
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CAROLINA - MA / IMPRESEC

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

ABRIL
2023

15 de maio de 2023

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

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	6
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	6
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
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 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	26
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	36
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	36
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	37
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	39
8.4 - Meta Atuarial	39
9 – ANÁLISE DO MERCADO	40
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	44
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	47

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 IMPRESEC.

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 - IMPRESEC

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	27.963.102,83	-	(342.000,00)	-	444.243,99	(750,24)	443.493,75	28.064.596,58
2	FEVEREIRO	28.064.596,58	-	(350.000,00)	-	263.627,38	(269.944,15)	(6.316,77)	27.708.279,81
3	MARÇO	27.708.279,81	1.795.000,00	(2.168.931,27)	-	405.129,87	(82.850,64)	322.279,23	27.656.627,77
4	ABRIL	27.656.627,77	-	(342.000,00)	-	255.149,37	(14.522,43)	240.626,94	27.555.254,71
5	MAIO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
6	JUNHO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
7	JULHO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
8	AGOSTO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
9	SETEMBRO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
10	OUTUBRO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
11	NOVEMBRO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
12	DEZEMBRO	27.555.254,71	-	-	-	-	-	-	27.555.254,71
13	ANO	27.963.102,83	1.795.000,00	(3.202.931,27)	-	1.368.150,61	(368.067,46)	1.000.083,15	27.555.254,71

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

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

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%	51,1%	71,0%	39,5%	10.876.020,17	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	71,0%	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%	28,0%	50,0%	47,4%	13.075.461,62	-
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					86,9%	23.951.481,79	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	13,8%	24,0%	6,0%	1.660.858,69	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				6,0%	1.660.858,69	
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%	6,7%	10,0%	7,1%	1.942.914,23	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				7,1%	1.942.914,23	
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	-				0,0%	3.678,24	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	27.558.932,95	5

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	2.573.788,27	9,34%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	39,46%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.870.053,26	6,79%	SIM			
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	5.007.467,20	18,17%	SIM			
4	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.424.711,44	5,17%	SIM			
5	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.222.388,05	11,69%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	47,4%	SIM
6	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.433.136,27	12,46%	SIM			
7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.419.937,30	23,30%	NÃO			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			23.951.481,79	86,91%				

* 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?
8	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	620.813,33	2,25%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,0%	SIM
9	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	334.072,78	1,21%	SIM			
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	415.117,28	1,51%	SIM			
11	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	290.855,30	1,06%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.660.858,69	6,03%				

* 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?
12	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.746.596,78	6,34%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	7,1%	SIM
13	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	196.317,45	0,71%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.942.914,23	7,05%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
14	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	3.678,24	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.678,24	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	23.951.481,79	86,91%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.660.858,69	6,03%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.942.914,23	7,05%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	3.678,24	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	27.558.932,95	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	6.419.937,30	14.478.047.383,36	0,044%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.424.711,44	6.489.955.274,11	0,022%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.007.467,20	7.136.555.126,91	0,070%	SIM
	4	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	290.855,30	550.876.042,99	0,053%	SIM
	5	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	415.117,28	722.554.209,85	0,057%	SIM
	6	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	334.072,78	268.088.441,78	0,125%	SIM
	7	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	620.813,33	1.253.481.925,84	0,050%	SIM
	8	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	196.317,45	394.764.092,85	0,050%	SIM
	9	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.746.596,78	646.576.529,85	0,270%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.870.053,26	615.949.500,62	0,304%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.433.136,27	250.202.912,84	1,372%	SIM
	12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.222.388,05	997.254.506,58	0,323%	SIM
	13	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.573.788,27	427.564.580,92	0,602%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				27.555.254,71			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				3.678,24			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				27.558.932,95			

* 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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.424.711,44	5,17%	6.489.955.274,11	0,022%	SIM		39,5%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.424.711,44	5,17%	6.490.031.562,74	0,02%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.573.788,27	9,34%	427.564.580,92	0,602%	SIM		47,4%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.573.736,79	9,34%	446.335.420,77	0,58%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	6.419.937,30	23,30%	14.478.047.383,36	0,044%	SIM		47,4%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	6.419.937,30	23,30%	27.076.889.163,40	0,02%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	3.222.388,05	11,69%	997.254.506,58	0,323%	SIM		47,4%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.222.323,60	11,69%	3.616.105.567,46	0,09%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	

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									
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA		77,28%	620.813,33	2,25%	1.253.481.925,84	0,050%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,0%
	BB TOP MULT DELTA FI	0,42%	2.607,42	0,01%	210.441.774,76	0,00%	SIM		
	ISHARES IBOVESPA FI ÍNDICE	31,74%	197.046,15	0,71%	12.877.822.987,71	0,00%	SIM		
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	1,71%	10.615,91	0,04%	3.105.013.969,53	0,00%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	43,41%	269.495,07	0,98%	1.497.869.577,33	0,02%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	334.072,78	1,21%	268.088.441,78	0,125%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	334.072,78	1,21%	286.324.081,88	0,12%	SIM		
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI		100,00%	290.855,30	1,06%	550.876.042,99	0,053%	SIM		
	BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI	100,00%	290.855,30	1,06%	573.047.904,47	0,05%	SIM		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	1.746.596,78	6,34%	646.576.529,85	0,270%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	7,1%
	BB AÇÕES ESG IS FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	100,00%	1.746.596,78	6,34%	1.255.948.266,57	0,14%	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	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,2267961	3,2535297	543168,796251	0,000000	105271,628958	437897,167293
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,4522092	3,4755924	1440752,141466	0,000000	0,000000	1440752,141466
3	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	5,5946980	2,8221614	2274829,930099	0,000000	0,000000	2274829,930099
4		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,0625081	4,1438657	621108,032615	0,000000	0,000000	621108,032615
5		33.436-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,0528035	3,0778023	607593,690810	0,000000	0,000000	607593,690810
6		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4244693	2,4456951	1317575,541546	0,000000	0,000000	1317575,541546
7		33.436-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,8291710	1,8434351	1862358,086182	0,000000	0,000000	1862358,086182
8	291-7	12764-7	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	2,9499670	2,8962210	67784,003110	0,000000	0,000000	67784,003110
9	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,2502666	6,3671353	52468,302515	0,000000	0,000000	52468,302515
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	15,7037017	16,2462056	17902,968023	0,000000	0,000000	17902,968023
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,6300453	2,6794992	154923,458298	0,000000	0,000000	154923,458298
12	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	18.270.783/0001-99	2,1388201	2,1255802	821703,551291	0,000000	0,000000	821703,551291
13	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,5669824	1,5854750	391562,979747	0,000000	0,000000	391562,979747

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

** Informação baseada no último dia útil do mês (28/04/2023).

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.	16.455.888,86	1.464.737.262.686,76	0,0011%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	11.099.365,85	586.812.894.655,77	0,0019%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.555.254,71			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.678,24			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.558.932,95			

* 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?	4.475.671,83	16,0%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/12/2022.

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)	6.419.937,30	23,3%

Referência: ABRIL

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.098.542,04	11,2%

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).

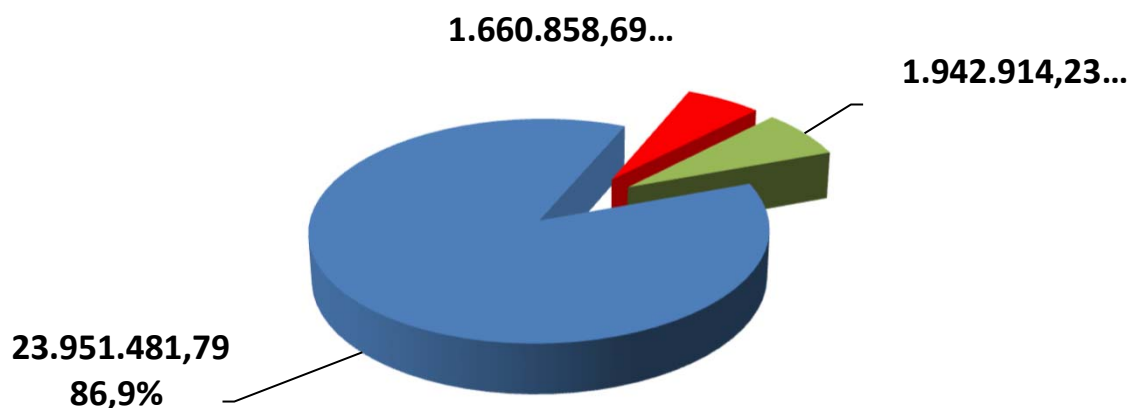
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	23.951.481,79	86,9%
RENDA VARIÁVEL	1.660.858,69	6,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.942.914,23	7,1%
TOTAL	27.555.254,71	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

