

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

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

**2º SEMESTRE**  
**2023**

**13 de janeiro de 2024**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do IMPSAJ.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 5,15% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,42%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,15% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,10%

Data Focal: 29/12/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,50%	0,90%	2,05%	1,43%	2,24%	2,06%	0,93%	0,14%	-0,35%	-0,27%	2,56%	2,09%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,26%	0,24%	0,28%	0,56%
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	1,26%	1,13%	1,03%		0,34%	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%	0,70%	0,98%
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,50%	1,40%	3,48%	4,96%	7,31%	9,52%	10,54%	10,69%	10,30%	10,01%	12,83%	15,19%
TAXA DE JUROS	0,42%	0,84%	1,26%	1,69%	2,11%	2,54%	2,97%	3,40%	3,84%	4,27%	4,71%	5,15%
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%	2,99%	3,23%	3,50%	3,75%	4,04%	4,62%
<b>META ATUARIAL</b>	0,95%	2,22%	3,38%	4,44%	5,12%	5,47%	6,04%	6,73%	7,46%	8,17%	8,92%	9,99%
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%	7,63%	8,85%	9,91%	11,01%	12,03%	13,03%

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos .....	25
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>12</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>20</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	24
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>26</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>27</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....	27
7.2 - Meta Atuarial .....	28
7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....	29
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre .....	30

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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	300.000,00	(3.531,44)	-	798.715,66	(70,94)	798.644,72	36.687.770,79
6	JUNHO	36.687.770,79	155.000,00	-	-	755.489,65	-	755.489,65	37.598.260,44
7	JULHO	37.598.260,44	160.000,00	-	-	349.076,57	-	349.076,57	38.107.337,01
8	AGOSTO	38.107.337,01	-	(22.097,03)	-	221.702,13	(169.295,35)	52.406,78	38.137.646,76
9	SETEMBRO	38.137.646,76	315.628,47	-	-	101.181,95	(235.957,96)	(134.776,01)	38.318.499,22
10	OUTUBRO	38.318.499,22	160.000,00	-	-	97.425,33	(200.517,31)	(103.091,98)	38.375.407,24
11	NOVEMBRO	38.375.407,24	-	(16.415,78)	-	982.925,48	-	982.925,48	39.341.916,94
12	DEZEMBRO	39.341.916,94	-	-	-	821.979,39	-	821.979,39	40.163.896,33
13	ANO	33.377.148,27	1.712.901,02	(114.316,80)	-	5.916.201,85	(728.038,01)	5.188.163,84	40.163.896,33

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	66,4%	86,0%	54,6%	21.988.747,67	-
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%	39,4%	15.871.395,65	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>93,9%</b>	<b>37.860.143,32</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	2,9%	1.172.934,98	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>2,9%</b>	<b>1.172.934,98</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	2,8%	1.130.818,03	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>2,8%</b>	<b>1.130.818,03</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	136.232,12	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>40.300.128,45</b>	

### 3-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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
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	1.000,00	1.000,00	100.000,00	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027	Até o 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*	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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



## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO 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 - B 5+	IMA - B	IRF - M 1+	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	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	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	200.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	200.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+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*	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>
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.



## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
<b>CNPJ</b>	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.
<b>CNPJ ADM</b>	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>GESTOR</b>	BRAM - BRADERCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E	BRAM - BRADERCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E	BRAM - BRADERCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E	BRAM - BRADERCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E
<b>CNPJ GESTOR</b>	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.	BANCO BRADERCO S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Braderco S.A.	Braderco S.A.	Banco Braderco SA	Banco Braderco S.A.
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/08/1999	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,00	50.000,00	10.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	5.000,00	1.000,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	1.000,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

## Continuação.....

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
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.066.670/0001-00	60.746.948/0001-12
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20
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	50.000,00	50.000,00	1.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	0,00	100,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	100,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	0,00	100,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
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.

10

## Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IRF - M			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55			
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO			
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11			
DATA DE INÍCIO	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	50.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	<b>2 - Baixo</b>			
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.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	<b>1.780.040,96</b>	-	-	14.315,92	<b>1.794.356,88</b>	<b>0,804%</b>
AGOSTO	<b>1.794.356,88</b>	-	-	9.834,61	<b>1.804.191,49</b>	<b>0,548%</b>
SETEMBRO	<b>1.804.191,49</b>	-	-	3.209,64	<b>1.800.981,85</b>	<b>-0,178%</b>
OUTUBRO	<b>1.800.981,85</b>	-	-	1.653,63	<b>1.802.635,48</b>	<b>0,092%</b>
NOVEMBRO	<b>1.802.635,48</b>	-	-	56.679,12	<b>1.859.314,60</b>	<b>3,144%</b>
DEZEMBRO	<b>1.859.314,60</b>	-	-	31.764,00	<b>1.891.078,60</b>	<b>1,708%</b>

