

---

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

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**MARÇO**  
**2023**

28 de abril de 2023

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>6</b>
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
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>15</b>
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>16</b>
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
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>27</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>37</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	37
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	38
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	40
8.4 - Meta Atuarial .....	40
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>41</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>45</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>48</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do 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	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
5	MAIO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
6	JUNHO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
7	JULHO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
8	AGOSTO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
9	SETEMBRO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
10	OUTUBRO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
11	NOVEMBRO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
12	DEZEMBRO	27.656.627,77	-	-	-	-	-	-	27.656.627,77
13	ANO	27.963.102,83	1.795.000,00	(2.860.931,27)	-	1.113.001,24	(353.545,03)	759.456,21	27.656.627,77

\*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\$)	
<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%	51,1%	71,0%	40,1%	11.104.593,32	-
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%	46,8%	12.964.486,04	-
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>86,9%</b>	<b>24.069.079,36</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	13,8%	24,0%	5,9%	1.630.111,75	-
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>5,9%</b>	<b>1.630.111,75</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%	6,7%	10,0%	7,1%	1.957.436,66	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>7,1%</b>	<b>1.957.436,66</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	-				0,2%	50.188,59	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>27.706.816,36</b>	<b>5</b>

### 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	2.523.256,41	9,11%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	40,08%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.854.864,15	6,69%	SIM			
3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.973.777,80	17,95%	SIM			
4	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.752.694,96	6,33%	SIM			
5	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.194.421,45	11,53%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	46,8%	SIM
6	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.406.571,40	12,30%	SIM			
7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.363.493,19	22,97%	NÃO			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>24.069.079,36</b>	<b>86,87%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
8	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	613.572,29	2,21%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%	SIM
9	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	327.940,88	1,18%	SIM			
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	407.455,71	1,47%	SIM			
11	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	281.142,87	1,01%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.630.111,75</b>	<b>5,88%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
12	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.757.476,09	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	199.960,57	0,72%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>1.957.436,66</b>	<b>7,06%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
14	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	50.188,59	0,18%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>50.188,59</b>	<b>0,18%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	24.069.079,36	86,87%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.630.111,75	5,88%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.957.436,66	7,06%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	50.188,59	0,18%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>27.706.816,36</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.363.493,19	14.298.760.943,23	0,045%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.752.694,96	6.754.991.755,09	0,026%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	4.973.777,80	6.987.136.740,28	0,071%	SIM
	4	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	281.142,87	546.684.027,54	0,051%	SIM
	5	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	407.455,71	718.755.405,54	0,057%	SIM
	6	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	327.940,88	264.967.595,27	0,124%	SIM
	7	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	613.572,29	1.281.459.571,88	0,048%	SIM
	8	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	199.960,57	400.508.406,46	0,050%	SIM
	9	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.757.476,09	658.756.412,99	0,267%	SIM
	10	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.854.864,15	598.582.459,51	0,310%	SIM
	11	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.406.571,40	240.021.986,42	1,419%	SIM
	12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.194.421,45	944.378.444,52	0,338%	SIM
	13	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.523.256,41	454.044.127,66	0,556%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>27.656.627,77</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>50.188,59</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>27.706.816,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.752.694,96</b>	<b>6,33%</b>	<b>6.754.991.755,09</b>	<b>0,026%</b>	<b>SIM</b>		<b>40,1%</b>
<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.752.694,96</i>	<i>6,33%</i>	<i>6.755.069.826,62</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>	<b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b>	
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.523.256,41</b>	<b>9,11%</b>	<b>454.044.127,66</b>	<b>0,556%</b>	<b>SIM</b>		
<i>BRAM FI RF IMA-B TP</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.523.205,94</i>	<i>9,11%</i>	<i>472.350.458,27</i>	<i>0,53%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.363.493,19</b>	<b>22,97%</b>	<b>14.298.760.943,23</b>	<b>0,045%</b>	<b>SIM</b>		<b>46,8%</b>
<i>BB TOP DI RF REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>6.363.493,19</i>	<i>22,97%</i>	<i>27.046.924.624,73</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.194.421,45</b>	<b>11,53%</b>	<b>944.378.444,52</b>	<b>0,338%</b>	<b>SIM</b>		
<i>BRAM FI RF IMA-B 5</i>	<i>100,00%</i>	<i>3.194.357,56</i>	<i>11,53%</i>	<i>3.529.505.285,68</i>	<i>0,09%</i>	<i>SIM</i>		

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									
<b>BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA</b>		<b>77,28%</b>	<b>613.572,29</b>	<b>2,21%</b>	<b>1.281.459.571,88</b>	<b>0,048%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,9%
	BB TOP MULT DELTA FI	0,42%	2.577,00	0,01%	132.676.499,81	0,00%	SIM		
	ISHARES IBOVESPA FI ÍNDICE	31,74%	194.747,84	0,70%	13.055.295.727,63	0,00%	SIM		
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	1,71%	10.492,09	0,04%	3.197.324.136,71	0,00%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	43,41%	266.351,73	0,96%	1.289.925.595,89	0,02%	SIM		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>327.940,88</b>	<b>1,18%</b>	<b>264.967.595,27</b>	<b>0,124%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	327.940,88	1,18%	282.840.978,11	0,12%	SIM		
<b>BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>281.142,87</b>	<b>1,01%</b>	<b>546.684.027,54</b>	<b>0,051%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI	100,00%	281.142,87	1,01%	568.083.635,07	0,05%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.757.476,09</b>	<b>6,34%</b>	<b>658.756.412,99</b>	<b>0,267%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	7,1%
	BB AÇÕES ESG IS FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	100,00%	1.757.476,09	6,34%	1.271.482.695,92	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	3,1886065	3,2267961	661250,547598	0,000000	118081,751347	543168,796251
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,4051322	3,4522092	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	2,7651999	5,5946980	1633150,964696	641678,965403	0,000000	2274829,930099
4		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,9581189	4,0625081	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	3,0165541	3,0528035	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	2,3887608	2,4244693	1317575,541546	0,000000	0,000000	1317575,541546
7		33.436-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7874204	1,8291710	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	2,7963419	2,9499670	67784,003110	0,000000	0,000000	67784,003110
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,3840411	6,2502666	52468,302515	0,000000	0,000000	52468,302515
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	16,0587138	15,7037017	17902,968023	0,000000	0,000000	17902,968023
14	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,7253438	2,6300453	154923,458298	0,000000	0,000000	154923,458298
17	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	18.270.783/0001-99	2,1177198	2,1388201	821703,551291	0,000000	0,000000	821703,551291
18	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,5129540	1,5669824	391562,979747	0,000000	0,000000	391562,979747

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.677.514,36	1.450.239.868.424,63	0,0011%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	10.979.113,41	580.307.952.195,87	0,0019%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>27.656.627,77</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>50.188,59</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>27.706.816,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	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)	6.363.493,19	23,0%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.442.824,49	12,4%

Referência: MARÇO

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

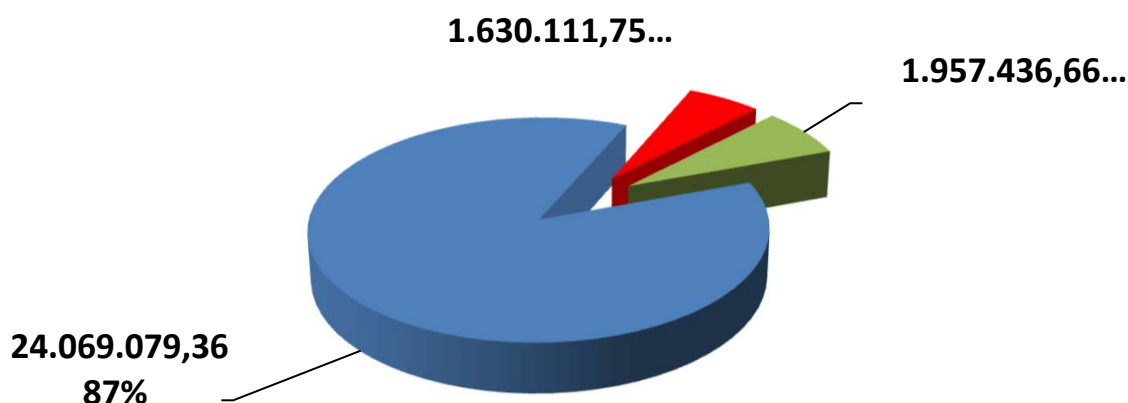
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	24.069.079,36	87,0%
RENDA VARIÁVEL	1.630.111,75	5,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.957.436,66	7,1%
<b>TOTAL</b>	<b>27.656.627,77</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



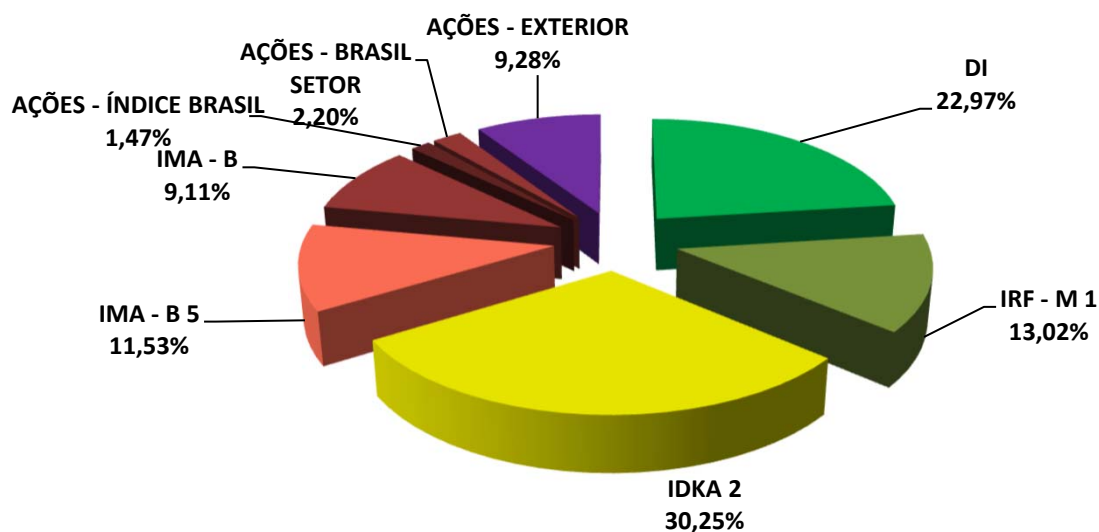
*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



## 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	6.363.493,19	22,97%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	9.971.052,30	35,99%
IRF - M 1	3.607.559,11	13,02%			
IDKA 2	8.380.349,20	30,25%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.574.770,65	41,78%
IMA - B 5	3.194.421,45	11,53%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	2.523.256,41	9,11%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	2.523.256,41	9,11%			
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	407.455,71	1,47%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	407.455,71	1,47%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	609.083,75	2,20%
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	327.940,88	1,18%			
ENERGIA	-	0,00%			
DIVIDENDOS	281.142,87	1,01%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	1.957.436,66	7,06%	AÇÕES - EXTERIOR	2.571.008,95	9,28%
S&P 500 (BOLSA EUA)	613.572,29	2,21%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>27.656.627,77</b>	<b>99,82%</b>		<b>27.656.627,77</b>	<b>99,82%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

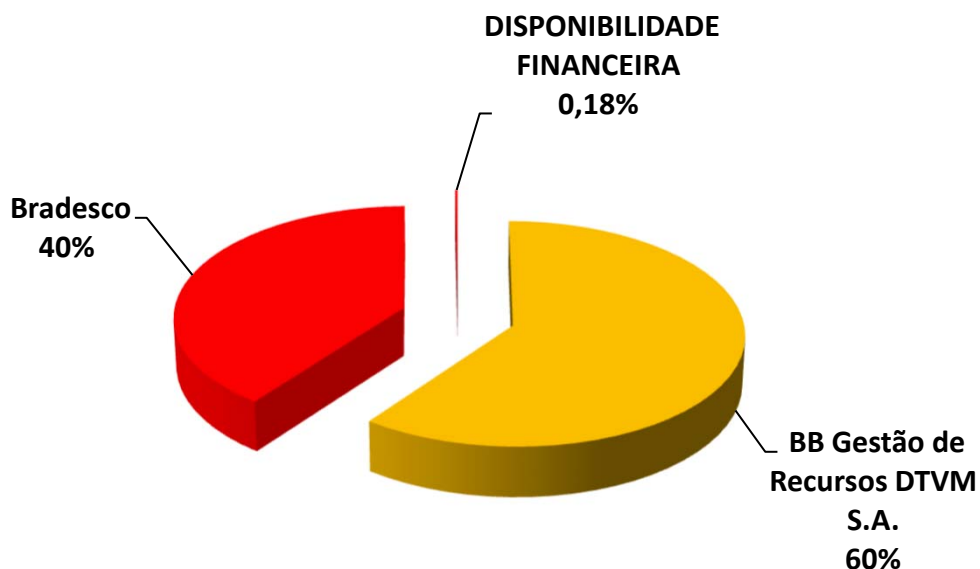


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.677.514,36	60,19%
Bradesco	10.979.113,41	39,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50.188,59	0,18%
<b>TOTAL</b>	<b>27.706.816,36</b>	<b>100,00%</b>

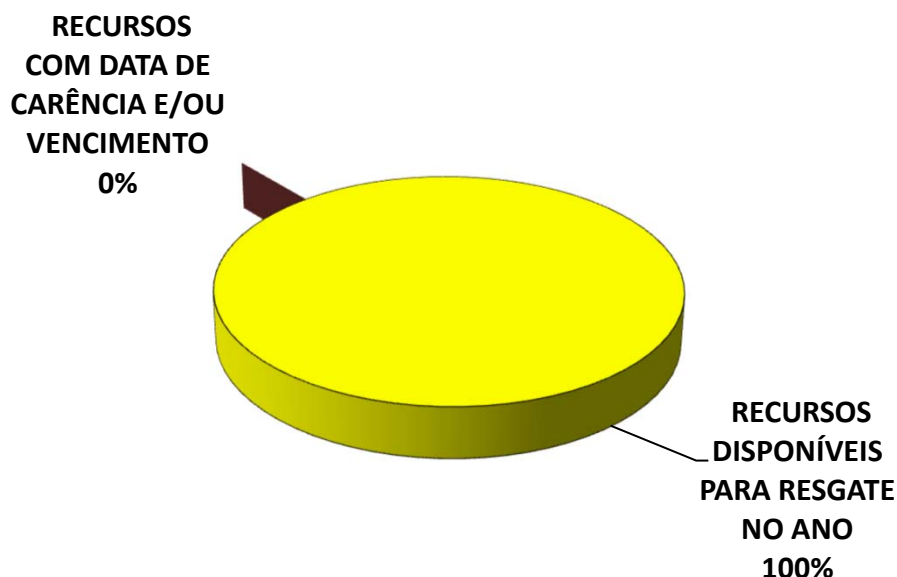
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	27.706.816,36	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>27.706.816,36</b>	<b>100,00%</b>

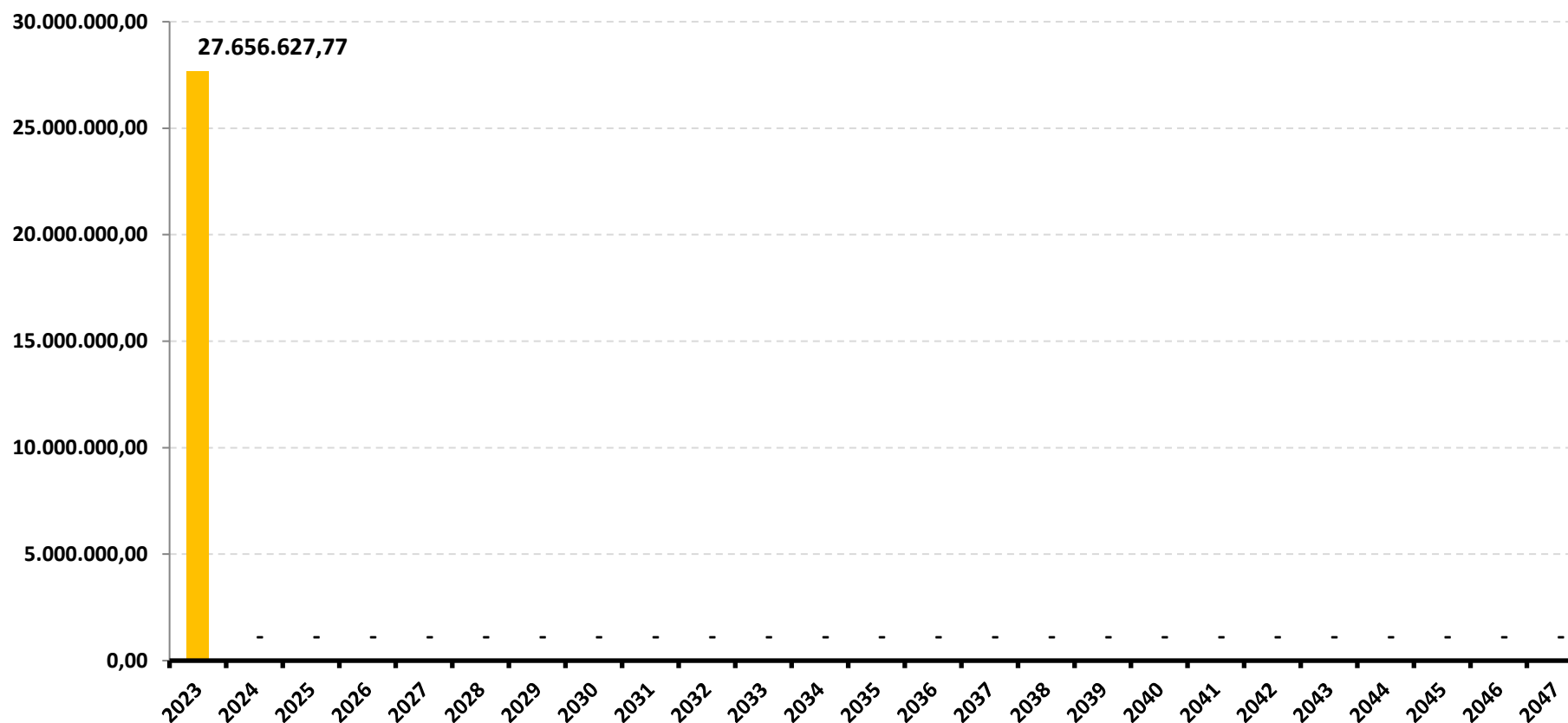
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



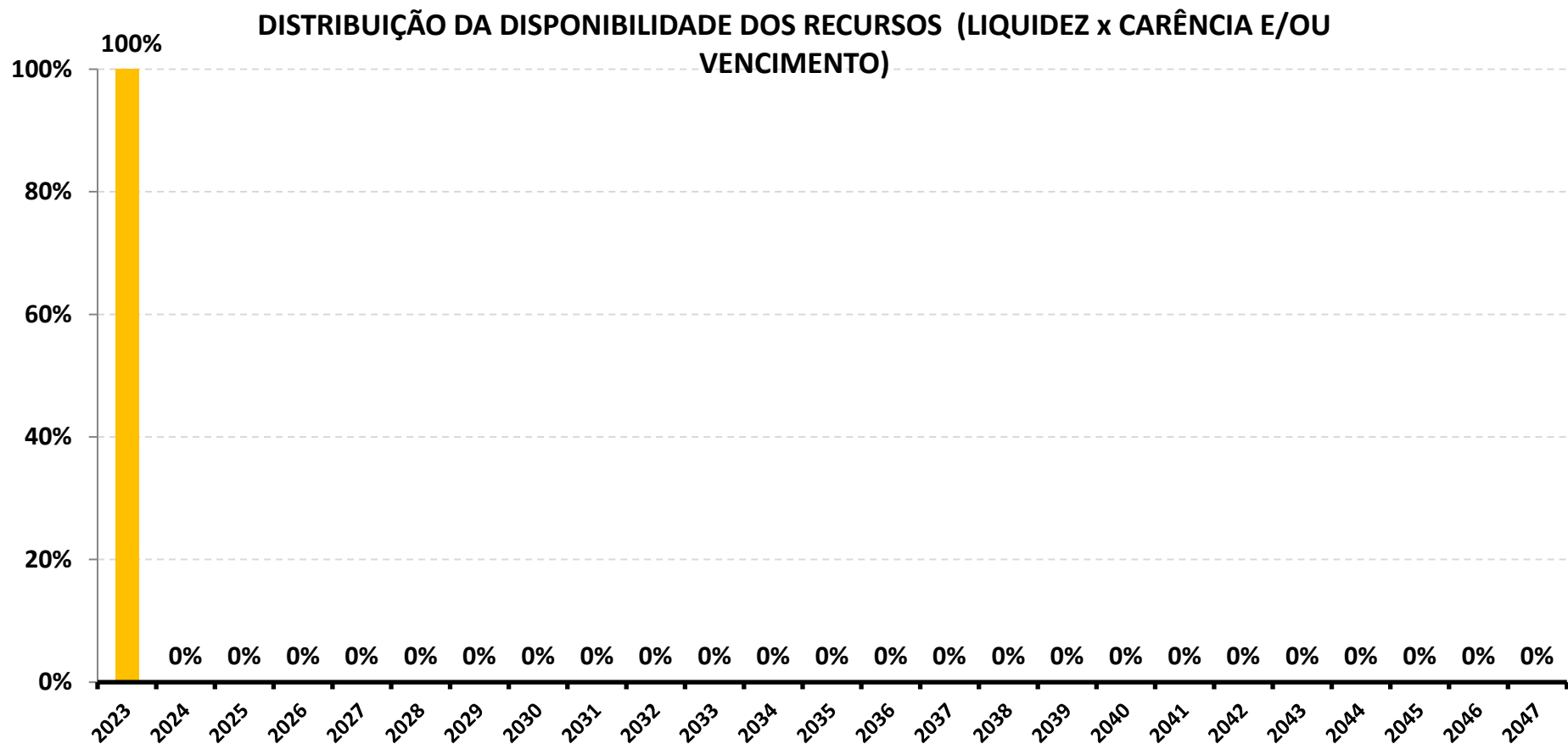
## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 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 ALOCAÇÃO FIA
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	18.270.783/0001-99
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	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	30/08/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	1,00% 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 *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.298.760.943,23	6.754.991.755,09	6.987.136.740,28	309.607.968,47
NÚMERO DE COTISTAS **	1088	1124	960	616
VALOR DA COTA **	2,797348981	3,226796113	3,4522092	1,786225946
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	28/10/2019
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 CONSUMO FIC FI	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI
CNPJ	08.973.942/0001-68	11.328.904/0001-67	08.973.951/0001-59	05.100.191/0001-87
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	ICON	IBOVESPA	IBOVESPA	IDIV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	07/05/2010	02/10/2007	18/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	103.513.265,51	71.068.293,21	185.948.028,53	546.684.027,54
NÚMERO DE COTISTAS **	6252	4488	15264	22266
VALOR DA COTA **	1,579046826	1,172883519	1,302951771	15,70370193
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2021	31/05/2021	18/06/2019	29/04/2019
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)	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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
CNPJ	02.020.528/0001-58	10.418.335/0001-88	05.100.221/0001-55	36.178.569/0001-99
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IEE	IGC	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/1997	10/06/2009	18/07/2002	04/05/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	10% do S&P 500
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+4 (Quatro 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 *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	236.639.906,68	718.755.405,54	264.967.595,27	1.281.459.571,88
NÚMERO DE COTISTAS **	9131	1417	11054	23459
VALOR DA COTA **	14,324911	2,630045253	6,250266578	1,56698237
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	18/06/2019	28/10/2019	21/05/2021	22/04/2020
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)	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.



4

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
CNPJ	01.578.474/0001-88	22.632.237/0001-28	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOVESPA	IBOVESPA	IRF-M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	25/02/1997	29/12/2015	02/07/2010	17/06/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,90% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	50.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	5.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	400.508.406,46	658.756.412,99	598.582.459,51	240.021.986,42
NÚMERO DE COTISTAS **	18088	12712	236	68
VALOR DA COTA **	2,949967	2,138820118	3,0528035	1,829171
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/05/2020	08/12/2020	21/01/2019	08/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP		
CNPJ	20.216.216/0001-04	10.986.880/0001-70		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA-B		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	17/02/2010		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	0,00		
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00		
SALDO MÍNIMO	5.000,00	0,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	944.378.444,52	454.044.127,66		
NÚMERO DE COTISTAS **	144	83		
VALOR DA COTA **	2,4244693	4,0625081		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	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%)		