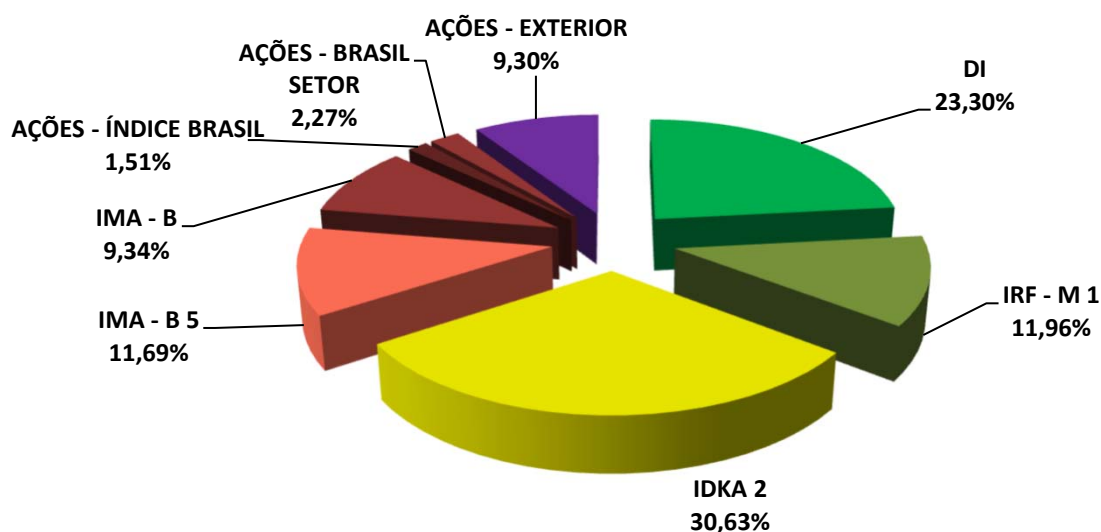


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	6.419.937,30	23,30%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	9.714.702,00	35,25%
IRF - M 1	3.294.764,70	11,96%			
IDKA 2	8.440.603,47	30,63%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.662.991,52	42,32%
IMA - B 5	3.222.388,05	11,69%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	2.573.788,27	9,34%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	2.573.788,27	9,34%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 8,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	415.117,28	1,51%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	415.117,28	1,51%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	624.928,08	2,27%
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	334.072,78	1,21%			
ENERGIA	-	0,00%			
DIVIDENDOS	290.855,30	1,06%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	2.563.727,56	9,30%
BDR - NÍVEL I	1.942.914,23	7,05%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	620.813,33	2,25%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	27.555.254,71	99,99%		27.555.254,71	99,99%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

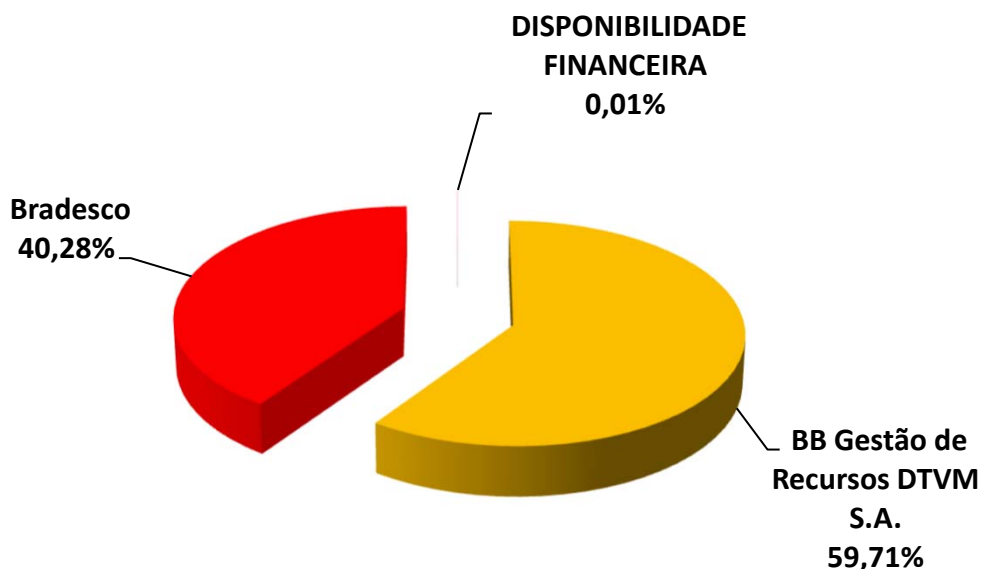


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.455.888,86	59,71%
Bradesco	11.099.365,85	40,28%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.678,24	0,01%
TOTAL	27.558.932,95	100,00%

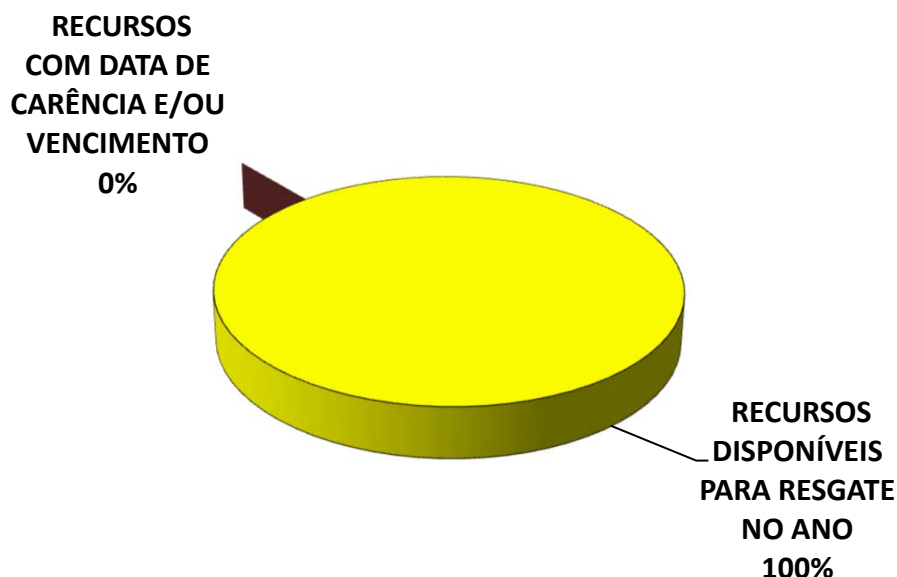
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	27.558.932,95	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	27.558.932,95	100,00%