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

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	824.485,98	-	-	7.833,80	832.319,78	0,950%
AGOSTO	832.319,78	-	-	4.834,78	837.154,56	0,581%
SETEMBRO	837.154,56	24.000,00	-	983,95	862.138,51	0,118%
OUTUBRO	862.138,51	-	-	2.793,19	859.345,32	-0,324%
NOVEMBRO	859.345,32	-	-	15.356,26	874.701,58	1,787%
DEZEMBRO	874.701,58	-	-	12.635,29	887.336,87	1,445%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.093.553,76	-	-	37.351,82	5.130.905,58	0,733%
AGOSTO	5.130.905,58	-	-	20.588,98	5.110.316,60	-0,401%
SETEMBRO	5.110.316,60	61.628,47	-	49.198,43	5.122.746,64	-0,951%
OUTUBRO	5.122.746,64	-	-	34.522,71	5.088.223,93	-0,674%
NOVEMBRO	5.088.223,93	-	-	132.687,35	5.220.911,28	2,608%
DEZEMBRO	5.220.911,28	-	-	143.236,95	5.364.148,23	2,744%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.489.501,43	-	-	24.039,48	3.513.540,91	0,689%
AGOSTO	3.513.540,91	-	-	45.228,73	3.468.312,18	-1,287%
SETEMBRO	3.468.312,18	-	-	67.825,70	3.400.486,48	-1,956%
OUTUBRO	3.400.486,48	-	-	33.600,73	3.366.885,75	-0,988%
NOVEMBRO	3.366.885,75	-	-	113.701,25	3.480.587,00	3,377%
DEZEMBRO	3.480.587,00	-	-	136.840,99	3.617.427,99	3,932%

Continuação...

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	2.029.063,21	-	-	21.600,03	2.050.663,24	1,065%
AGOSTO	2.050.663,24	-	-	23.686,86	2.074.350,10	1,155%
SETEMBRO	2.074.350,10	70.000,00	-	20.186,66	2.164.536,76	0,973%
OUTUBRO	2.164.536,76	-	-	21.390,59	2.185.927,35	0,988%
NOVEMBRO	2.185.927,35	-	-	19.989,08	2.205.916,43	0,914%
DEZEMBRO	2.205.916,43	-	-	19.901,33	2.225.817,76	0,902%

<b>BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	796.296,66	-	-	8.419,45	804.716,11	1,057%
AGOSTO	804.716,11	-	22.097,03	7.199,26	789.818,34	0,920%
SETEMBRO	789.818,34	-	-	8.674,82	798.493,16	1,098%
OUTUBRO	798.493,16	-	-	3.481,47	801.974,63	0,436%
NOVEMBRO	801.974,63	-	-	6.307,86	808.282,49	0,787%
DEZEMBRO	808.282,49	-	-	7.461,72	815.744,21	0,923%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI</b>						
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	586.788,51	-	-	4.805,31	591.593,82	0,819%
AGOSTO	591.593,82	-	-	2.368,37	593.962,19	0,400%
SETEMBRO	593.962,19	-	-	2.399,02	591.563,17	-0,404%
OUTUBRO	591.563,17	-	-	6.159,53	585.403,64	-1,041%
NOVEMBRO	585.403,64	-	16.415,78	14.915,90	583.903,76	2,621%
DEZEMBRO	583.903,76	-	-	9.879,90	593.783,66	1,692%

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

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.959.267,82	-	-	28.029,70	2.987.297,52	0,947%
AGOSTO	2.987.297,52	-	-	22.594,37	3.009.891,89	0,756%
SETEMBRO	3.009.891,89	-	-	4.204,51	3.014.096,40	0,140%
OUTUBRO	3.014.096,40	-	-	6.491,98	3.020.588,38	0,215%
NOVEMBRO	3.020.588,38	-	-	78.935,10	3.099.523,48	2,613%
DEZEMBRO	3.099.523,48	-	-	45.379,12	3.144.902,60	1,464%



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

<b>BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA</b>						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.757.923,52	-	-	18.195,90	1.776.119,42	1,035%
AGOSTO	1.776.119,42	-	-	20.052,06	1.796.171,48	1,129%
SETEMBRO	1.796.171,48	-	-	17.204,56	1.813.376,04	0,958%
OUTUBRO	1.813.376,04	-	-	17.368,38	1.830.744,42	0,958%
NOVEMBRO	1.830.744,42	-	-	16.137,25	1.846.881,67	0,881%
DEZEMBRO	1.846.881,67	-	-	16.203,82	1.863.085,49	0,877%

<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.572.510,20	160.000,00	-	19.326,27	1.751.836,47	1,229%
AGOSTO	1.751.836,47	-	-	22.196,03	1.774.032,50	1,267%
SETEMBRO	1.774.032,50	-	-	18.616,62	1.792.649,12	1,049%
OUTUBRO	1.792.649,12	-	-	18.901,22	1.811.550,34	1,054%
NOVEMBRO	1.811.550,34	-	-	17.915,81	1.829.466,15	0,989%
DEZEMBRO	1.829.466,15	-	-	17.155,21	1.846.621,36	0,938%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.320.880,77	-	-	41.709,46	5.362.590,23	0,784%
AGOSTO	5.362.590,23	-	-	21.708,26	5.340.881,97	-0,405%
SETEMBRO	5.340.881,97	-	-	51.955,22	5.288.926,75	-0,973%
OUTUBRO	5.288.926,75	-	-	36.089,37	5.252.837,38	-0,682%
NOVEMBRO	5.252.837,38	-	-	136.475,48	5.389.312,86	2,598%
DEZEMBRO	5.389.312,86	-	-	146.900,26	5.536.213,12	2,726%

Continuação...

