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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2023

23 de fevereiro 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	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	38
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	38
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	39
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	41
8.4 - Meta Atuarial	41
9 – ANÁLISE DO MERCADO	42
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	46
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	49

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 JANEIRO, 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.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

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	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
3	MARÇO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
4	ABRIL	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
5	MAIO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
6	JUNHO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
7	JULHO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
8	AGOSTO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
9	SETEMBRO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
10	OUTUBRO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
11	NOVEMBRO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
12	DEZEMBRO	28.064.596,58	-	-	-	-	-	-	28.064.596,58
13	ANO	27.963.102,83	-	(342.000,00)	-	444.243,99	(750,24)	443.493,75	28.064.596,58

*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%	51,5%	14.460.110,18	-
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%	28,3%	7.929.431,44	-
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					79,8%	22.389.541,62	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	13,8%	24,0%	13,4%	3.747.043,59	-
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%)				13,4%	3.747.043,59	
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%	6,9%	1.928.011,37	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				6,9%	1.928.011,37	
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%	3.017,84	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	28.067.614,42	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	2.427.915,77	8,65%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	51,52%	SIM
2	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.294.646,48	11,74%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.815.243,51	6,47%	SIM			
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	4.833.912,91	17,22%	SIM			
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.088.391,51	7,44%	SIM			
6	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.104.267,40	11,06%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	28,3%	SIM
7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.825.164,04	17,19%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			22.389.541,62	79,77%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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	602.339,49	2,15%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	13,4%	SIM
9	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	374.865,20	1,34%	SIM			
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	457.626,62	1,63%	SIM			
11	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	556.800,62	1,98%	SIM			
12	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	310.460,15	1,11%	SIM			
13	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	516.749,03	1,84%	SIM			
14	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	145.884,52	0,52%	SIM			
15	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	250.519,42	0,89%	SIM			
16	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	531.798,54	1,89%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			3.747.043,59	13,35%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.734.825,40	6,18%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	6,9%	SIM
18	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	193.185,97	0,69%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.928.011,37	6,87%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	3.017,84	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.017,84	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	22.389.541,62	79,77%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	3.747.043,59	13,35%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.928.011,37	6,87%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	3.017,84	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	28.067.614,42	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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	4.825.164,04	12.971.898.325,20	0,037%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.088.391,51	6.562.900.517,46	0,032%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	4.833.912,91	7.184.164.479,15	0,067%	SIM
	4	18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	531.798,54	385.813.980,58	0,138%	SIM
	5	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	250.519,42	126.266.240,85	0,198%	SIM
	6	11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	145.884,52	82.822.352,44	0,176%	SIM
	7	08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	516.749,03	229.583.518,74	0,225%	SIM
	8	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	310.460,15	600.741.669,30	0,052%	SIM
	9	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	556.800,62	284.289.077,26	0,196%	SIM
	10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	457.626,62	859.623.591,33	0,053%	SIM
	11	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	374.865,20	309.497.763,02	0,121%	SIM
	12	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	602.339,49	1.345.816.465,27	0,045%	SIM
	13	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	193.185,97	408.326.760,21	0,047%	SIM
	14	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.734.825,40	666.179.313,31	0,260%	SIM
	15	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.815.243,51	572.089.944,66	0,317%	SIM
	16	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.294.646,48	228.702.624,79	1,441%	SIM
	17	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.104.267,40	909.292.349,38	0,341%	SIM
	18	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.427.915,77	446.346.277,62	0,544%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				28.064.596,58			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				3.017,84			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				28.067.614,42			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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%	2.088.391,51	7,44%	6.562.900.517,46	0,032%	SIM		51,5%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.088.391,51	7,44%	6.562.965.655,15	0,03%	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%	2.427.915,77	8,65%	446.346.277,62	0,544%	SIM		28,3%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.427.867,21	8,65%	463.964.396,71	0,52%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.825.164,04	17,19%	12.971.898.325,20	0,037%	SIM		28,3%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.825.164,04	17,19%	26.550.286.875,54	0,02%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	3.104.267,40	11,06%	909.292.349,38	0,341%	SIM		28,3%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.104.205,31	11,06%	3.416.845.953,41	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 ALOCAÇÃO FIA		85,69%	531.798,54	1,89%	385.813.980,58	0,138%	SIM				
	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	3,65%	19.410,65	0,07%	408.326.760,21	0,00%	SIM				
	BB AÇÕES ENERGIA FI	8,46%	44.990,16	0,16%	284.289.077,26	0,02%	SIM				
	BB AÇÕES PETROBRAS FI	4,19%	22.282,36	0,08%	519.763.493,18	0,00%	SIM				
	BB AÇÕES VALE FI	13,89%	73.866,82	0,26%	1.099.471.979,39	0,01%	SIM				
	BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI	5,97%	31.748,37	0,11%	625.429.231,53	0,01%	SIM				
	BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	5,54%	29.461,64	0,10%	330.918.457,06	0,01%	SIM				
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	6,17%	32.811,97	0,12%	206.965.649,31	0,02%	SIM				
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	11,98%	63.709,47	0,23%	217.144.254,63	0,03%	SIM				
	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	9,27%	49.297,72	0,18%	406.711.042,38	0,01%	SIM				
	BB ASSET AÇÕES EQUIDADE IS FIC FI	0,37%	1.967,65	0,01%	1.940.657,86	0,10%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	13,4%		
	BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	5,68%	30.206,16	0,11%	392.178.352,03	0,01%	SIM				
	BB ASSET AÇÕES AGRO FIC FI	0,51%	2.712,17	0,01%	1.961.623,92	0,14%	SIM				
	IT NOW IMAT FI ÍNDICE	0,47%	2.499,45	0,01%	73.081.700,40	0,00%	SIM				
	IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	1,49%	7.923,80	0,03%	5.005.640.884,40	0,00%	SIM				
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	7,60%	40.416,69	0,14%	1.317.349.957,88	0,00%	SIM				
	TREND ETF MSCI CHINA FI INDICE IE	0,47%	2.499,45	0,01%	273.071.694,45	0,00%	SIM				
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA		77,28%	602.339,49	2,15%	1.345.816.465,27	0,045%	SIM				
	BB TOP MULT DELTA FI	0,42%	2.529,83	0,01%	114.636.706,36	0,00%	SIM				
	ISHARES IBOVESPA FI ÍNDICE	31,74%	191.182,55	0,68%	13.056.354.583,67	0,00%	SIM				
	ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE	1,71%	10.300,01	0,04%	3.202.574.813,40	0,00%	SIM				
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	43,41%	261.475,57	0,93%	1.317.349.957,88	0,02%	SIM				

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 SMALL CAPS FIC FI		100,00%	374.865,20	1,34%	309.497.763,02	0,121%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	13,4%		
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>374.865,20</i>	<i>1,34%</i>	<i>330.918.457,06</i>	<i>0,11%</i>	<i>SIM</i>				
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI		100,00%	310.460,15	1,11%	600.741.669,30	0,052%	SIM				
	<i>BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>310.460,15</i>	<i>1,11%</i>	<i>625.429.231,53</i>	<i>0,05%</i>	<i>SIM</i>				
BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI		100,00%	516.749,03	1,84%	229.583.518,74	0,225%	SIM				
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>516.749,03</i>	<i>1,84%</i>	<i>229.596.796,91</i>	<i>0,23%</i>	<i>SIM</i>				
BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI		100,00%	145.884,52	0,52%	82.822.352,44	0,176%	SIM				
	<i>BB TOP AÇÕES INFRAESTRUTURA FIA</i>	<i>100,00%</i>	<i>145.884,52</i>	<i>0,52%</i>	<i>82.828.455,14</i>	<i>0,18%</i>	<i>SIM</i>				
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI		100,00%	250.519,42	0,89%	126.266.240,85	0,198%	SIM				
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>250.519,42</i>	<i>0,89%</i>	<i>126.274.615,73</i>	<i>0,20%</i>	<i>SIM</i>				
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	1.734.825,40	6,18%	666.179.313,31	0,260%	SIM			Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	6,9%
	<i>BB AÇÕES ESG IS FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.734.825,40</i>	<i>6,18%</i>	<i>1.287.243.032,44</i>	<i>0,13%</i>	<i>SIM</i>				

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	3,1252129	6,3164908	666000,020187	0,000000	4749,472589	661250,547598
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,3076264	3,3551315	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	2,7113190	2,7417883	1769722,733162	0,000000	9862,582051	1759860,151111
4		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,9099927	3,9090072	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	2,9554791	2,9875944	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	2,3243608	2,3560451	1317575,541546	0,000000	0,000000	1317575,541546
7		33.436-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,7557396	1,7690725	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	2,6483240	2,8500230	67784,003110	0,000000	0,000000	67784,003110
9	291-7	12764-7	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	15,2078311	15,2040590	36621,840200	0,000000	0,000000	36621,840200
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,9497690	7,1446032	52468,302515	0,000000	0,000000	52468,302515
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	16,7191622	17,3412671	35503,936233	0,000000	17600,968210	17902,968023
12	291-7	12764-7	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,8153234	1,8726867	133775,404158	0,000000	0,000000	133775,404158
13	291-7	12764-7	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	08.973.951/0001-59	1,3332543	1,5010097	344267,626176	0,000000	0,000000	344267,626176
14	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,8506809	2,9538885	154923,458298	0,000000	0,000000	154923,458298
15	291-7	12764-7	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	11.328.904/0001-67	1,1905646	1,2670541	115136,770575	0,000000	0,000000	115136,770575
16	291-7	12764-7	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	18.270.783/0001-99	1,9080560	1,9715243	269739,778632	0,000000	0,000000	269739,778632
17	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	18.270.783/0001-99	2,0722558	2,1112546	821703,551291	0,000000	0,000000	821703,551291
18	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,4522724	1,5382953	391562,979747	0,000000	0,000000	391562,979747

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/12/2022).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2023).

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.	17.422.523,42	1.401.527.113.346,63	0,0012%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	10.642.073,16	569.225.625.376,18	0,0019%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		28.064.596,58			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		3.017,84			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		28.067.614,42			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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%

*POSICÃO 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)	4.825.164,04	17,2%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.131.389,39	14,7%

Referência: JANEIRO

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).

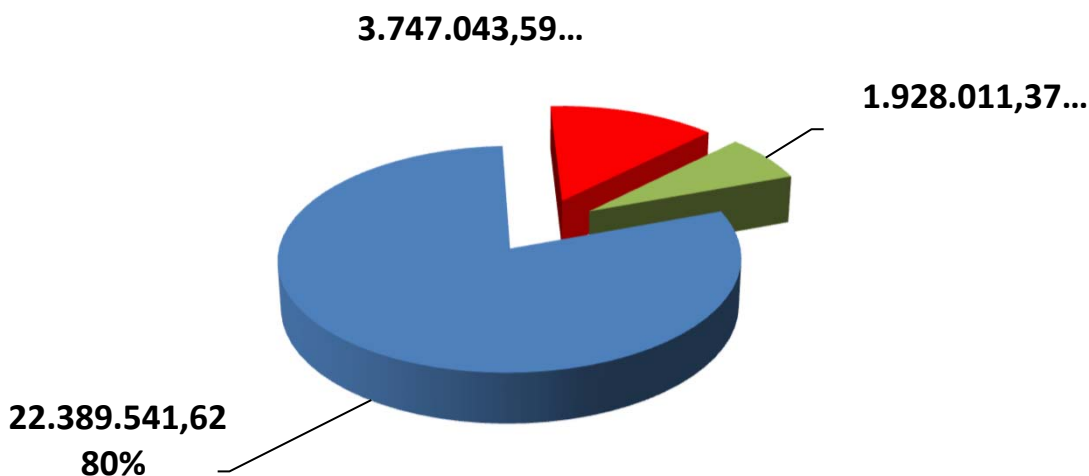
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	22.389.541,62	79,8%
RENDA VARIÁVEL	3.747.043,59	13,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.928.011,37	6,9%
TOTAL	28.064.596,58	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

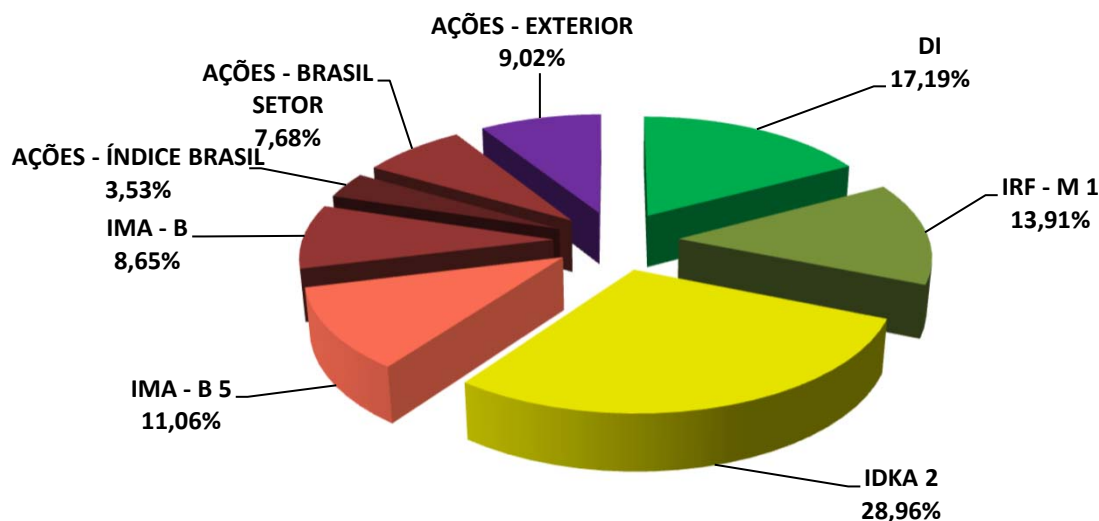


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	4.825.164,04	17,19%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	8.728.799,06	31,10%
IRF - M 1	3.903.635,02	13,91%			
IDKA 2	8.128.559,39	28,96%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.232.826,79	40,02%
IMA - B 5	3.104.267,40	11,06%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	2.427.915,77	8,65%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	2.427.915,77	8,65%			
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	531.798,54	1,89%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	989.425,16	3,53%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	457.626,62	1,63%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.155.278,94	7,68%
CONSUMO (ICON)	250.519,42	0,89%			
SMALL CAPS	374.865,20	1,34%			
ENERGIA	556.800,62	1,98%			
DIVIDENDOS	310.460,15	1,11%			
INFRAESTRUTURA	145.884,52	0,52%			
SIDERURGIA	516.749,03	1,84%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	1.928.011,37	6,87%	AÇÕES - EXTERIOR	2.530.350,86	9,02%
S&P 500 (BOLSA EUA)	602.339,49	2,15%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	28.064.596,58	99,99%		28.064.596,58	99,99%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

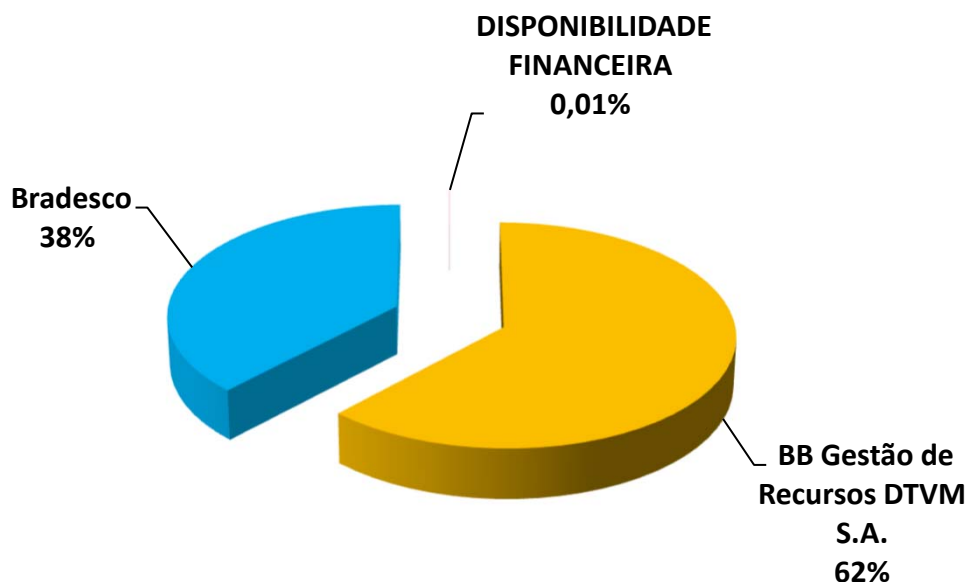


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	17.422.523,42	62,07%
Bradesco	10.642.073,16	37,92%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.017,84	0,01%
TOTAL	28.067.614,42	100,00%

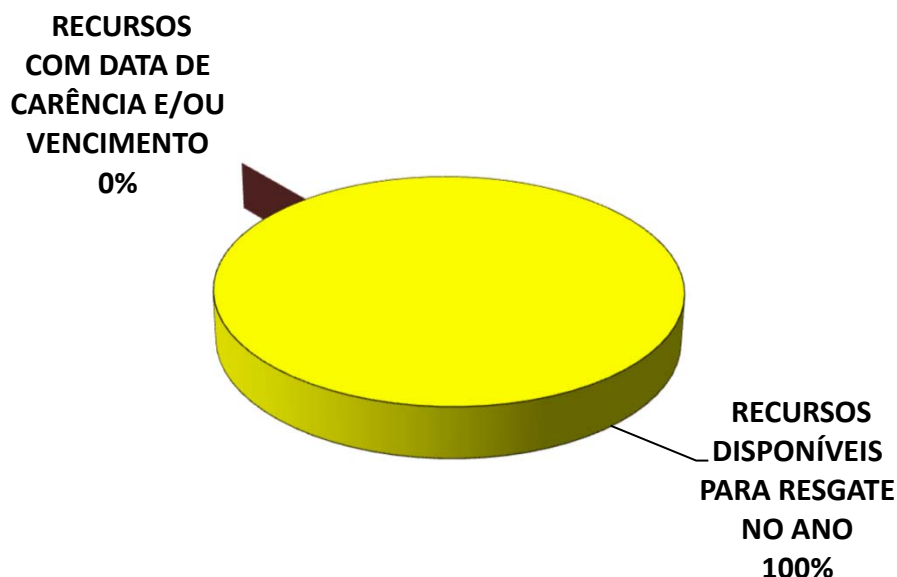
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	28.067.614,42	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	28.067.614,42	100,00%