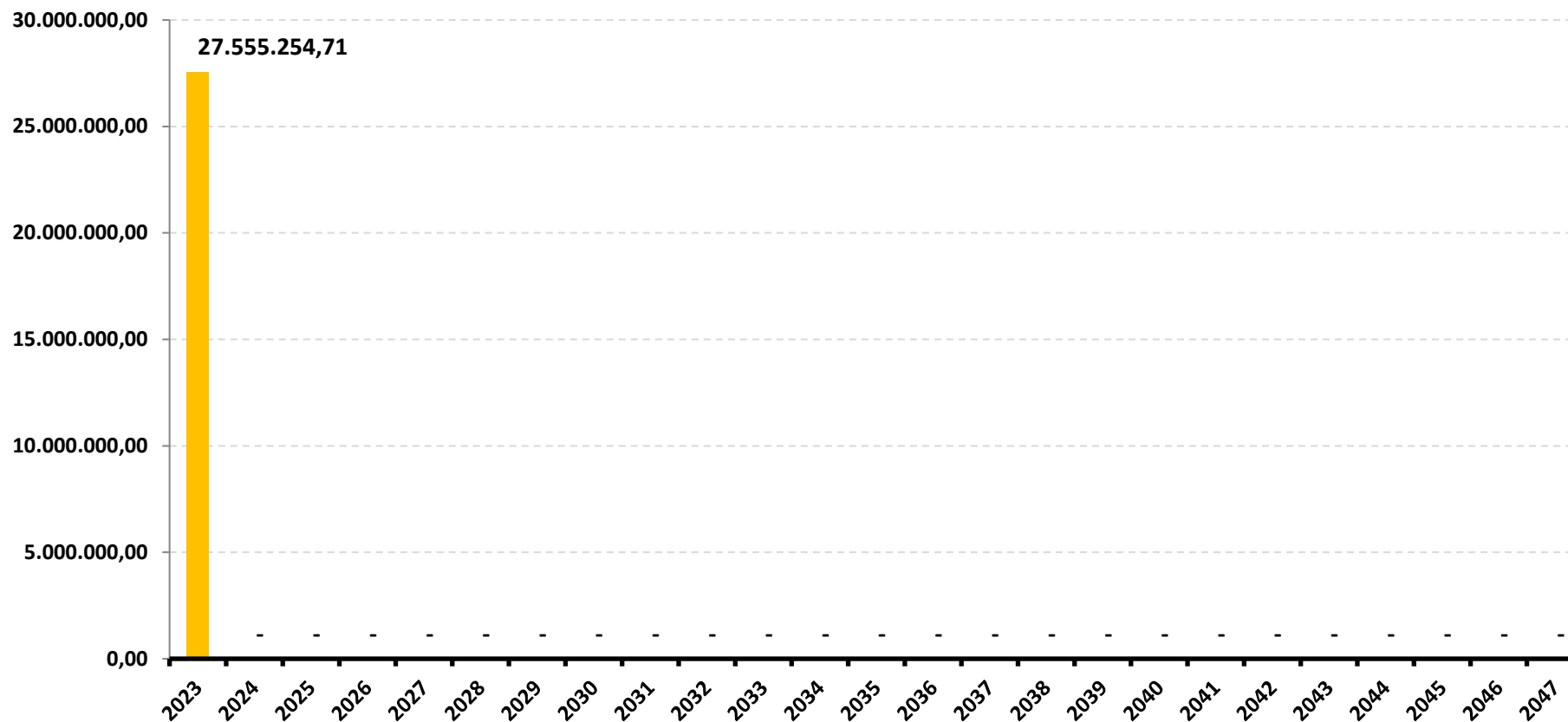
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



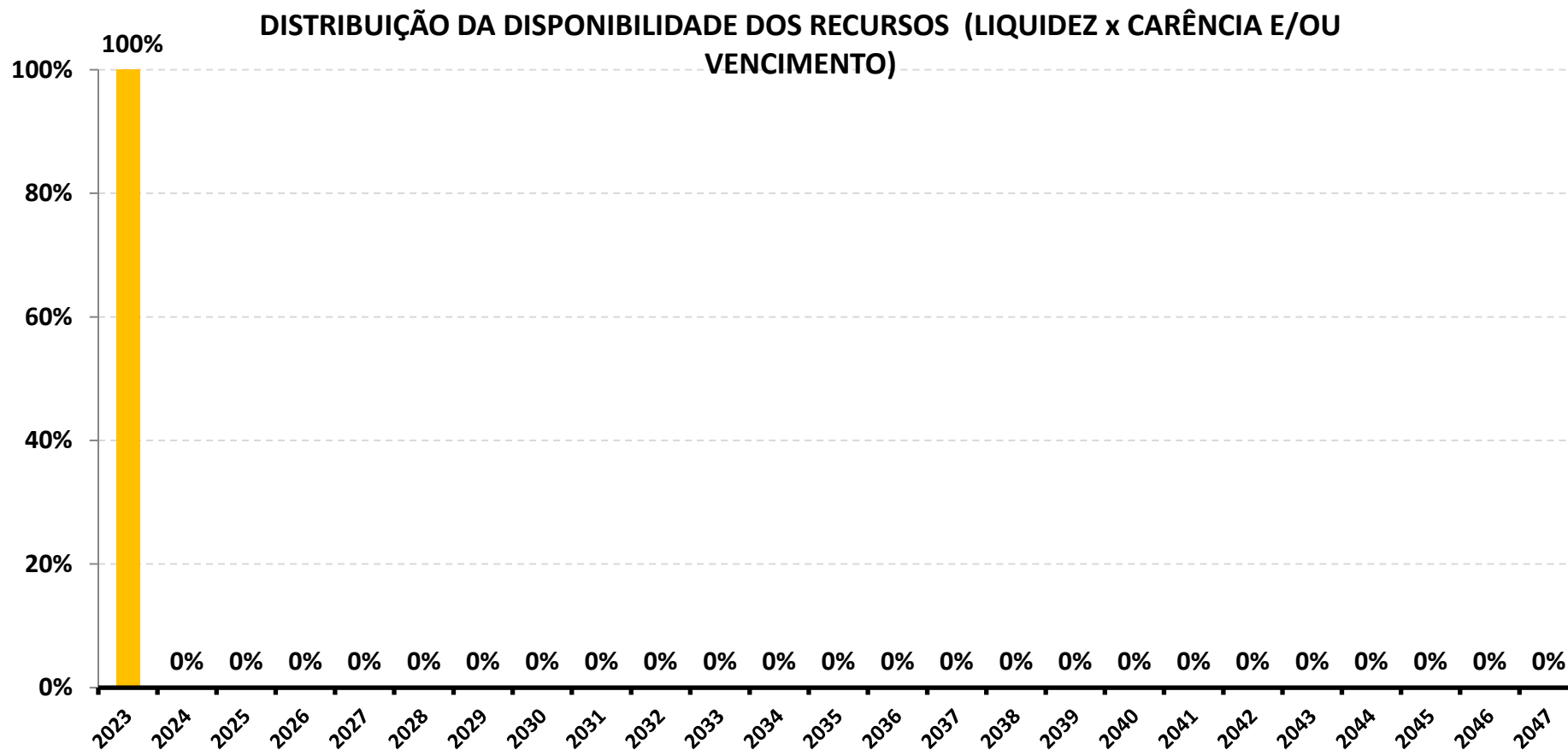
5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

5.4.1-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).



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	05.100.191/0001-87
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IDIV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.478.047.383,36	6.489.955.274,11	7.136.555.126,91	550.876.042,99
NÚMERO DE COTISTAS **	1111	1128	964	22043
VALOR DA COTA **	2,822161433	3,253529712	3,475592408	16,24620543
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	29/04/2019
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. Ações, Art. 8, I (30% 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.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
CNPJ	10.418.335/0001-88	05.100.221/0001-55	36.178.569/0001-99	01.578.474/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IGC	SMLL	S&P500	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/06/2009	18/07/2002	04/05/2020	25/02/1997
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	10% do S&P 500	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	722.554.209,85	268.088.441,78	1.253.481.925,84	394.764.092,85
NÚMERO DE COTISTAS **	1392	10824	22603	17699
VALOR DA COTA **	2,679499165	6,367135285	1,585475048	2,896221
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/10/2019	21/05/2021	22/04/2020	07/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	22.632.237/0001-28	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOVESPA	IRF-M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	29/12/2015	02/07/2010	17/06/2016	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	0,01	50.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	5.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	5.000,00	0,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a 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 *	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	646.576.529,85	615.949.500,62	250.202.912,84	997.254.506,58
NÚMERO DE COTISTAS **	12351	237	69	145
VALOR DA COTA **	2,125580183	3,0778023	1,8434351	2,4456951
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/12/2020	21/01/2019	08/08/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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 FIM - BTP			
CNPJ	10.986.880/0001-70			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa			
ÍNDICE	IMA-B			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	17/02/2010			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00			
RESGATE MÍNIMO	0,00			
SALDO MÍNIMO	0,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	427.564.580,92			
NÚMERO DE COTISTAS **	83			
VALOR DA COTA **	4,1438657			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