<b>BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	2.942.527,99	-	-	30.766,37	2.973.294,36	1,046%
AGOSTO	2.973.294,36	-	-	33.816,46	3.007.110,82	1,137%
SETEMBRO	3.007.110,82	-	-	27.506,45	3.034.617,27	0,915%
OUTUBRO	3.034.617,27	160.000,00	-	28.014,10	3.222.631,37	0,923%
NOVEMBRO	3.222.631,37	-	-	31.244,56	3.253.875,93	0,970%
DEZEMBRO	3.253.875,93	-	-	29.139,06	3.283.014,99	0,896%

<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	710.914,45	-	-	4.933,79	715.848,24	0,694%
AGOSTO	715.848,24	-	-	9.207,32	706.640,92	-1,286%
SETEMBRO	706.640,92	-	-	13.840,69	692.800,23	-1,959%
OUTUBRO	692.800,23	-	-	6.952,48	685.847,75	-1,004%
NOVEMBRO	685.847,75	-	-	23.088,67	708.936,42	3,366%
DEZEMBRO	708.936,42	-	-	27.748,81	736.685,23	3,914%

<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JULHO	2.868.629,51	-	-	27.189,73	2.895.819,24	0,948%
AGOSTO	2.895.819,24	-	-	16.759,38	2.912.578,62	0,579%
SETEMBRO	2.912.578,62	-	-	2.925,48	2.915.504,10	0,100%
OUTUBRO	2.915.504,10	-	-	9.567,01	2.905.937,09	-0,328%
NOVEMBRO	2.905.937,09	-	-	51.720,83	2.957.657,92	1,780%
DEZEMBRO	2.957.657,92	-	-	42.494,16	3.000.152,08	1,437%

Continuação...

<b>BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2</b>						
15	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>2.878.389,41</b>	-	-	27.198,79	<b>2.905.588,20</b>	<b>0,945%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>2.905.588,20</b>	-	-	23.509,03	<b>2.929.097,23</b>	<b>0,809%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.929.097,23</b>	-	-	878,90	<b>2.929.976,13</b>	<b>0,030%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>2.929.976,13</b>	-	-	123,96	<b>2.930.100,09</b>	<b>0,004%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>2.930.100,09</b>	-	-	79.231,53	<b>3.009.331,62</b>	<b>2,704%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>3.009.331,62</b>	-	-	44.799,51	<b>3.054.131,13</b>	<b>1,489%</b>