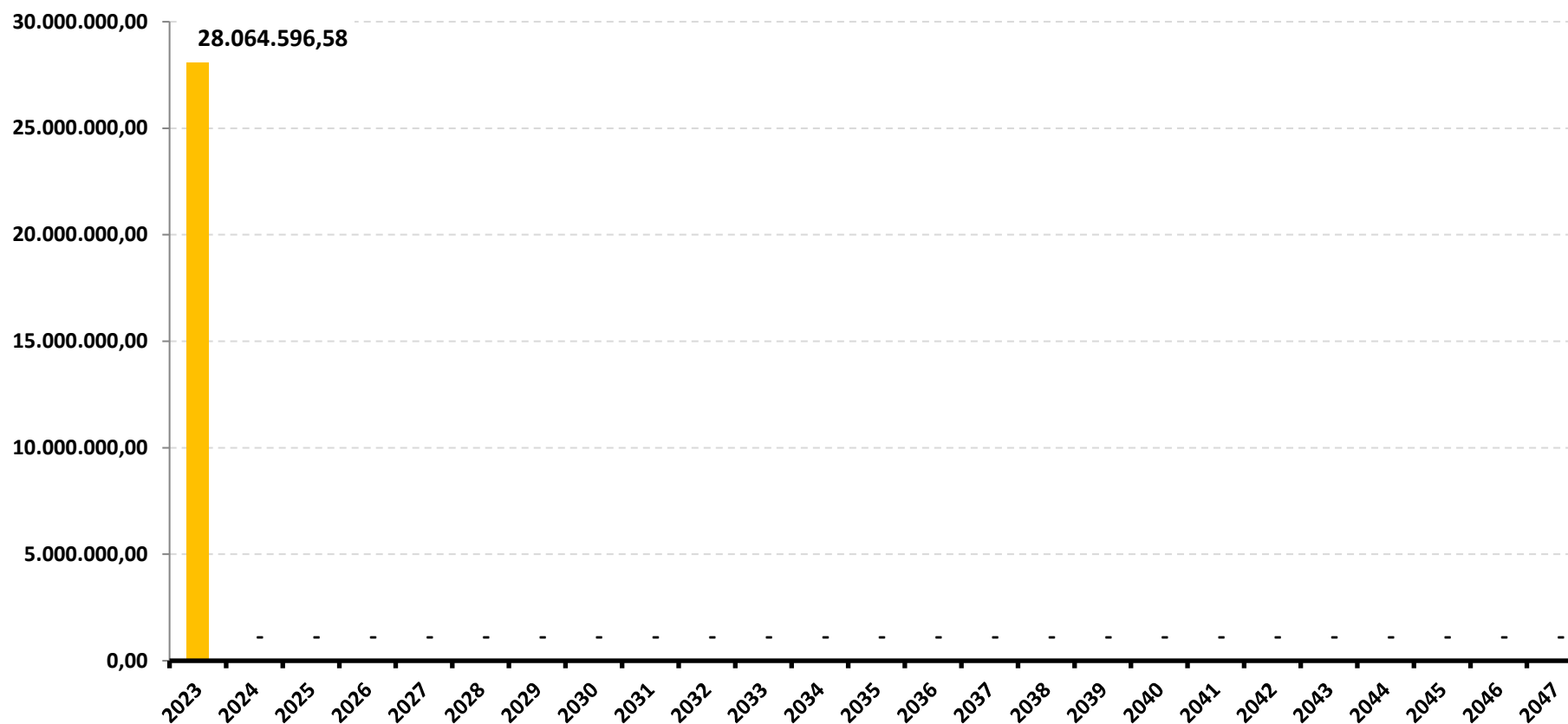
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



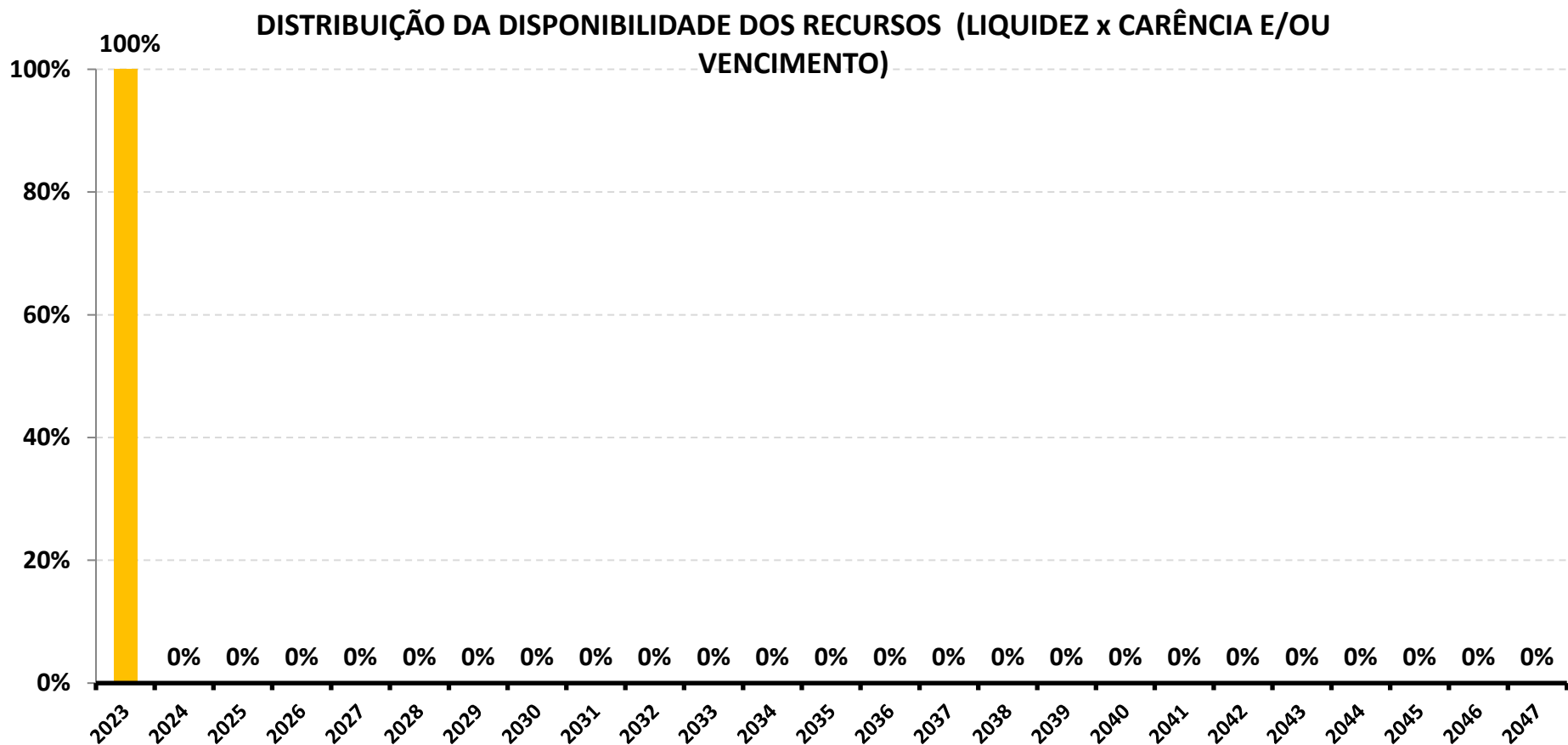
5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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 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	0,2% a.a.	0,3% a.a.	0,2% a.a.	1% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
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 **	12.971.898.325,20	6.562.900.517,46	7.184.164.479,15	385.813.980,58
NÚMERO DE COTISTAS **	1070	1116	977	642
VALOR DA COTA **	2,741788336	3,158245409	3,355131514	1,971524328
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% a.a.	2% a.a.	1% a.a.	2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
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 **	126.266.240,85	82.822.352,44	229.583.518,74	600.741.669,30
NÚMERO DE COTISTAS **	6575	4773	16108	22908
VALOR DA COTA **	1,872686667	1,267054115	1,501009657	17,34126687
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	SP 500
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% a.a.	1% a.a.	2% a.a.	1% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	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 **	284.289.077,26	859.623.591,33	309.497.763,02	1.345.816.465,27
NÚMERO DE COTISTAS **	9610	1506	11623	25211
VALOR DA COTA **	15,204059	2,953888517	7,14460311	1,538295299
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	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO 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	1,9% a.a.	1% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não há.	Não há.	Não há.
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 *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	408.326.760,21	666.179.313,31	572.089.944,66	228.702.624,79
NÚMERO DE COTISTAS **	18881	13502	237	69
VALOR DA COTA **	2,850023	2,111254599	2,9875944	1,7690725
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. 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.

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	0,2% a.a.	0,2% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.		
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 *	2 - Baixo	3 - Médio		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	909.292.349,38	446.346.277,62		
NÚMERO DE COTISTAS **	150	89		
VALOR DA COTA **	2,3560451	3,9090072		
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.

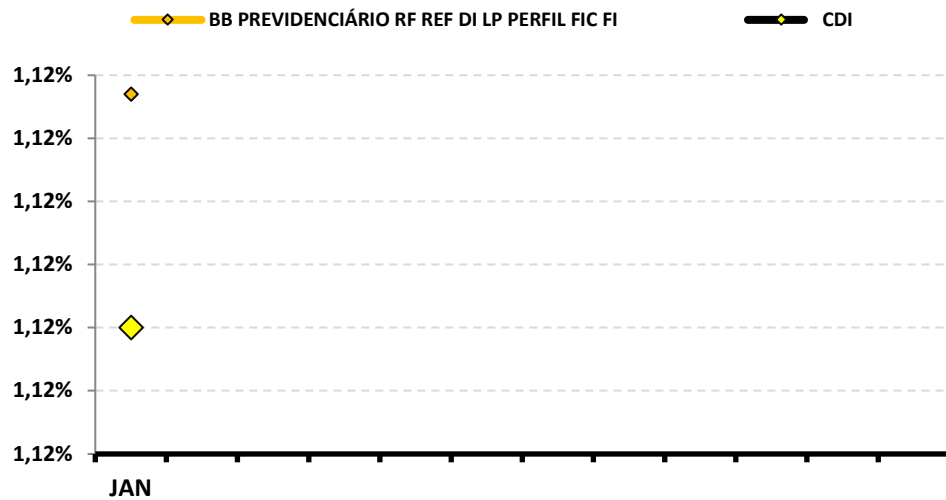
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

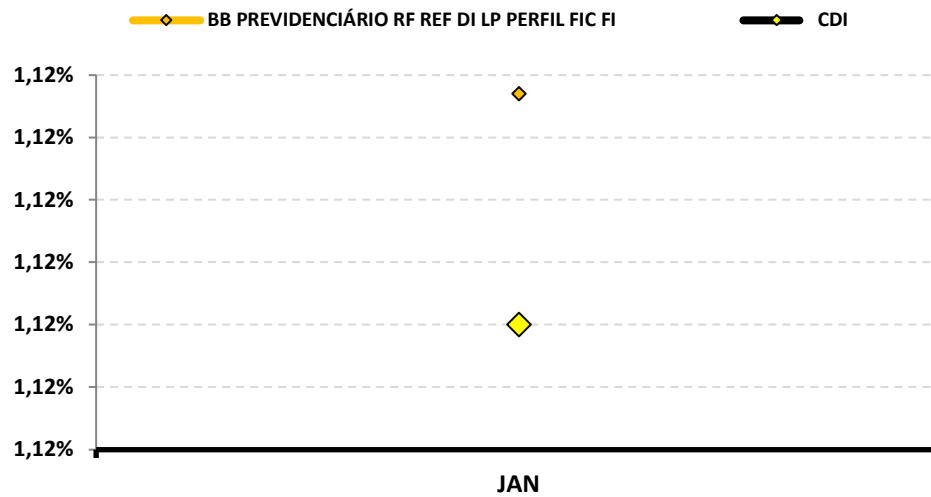
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%												1,12%
	CDI	1,12%												1,12%

Rentabilidade Mensal



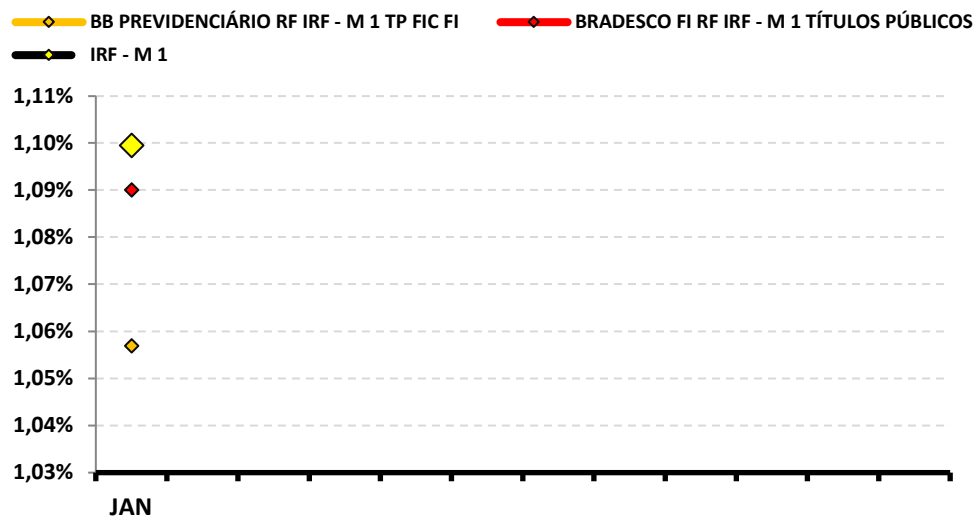
Rentabilidade Acumulada



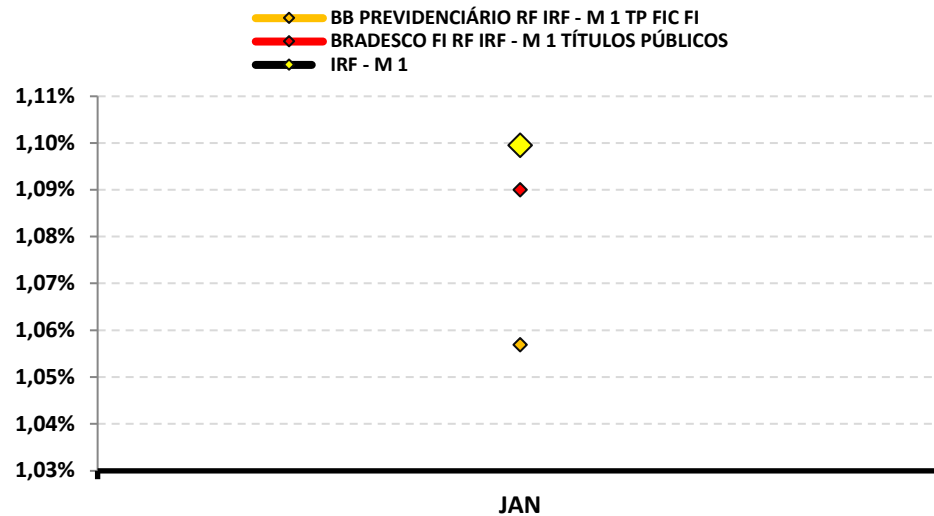
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%												1,06%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%												1,09%
	IRF - M 1	1,10%												1,10%

Rentabilidade Mensal

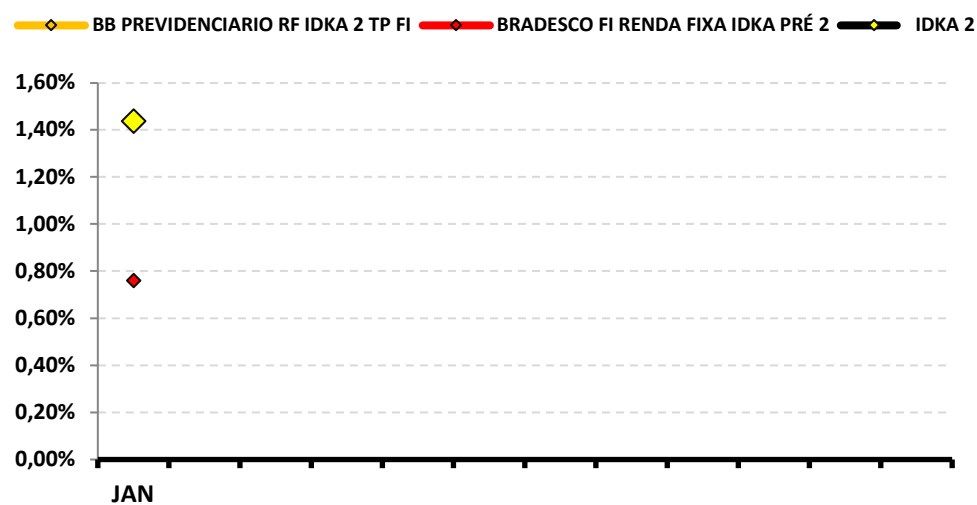
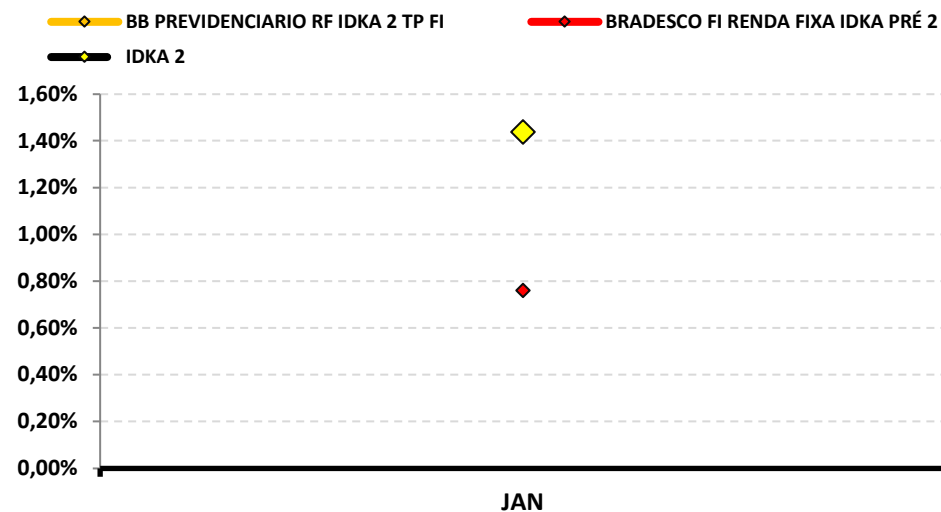


Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

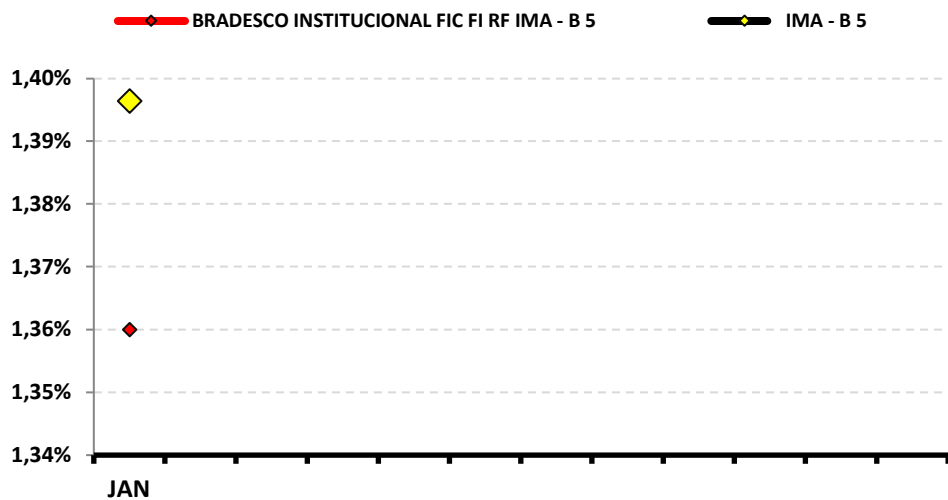
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN														ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%														1,44%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%														0,76%
	IDKA 2	1,44%														1,44%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


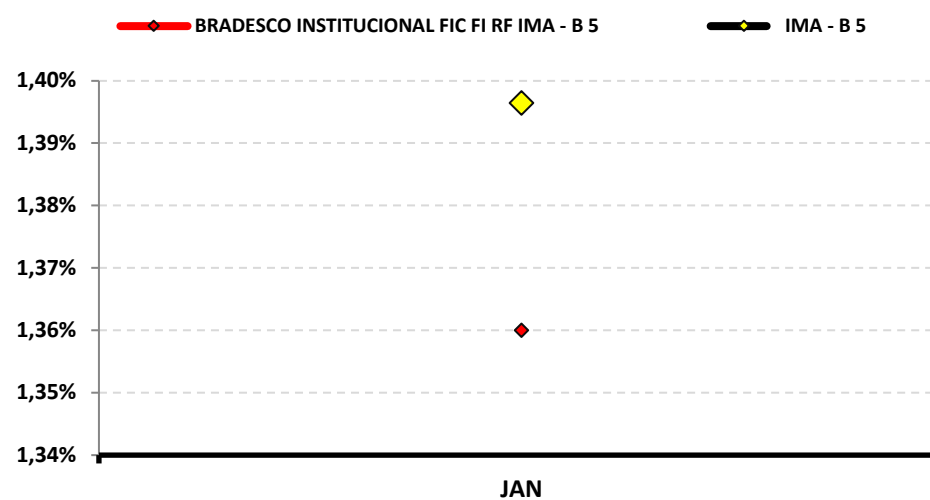
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%												1,36%
	IMA - B 5	1,40%												1,40%

Rentabilidade Mensal



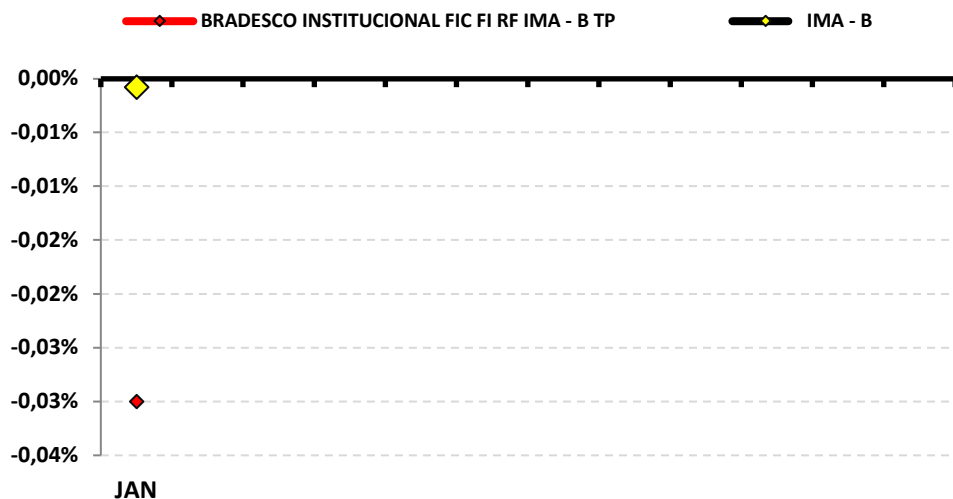
Rentabilidade Acumulada



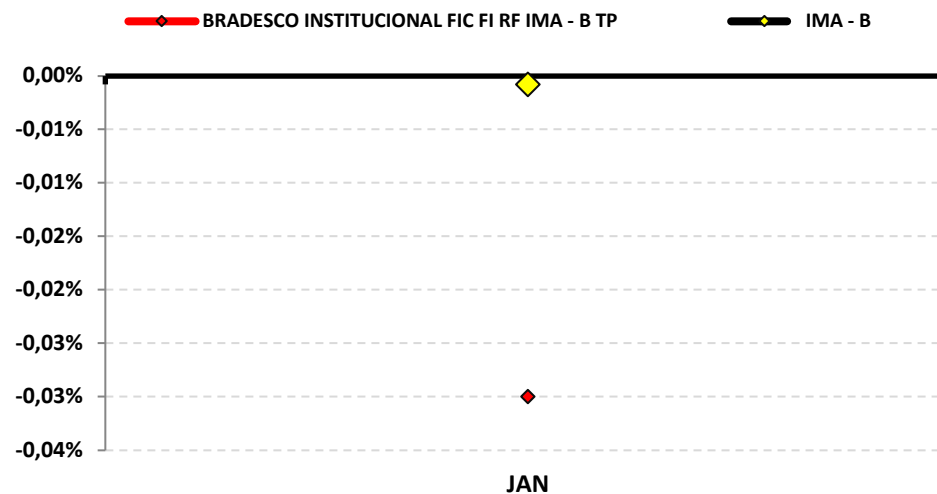
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%												-0,03%
	IMA - B	-0,001%												-0,001%

Rentabilidade Mensal



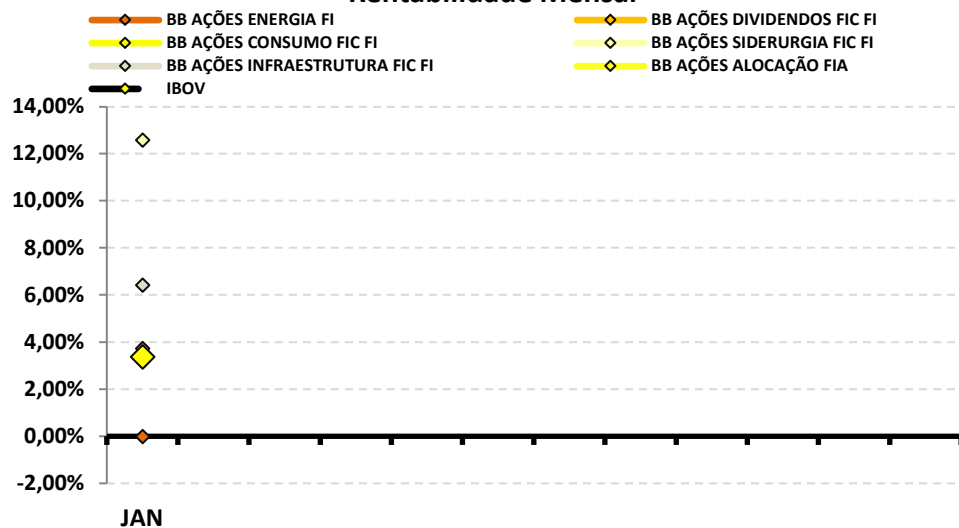
Rentabilidade Acumulada



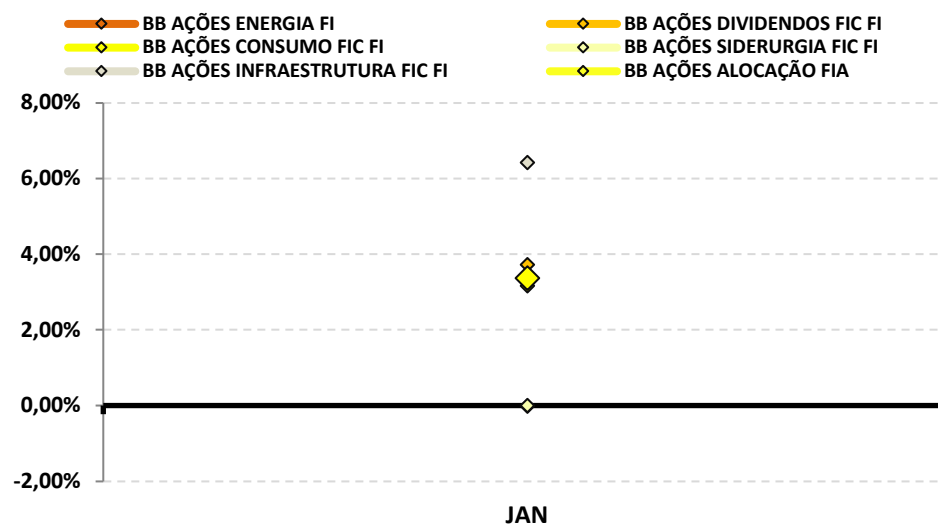
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	-0,02%												-0,02%
05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	3,72%												3,72%
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	3,16%												3,16%
08.973.951/0001-59	BB AÇÕES SIDERURGIA FIC FI	12,58%												12,58%
11.328.904/0001-67	BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC FI	6,42%												6,42%
18.270.783/0001-99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	3,33%												3,33%
	IBOV	3,37%												3,37%

Rentabilidade Mensal



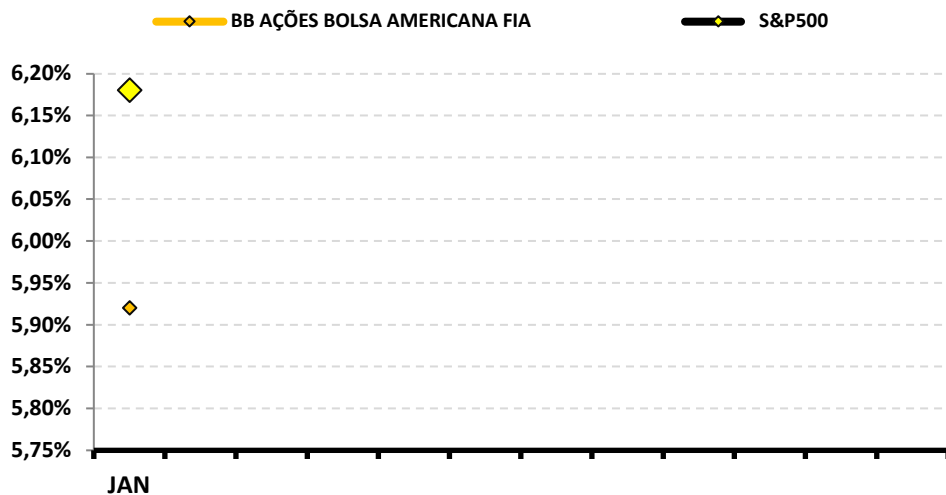
Rentabilidade Acumulada



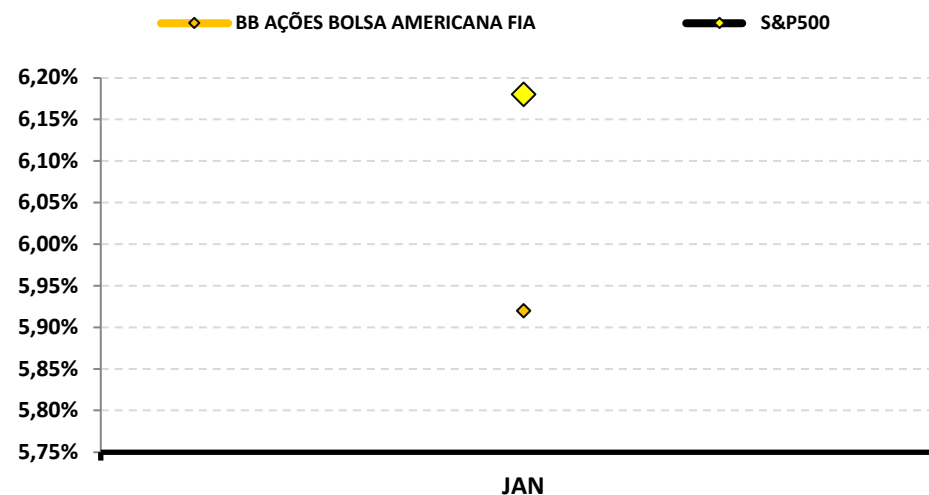
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,92%												5,92%
	S&P500	6,18%												6,18%

Rentabilidade Mensal



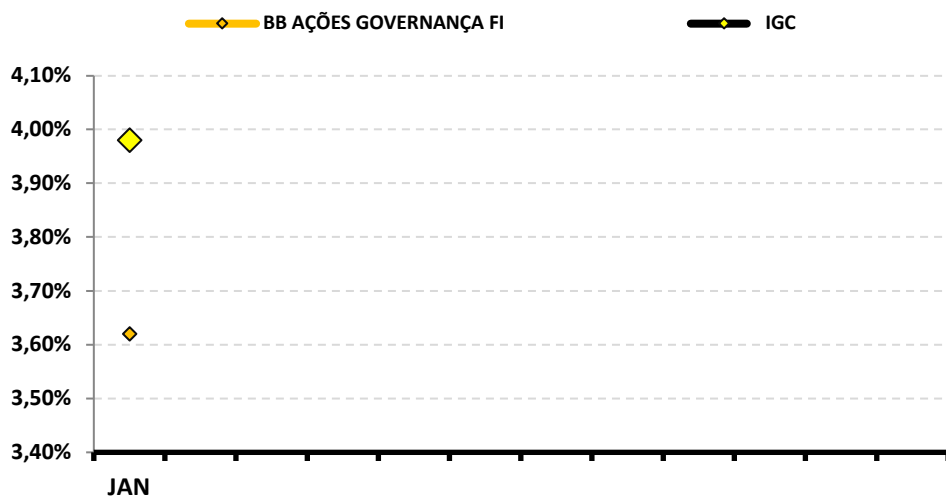
Rentabilidade Acumulada



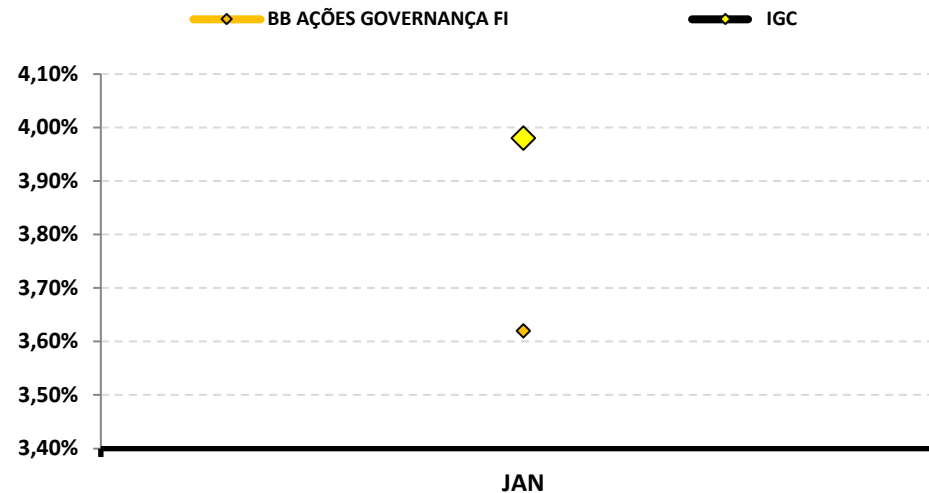
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3,62%												3,62%
IGC		3,98%												3,98%

Rentabilidade Mensal



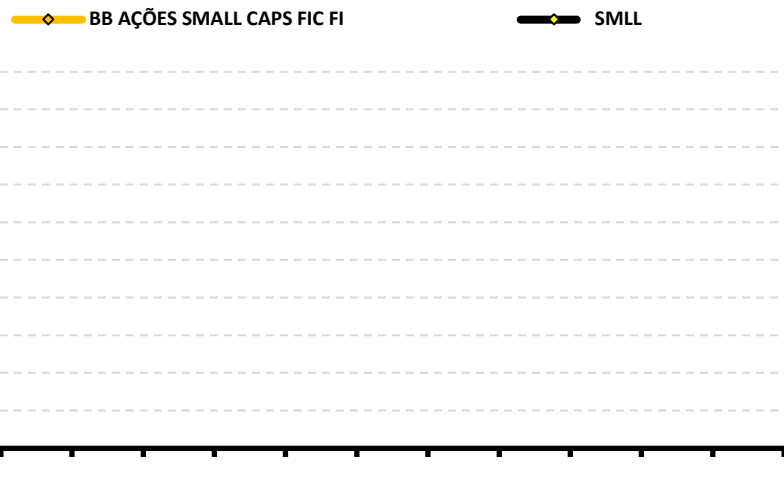
Rentabilidade Acumulada



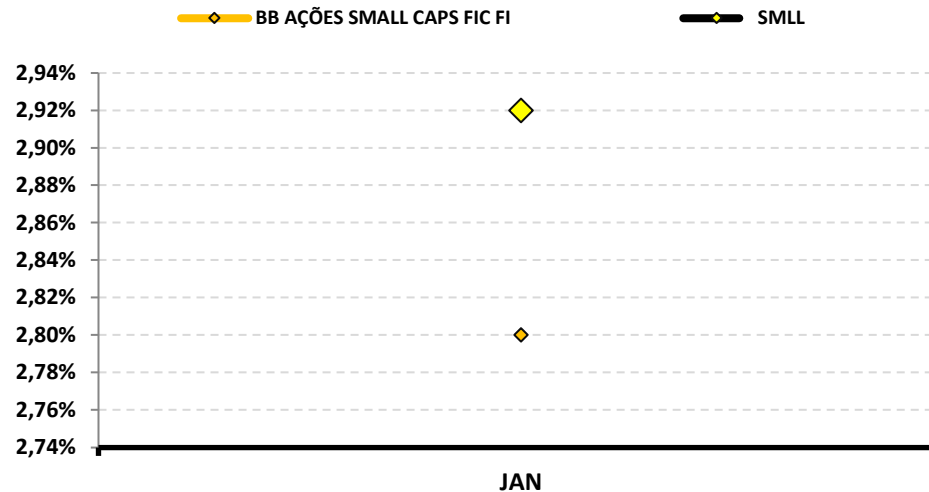
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%													2,80%
	SMLL	2,92%													2,92%

Rentabilidade Mensal



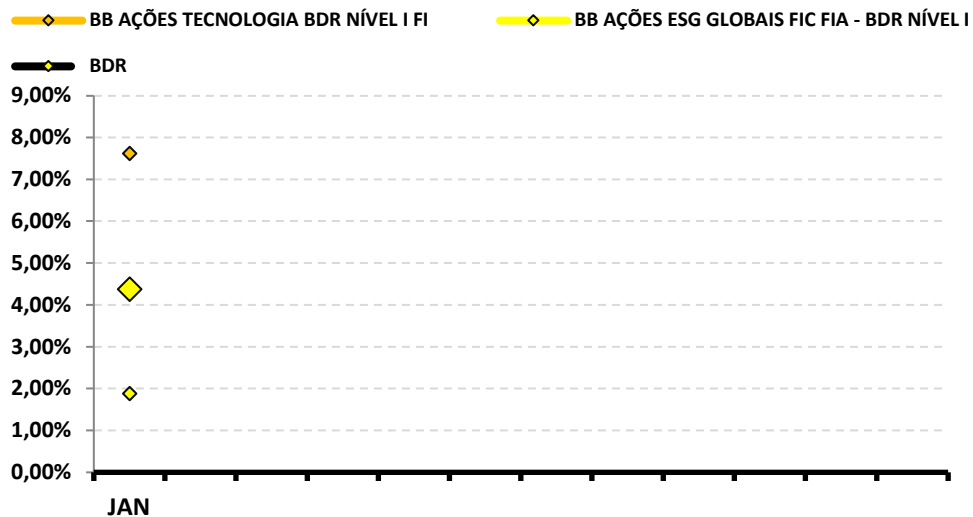
Rentabilidade Acumulada



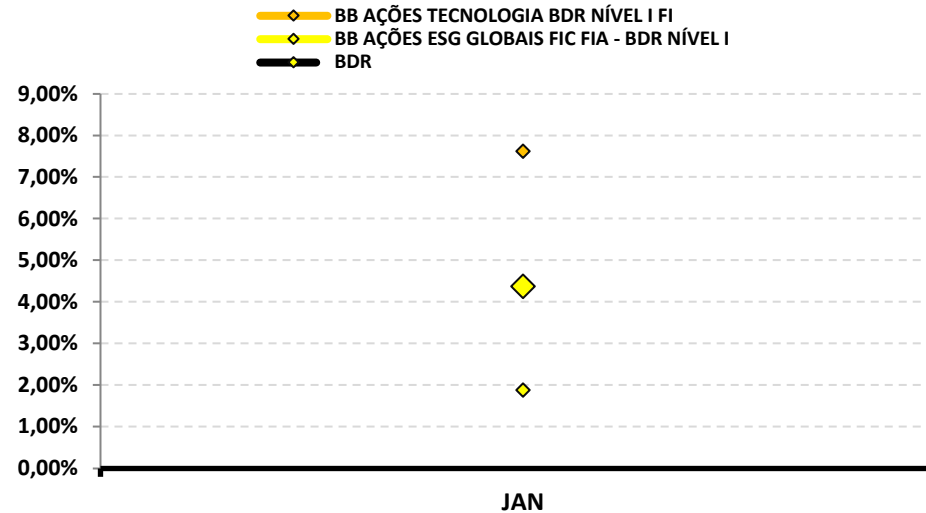
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	7,62%												7,62%
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1,88%												1,88%
BDR		4,37%												4,37%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,61%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,94%											

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

R\$ 443.493,75

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 262.352,41

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,61%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,94%											

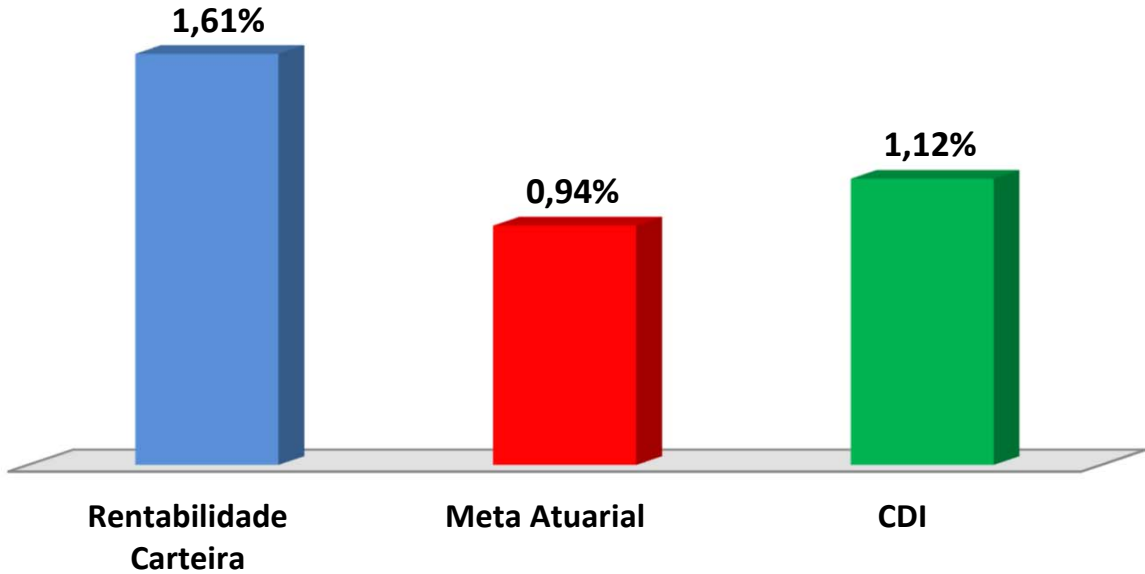
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 443.493,75

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 262.352,41

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 181.141,34

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,61%	0,94%	1,12%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,61% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 143,36% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 1,61% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 171,14% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do 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..

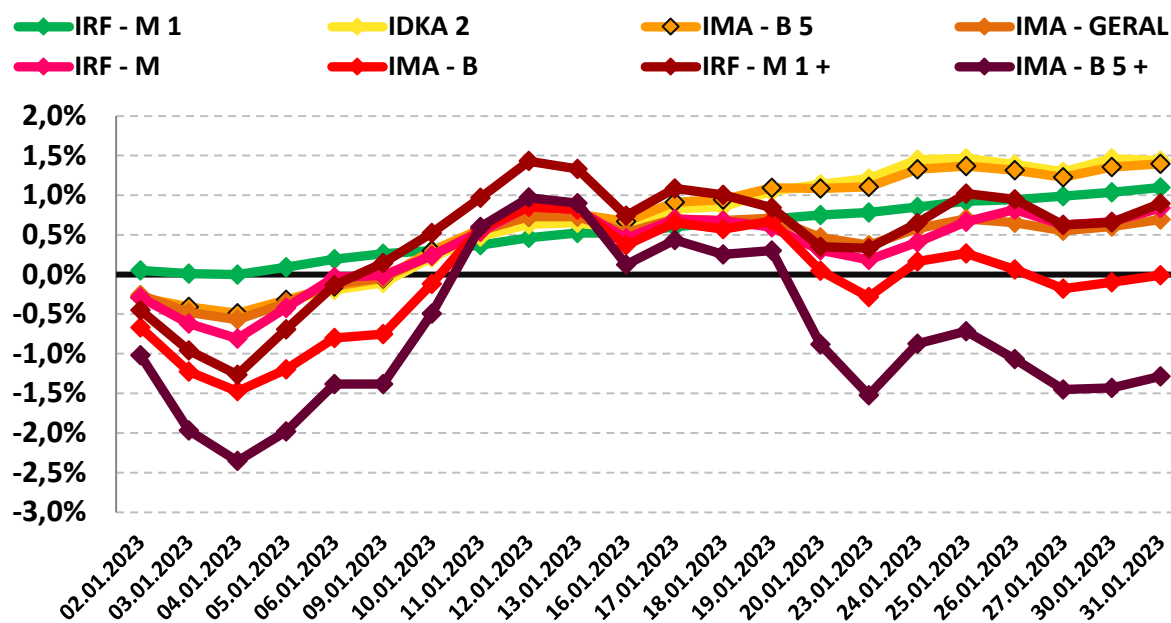
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar - 2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

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+
JANEIRO	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

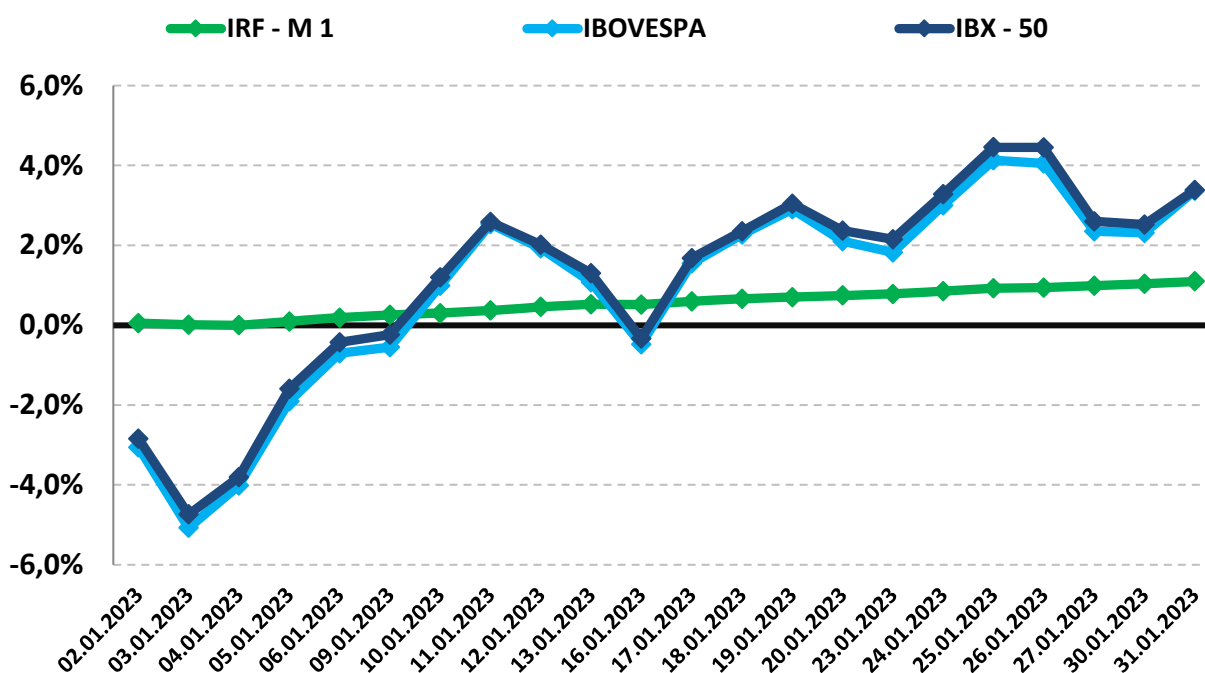
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



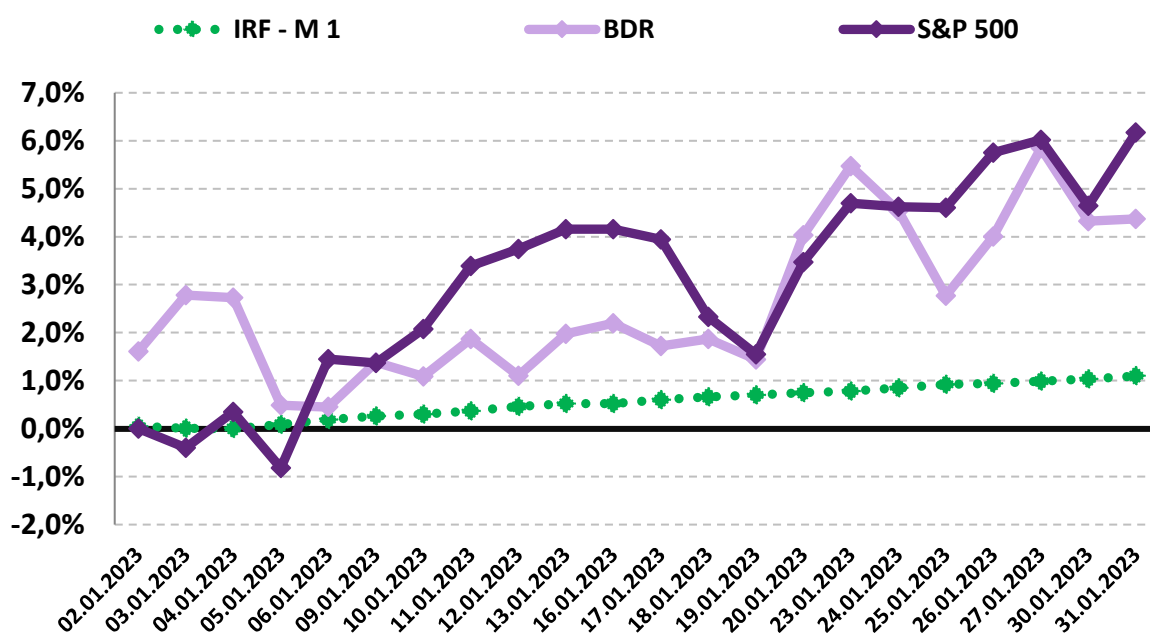
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de janeiro, iniciando com pequena valorização, mas, logo depois, apresentando queda na 1ª semana, voltando a apresentar valorização e fechando 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 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

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 janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento dos indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o aquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

BRASIL

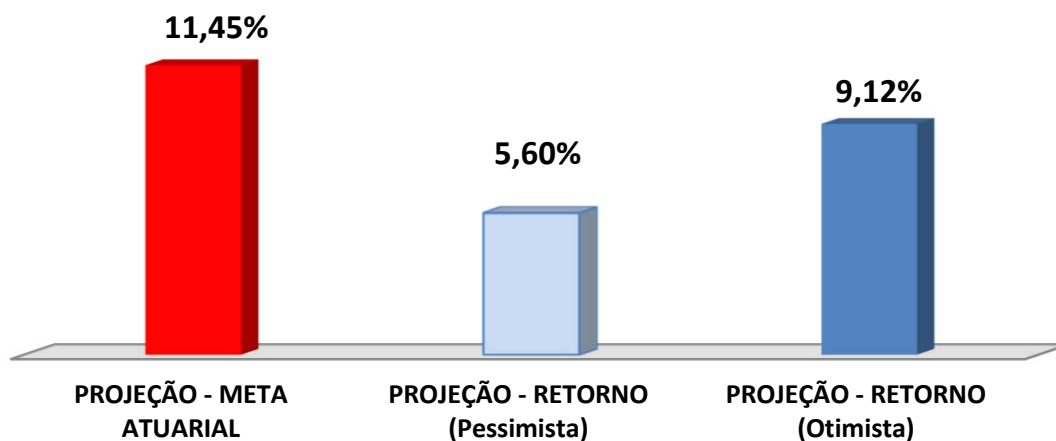
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 17/02/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,89% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,45%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 5,60% a 9,12% 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.