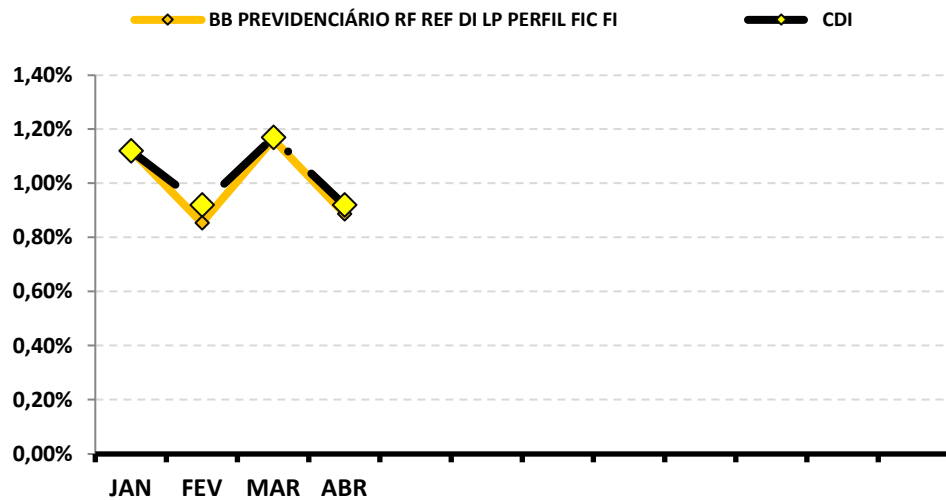
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

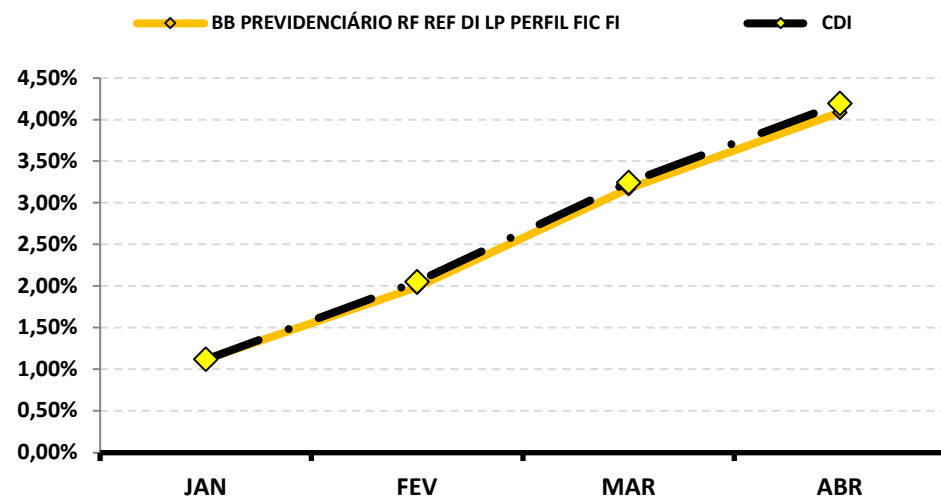
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%									4,09%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%									4,19%

Rentabilidade Mensal



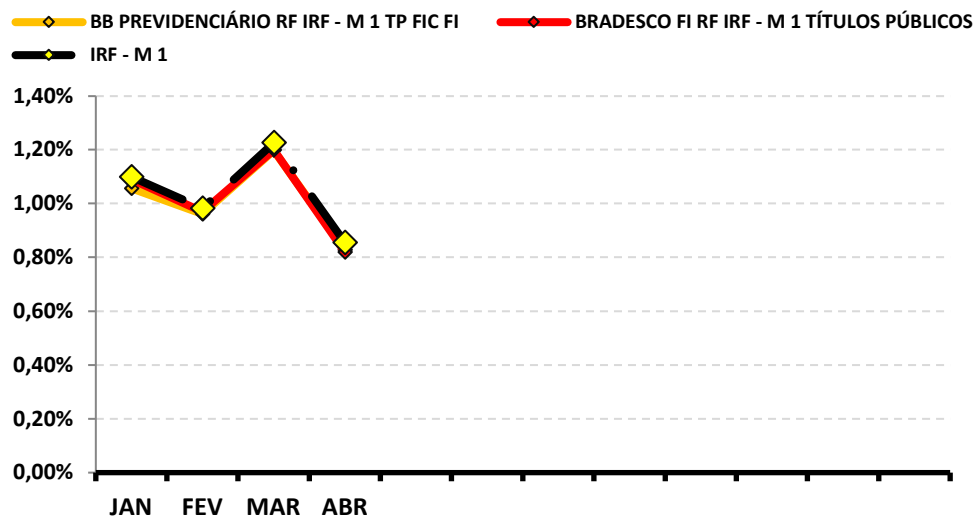
Rentabilidade Acumulada



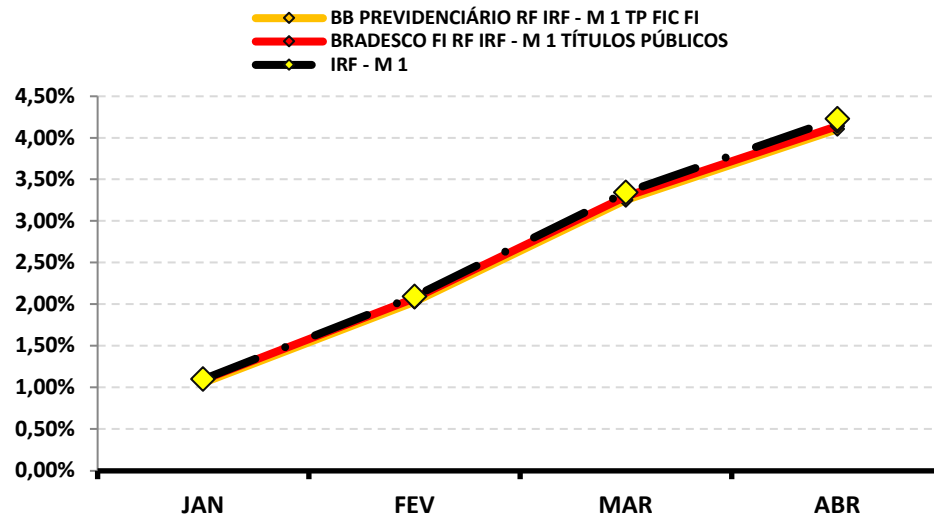
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%									4,11%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%									4,14%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%									4,23%

Rentabilidade Mensal



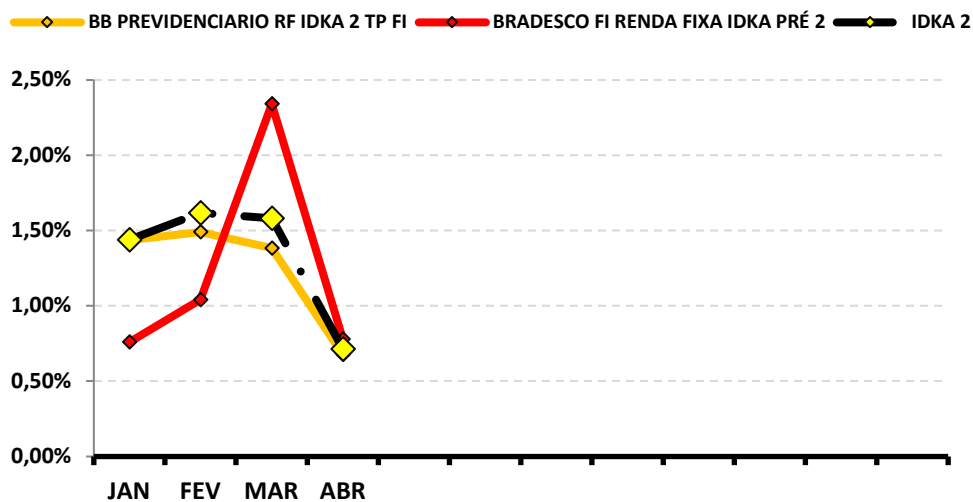
Rentabilidade Acumulada



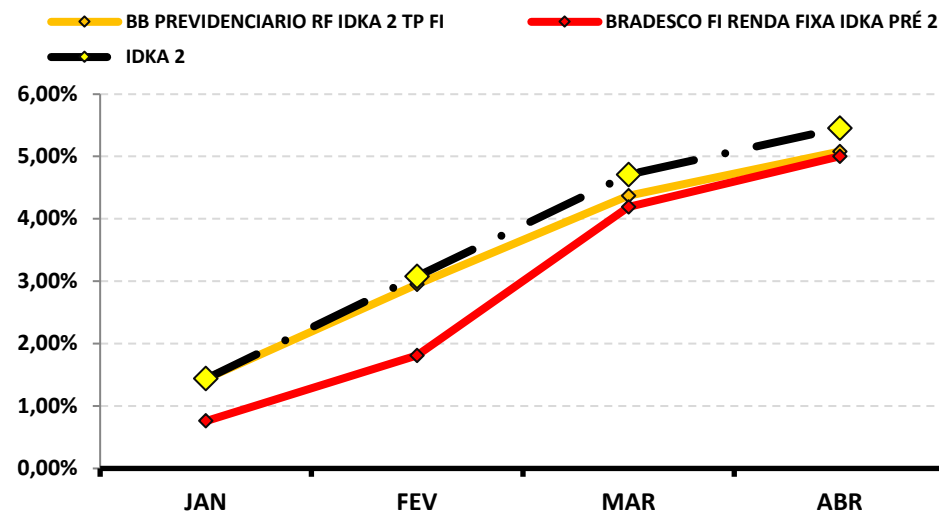
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR										ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%										5,08%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%										5,00%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%										5,45%

Rentabilidade Mensal



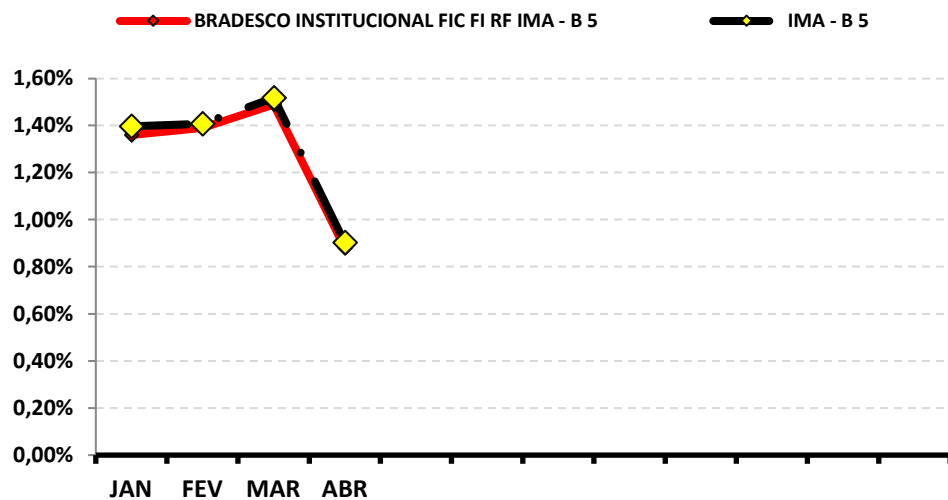
Rentabilidade Acumulada



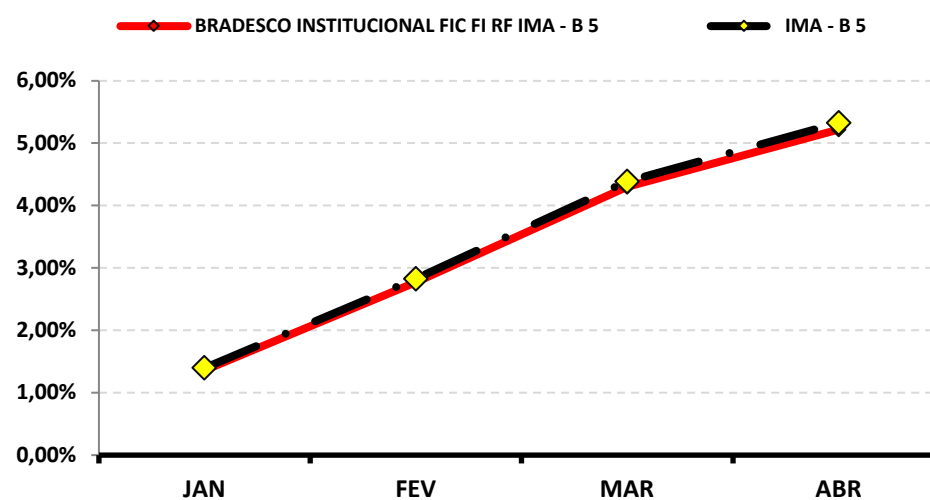
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
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



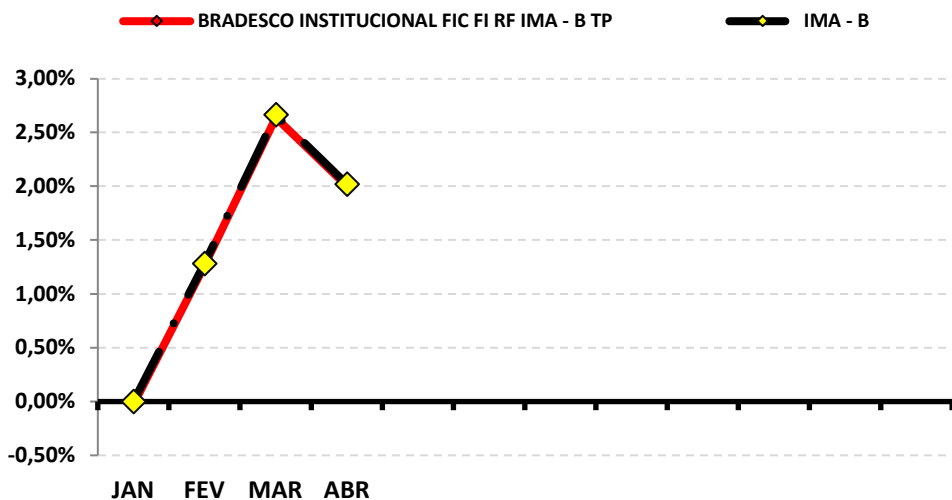
Rentabilidade Acumulada



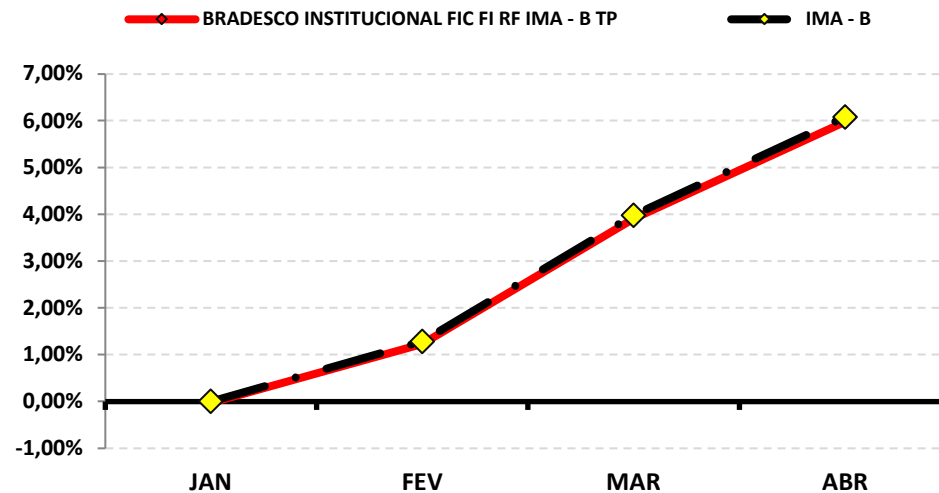
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR								ACUMULADO
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%								5,98%
IMA - B		-0,001%	1,282%	2,664%	2,020%								6,079%