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

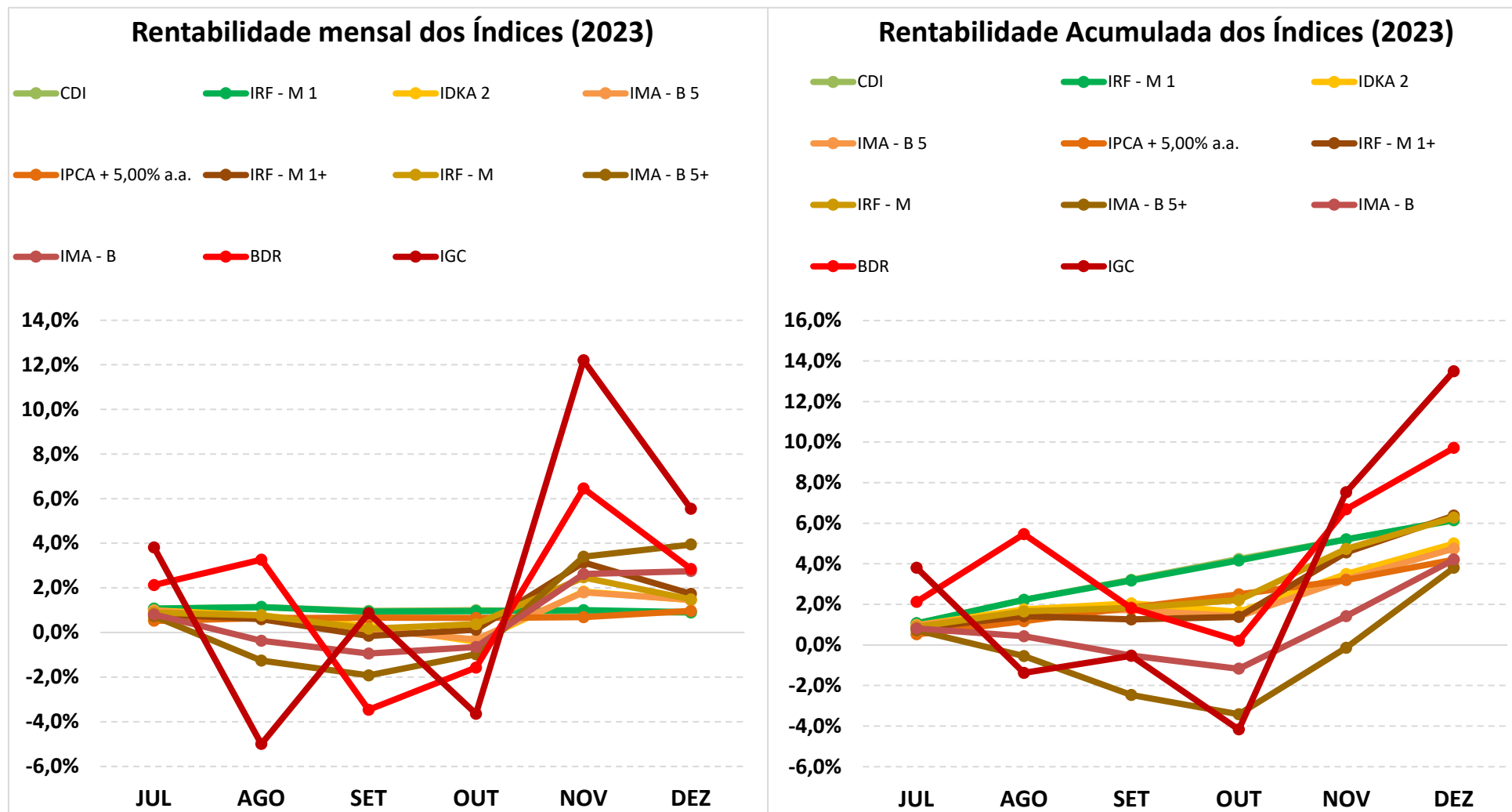
<b>BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL</b>						
16	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>945.992,74</b>	-	-	19.284,97	<b>965.277,71</b>	<b>2,039%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>965.277,71</b>	-	-	72.562,06	<b>892.715,65</b>	<b>-7,517%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>892.715,65</b>	160.000,00	-	10.374,73	<b>1.042.340,92</b>	<b>-0,986%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.042.340,92</b>	-	-	56.027,19	<b>986.313,73</b>	<b>-5,375%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>986.313,73</b>	-	-	127.647,12	<b>1.113.960,85</b>	<b>12,942%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.113.960,85</b>	-	-	58.974,13	<b>1.172.934,98</b>	<b>5,294%</b>

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>						
17	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.041.493,52</b>	-	-	14.075,78	<b>1.055.569,30</b>	<b>1,351%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.055.569,30</b>	-	-	34.850,92	<b>1.090.420,22</b>	<b>3,302%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.090.420,22</b>	-	-	37.154,53	<b>1.053.265,69</b>	<b>-3,407%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.053.265,69</b>	-	-	14.805,10	<b>1.038.460,59</b>	<b>-1,406%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.038.460,59</b>	-	-	60.892,31	<b>1.099.352,90</b>	<b>5,864%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.099.352,90</b>	-	-	31.465,13	<b>1.130.818,03</b>	<b>2,862%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
		JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06%	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	<b>6,15%</b>
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,97%	0,58%	0,11%	-0,32%	1,79%	1,44%	<b>4,64%</b>
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	0,82%	0,40%	-0,40%	-1,04%	2,57%	1,69%	<b>4,06%</b>
4	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,06%	0,90%	1,10%	0,44%	0,79%	0,92%	<b>5,32%</b>
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	0,69%	-1,29%	-1,96%	-0,99%	3,38%	3,93%	<b>3,67%</b>
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,73%	-0,40%	-0,97%	-0,67%	2,61%	2,74%	<b>4,04%</b>
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,80%	0,55%	-0,18%	0,09%	3,14%	1,71%	<b>6,24%</b>
8	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,18%	1,27%	1,05%	1,05%	0,99%	0,94%	<b>6,66%</b>
9	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,04%	1,13%	0,96%	0,96%	0,88%	0,88%	<b>5,99%</b>
10	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,05%	1,14%	0,91%	0,92%	0,97%	0,90%	<b>6,04%</b>
11	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,94%	0,81%	0,03%	0,00%	2,07%	1,49%	<b>5,44%</b>
12	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,95%	0,58%	0,10%	-0,33%	1,78%	1,44%	<b>4,59%</b>
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%	3,37%	3,91%	<b>3,62%</b>
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	0,78%	-0,40%	-0,97%	-0,68%	2,60%	2,73%	<b>4,06%</b>
15	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	2,04%	-7,52%	-0,76%	-5,38%	12,94%	5,29%	<b>5,37%</b>
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%	5,86%	2,86%	<b>8,56%</b>
17	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,95%	0,76%	0,14%	0,22%	2,61%	1,46%	<b>6,28%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,14%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,91%</b>	<b>6,16%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,45%</b>	<b>5,00%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,31%</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,46%</b>	<b>4,75%</b>
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,97%</b>	<b>4,20%</b>
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,59%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>0,12%</b>	<b>3,14%</b>	<b>1,73%</b>	<b>6,37%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,37%</b>	<b>2,47%</b>	<b>1,48%</b>	<b>6,28%</b>
	<b>IMA - B 5+</b>	<b>0,73%</b>	<b>-1,27%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>-0,98%</b>	<b>3,39%</b>	<b>3,94%</b>	<b>3,80%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>2,62%</b>	<b>2,75%</b>	<b>4,21%</b>
	<b>BDR</b>	<b>2,13%</b>	<b>3,26%</b>	<b>-3,46%</b>	<b>-1,57%</b>	<b>6,46%</b>	<b>2,84%</b>	<b>9,72%</b>
	<b>IGC</b>	<b>3,81%</b>	<b>-5,00%</b>	<b>0,86%</b>	<b>-3,65%</b>	<b>12,20%</b>	<b>5,55%</b>	<b>13,50%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

