691	70
VALOR DA COTA **	3,5348542	4,1438657	1,8560967	7,6102697
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 **	328.855.778,16			
NÚMERO DE COTISTAS **	250			
VALOR DA COTA **	3,3223115			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)			

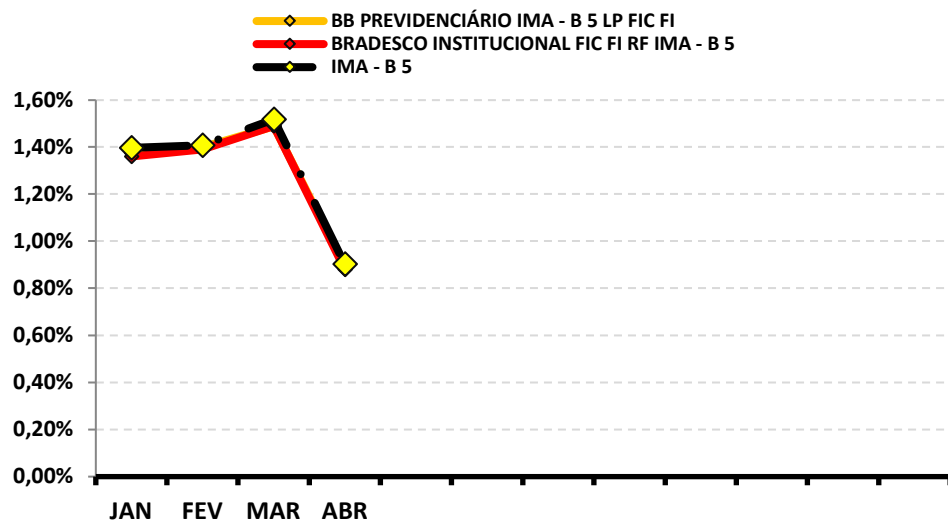
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

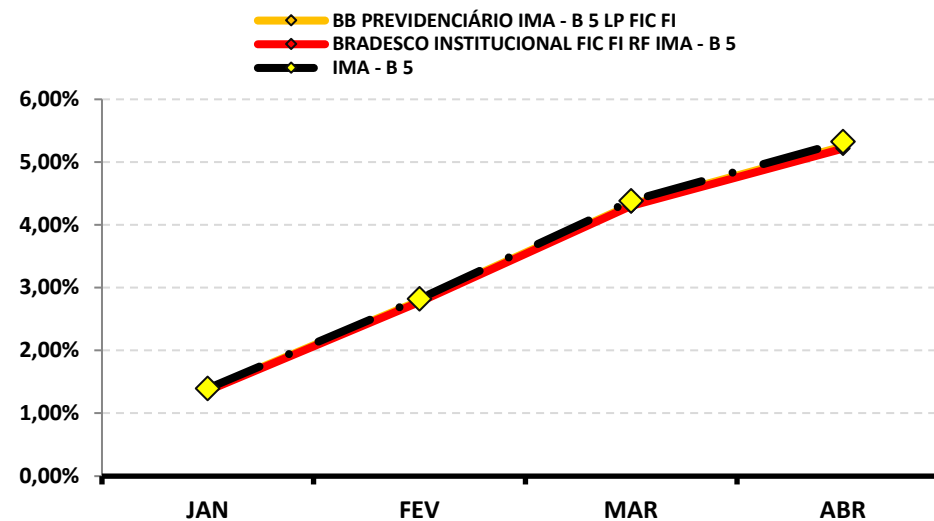
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%									5,25%
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%									5,22%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%									5,33%

Rentabilidade Mensal



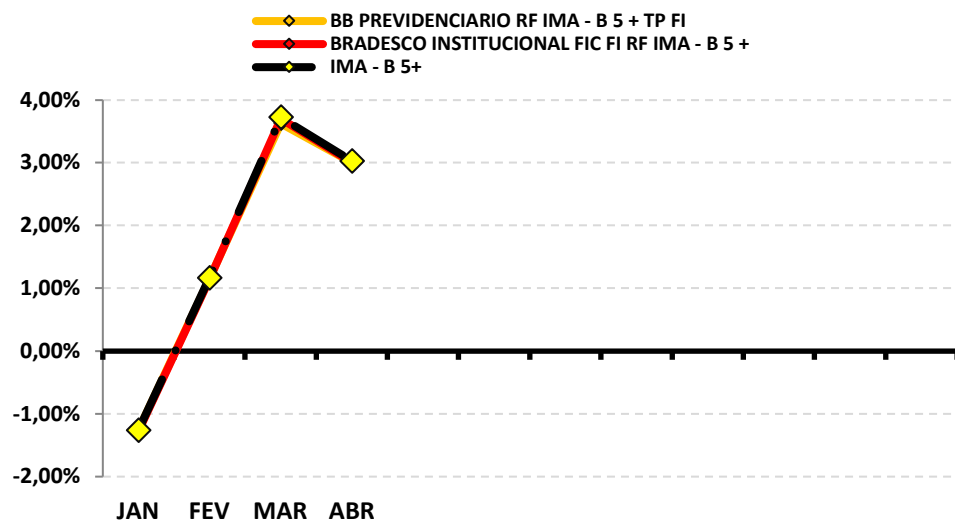
Rentabilidade Acumulada



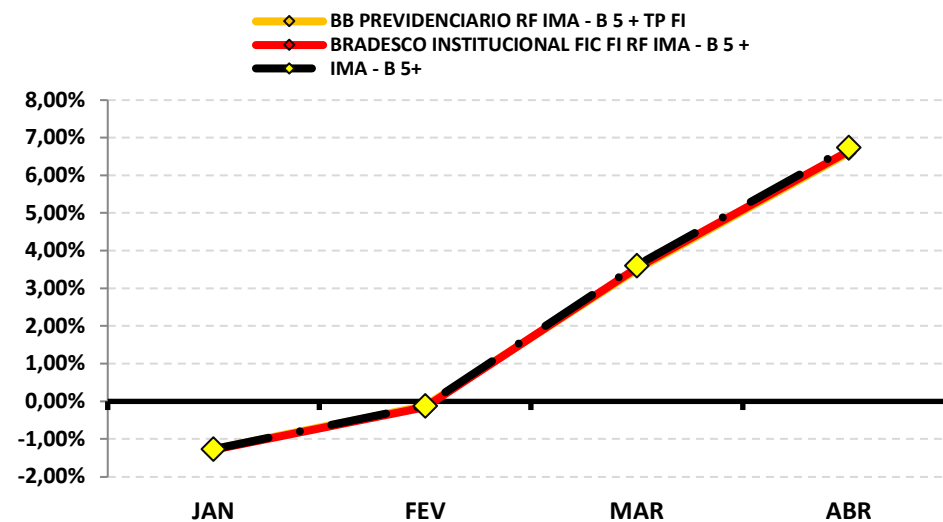
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%									6,61%
13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%									6,65%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%									6,75%

Rentabilidade Mensal



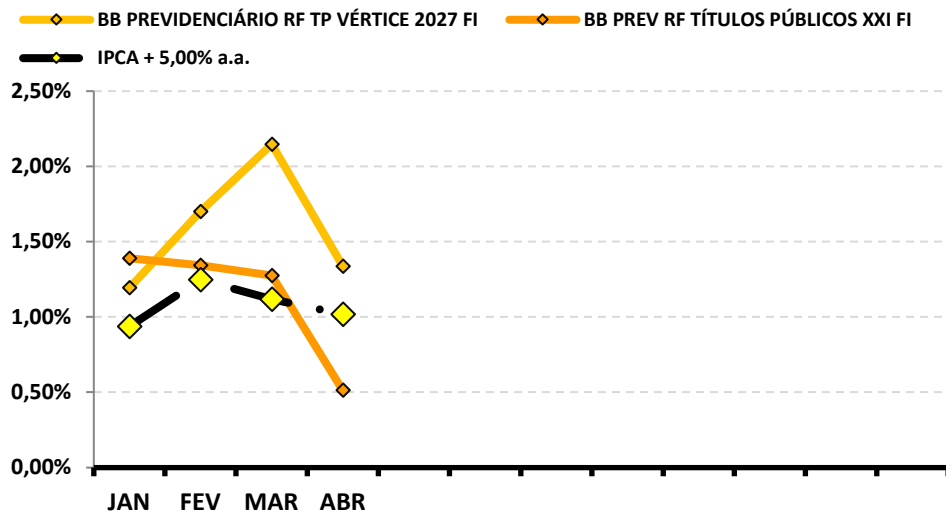
Rentabilidade Acumulada



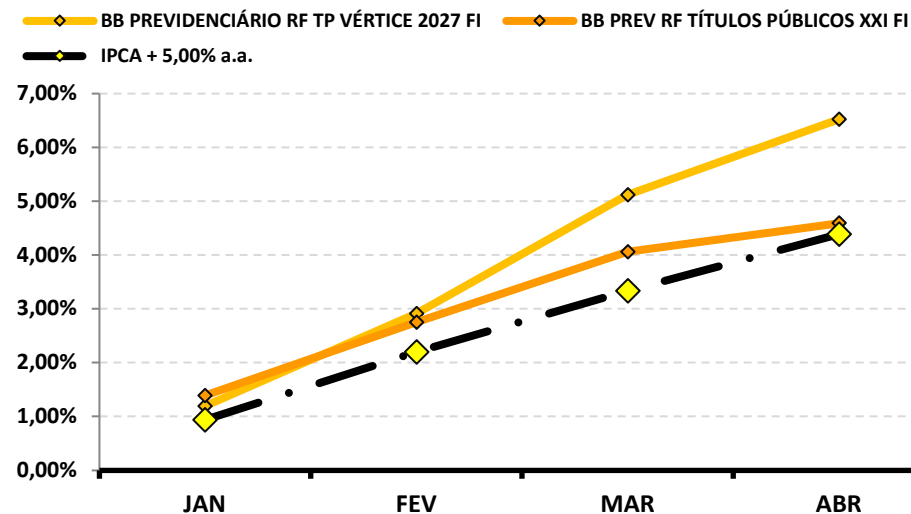
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	1,19%	1,70%	2,15%	1,34%									6,53%
44.345.590/0001-60	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	0,51%									4,59%
	IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%									4,39%

Rentabilidade Mensal



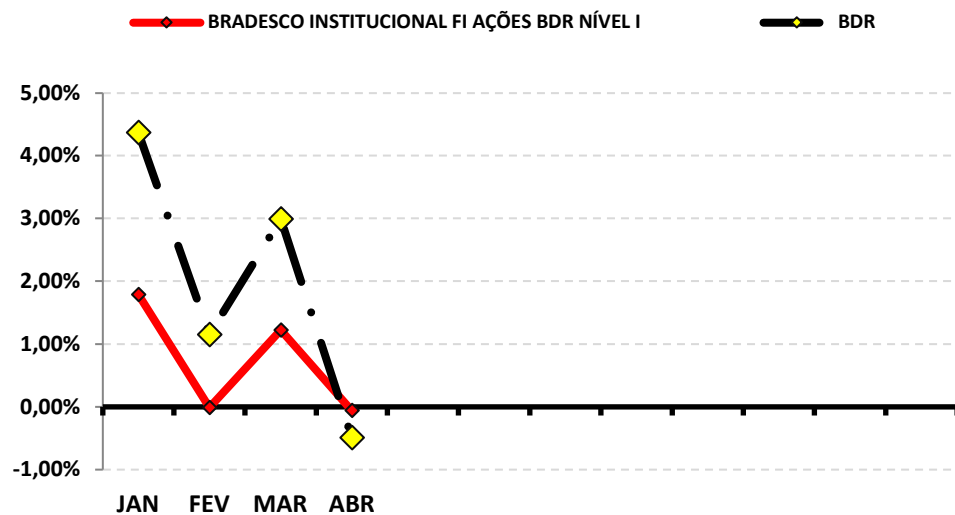
Rentabilidade Acumulada



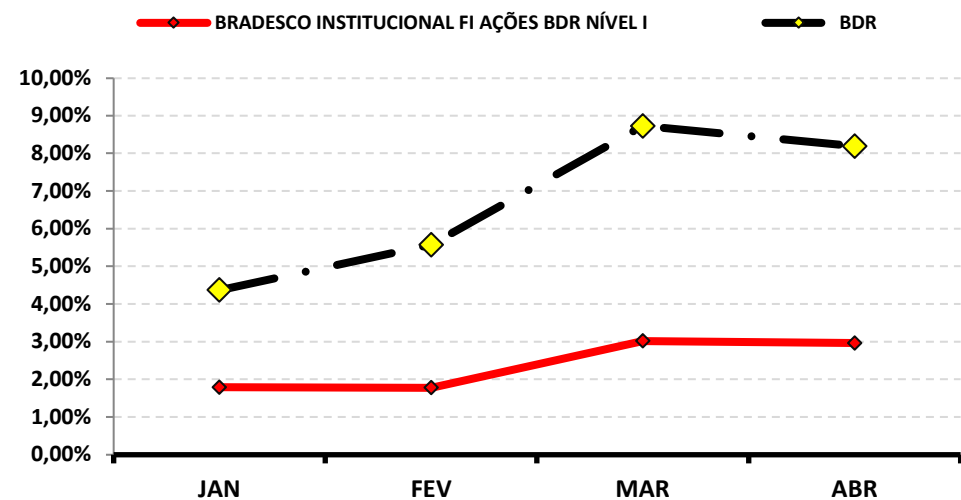
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
21.321.454/0001-34	BRANDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%									2,96%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%									8,19%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%								
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%								
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%								
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%								

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

R\$ 502.865,99

A META ATUARIAL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$ 361.199,51

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPSAJ

	JAN	FEV	MAR	ABR							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%							
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%							
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%							
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%							

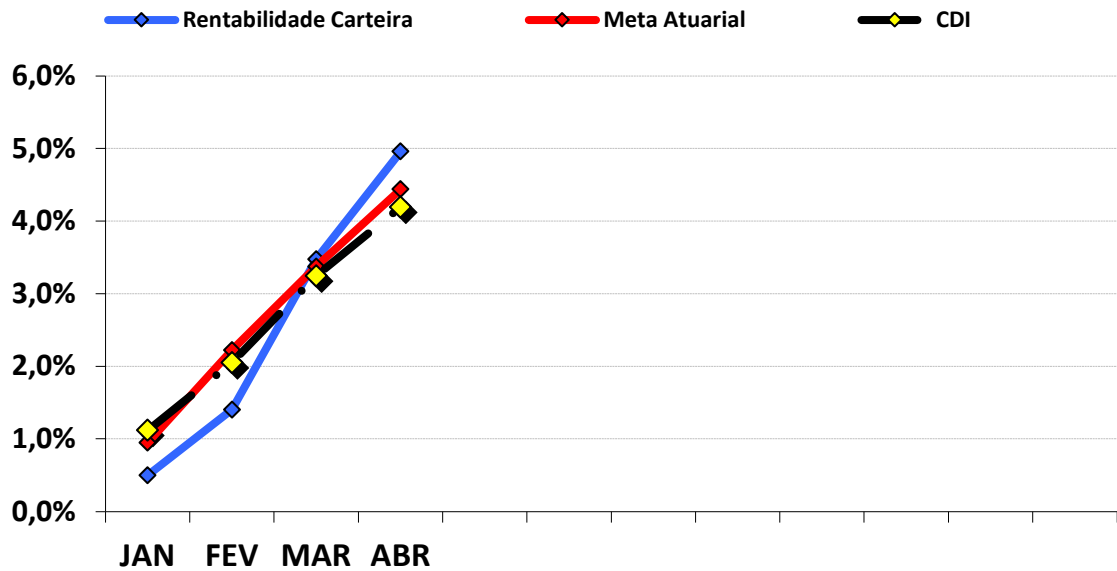
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPSAJ: R\$ 1.665.509,24

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.484.085,39

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 181.423,85

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%
ABR	4,96%	4,44%	4,19%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 4,96% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,19% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 118,23% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPSAJ é de 4,96% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,44%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 111,71% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 02 e 03 de maio de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico e as incertezas dentro do setor financeiro e, conseqüentemente, sobre o crescimento global. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como o esperado.

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

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

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

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

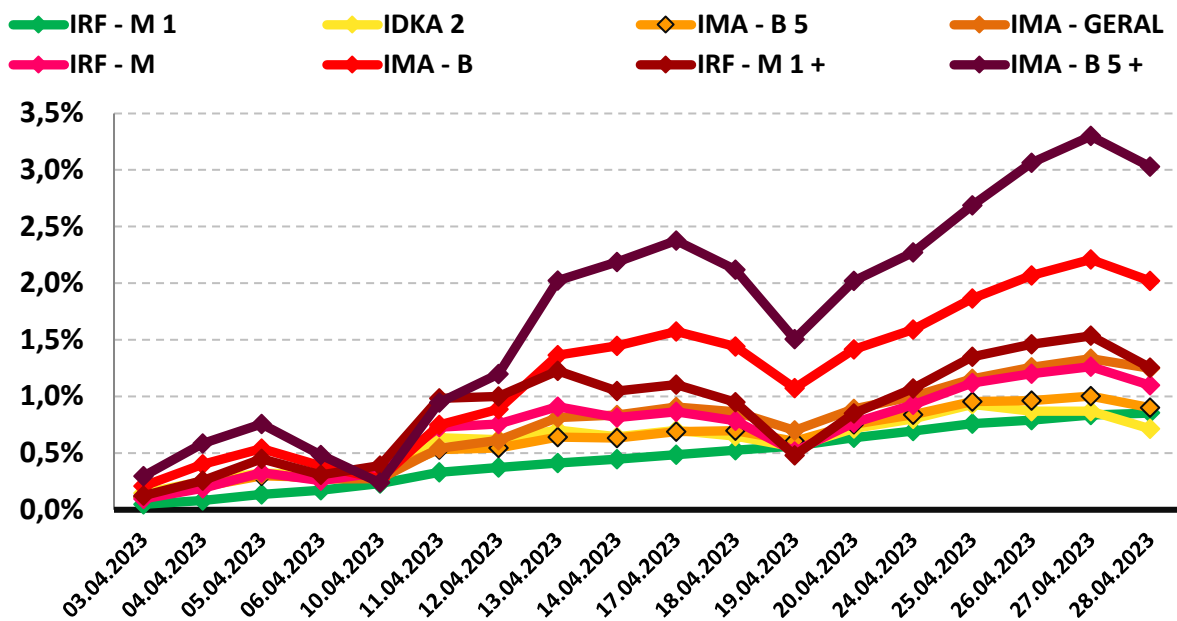
10.2-RENDA FIXA

O mês de abril foi de recuperação dos Subíndices IMA, que apresentaram melhora constante ao longo do mês, apesar de suas oscilações, e, finalizando positivamente.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo. Somente os índices IMA – B e IMA – B5+ chegaram a rentabilizar 0,21% e 0,24%, na primeira e segunda semana do mês, respectivamente, apresentando maior valorização e finalizando o mês com retorno positivo de 2,02% e 3,03%.

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+
ABRIL	0,86%	0,71%	0,90%	1,25%	1,10%	2,02%	1,25%	3,03%
Acumulado/2023	4,23%	5,45%	5,33%	4,92%	5,03%	6,08%	5,54%	6,75%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

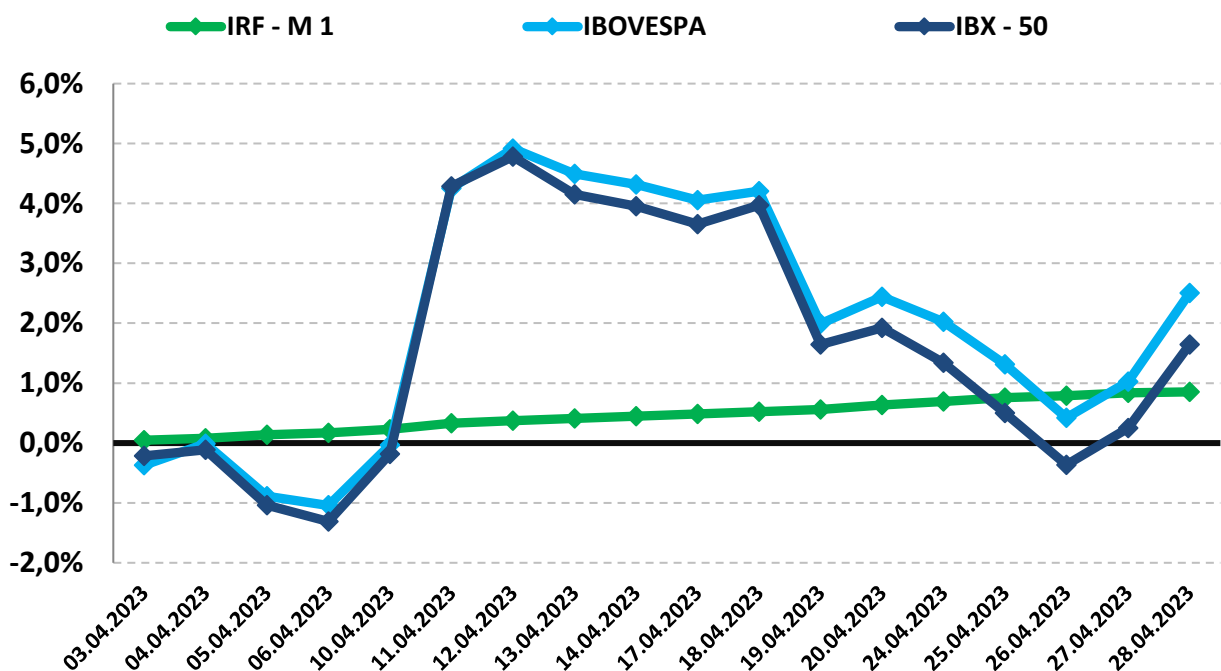
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de abril com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, voltando a apresentar queda na penúltima semana do mês, mas, conseguindo finalizar positivamente. Os debates sobre o novo arcabouço fiscal e os indícios de uma desaceleração na inflação do Brasil e dos Estados Unidos, fez com que o a Bolsa fechasse de forma positiva.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 2,50% aos 104.431,63 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,83% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 1,65% aos 17.348,12 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -6,25% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores Petróleo e Setor Financeiro negociadas na B3, com valorização de 11,81% e 7,67%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SETOR FINANCEIRO
ABRIL	0,86%	2,50%	11,81%	7,67%
Acumulado/2023	4,23%	-4,83%	5,49%	1,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



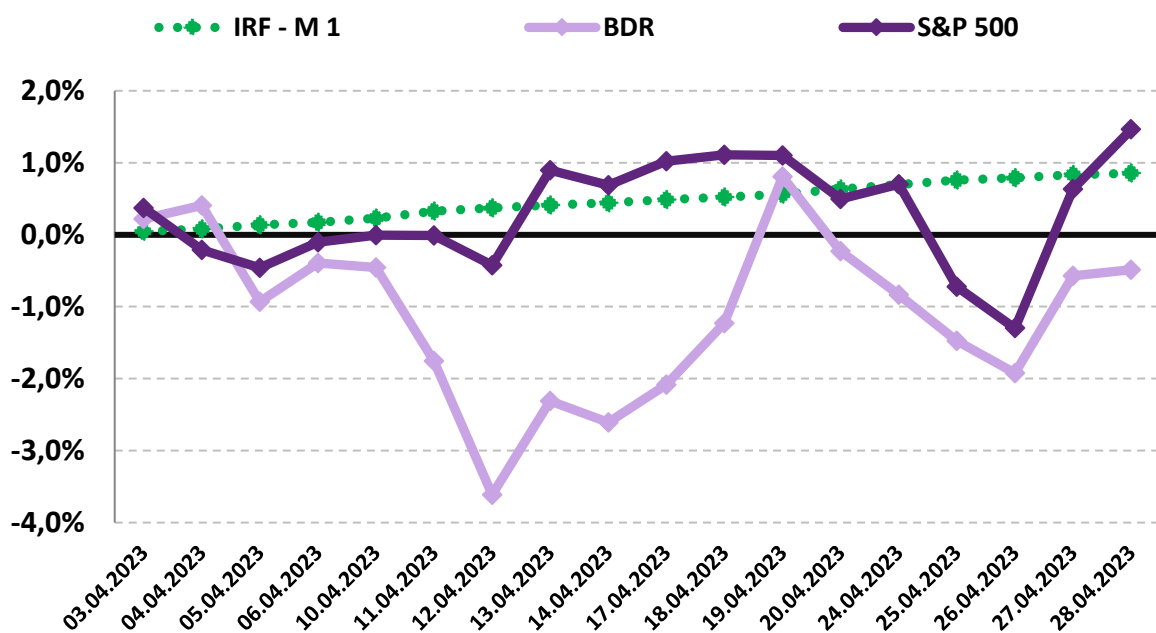
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de abril. O índice BDR iniciou com pequena valorização, porém, perdeu força e fechou o mês com rentabilidade negativa. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, oscilando durante o mês, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -0,49% com cotação de R\$ 11.973,52. O índice acumula uma variação positiva de 8,19% 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 1,46% com cotação de R\$ 4.169,48. O índice acumula uma variação positiva de 8,60% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
ABRIL	0,86%	-0,49%	1,46%
Acumulado/2023	4,23%	8,19%	8,60%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de abril/2023 (0,61%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (março/2023 = 0,71%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,72%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,18%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,65%.

Em abril de 2022, o IPCA havia ficado em 1,06%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,19%, influenciado pelo reajustes nos preços de produtos farmacêuticos.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA, influenciado pelas novas normas no setor de radiodifusão.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de abril, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,15%, um aumento em relação ao mês anterior (março/2023 = 0,01%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (10,64% a.m. e -0,51% a.a.), a Manga (7,08% a.m. e 62,35% a.a.) e o Leite Longa vida (4,96% a.m. e 9,58% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cebola (-7,01% a.m. e -41,18% a.a.), a Maçã (-5,45% a.m. e -7,09% a.a.) e o Óleo de Soja (-4,44% a.m. e -10,75% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Campo Grande-MS foi a capital que apresentou a maior inflação 0,89%, enquanto Recife-PE apresentou inflação de 0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,61%.

Em 2023, Vitória-ES é a capital que apresenta a maior inflação 3,03%, enquanto Recife-PE apresenta inflação de 1,81%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,72%.

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 abril foi marcado pelos indícios de continuidade da desaceleração da economia global. Nos EUA, a evolução do desemprego gera risco associado ao ciclo de política monetária do FED. A desaceleração do mercado de trabalho segue sendo um risco para a inflação que se encontra pressionada, assim, podendo causar juros restritivos no longo prazo. Na zona do Euro, os riscos ao PIB foram suavizados diante dos métodos de contenção da crise energética do bloco e ao melhor desempenho da atividade industrial e setor de serviços. O Banco Central Europeu (BCE) voltou a fortalecer o compromisso com a estabilidade dos preços. Na China, o país apresenta grande recuperação e crescimento do PIB, além de que com as menores restrições de mobilidade e reaquecimento da economia, houve recomposição da demanda e tração do consumo doméstico privado, mas ainda não está definido se este comportamento será refletido em outros setores econômicos ou apenas no setor de serviços. Na América Latina o nível de crescimento se diferencia de acordo com cada país. No México, a economia se mostra resiliente. O Banxico (Banco do México) elevou a taxa básica de juros para 11,25%, mas não afirmou se haveria encerramento a alta de juros, o que acontece de forma similar na Colômbia, após a elevação da taxa básica de juros em 13%. Na Argentina a economia se encontra em recessão no ano causado pelas secas na safra agrícola, restrições de importações para tentar conter a depreciação cambial e aumento da crise financeira. O Chile aponta para uma recessão em 2023 diante do grande ciclo de aperto monetário e adiamento do ciclo de cortes de juros. Já no Peru, o país enfrenta desaceleração no curto prazo diante das tensões políticas e perda de investidores.

BRASIL

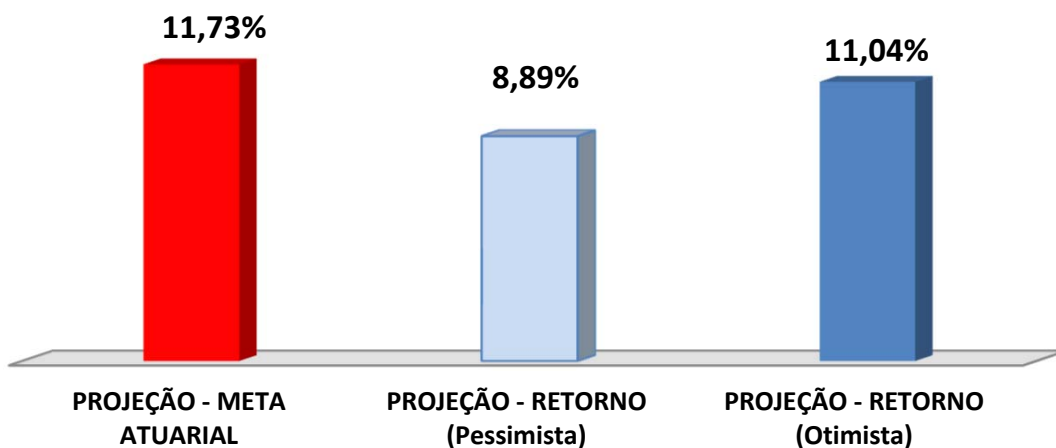
No mês de abril, os indicadores econômicos se mostraram de acordo com as expectativas de crescimento do PIB para o ano de 2023, levando em consideração o desempenho do setor agrícola. Apesar disso, o novo arcabouço fiscal ainda traz um cenário de incertezas por apontar para maiores gastos em 2024 e a necessidade de um aumento nas receitas para cumprimento de metas de superávit primário. Além disso, existem incertezas quanto a meta de inflação. Atualmente a meta de inflação é de 3,25% para 2023 e 3,00% para 2024 e 2025, podendo ser revista para cima pela CMN. As próximas decisões no campo fiscal terão um impacto significativo nas expectativas sobre a inflação, que atualmente se encontram pressionadas e acima das metas estabelecidas, o que faz com que o COPOM adote uma postura cautelosa. Assim, espera-se que a taxa Selic permaneça em seu patamar atual por um período prolongado.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/05/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,02% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,73%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 8,89% a 11,04% 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.