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

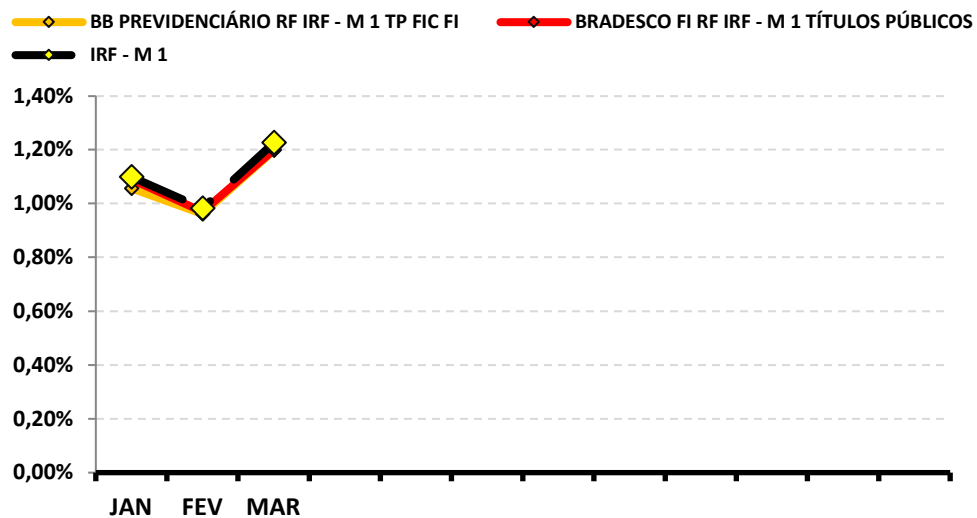
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



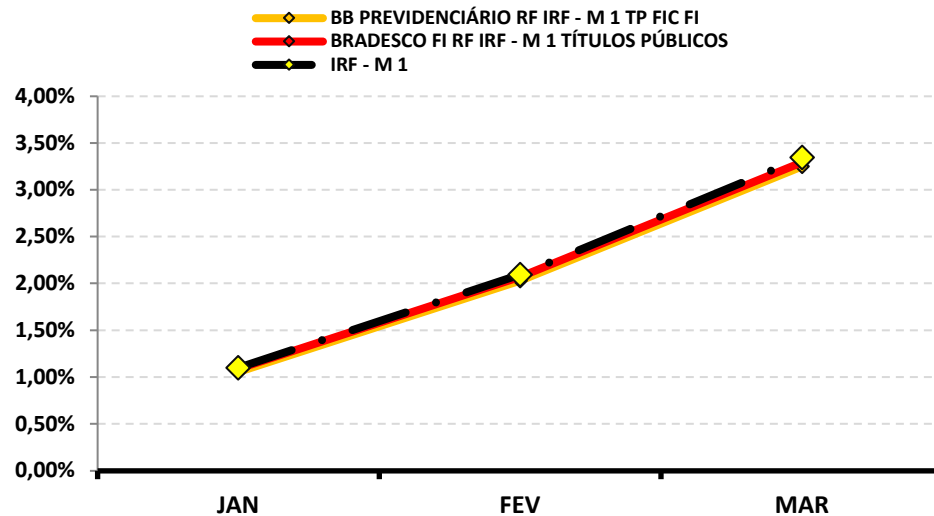
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%										3,25%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%										3,30%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>										<b>3,35%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





















## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

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

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

R\$ 322.279,23

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 309.836,54

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

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

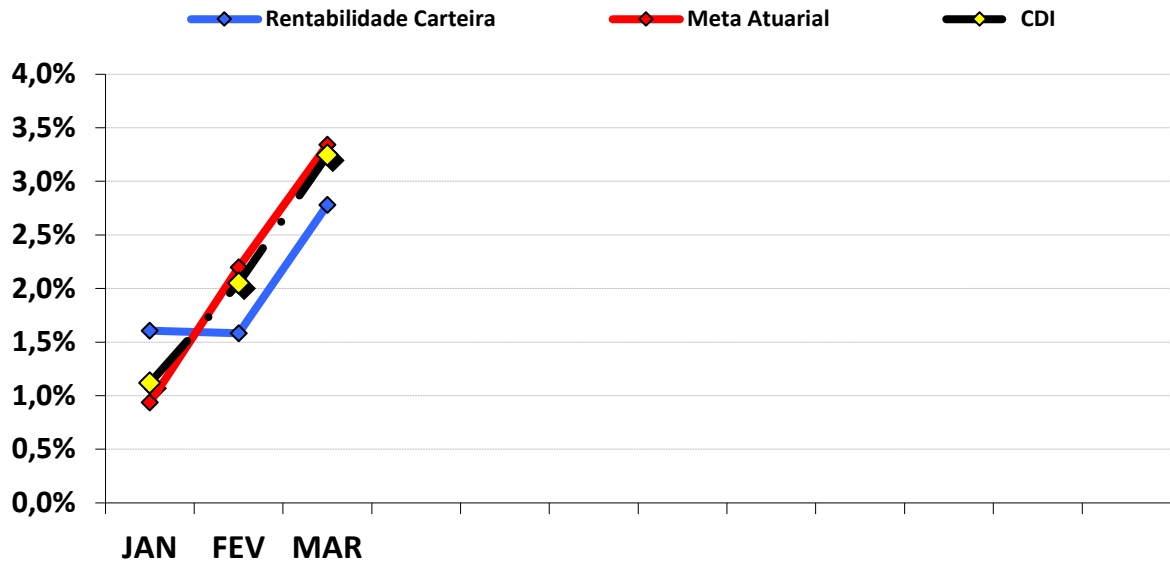
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 759.456,21

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 922.493,84

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (163.037,63)

**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%

### **8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,78% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 85,70% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 2,78% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,34%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 83,22% sobre a Meta Atuarial.



## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

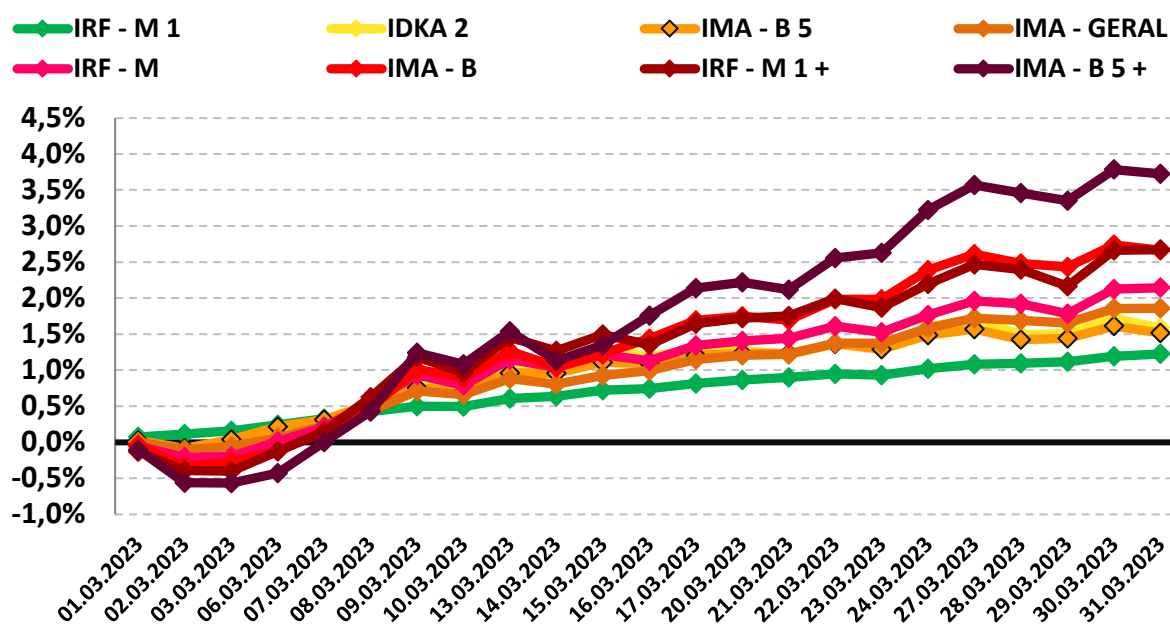
## 9.2-RENDA FIXA

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

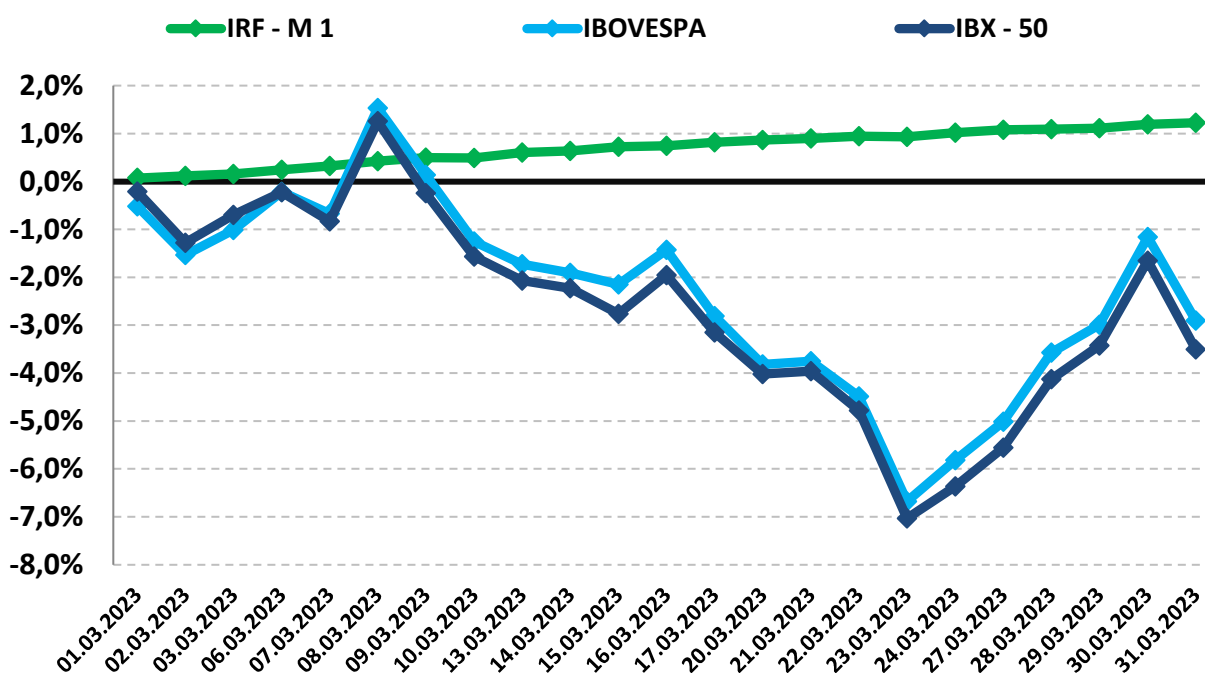
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar na segunda semana do mês, mas voltando ter uma expressiva desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Os acontecimentos no setor bancário dos EUA refletiram na queda do dólar enquanto a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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



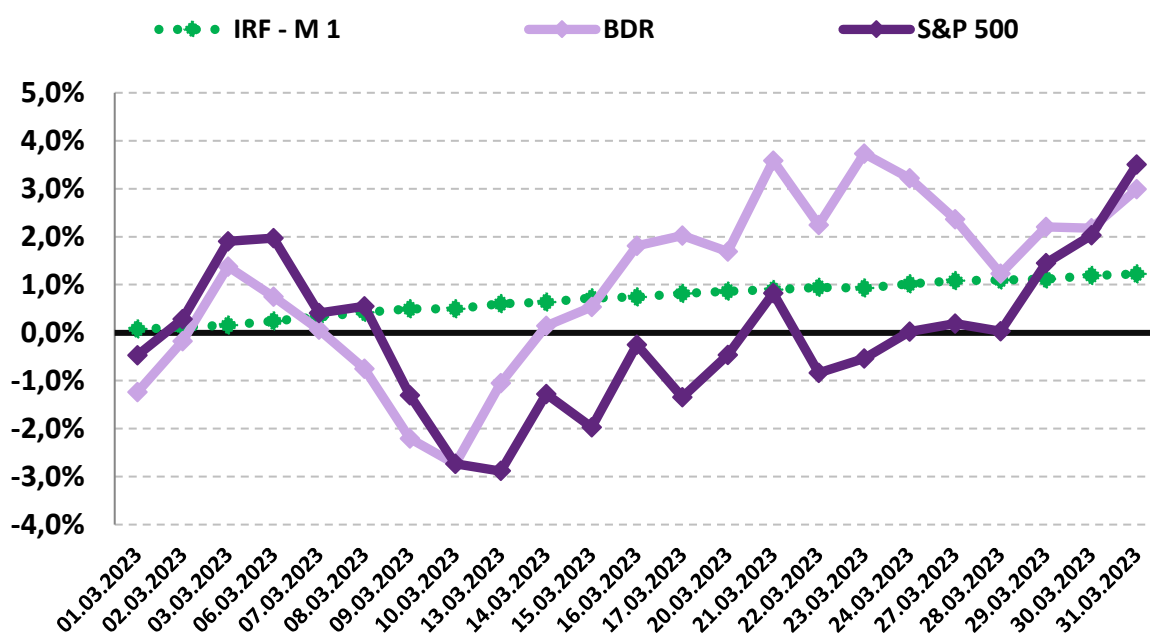
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 10.1-IPCA

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

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

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

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

### *10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

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

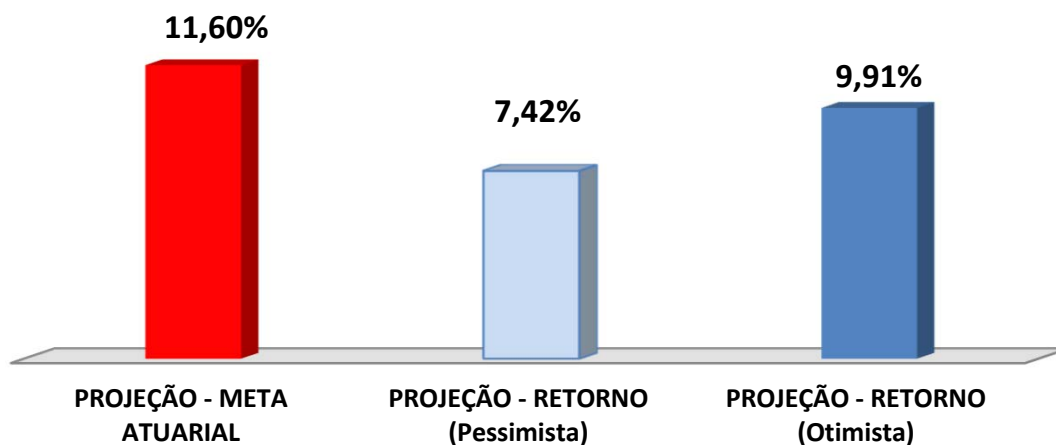


## 11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/04/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,04% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,60%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 7,42% a 9,91% 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.