Rentabilidade Mensal



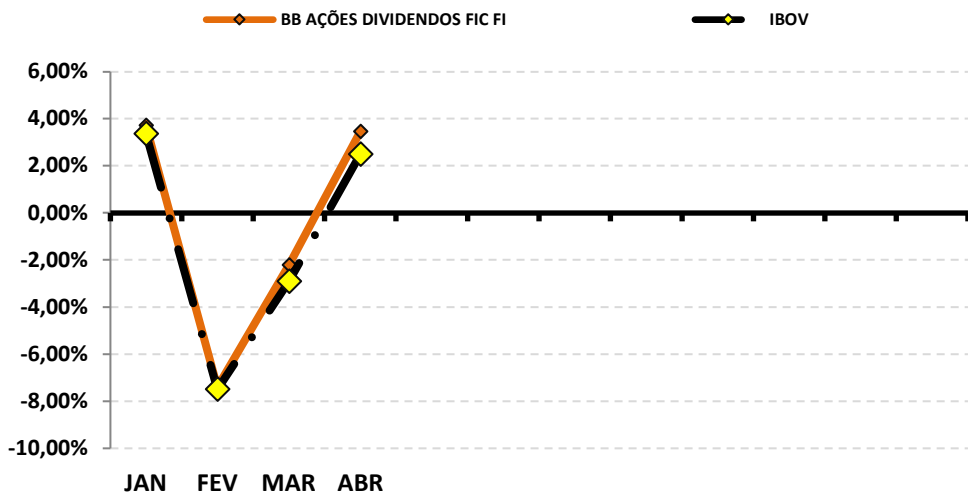
Rentabilidade Acumulada



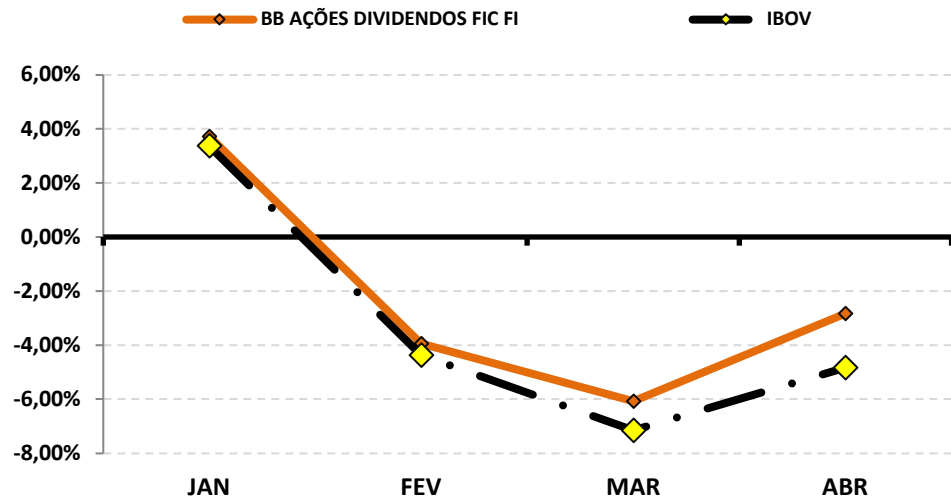
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	3,72%	-7,40%	-2,21%	3,45%									-2,83%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%									-4,83%

Rentabilidade Mensal



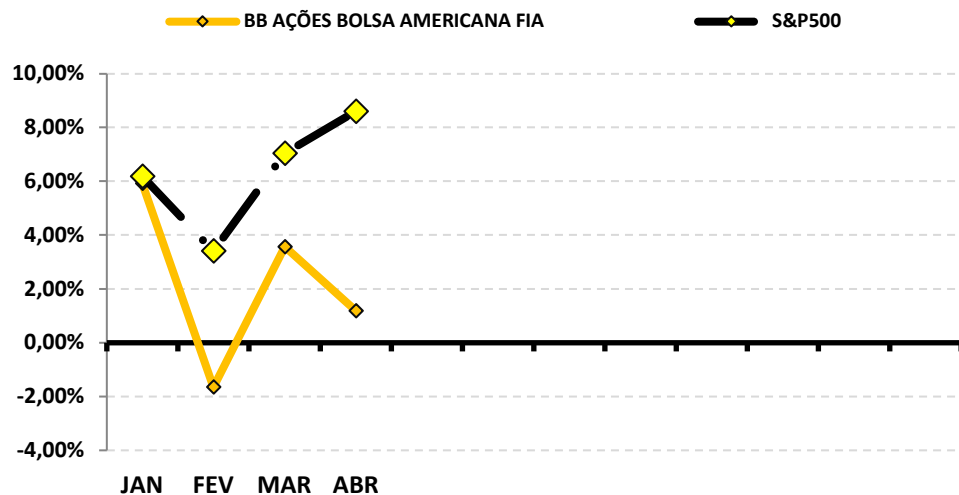
Rentabilidade Acumulada



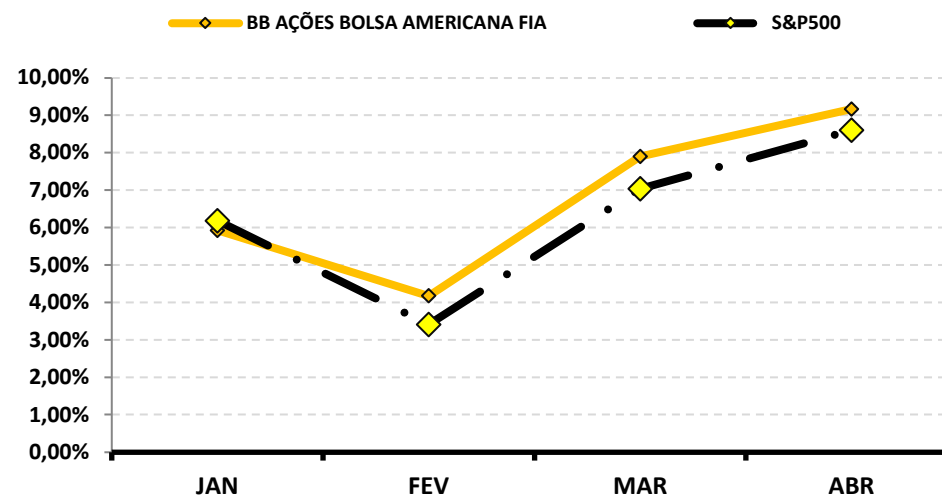
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR								ACUMULADO
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,92%	-1,65%	3,57%	1,18%								9,17%
	S&P500	6,18%	3,41%	7,04%	8,60%								8,60%

Rentabilidade Mensal



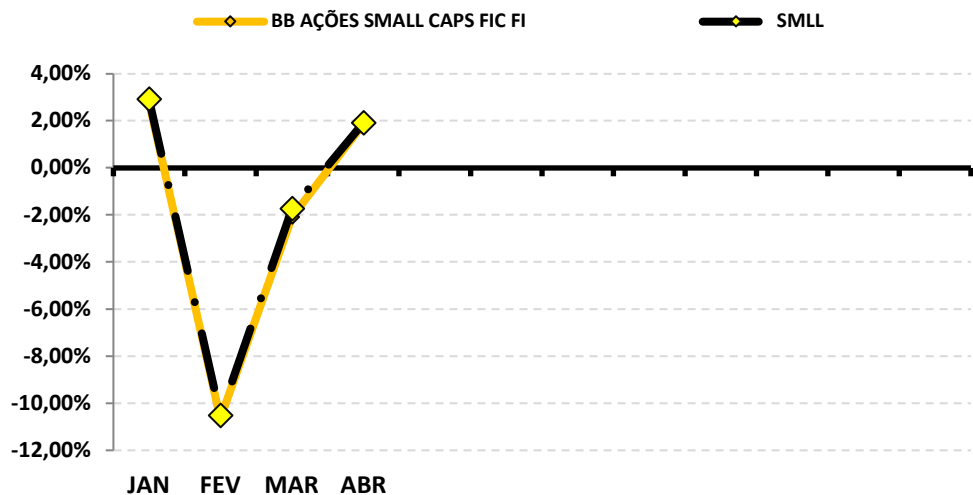
Rentabilidade Acumulada



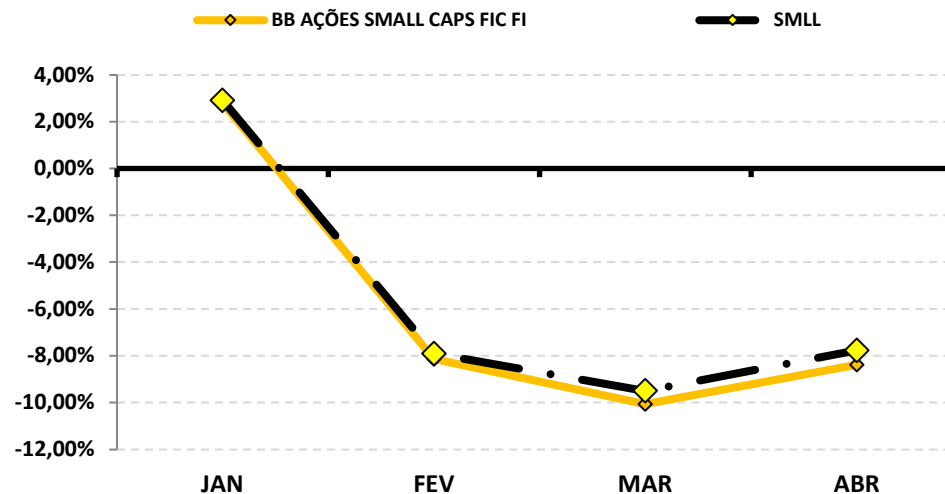
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%	-10,65%	-2,10%	1,87%									-8,39%
SMLL		2,92%	-10,52%	-1,73%	1,91%									-7,77%

Rentabilidade Mensal



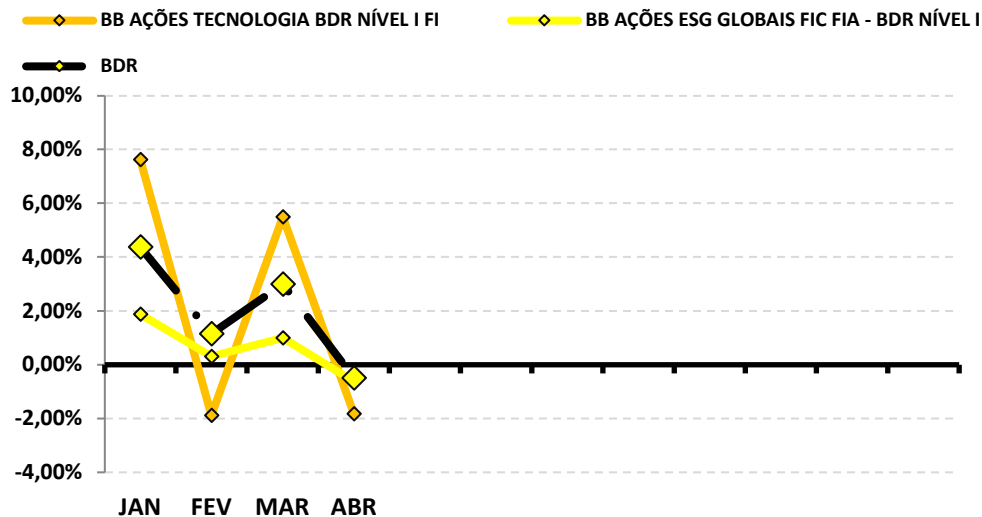
Rentabilidade Acumulada



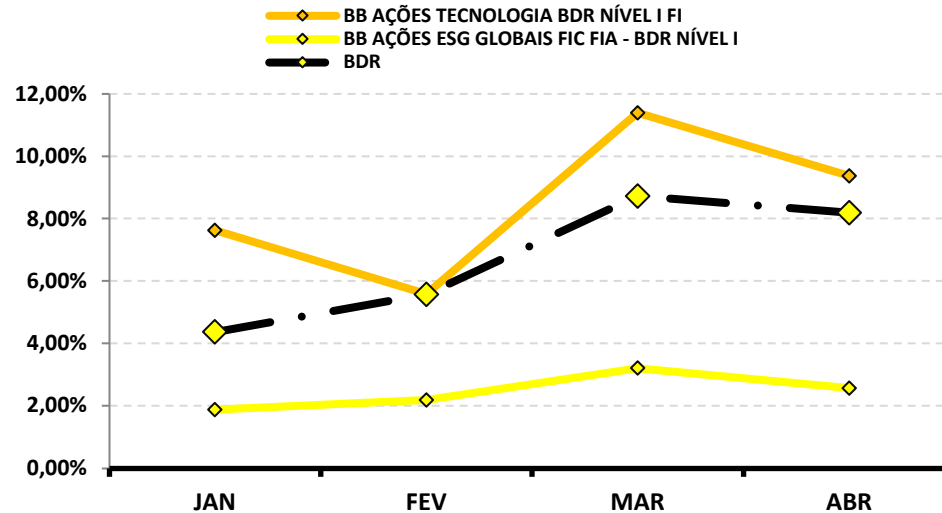
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	7,62%	-1,88%	5,49%	-1,82%									9,36%
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1,88%	0,31%	1,00%	-0,62%									2,57%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%									8,19%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,61%	-0,02%	1,18%	0,88%								
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%								
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%								
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%								

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

R\$ 240.626,94

A META ATUARIAL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$ 281.602,34

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,61%	1,58%	2,78%	3,69%								
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%								
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%								
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%								

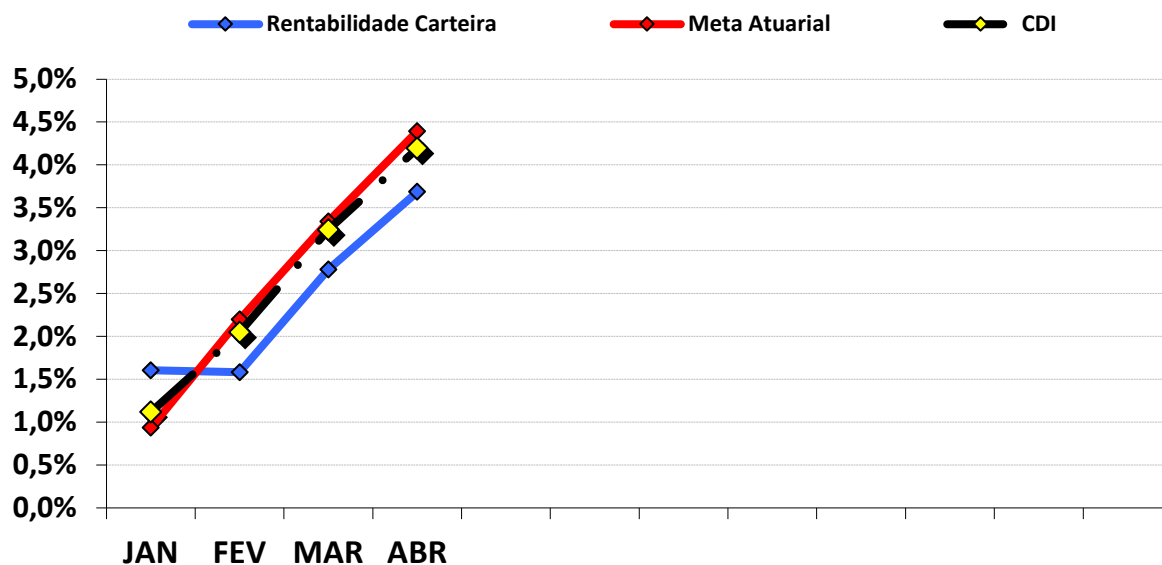
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 1.000.083,15

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.204.096,17

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (204.013,02)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,61%	0,94%	1,12%
FEV	1,58%	2,20%	2,05%
MAR	2,78%	3,34%	3,24%
ABR	3,69%	4,39%	4,19%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,69% 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 87,88% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 3,69% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,39%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 83,90% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-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..

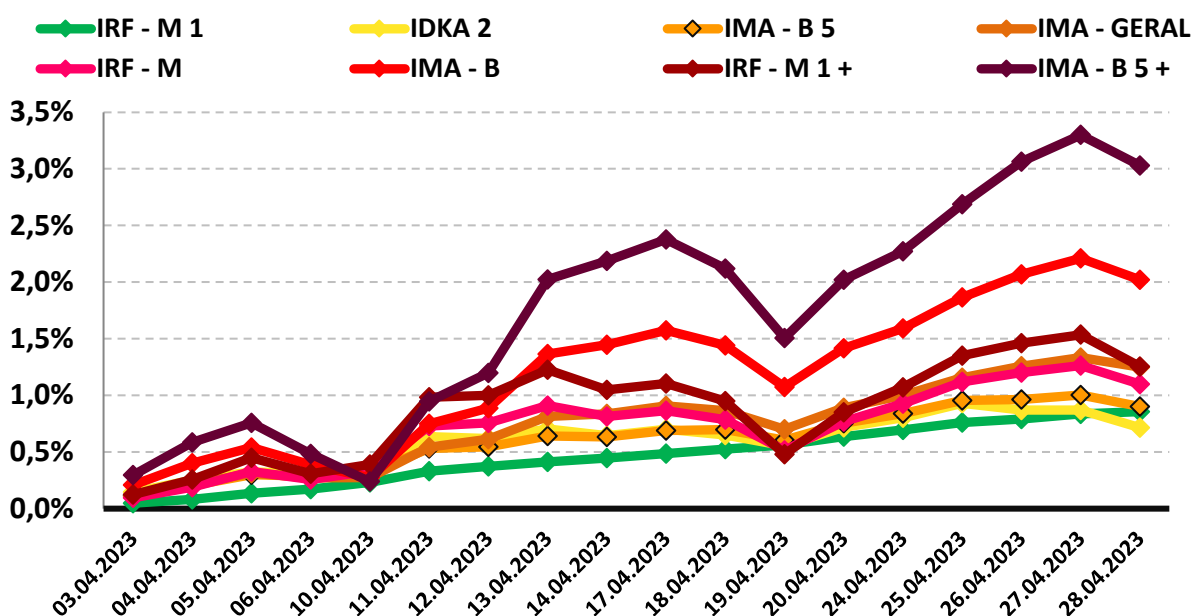
9.2-RENDA FIXA

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)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