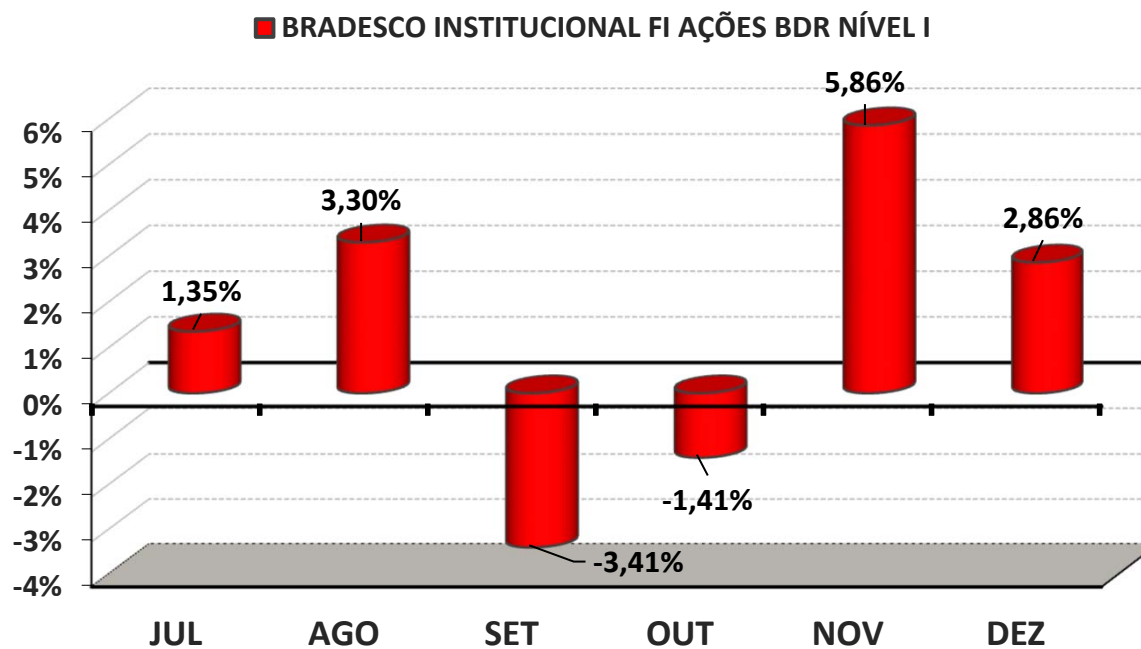


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,35%	3,30%	-3,41%	-1,41%	5,86%	2,86%

### Comportamento MENSAL no Semestre



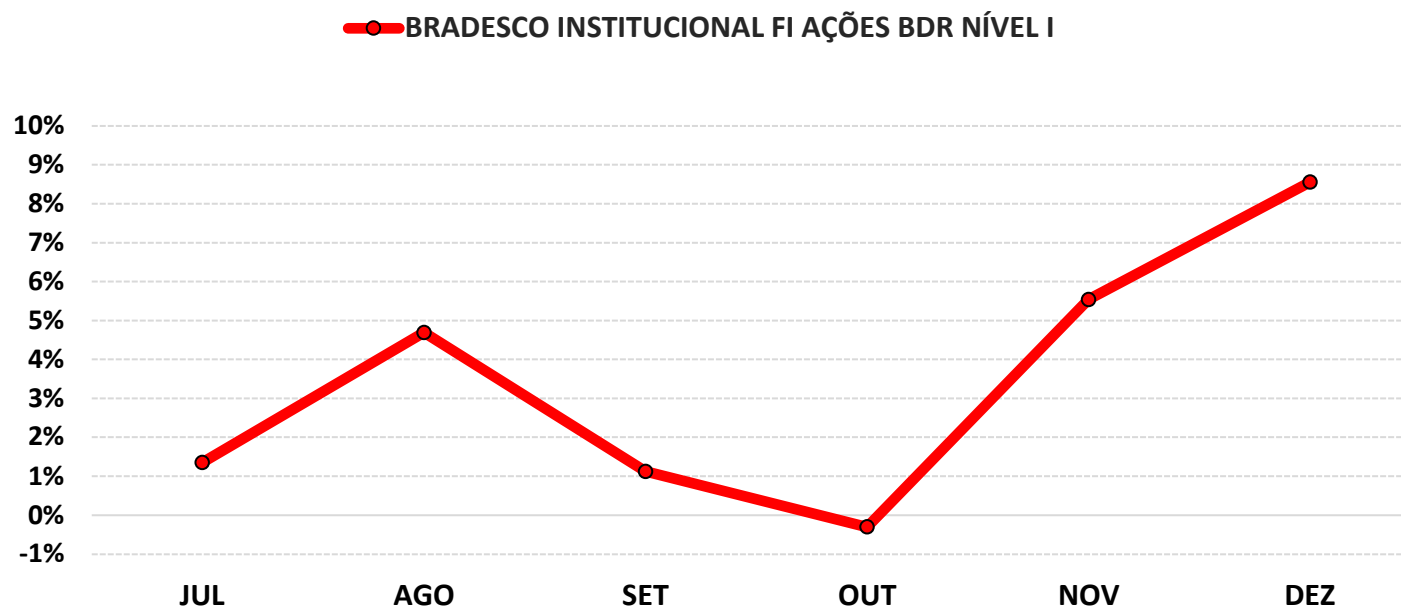


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,35%	4,69%	1,12%	-0,30%	5,54%	8,56%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

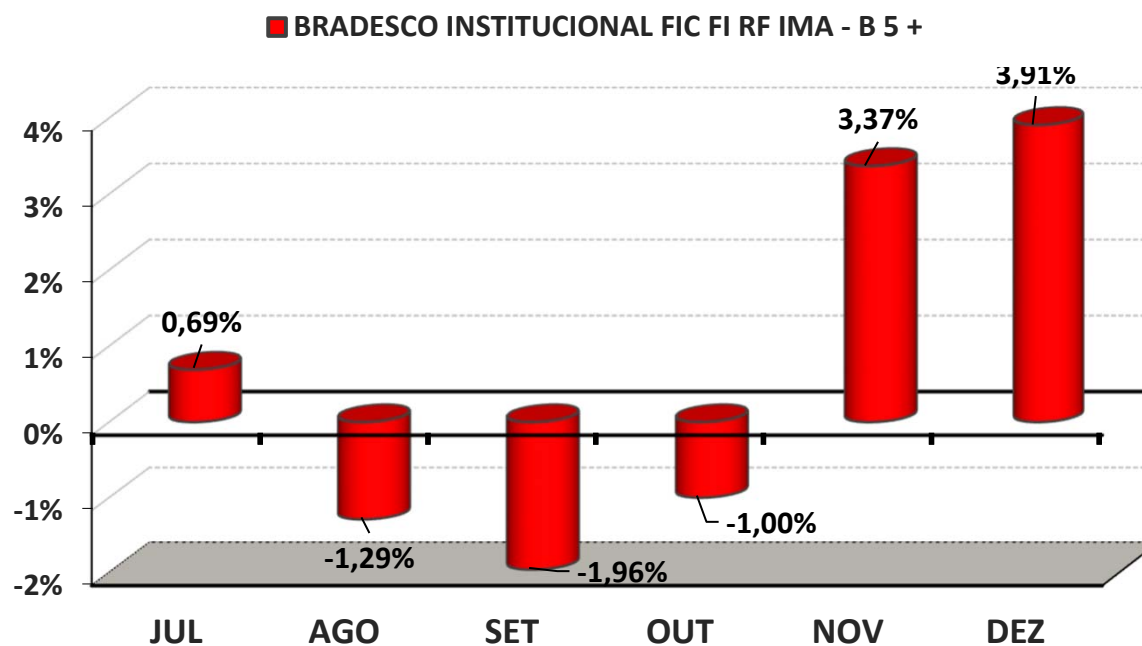


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,69%	-1,29%	-1,96%	-1,00%	3,37%	3,91%

### Comportamento MENSAL no Semestre



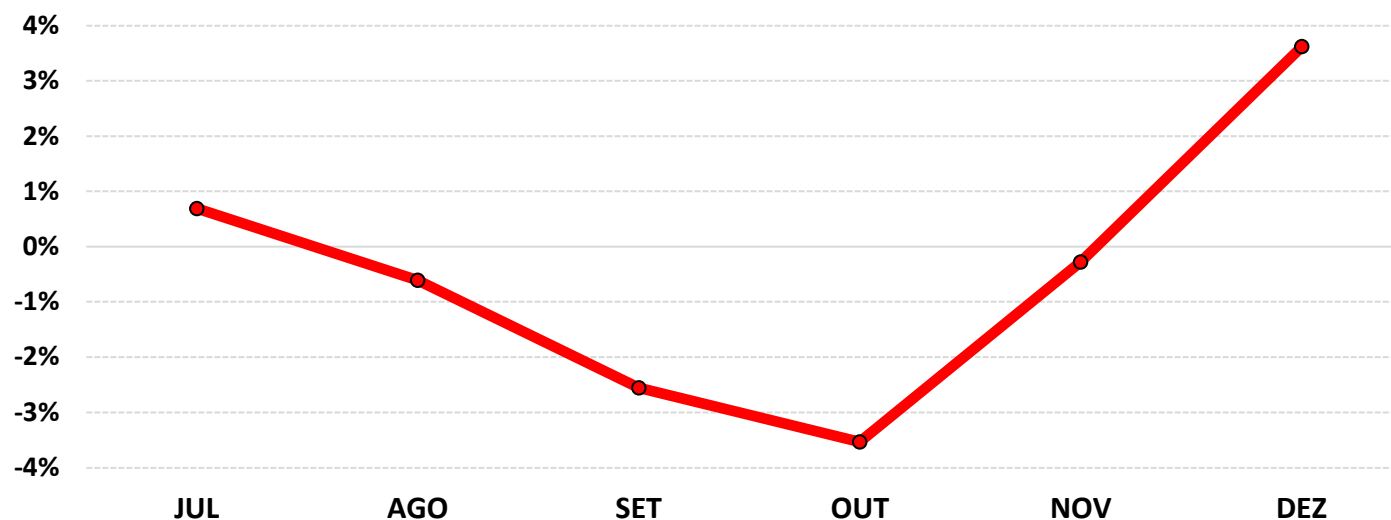
## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,69%	-0,61%	-2,56%	-3,53%	-0,28%	3,62%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +



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

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	0,93%	0,14%	-0,35%	-0,27%	2,56%	2,09%
<b>CDI</b>	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%
<b>META ATUARIAL</b>	0,54%	0,65%	0,68%	0,66%	0,70%	0,98%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	0,93%	1,07%	0,71%	0,44%	3,02%	5,17%
<b>CDI</b>	1,07%	2,22%	3,21%	4,25%	5,20%	6,14%
<b>IBOVESPA</b>	3,26%	-2,00%	-1,30%	-4,20%	7,81%	13,61%
<b>META ATUARIAL</b>	0,54%	1,19%	1,88%	2,55%	3,27%	4,28%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IMPSAJ:**

**R\$ 1.968.520,23**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 1.615.668,79**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL:**

**R\$ 352.851,44**

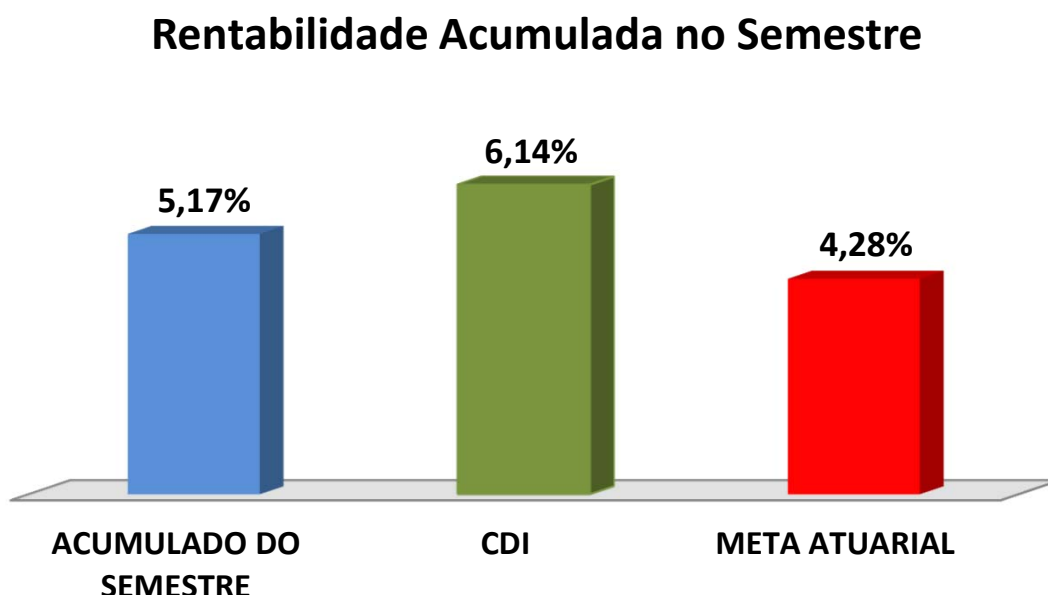
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IMPSAJ, no 2º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

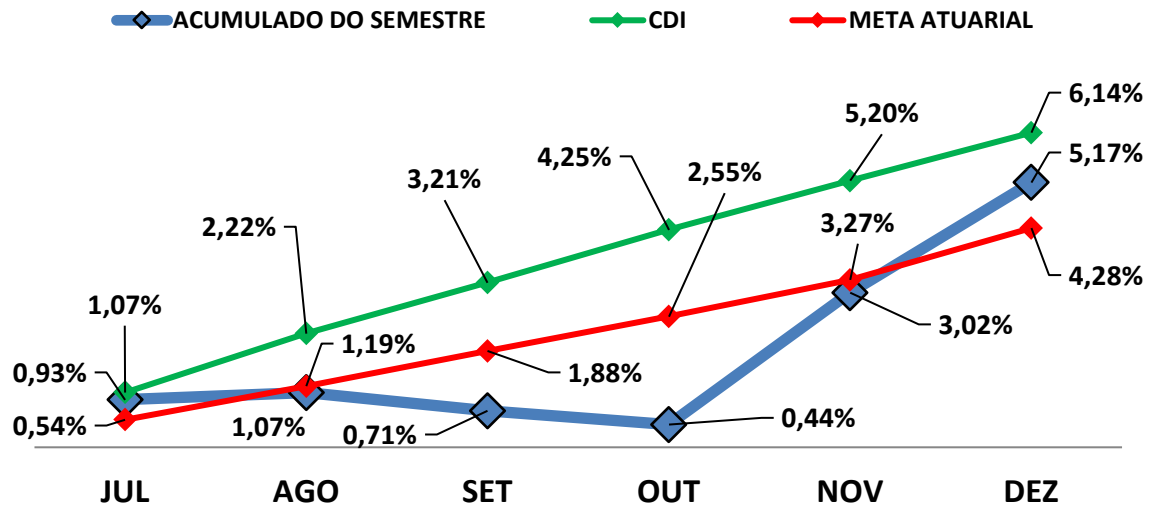
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IMPSAJ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 5,17% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 84,17% sobre o índice de referência do mercado.

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



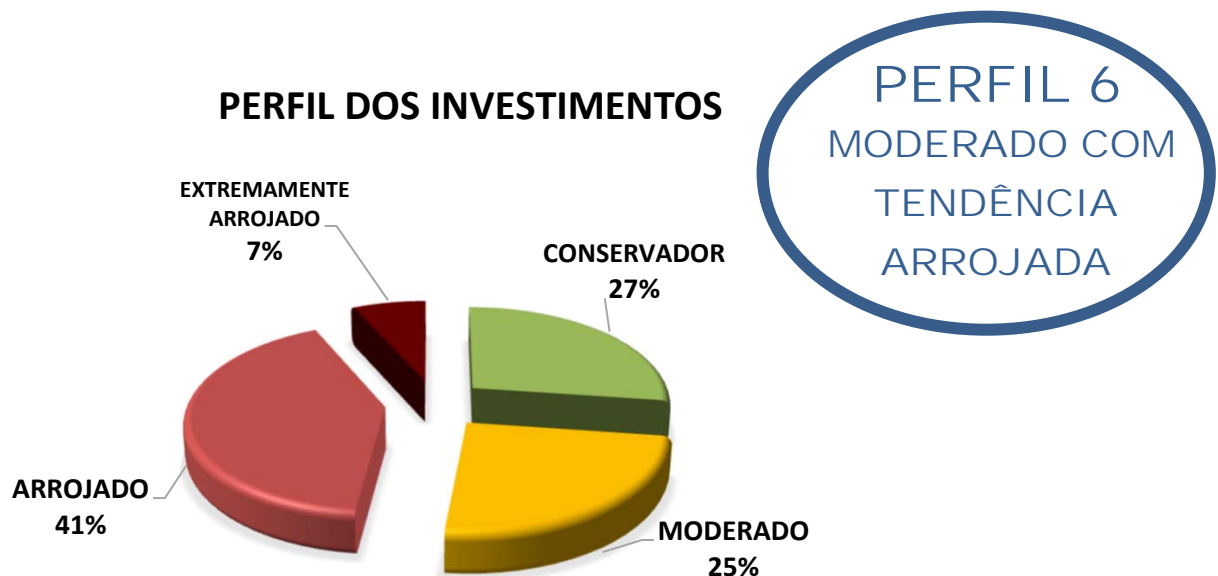
## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IMPSAJ é de 5,17% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,28%, representando 120,78% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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



## 7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º trimestre e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. A partir de julho/2023 alguns fatores trouxeram pessimismo para o mercado financeiro com destaque para os índices de crescimento econômico dos EUA, da zona do Euro e da China vindo abaixo do esperado e a pressão inflacionária resiliente nos países desenvolvidos. Aliado a isso, tivemos o conflito entre Israel e o Hamas que prolongou esse pessimismo até o fim de outubro/2023. No início de novembro/2023 o mercado apresentou forte reação, após os índices de inflação nos EUA virem abaixo do esperado, o que culminou no anúncio do FED (Banco Central dos EUA) de interrupção da elevação da taxa de juros e trazendo grande otimismo para o mercado financeiro.

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

**É o Relatório.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM