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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JUNHO
2023

20 de julho de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,01% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,01% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,46%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,61%	-0,02%	1,18%	0,88%	1,66%	1,88%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%						
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%						
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,61%	1,58%	2,78%	3,69%	5,41%	7,39%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,06%	2,47%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	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	27
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	37
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
9 – ANÁLISE DO MERCADO	41
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	45
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	48

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 JUNHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPRESEC.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

***Art. 87.** Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

***Parágrafo único.** A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	27.963.102,83	-	(342.000,00)	-	444.243,99	(750,24)	443.493,75	28.064.596,58
2	FEVEREIRO	28.064.596,58	-	(350.000,00)	-	263.627,38	(269.944,15)	(6.316,77)	27.708.279,81
3	MARÇO	27.708.279,81	1.795.000,00	(2.168.931,27)	-	405.129,87	(82.850,64)	322.279,23	27.656.627,77
4	ABRIL	27.656.627,77	-	(342.000,00)	-	255.149,37	(14.522,43)	240.626,94	27.555.254,71
5	MAIO	27.555.254,71	-	(439.000,00)	-	451.066,22	-	451.066,22	27.567.320,93
6	JUNHO	27.567.320,93	1.500.000,00	(1.905.000,00)	-	510.345,95	-	510.345,95	27.672.666,88
7	JULHO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
8	AGOSTO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
9	SETEMBRO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
10	OUTUBRO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
11	NOVEMBRO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
12	DEZEMBRO	27.672.666,88	-	-	-	-	-	-	27.672.666,88
13	ANO	27.963.102,83	3.295.000,00	(5.546.931,27)	-	2.329.562,78	(368.067,46)	1.961.495,32	27.672.666,88

*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%	44,4%	12.288.349,62	-
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%	41,4%	11.457.501,38	-
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					85,8%	23.745.851,00	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	13,8%	24,0%	6,8%	1.871.673,16	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				6,8%	1.871.673,16	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	6,7%	10,0%	7,4%	2.055.142,72	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				7,4%	2.055.142,72	
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%	6.501,05	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	27.679.167,93	

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	2.700.640,27	9,76%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	44,40%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.913.708,26	6,91%	SIM			
3	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.534.008,36	5,54%	SIM			
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	5.078.186,26	18,35%	SIM			
5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.061.806,47	3,84%	SIM			
6	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.275.011,22	11,83%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	41,4%	SIM
7	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.589.901,94	12,97%	SIM			
8	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.592.588,22	16,59%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			23.745.851,00	85,79%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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?
9	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	661.730,88	2,39%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,8%	SIM
10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	418.425,01	1,51%	SIM			
11	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	470.395,50	1,70%	SIM			
12	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	321.121,77	1,16%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.871.673,16	6,76%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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?
13	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.824.562,35	6,59%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	7,4%	SIM
14	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	230.580,37	0,83%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			2.055.142,72	7,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
15	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	6.501,05	0,02%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		6.501,05	0,02%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	23.745.851,00	85,79%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.871.673,16	6,76%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.055.142,72	7,42%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	6.501,05	0,02%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	27.679.167,93	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.700.640,27	503.623.885,64	0,536%	-
	2	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.913.708,26	623.688.292,44	0,307%	-
	3	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.534.008,36	6.493.608.770,37	0,024%	-
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.078.186,26	6.483.473.627,64	0,078%	-
	5	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.061.806,47	6.781.214.720,11	0,016%	-
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	6	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.275.011,22	963.196.862,82	0,340%	SIM
	7	24.022.566/0001-82	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3.589.901,94	266.506.318,16	1,347%	SIM
	8	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.592.588,22	14.982.085.274,92	0,031%	SIM
	9	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	661.730,88	1.247.538.464,19	0,053%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	418.425,01	337.897.308,55	0,124%	SIM
	11	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	470.395,50	810.368.157,20	0,058%	SIM
	12	05.100.191/0001-87	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	321.121,77	592.169.733,93	0,054%	SIM
	13	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.824.562,35	646.477.527,53	0,282%	SIM
	14	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	230.580,37	454.284.138,44	0,051%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				27.672.666,88			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				6.501,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				27.679.167,93			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.061.806,47	3,84%	6.781.214.720,11	0,016%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	44,4%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.061.806,47	3,84%	6.781.242.308,13	0,02%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.700.640,27	9,76%	503.623.885,64	0,536%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.700.586,26	9,76%	523.245.797,75	0,52%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.592.588,22	16,59%	14.982.085.274,92	0,031%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	41,4%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.592.588,22	16,59%	28.060.815.772,62	0,02%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	3.275.011,22	11,83%	963.196.862,82	0,340%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.274.945,72	11,83%	3.739.439.793,80	0,09%	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 BOLSA AMERICANA FIA		77,28%	661.730,88	2,39%	1.247.538.464,19	0,053%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,8%
	<i>BB TOP MULT DELTA FI</i>	<i>0,42%</i>	<i>2.779,27</i>	<i>0,01%</i>	<i>220.966.885,09</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>ISHARES IBOVESPA FI ÍNDICE</i>	<i>31,74%</i>	<i>210.033,38</i>	<i>0,76%</i>	<i>13.663.261.287,23</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>ISHARES S&P 500 FIC FI ÍNDICE - IE</i>	<i>1,71%</i>	<i>11.315,60</i>	<i>0,04%</i>	<i>2.772.255.766,10</i>	<i>0,00%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE</i>	<i>43,41%</i>	<i>287.257,38</i>	<i>1,04%</i>	<i>1.467.273.936,89</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI		100,00%	418.425,01	1,51%	337.897.308,55	0,124%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>418.425,01</i>	<i>1,51%</i>	<i>363.000.959,81</i>	<i>0,12%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI		100,00%	321.121,77	1,16%	592.169.733,93	0,054%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES DIVIDENDOS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>321.121,77</i>	<i>1,16%</i>	<i>616.698.526,46</i>	<i>0,05%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	1.824.562,35	6,59%	646.477.527,53	0,282%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	7,4%
	<i>BB AÇÕES ESG IS FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.824.562,35</i>	<i>6,59%</i>	<i>1.281.910.332,14</i>	<i>0,14%</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	3,2900195	3,3281370	319039,293304	0,000000	0,000000	319039,293304
2	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,4891057	3,5246772	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	2,8546430	2,8858309	2257597,837605	0,000000	666171,159912	1591426,677693
4	291-7	12764-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	0,0000000	7,6058233	0,000000	201688,666922	0,000000	201688,666922
5		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,2475575	4,3481007	621108,032615	0,000000	0,000000	621108,032615
6		33.436-7	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,1131690	3,1496513	607593,690810	0,000000	0,000000	607593,690810
7		33.436-7	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,4602697	2,4856345	1317575,541546	0,000000	0,000000	1317575,541546
8		33.436-7	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	1,8857646	1,9276110	1862358,086182	0,000000	0,000000	1862358,086182
9	291-7	12764-7	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	3,2600921	3,4016930	67784,003110	0,000000	0,000000	67784,003110
10	291-7	12764-7	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	7,3074891	7,9748151	52468,302515	0,000000	0,000000	52468,302515
11	291-7	12764-7	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	16,6241843	17,9367896	17902,968023	0,000000	0,000000	17902,968023
12	291-7	12764-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	2,7887409	3,0363091	154923,458298	0,000000	0,000000	154923,458298
13	291-7	12764-7	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	18.270.783/0001-99	2,1901547	2,2204630	821703,551291	0,000000	0,000000	821703,551291
14	291-7	12764-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	1,6066225	1,6899730	391562,979747	0,000000	0,000000	391562,979747

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/05/2023).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/06/2023).

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.	16.193.405,19	1.461.863.867.708,27	0,0011%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	11.479.261,69	592.766.003.043,25	0,0019%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.672.666,88			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		6.501,05			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.679.167,93			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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)	4.592.588,22	16,6%

Referência: JUNHO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.409.977,14	8,7%

Referência: JUNHO

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

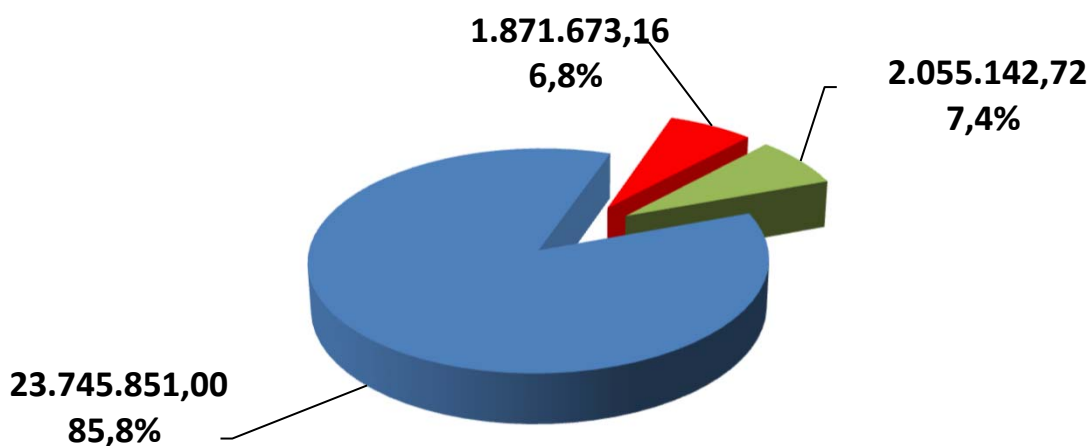
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	23.745.851,00	85,8%
RENDA VARIÁVEL	1.871.673,16	6,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2.055.142,72	7,4%
TOTAL	27.672.666,88	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

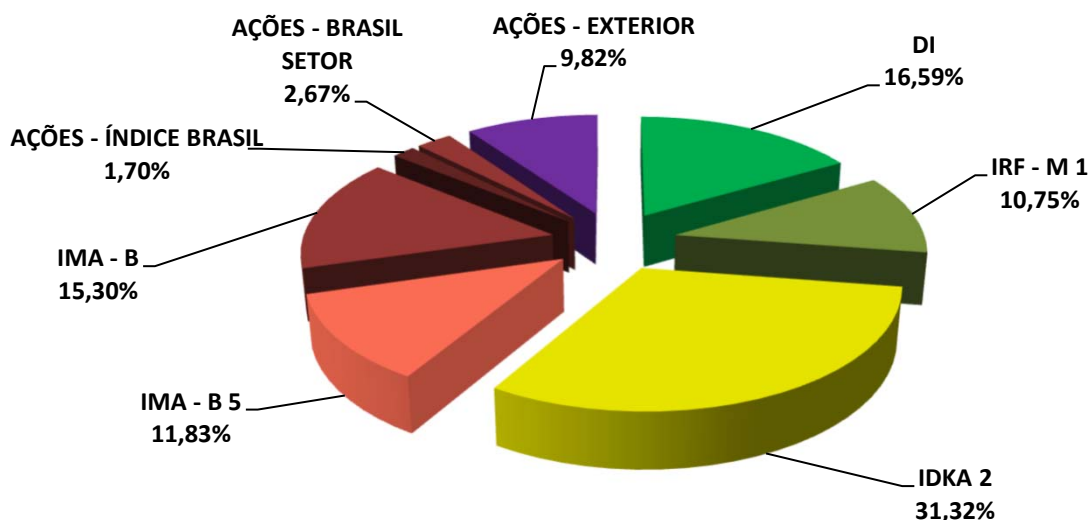


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	4.592.588,22	16,59%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	7.568.102,95	27,34%
IRF - M 1	2.975.514,73	10,75%			
IDKA 2	8.668.088,20	31,32%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.943.099,42	43,15%
IMA - B 5	3.275.011,22	11,83%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	4.234.648,63	15,30%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	4.234.648,63	15,30%			
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	470.395,50	1,70%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	470.395,50	1,70%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	739.546,78	2,67%
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
SMALL CAPS	418.425,01	1,51%			
ENERGIA	-	0,00%			
DIVIDENDOS	321.121,77	1,16%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	2.716.873,60	9,82%
BDR - NÍVEL I	2.055.142,72	7,42%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	661.730,88	2,39%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	27.672.666,88	99,98%		27.672.666,88	99,98%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

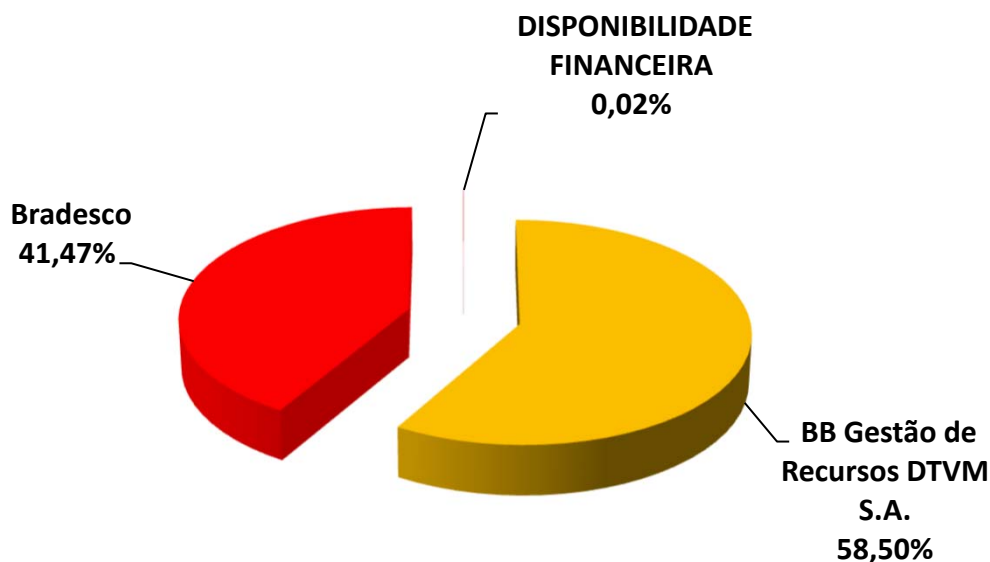


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.193.405,19	58,50%
Bradesco	11.479.261,69	41,47%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	6.501,05	0,02%
TOTAL	27.679.167,93	100,00%

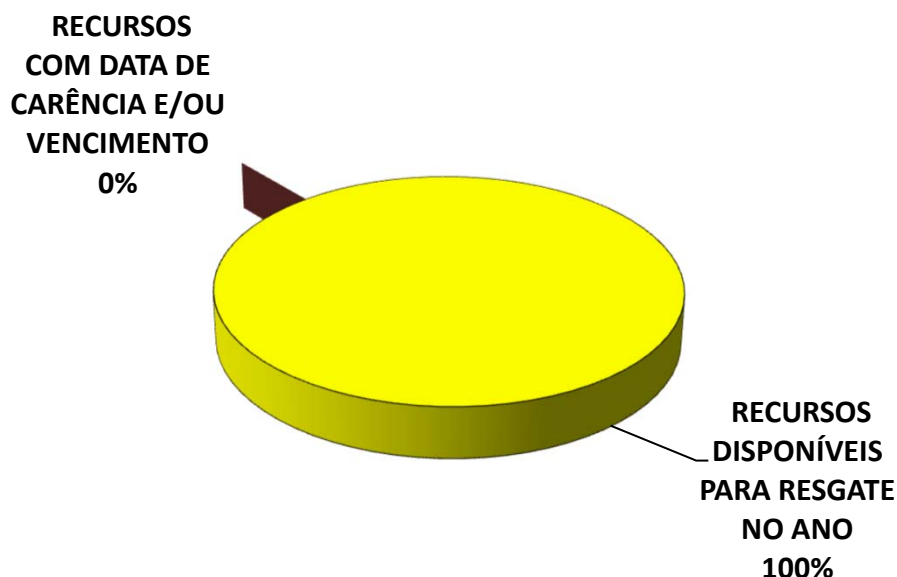
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	27.679.167,93	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	27.679.167,93	100,00%

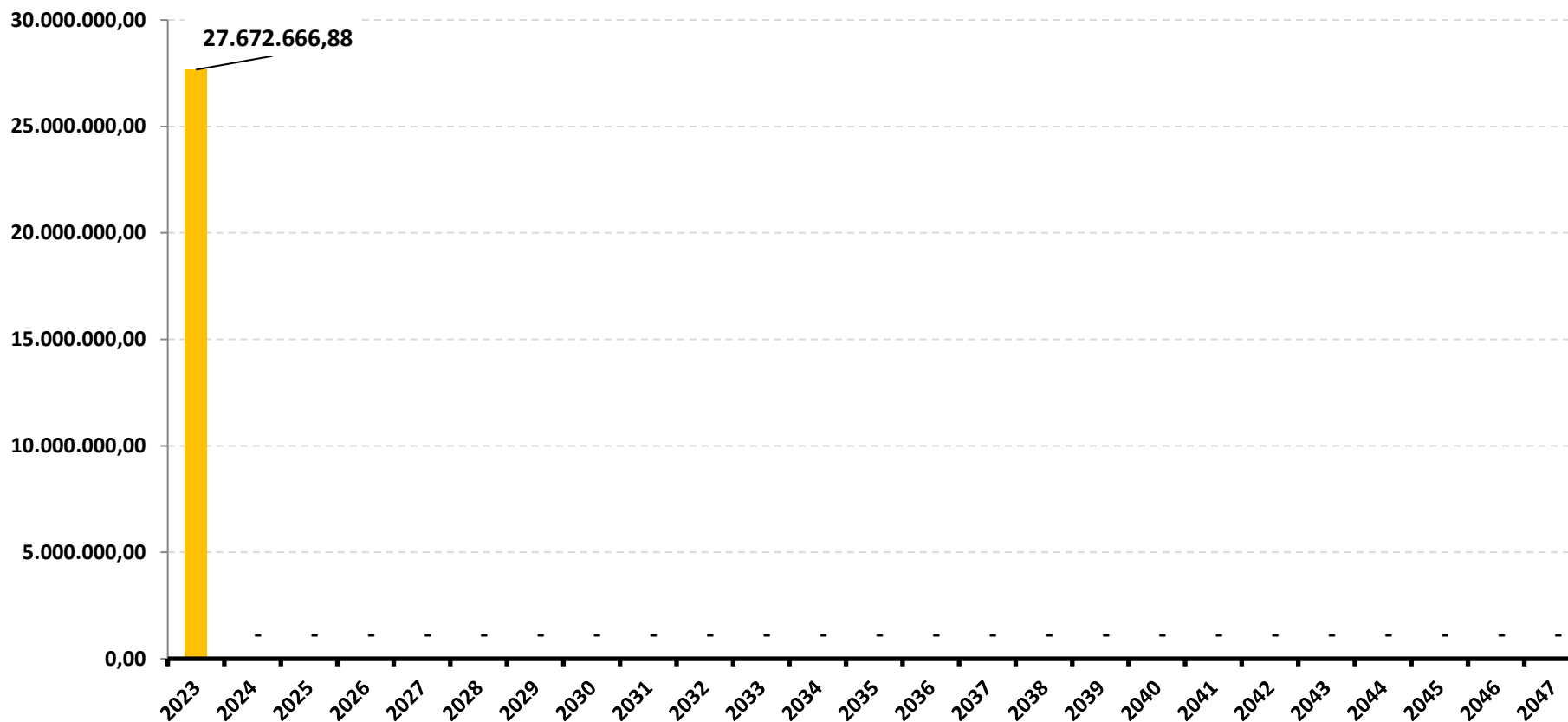
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