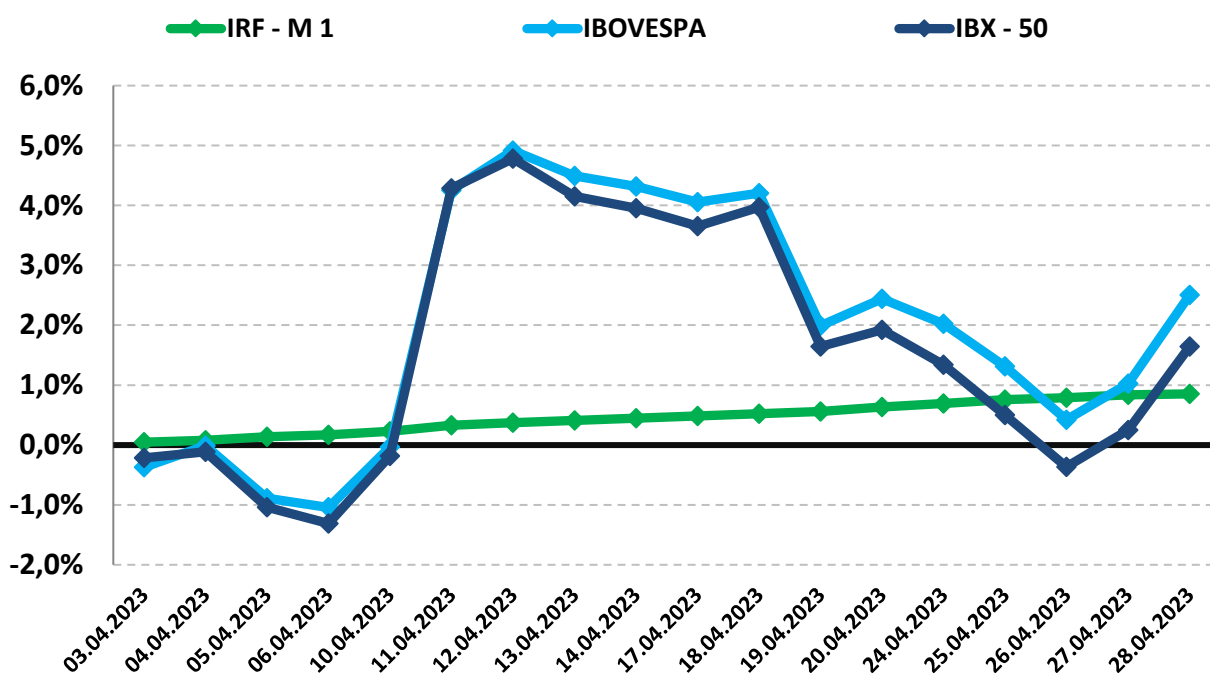
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de abril com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, voltando a apresentar queda na penúltima semana do mês, mas, conseguindo finalizar positivamente. Os debates sobre o novo arcabouço fiscal e os indícios de uma desaceleração na 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)



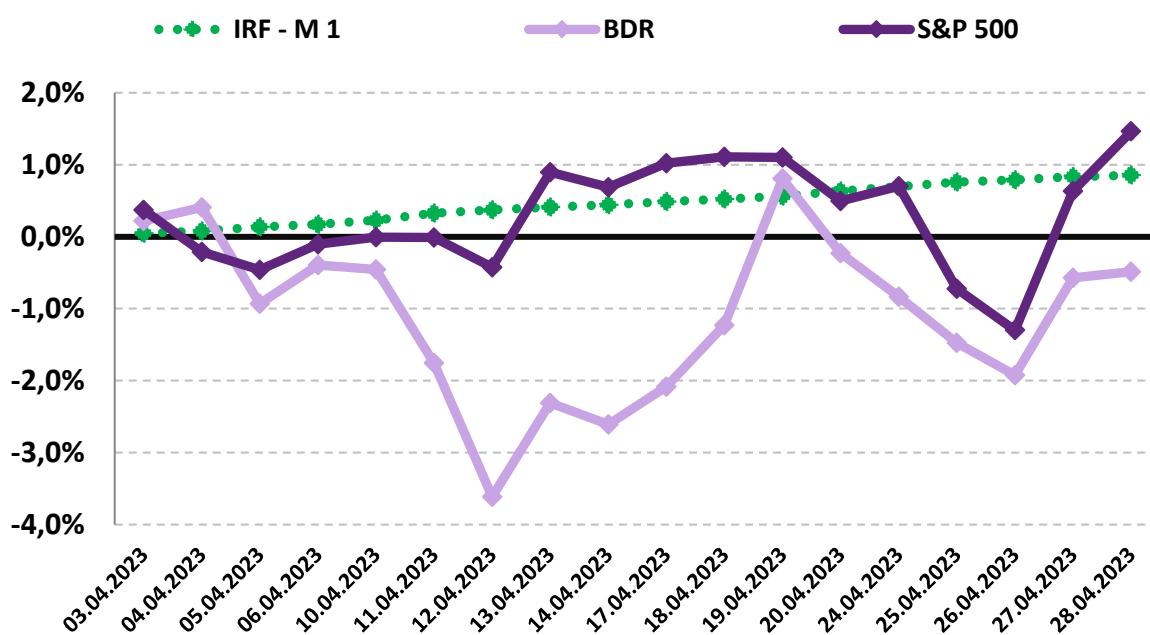
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-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%.

10.1.1-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.

10.1.2-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.

10.1.3-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.).

10.1.4-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.

10.2-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

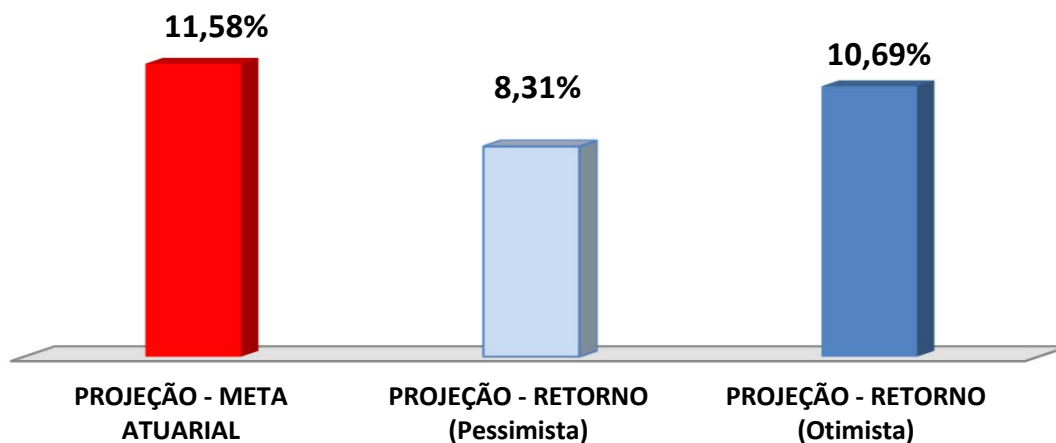
No mês de abril, os indicadores econômicos se mostraram de acordo com as expectativas de crescimento do PIB para o ano de 2023, levando em consideração o desempenho do setor agrícola. Apesar disso, o novo arcabouço fiscal ainda traz um cenário de incertezas por apontar para maiores gastos em 2024 e a 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.

11-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 11,58%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 8,31% a 10,69% 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.