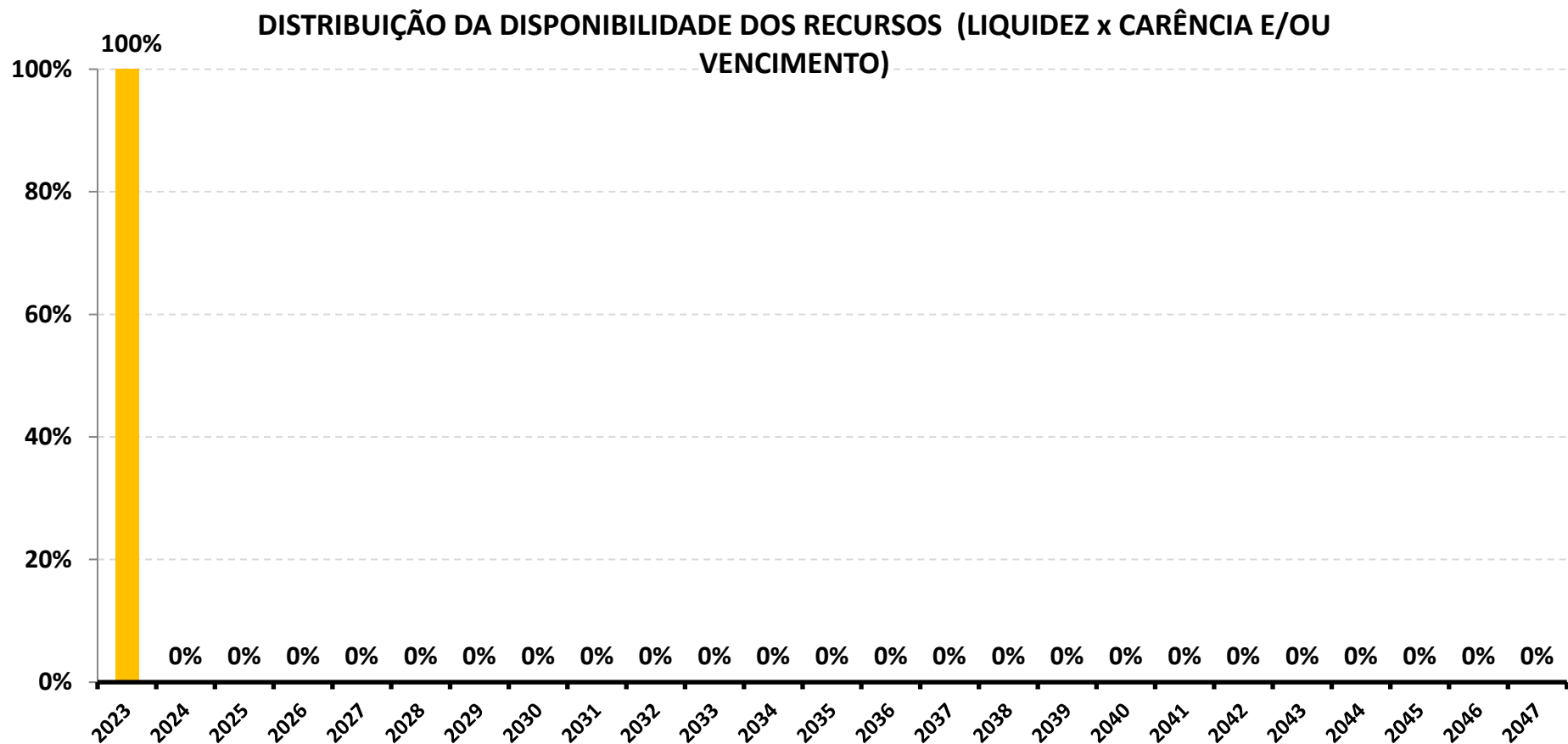
5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.982.085.274,92	6.781.214.720,11	6.483.473.627,64	6.493.608.770,37
NÚMERO DE COTISTAS **	1126	1136	942	572
VALOR DA COTA **	2,885830862	3,328136977	3,524677228	7,605823303
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
CNPJ	05.100.191/0001-87	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	IDIV	IGC	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	18/07/2002	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 **	592.169.733,93	810.368.157,20	337.897.308,55	1.247.538.464,19
NÚMERO DE COTISTAS **	21542	1354	10685	21108
VALOR DA COTA **	17,93678962	3,036309046	7,974815081	1,689973031
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2019	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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO 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 *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	454.284.138,44	646.477.527,53	623.688.292,44	266.506.318,16
NÚMERO DE COTISTAS **	17299	11624	234	75
VALOR DA COTA **	3,401693	2,220463017	3,1496513	1,927611
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.

4

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 *	2 - Baixo	3 - Médio		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	963.196.862,82	503.623.885,64		
NÚMERO DE COTISTAS **	139	86		
VALOR DA COTA **	2,4856345	4,3481007		
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.

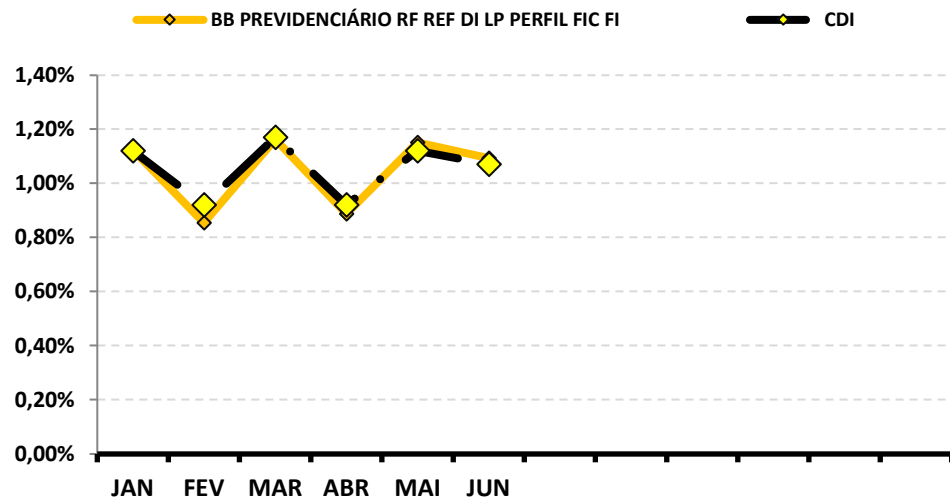
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

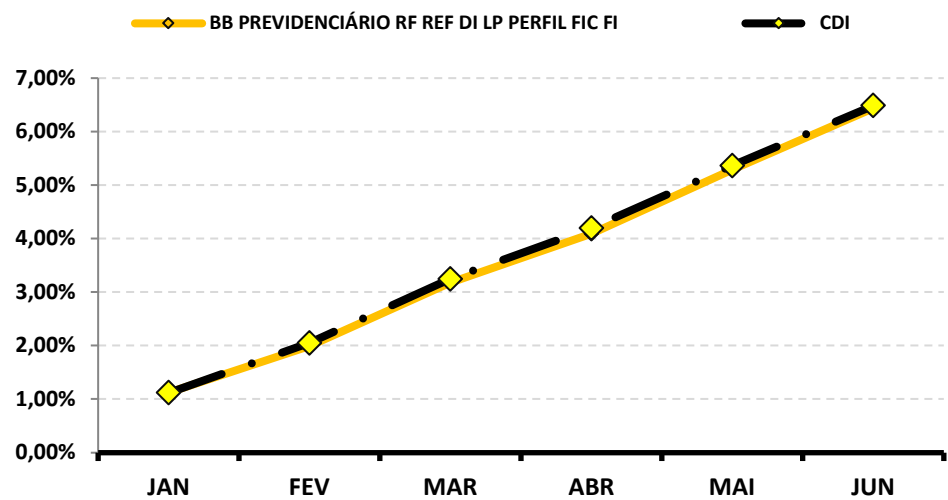
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%						6,44%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						6,49%

Rentabilidade Mensal



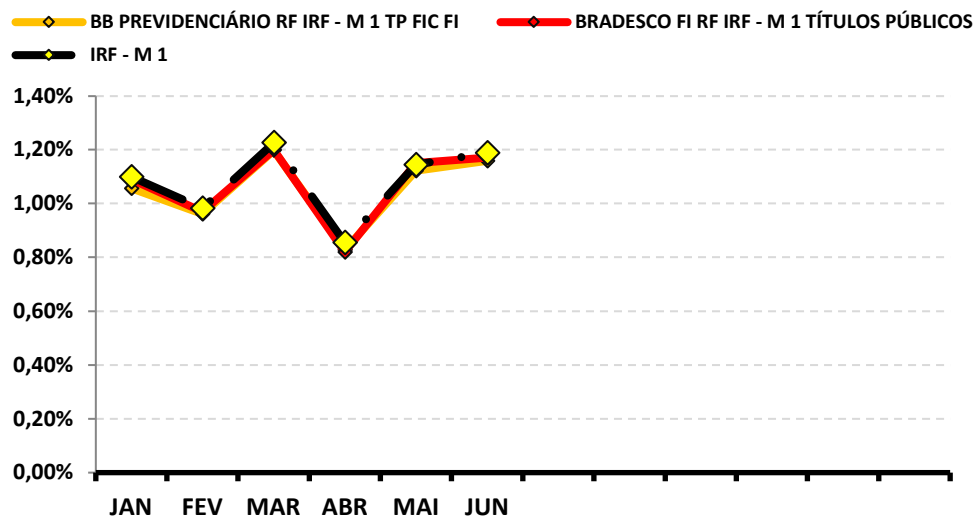
Rentabilidade Acumulada



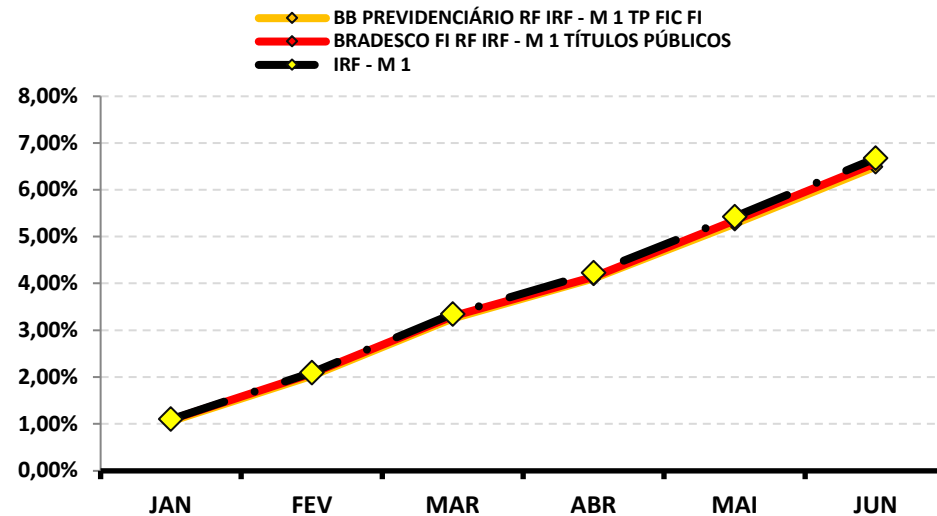
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%							6,49%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%							6,57%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%							6,68%

Rentabilidade Mensal



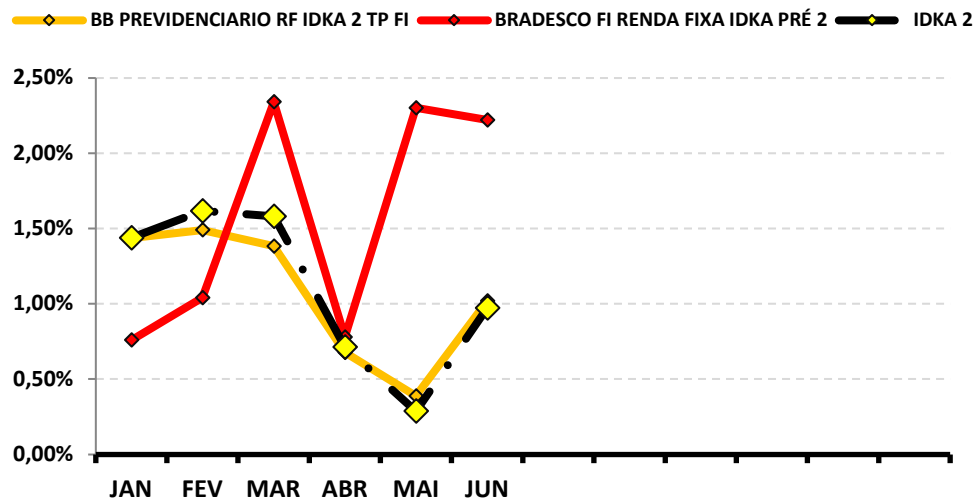
Rentabilidade Acumulada



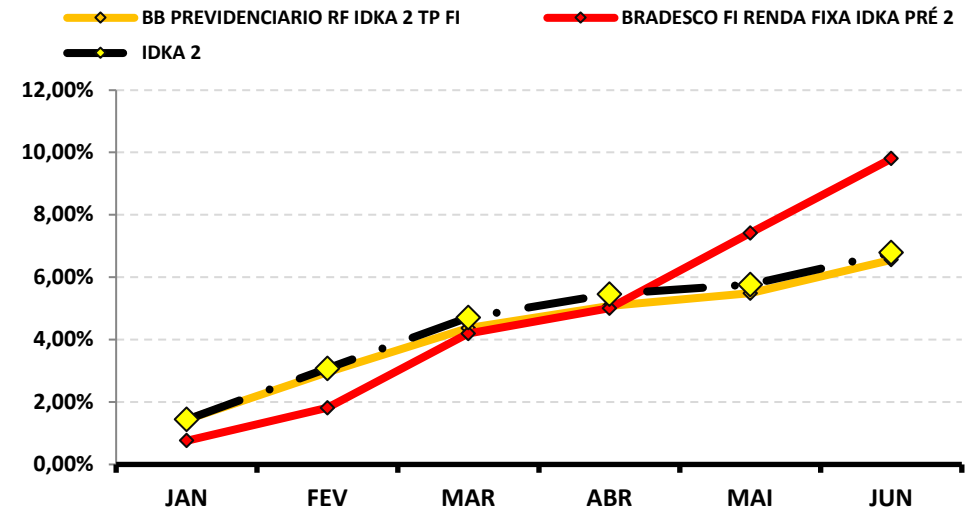
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%							6,56%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,76%	1,04%	2,34%	0,78%	2,30%	2,22%							9,80%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%							6,79%

Rentabilidade Mensal



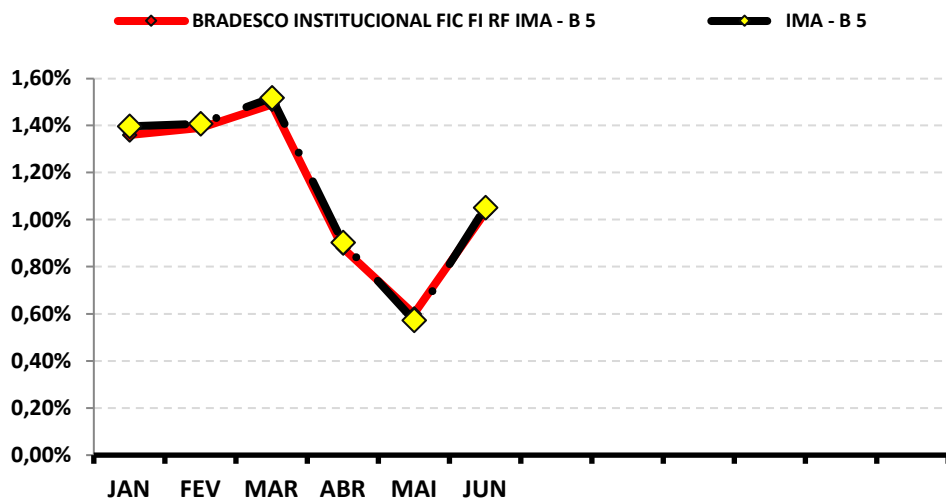
Rentabilidade Acumulada



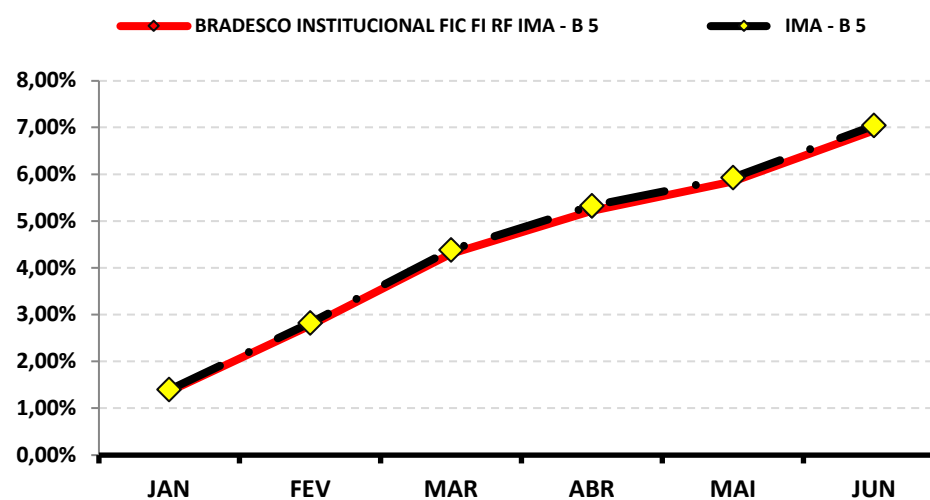
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%							6,94%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%							7,04%

Rentabilidade Mensal



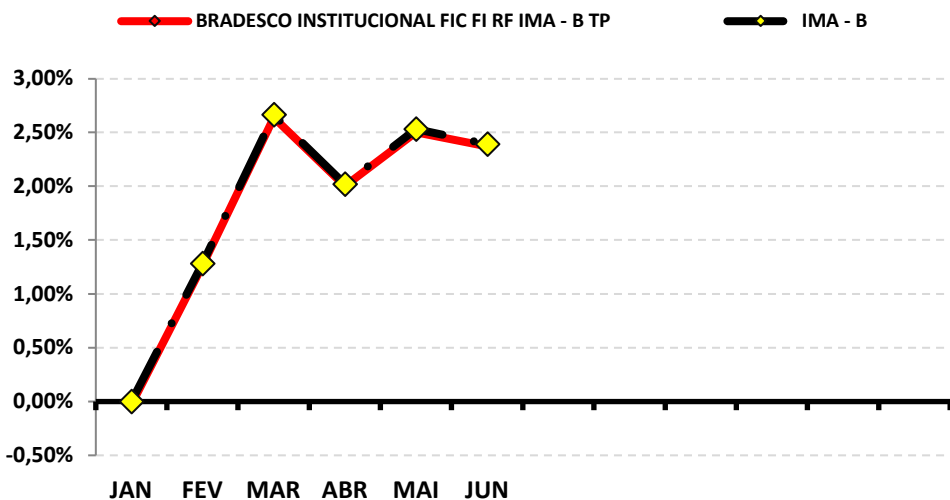
Rentabilidade Acumulada



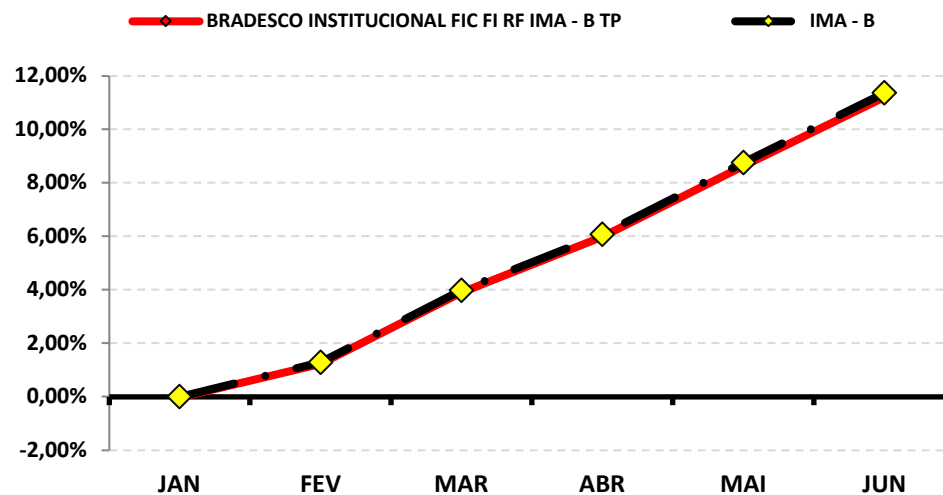
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								ACUMULADO
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%								11,20%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%								11,37%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

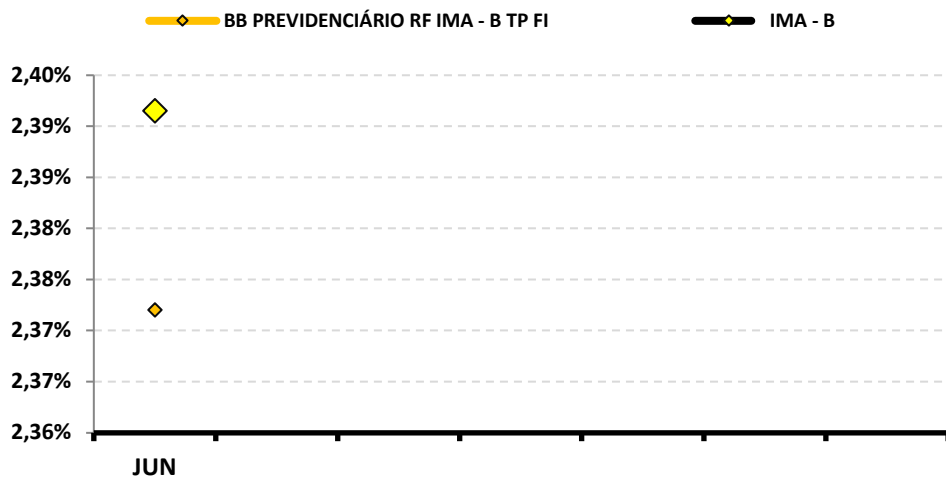


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

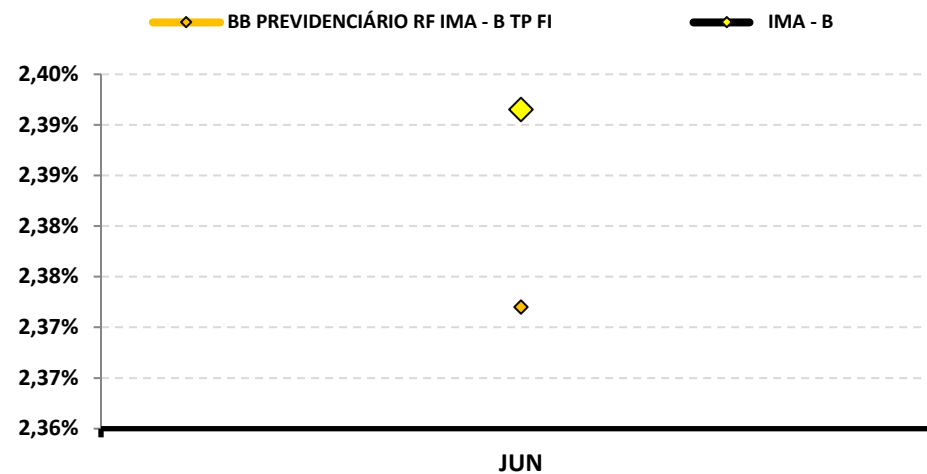
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	*	*	*	*	*	2,37%							2,37%
	IMA - B	*	*	*	*	*	2,39%							2,39%

* O RPPS aplicou no fundo pela primeira vez em fevereiro/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

Rentabilidade Mensal



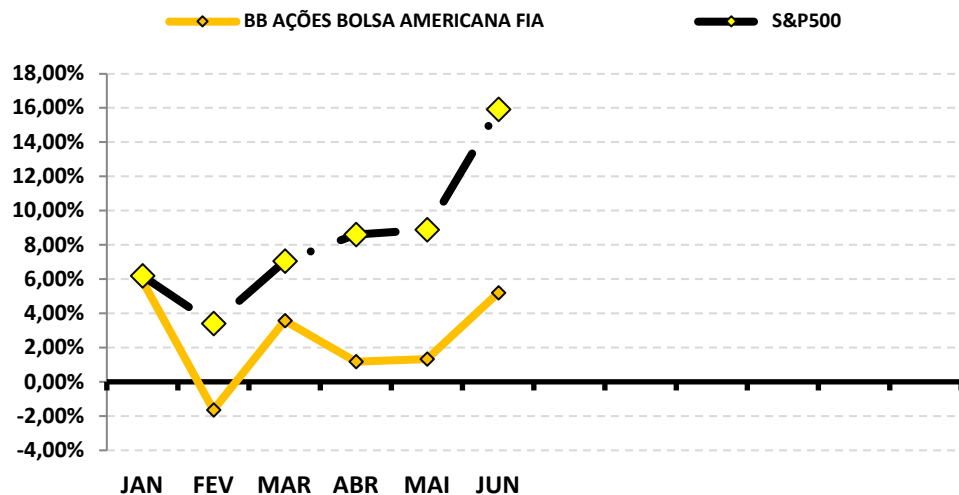
Rentabilidade Acumulada



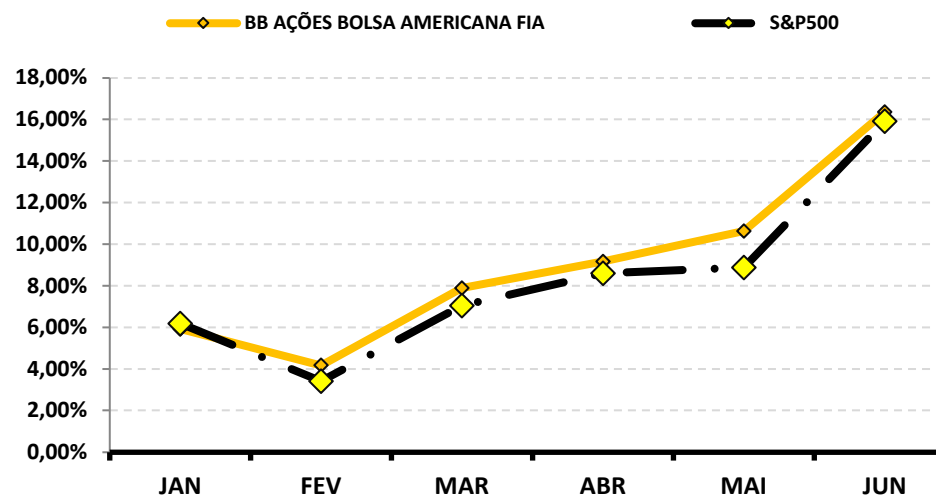
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,92%	-1,65%	3,57%	1,18%	1,33%	5,19%							16,36%
	S&P500	6,18%	3,41%	7,04%	8,60%	8,87%	15,9%							15,92%

Rentabilidade Mensal



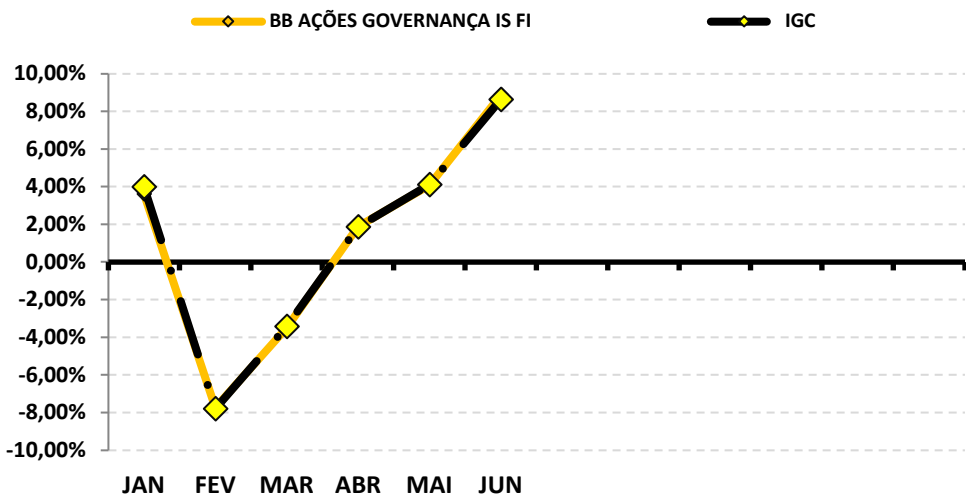
Rentabilidade Acumulada



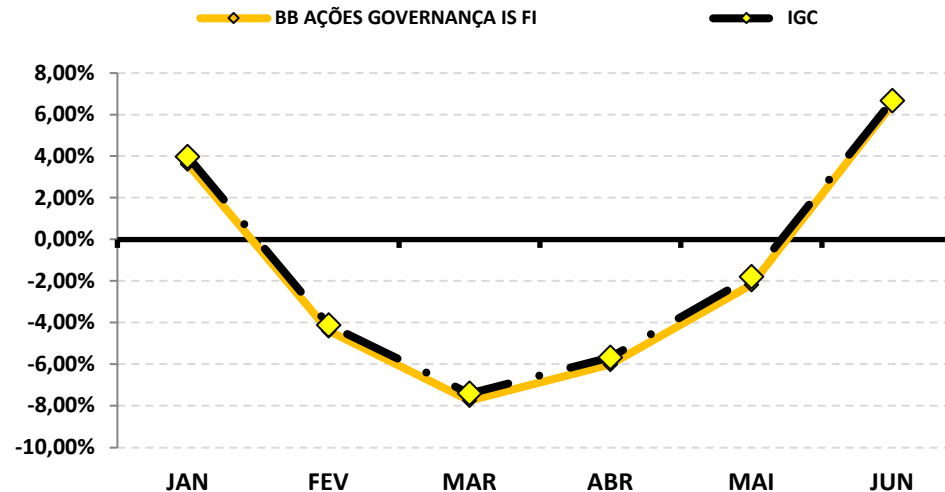
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								ACUMULADO
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3,62%	-7,74%	-3,50%	1,88%	4,08%	8,88%								6,51%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%								6,67%

Rentabilidade Mensal



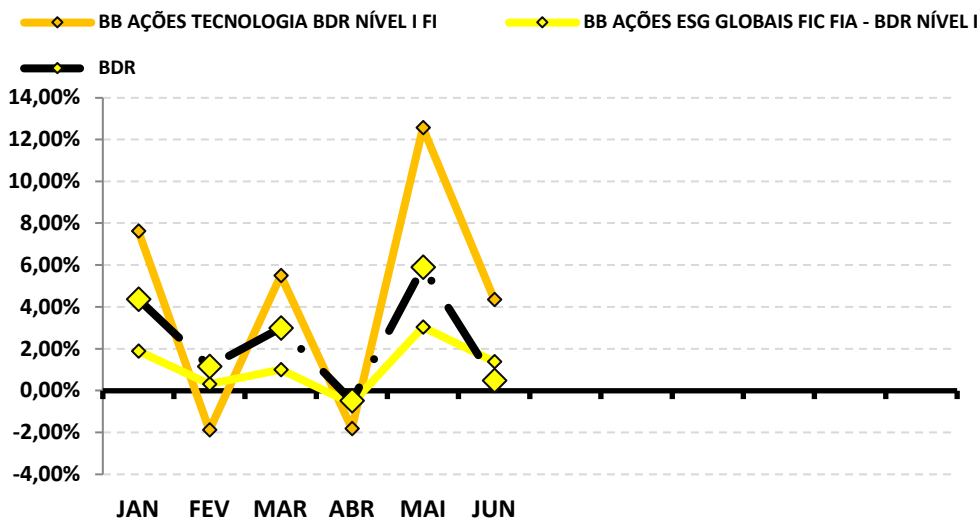
Rentabilidade Acumulada



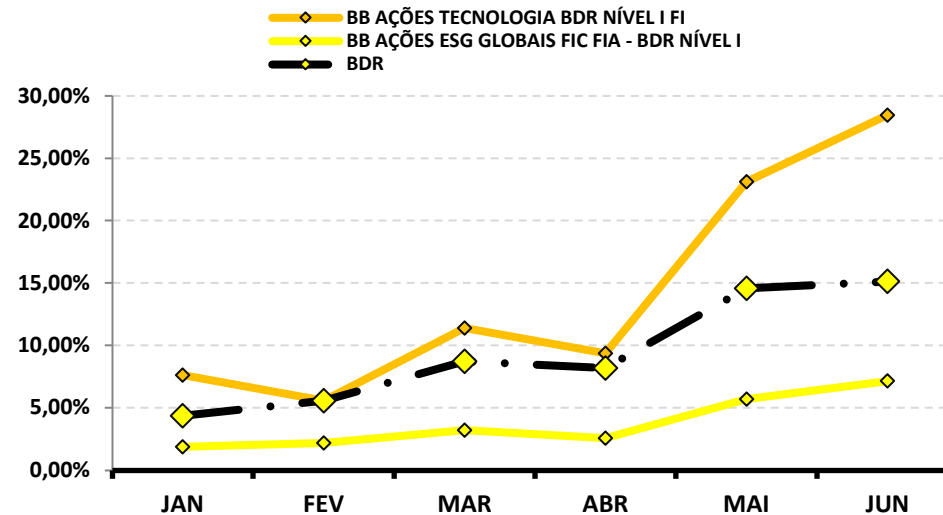
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	7,62%	-1,88%	5,49%	-1,82%	12,56%	4,34%							28,45%
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1,88%	0,31%	1,00%	-0,62%	3,04%	1,38%							7,15%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%							15,13%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,61%	-0,02%	1,18%	0,88%	1,66%	1,88%						
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%						
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%						

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

R\$ 510.345,95

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$ 90.478,49

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IMPRESEC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,61%	1,58%	2,78%	3,69%	5,41%	7,39%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%						
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%						

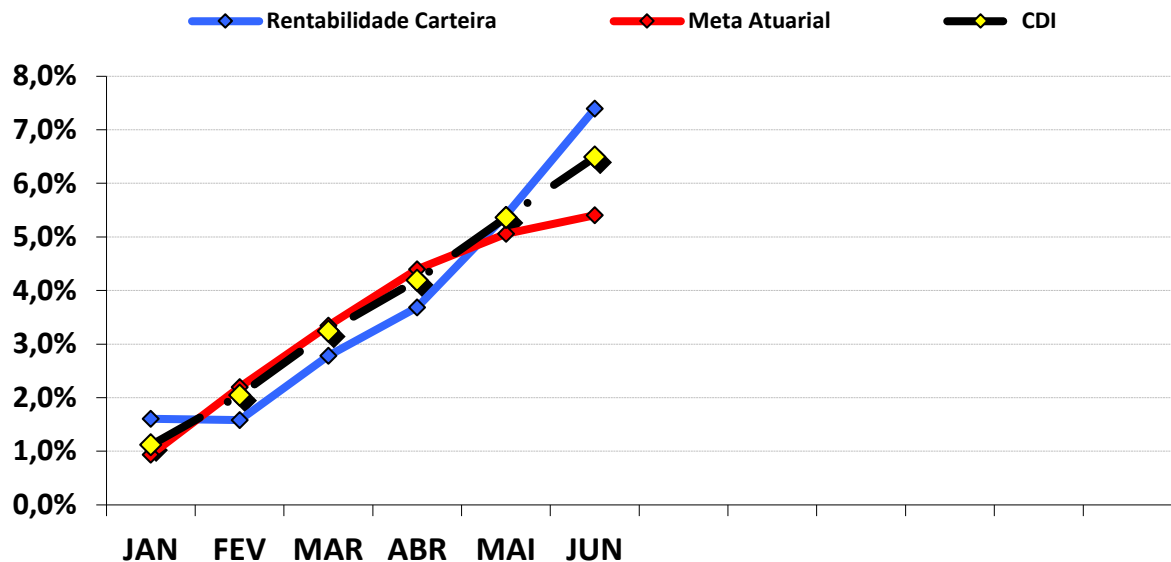
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IMPRESEC: R\$ 1.961.495,32

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.470.434,84

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 491.060,48

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,61%	0,94%	1,12%
FEV	1,58%	2,20%	2,05%
MAR	2,78%	3,34%	3,24%
ABR	3,69%	4,39%	4,19%
MAI	5,41%	5,06%	5,36%
JUN	7,39%	5,40%	6,49%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPRESEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,39% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 113,91% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPRESEC é de 7,39% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,40%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 136,77% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 20 e 21 de junho de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as adversidades do cenário econômico, as incertezas sobre os impactos do mercado de crédito dos EUA e as preocupações em relação aos bancos nos EUA e na 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, além da continuidade com suas estratégias de acordo com as suas metas.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores nacionais reforçam a perspectiva do Comitê de desaceleração gradual do crescimento. No primeiro trimestre de 2023 o PIB surpreendeu positivamente impulsionado principalmente pelo setor agropecuário, enquanto os demais setores mais cíclicos apresentaram menor dinamismo. O mercado de trabalho demonstrou resiliência com o aumento líquido no número de empregados e com taxa de desemprego relativamente estável. Quanto ao consumidor, a inflação apresentou redução.

Em relação ao cenário internacional, a perspectiva ainda é de precaução. Apesar da redução da tensão sobre os bancos dos EUA e Europa, é necessário monitoramento devido ao aperto no mercado de crédito nos EUA, que gera impactos negativos e incertos sobre o crescimento. Os Bancos Centrais das principais economias estão determinados a promover a convergência da inflação para suas metas, apesar da persistência das pressões inflacionárias. Recentemente, alguns países iniciaram um ciclo de aumento das taxas de juros e sinalizaram a continuidade de juros elevados para combater a inflação, o que exige cautela na condução das políticas econômicas, especialmente para os países emergentes.

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

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,00% a.a..

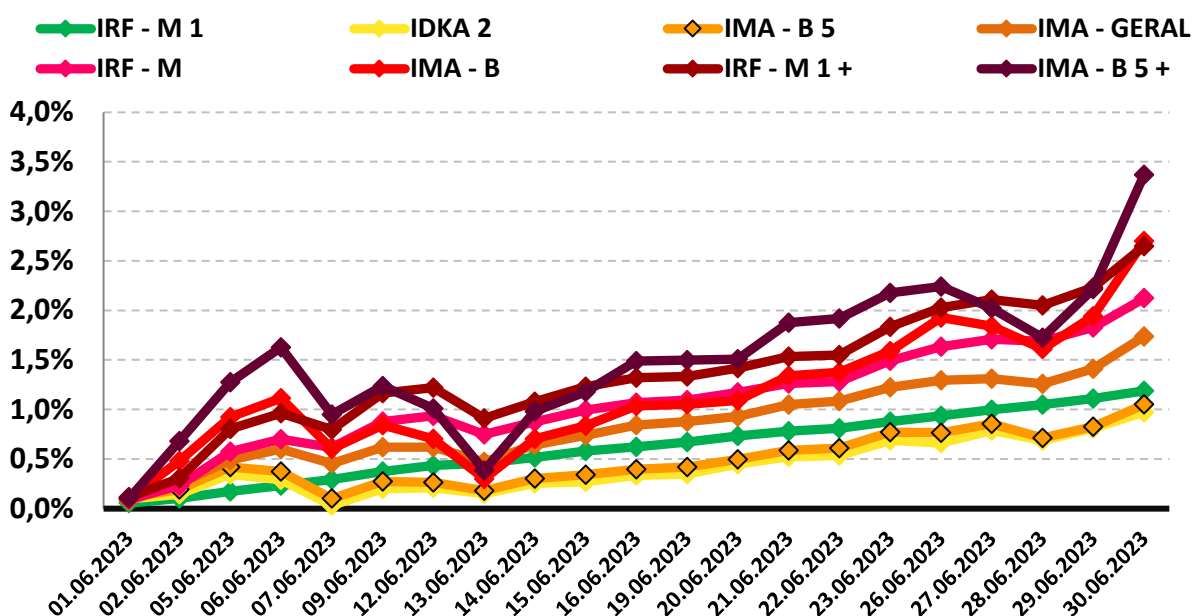
9.2-RENDA FIXA

O mês de junho foi de recuperação para os Subíndices IMA. O mês iniciou com valorização dos índices, passando por oscilações na 2ª semana, “andando de lado” e finalizando o mês de forma positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos Arrojados de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ iniciaram o mês rentabilizando 0,11% e 0,10%, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 2,65% e 3,37%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Moderados IDKA 2 e IMA – GERAL que chegaram a rentabilizar 0,03% e 0,08%, respectivamente, na primeira semana de abril, e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,97% e 1,74%.

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+
JUNHO	1,19%	0,97%	1,05%	1,74%	2,12%	2,39%	2,65%	3,37%
Acumulado/2023	6,68%	6,79%	7,04%	8,64%	9,62%	11,37%	11,41%	14,91%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

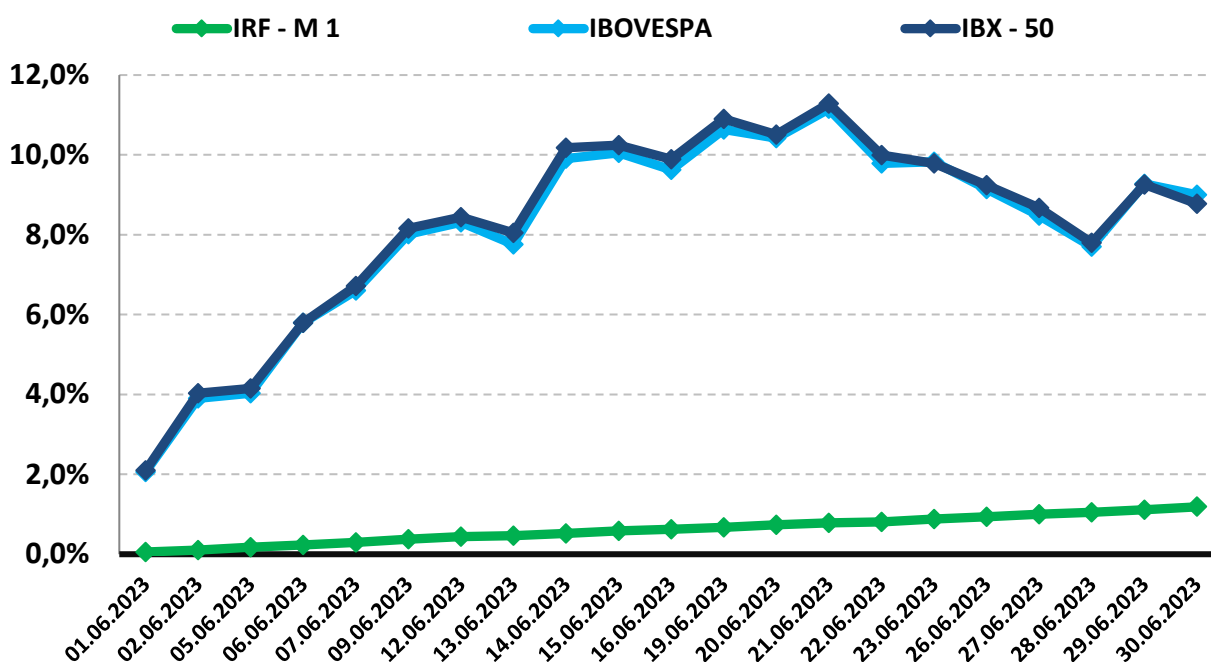
O segmento de Renda Variável iniciou mês de junho com valorização, perdendo um pouco de força na última semana do mês, mas finalizando de forma positiva. A aprovação do novo arcabouço fiscal e expectativas da redução da Taxa Selic, contribuíram para impulsionar a bolsa durante o mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 9,00% aos 118.087 pontos. O índice acumula a variação positiva de 7,61% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 8,78% aos 19.421,51 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 8,78% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Energia negociadas na B3, com valorização de 18,59% e 12,52%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	ELETOBRÁS
JUNHO	1,19%	9,00%	18,59%	12,52%
Acumulado/2023	6,68%	7,61%	35,91%	-5,22%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



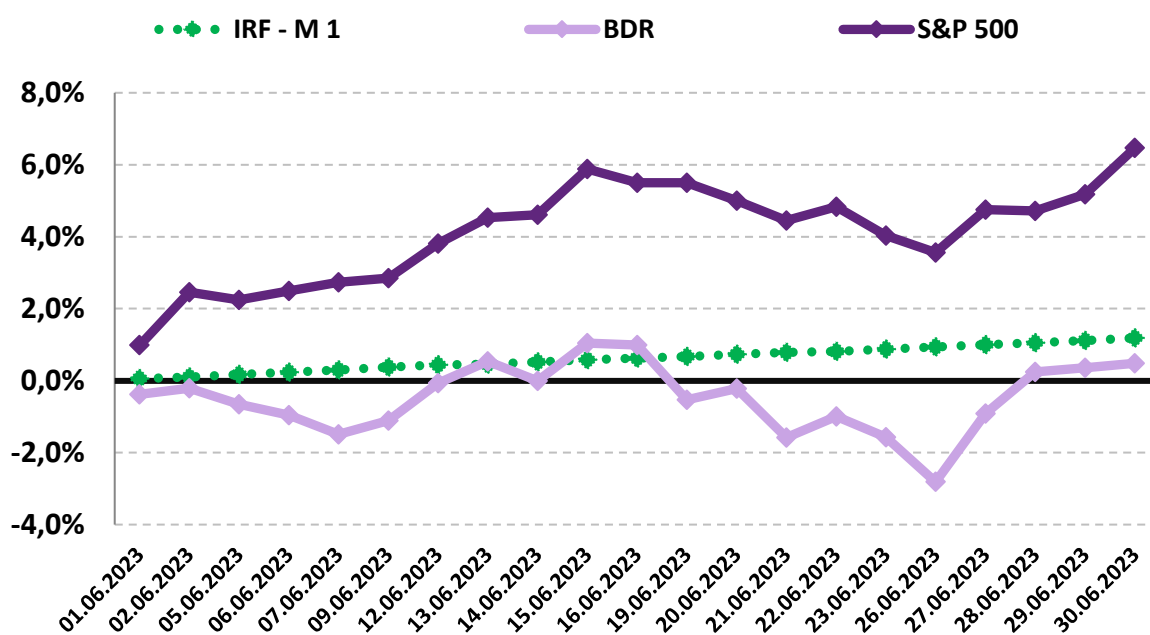
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou oscilação no mês de junho. O índice BDR iniciou com valorização, perdendo força na última semana do mês, mas conseguindo se recuperar e finalizando junho positivamente. Por sua vez, o índice S&P 500 iniciou o mês negativamente, oscilando durante o mês, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 0,48% com cotação de R\$ 12.741,61. O índice acumula uma variação positiva de 15,13% 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 6,47% com cotação de R\$ 4.450,38. O índice acumula uma variação positiva de 15,92% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JUNHO	1,19%	0,48%	6,47%
Acumulado/2023	6,68%	15,13%	15,92%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de junho/2023 (-0,08%), apresentou deflação e considerável redução em relação ao mês anterior (maio/2023 = 0,23%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,87%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,16%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,94%.

Em junho de 2022, o IPCA havia ficado em 0,67%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,10%, influenciado pelos reajustes sobre a energia elétrica.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou menor impacto no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,14% do IPCA, influenciado pelo recuo nos preços de alimentação em domicílio.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,14%, uma redução em relação ao mês anterior (maio/2023 = 0,04%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata inglesa (6,43% a.m. e -4,47% a.a.), Lanche (0,68% a.m. e 5,12% a.a.) e a Refeição (0,35% a.m. e 2,52% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Manga (-10,83% a.m. e 41,23% a.a.), o Óleo de soja (-8,96% a.m. e -24,52% a.a.) e a Cenoura (-7,15% a.m. e 64,19% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Belo Horizonte - MG foi a capital que apresentou a maior inflação 0,31%, enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,97%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,08%.

Em 2023, Belo Horizonte - MG é a capital que apresenta a maior inflação 3,46%, enquanto São Luiz - MA apresenta inflação de 0,91%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,87%.

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 junho foi marcado pela inflação ainda elevada, os juros restritivos e indícios de desaceleração econômica. Nos EUA, a atividade segue resiliente e sem indícios de recessão no curto prazo. O FED enfatizou as incertezas devido à política restritiva do Banco Central e à possibilidade de condições de crédito mais apertadas devido as turbulências no setor bancário. Com as incertezas sobre a defasagem dos juros e a constância do crescimento e da inflação, o FED optou por pausar o ciclo de alta, mesmo que não indique o fim do ciclo de juros. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu elevou a taxa de juros devido o núcleo da inflação ainda pressionada e aceleração do mercado de trabalho. As condições e demanda por crédito tem apresentado recuo, indicando que os efeitos do aperto monetário estão se manifestando. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada. O consumo teve diminuição no ritmo, principalmente nos setores de serviços, enquanto o setor imobiliário passa por desaceleração devido à demanda interna e externa. A confiança empresarial quanto a confiança do consumidor têm apresentado diminuição, e a taxa de desemprego entre os jovens atingiu níveis historicamente altos. Na América Latina, os países entram em ciclo de cortes de juros. O Banco Central do Chile indica flexibilização da política monetária, enquanto no México e Colômbia já encerraram o ciclo de alta, mas ainda devem decidir quando iniciar o corte dos juros.

BRASIL

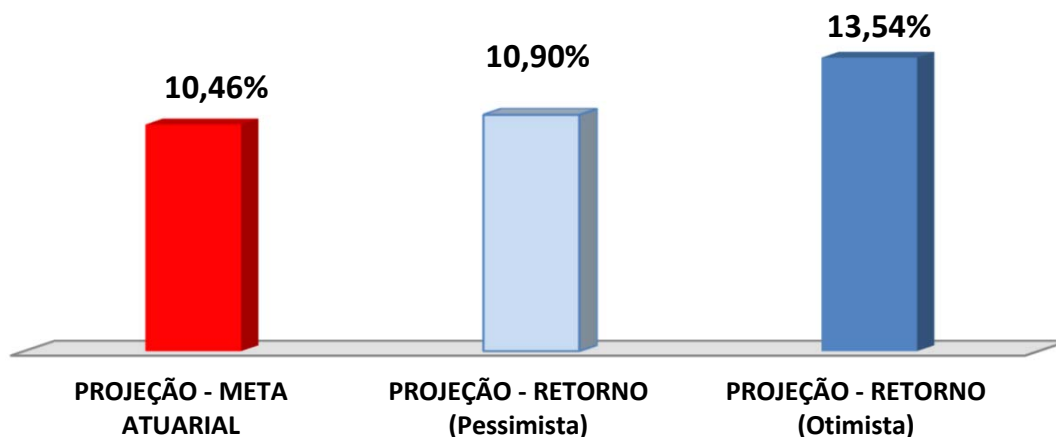
No mês de junho, o cenário econômico cresceu de forma favorável. Além do dólar desvalorizando, o IPCA apresentou desaceleração maior do que o esperado, mesmo que ainda permaneça acima da meta de inflação. Quanto ao consumidor, os preços apresentaram menor pressão devido a inflação que segue baixa no setor de atacado. Em junho, o COPOM decidiu por manter a taxa Selic em 13,75% a.a. e deu indícios de iniciar o afrouxamento monetário a partir de agosto. Com a aprovação do arcabouço fiscal, a atenção se volta para a reforma tributária e os meios de elevação da arrecadação, no qual é importe para a produtividade da economia e impactando sobre os riscos da trajetória da dívida pública.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/07/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,95% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,46%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 10,90% a 13,54% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

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.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM