



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
TUCUMÃ / IPMT

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º SEMESTRE
2023

28 de julho de 2023





SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,05% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,05% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,45%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,23%	0,87%	1,65%	1,09%	1,51%	1,86%						
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	1,23%	2,11%	3,80%	4,93%	6,51%	8,49%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,24%	1,66%	2,07%	2,49%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						



SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos	14
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	34
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	28
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	30
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	32
7 – CONCLUSÃO	33
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	33
7.2 - Meta Atuarial	34
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	35
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	36
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	37



1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPMT.

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

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

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

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

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

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



2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPMT

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	72.883.805,35	-	(449.122,49)	-	895.486,73	(6.102,29)	889.384,44	73.324.067,30
2	FEVEREIRO	73.324.067,30	843.640,47	(669.220,24)	-	770.359,00	(129.046,61)	641.312,39	74.139.799,92
3	MARÇO	74.139.799,92	889.834,70	(682.911,59)	-	1.286.469,26	(62.016,35)	1.224.452,91	75.571.175,94
4	ABRIL	75.571.175,94	-	-	-	837.564,92	(17.515,93)	820.048,99	76.391.224,93
5	MAIO	76.391.224,93	568.917,00	(191.048,04)	-	1.154.960,46	-	1.154.960,46	77.924.054,35
6	JUNHO	77.924.054,35	869.018,23	(689.727,83)	-	1.447.452,58	-	1.447.452,58	79.550.797,33
7	JULHO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
8	AGOSTO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
9	SETEMBRO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
10	OUTUBRO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
11	NOVEMBRO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
12	DEZEMBRO	79.550.797,33	-	-	-	-	-	-	79.550.797,33
13	ANO	72.883.805,35	3.171.410,40	(2.682.030,19)	-	6.392.292,95	(214.681,18)	6.177.611,77	79.550.797,33

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



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

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%	57,5%	78,0%	60,6%	48.397.415,18	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	78,0%	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%	29,7%	50,0%	26,8%	21.429.882,95	-
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%	0,1%	10,0%	0,1%	58.311,44	-
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					87,5%	69.885.609,57	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,1%	12,0%	2,3%	1.801.073,34	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,4%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				2,3%	1.801.073,34	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,3%	10,0%	5,6%	4.443.829,94	-
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%)				5,6%	4.443.829,94	
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%	4,4%	10,0%	4,3%	3.420.284,48	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				4,3%	3.420.284,48	
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	-				0,4%	281.857,35	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	79.832.654,68	



3-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 IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
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 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
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	1.000,00
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	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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



Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09
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	IPCA	IRF-M	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005	22/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000,00	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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



Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES AGRO FIC FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	40.054.357/0001-77	22.632.237/0001-28	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Variável	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
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	11/02/2021	29/12/2015	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois 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	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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.



Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF-M 1+	IRF-M	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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



Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	30.068.169/0001-44	45.443.651/0001-94	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOVESPA	IBOVESPA	S&P500	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	31/07/2019	14/07/2022	16/10/2018	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,90% a.a.	0,80% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	5.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	500,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	500,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00	4.000,00	50,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	24 meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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



Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS
CNPJ	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	03.394.711/0001-86
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	IMA - B 5	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	05/10/1999	02/07/2010	08/08/2014	25/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	200.000,00	0,00	0,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	5.000,00	5.000,00	10.000,00
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*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.

12



Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I			
CNPJ	21.321.454/0001-34			
SEGMENTO	Investimento no Exterior			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	BDR			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12			
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS			
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44			
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12			
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12			
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.			
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20			
DATA DE INÍCIO	27/08/2015			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui			
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00			
RESGATE MÍNIMO	1.000,00			
SALDO MÍNIMO	1.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)			

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



3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS TÍTULOS PÚBLICOS

19

INFORMAÇÕES	CDB BRADESCO
DESCRIÇÃO	O CDB Fácil Bradesco (pós-fixado), rende ao dia um percentual do CDI, é uma modalidade de Certificado de Depósito Bancário com serviços de aplicação automática de recursos disponíveis em Conta Corrente. As taxas são progressivas conforme o tempo de permanência e, dessa forma, a operação é remunerada pela taxa aplicável ao prazo correspondente ao período do investimento e nenhuma das taxas incide sobre o período passado.
RENDIMENTO	DI
PAGAMENTO DOS JUROS	Cliente Pessoa Física e Jurídica do Segmento Varejo
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)





4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.180.099,02	-	-	44.803,44	3.224.902,46	1,409%
FEVEREIRO	3.224.902,46	-	-	48.497,63	3.273.400,09	1,504%
MARÇO	3.273.400,09	-	-	45.628,77	3.319.028,86	1,394%
ABRIL	3.319.028,86	-	-	23.835,57	3.342.864,43	0,718%
MAIO	3.342.864,43	-	-	12.048,56	3.354.912,99	0,360%
JUNHO	3.354.912,99	-	-	35.000,68	3.389.913,67	1,043%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.935.165,81	-	-	5.383,01	5.929.782,80	-0,091%
FEVEREIRO	5.929.782,80	-	-	72.540,64	6.002.323,44	1,223%
MARÇO	6.002.323,44	-	-	161.444,15	6.163.767,59	2,690%
ABRIL	6.163.767,59	-	-	126.484,91	6.290.252,50	2,052%
MAIO	6.290.252,50	-	-	161.848,66	6.452.101,16	2,573%
JUNHO	6.452.101,16	-	-	153.151,48	6.605.252,64	2,374%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.716.387,83	-	-	119.832,16	8.836.219,99	1,375%
FEVEREIRO	8.836.219,99	-	-	122.883,33	8.959.103,32	1,391%
MARÇO	8.959.103,32	-	-	134.182,01	9.093.285,33	1,498%
ABRIL	9.093.285,33	-	-	80.496,92	9.173.782,25	0,885%
MAIO	9.173.782,25	-	-	57.845,36	9.231.627,61	0,631%
JUNHO	9.231.627,61	-	-	95.229,05	9.326.856,66	1,032%



Continuação...

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.271.515,89	-	-	11.188,77	1.282.704,66	0,880%
FEVEREIRO	1.282.704,66	-	-	10.645,08	1.293.349,74	0,830%
MARÇO	1.293.349,74	-	-	27.449,55	1.320.799,29	2,122%
ABRIL	1.320.799,29	-	-	14.256,55	1.335.055,84	1,079%
MAIO	1.335.055,84	-	-	29.307,59	1.364.363,43	2,195%
JUNHO	1.364.363,43	-	-	28.650,67	1.393.014,10	2,100%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.478.166,98	-	-	16.573,51	1.494.740,49	1,121%
FEVEREIRO	1.494.740,49	-	-	14.444,94	1.509.185,43	0,966%
MARÇO	1.509.185,43	-	-	18.205,17	1.527.390,60	1,206%
ABRIL	1.527.390,60	-	-	12.791,60	1.540.182,20	0,837%
MAIO	1.540.182,20	-	-	17.303,07	1.557.485,27	1,123%
JUNHO	1.557.485,27	-	-	18.035,11	1.575.520,38	1,158%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	41.337,65	-	-	302,45	41.640,10	0,732%
FEVEREIRO	41.640,10	-	-	308,90	41.949,00	0,742%
MARÇO	41.949,00	-	-	1.086,26	43.035,26	2,589%
ABRIL	43.035,26	-	-	534,34	43.569,60	1,242%
MAIO	43.569,60	-	-	1.237,07	44.806,67	2,839%
JUNHO	44.806,67	869.018,23	-	13.209,55	927.034,45	29,481%





4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.356.905,68	-	-	46.148,49	3.403.054,17	1,375%
FEVEREIRO	3.403.054,17	-	-	47.604,72	3.450.658,89	1,399%
MARÇO	3.450.658,89	-	-	51.337,81	3.501.996,70	1,488%
ABRIL	3.501.996,70	-	-	31.307,60	3.533.304,30	0,894%
MAIO	3.533.304,30	-	-	21.586,22	3.554.890,52	0,611%
JUNHO	3.554.890,52	-	-	36.647,86	3.591.538,38	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.368.990,42	-	-	14.469,81	1.383.460,23	1,057%
FEVEREIRO	1.383.460,23	-	-	13.299,57	1.396.759,80	0,961%
MARÇO	1.396.759,80	-	-	16.728,87	1.413.488,67	1,198%
ABRIL	1.413.488,67	-	-	11.710,57	1.425.199,24	0,828%
MAIO	1.425.199,24	-	-	15.984,24	1.441.183,48	1,122%
JUNHO	1.441.183,48	-	-	16.697,26	1.457.880,74	1,159%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.249.141,38	-	-	89.751,95	6.338.893,33	1,436%
FEVEREIRO	6.338.893,33	-	-	94.466,88	6.433.360,21	1,490%
MARÇO	6.433.360,21	-	-	88.943,24	6.522.303,45	1,383%
ABRIL	6.522.303,45	-	-	44.178,20	6.566.481,65	0,677%
MAIO	6.566.481,65	-	-	25.530,88	6.592.012,53	0,389%
JUNHO	6.592.012,53	-	-	67.205,70	6.659.218,23	1,020%



Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.063.899,92	-	-	68.144,98	6.132.044,90	1,124%
FEVEREIRO	6.132.044,90	-	-	52.360,36	6.184.405,26	0,854%
MARÇO	6.184.405,26	-	-	71.901,74	6.256.307,00	1,163%
ABRIL	6.256.307,00	-	-	55.493,37	6.311.800,37	0,887%
MAIO	6.311.800,37	-	-	72.645,39	6.384.445,76	1,151%
JUNHO	6.384.445,76	-	-	69.752,10	6.454.197,86	1,093%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.110.259,04	-	-	13.667,21	2.123.926,25	0,648%
FEVEREIRO	2.123.926,25	-	-	20.745,23	2.144.671,48	0,977%
MARÇO	2.144.671,48	-	-	40.242,81	2.184.914,29	1,876%
ABRIL	2.184.914,29	-	-	27.759,16	2.212.673,45	1,270%
MAIO	2.212.673,45	-	-	41.690,87	2.254.364,32	1,884%
JUNHO	2.254.364,32	-	-	40.671,93	2.295.036,25	1,804%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.108.524,46	-	-	66.230,94	8.174.755,40	0,817%
FEVEREIRO	8.174.755,40	-	-	67.186,37	8.241.941,77	0,822%
MARÇO	8.241.941,77	-	-	174.947,39	8.416.889,16	2,123%
ABRIL	8.416.889,16	-	-	90.510,62	8.507.399,78	1,075%
MAIO	8.507.399,78	-	-	184.984,64	8.692.384,42	2,174%
JUNHO	8.692.384,42	-	-	181.907,66	8.874.292,08	2,093%





Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.842.998,22	-	-	719,28	6.842.278,94	-0,011%
FEVEREIRO	6.842.278,94	-	-	86.714,99	6.928.993,93	1,267%
MARÇO	6.928.993,93	-	-	180.289,46	7.109.283,39	2,602%
ABRIL	7.109.283,39	-	-	142.345,66	7.251.629,05	2,002%
MAIO	7.251.629,05	-	-	186.803,90	7.438.432,95	2,576%
JUNHO	7.438.432,95	-	-	176.443,97	7.614.876,92	2,372%





4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	373.251,70	-	-	4.055,91	377.307,61	1,087%
FEVEREIRO	377.307,61	-	-	3.657,35	380.964,96	0,969%
MARÇO	380.964,96	-	-	4.577,99	385.542,95	1,202%
ABRIL	385.542,95	-	-	3.157,12	388.700,07	0,819%
MAIO	388.700,07	-	-	4.466,54	393.166,61	1,149%
JUNHO	393.166,61	-	-	4.607,39	397.774,00	1,172%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	184.546,11	-	-	2.515,62	187.061,73	1,363%
FEVEREIRO	187.061,73	-	-	2.597,51	189.659,24	1,389%
MARÇO	189.659,24	-	-	2.835,13	192.494,37	1,495%
ABRIL	192.494,37	-	-	1.685,26	194.179,63	0,875%
MAIO	194.179,63	-	-	1.157,16	195.336,79	0,596%
JUNHO	195.336,79	-	-	2.013,89	197.350,68	1,031%

CDB BRADESCO						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	55.077,51	-	-	560,38	55.637,89	1,017%
FEVEREIRO	55.637,89	-	-	462,73	56.100,62	0,832%
MARÇO	56.100,62	-	-	596,88	56.697,50	1,064%
ABRIL	56.697,50	-	-	471,54	57.169,04	0,832%
MAIO	57.169,04	-	-	581,66	57.750,70	1,017%
JUNHO	57.750,70	-	-	560,74	58.311,44	0,971%



Continuação...

BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.896.917,05	-	-	449.122,49	43.696,36	3.491.490,92 1,267%
FEVEREIRO	3.491.490,92	843.640,47	-	669.220,24	32.495,15	3.698.406,30 0,931%
MARÇO	3.698.406,30	889.834,70	-	682.911,59	44.408,22	3.949.737,63 1,201%
ABRIL	3.949.737,63	-	-	-	35.407,58	3.985.145,21 0,896%
MAIO	3.985.145,21	-	-	-	46.264,09	4.031.409,30 1,161%
JUNHO	4.031.409,30	-	-	689.727,83	44.621,50	3.386.302,97 1,335%

BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	478.519,63	-	-	-	5.199,77	483.719,40 1,087%
FEVEREIRO	483.719,40	-	-	-	4.688,84	488.408,24 0,969%
MARÇO	488.408,24	-	-	-	5.869,11	494.277,35 1,202%
ABRIL	494.277,35	-	-	-	4.047,55	498.324,90 0,819%
MAIO	498.324,90	568.917,00	-	191.048,04	7.904,95	884.098,81 1,586%
JUNHO	884.098,81	-	-	-	10.360,51	894.459,32 1,172%

BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.476.201,56	-	-	-	61.016,89	4.537.218,45 1,363%
FEVEREIRO	4.537.218,45	-	-	-	63.003,16	4.600.221,61 1,389%
MARÇO	4.600.221,61	-	-	-	68.766,62	4.668.988,23 1,495%
ABRIL	4.668.988,23	-	-	-	40.876,17	4.709.864,40 0,875%
MAIO	4.709.864,40	-	-	-	28.067,43	4.737.931,83 0,596%
JUNHO	4.737.931,83	-	-	-	48.846,97	4.786.778,80 1,031%



4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	260.440,64	-	-	14.748,38	275.189,02	5,663%
FEVEREIRO	275.189,02	-	-	13.532,34	261.656,68	-4,917%
MARÇO	261.656,68	-	-	10.223,90	251.432,78	-3,907%
ABRIL	251.432,78	-	-	3.537,07	247.895,71	-1,407%
MAIO	247.895,71	-	-	3.626,98	251.522,69	1,463%
JUNHO	251.522,69	-	-	13.740,23	265.262,92	5,463%

BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.111.874,75	-	-	20.924,94	1.132.799,69	1,882%
FEVEREIRO	1.132.799,69	-	-	3.468,94	1.136.268,63	0,306%
MARÇO	1.136.268,63	-	-	11.321,41	1.147.590,04	0,996%
ABRIL	1.147.590,04	-	-	7.103,92	1.140.486,12	-0,619%
MAIO	1.140.486,12	-	-	34.647,63	1.175.133,75	3,038%
JUNHO	1.175.133,75	-	-	16.262,03	1.191.395,78	1,384%

BB AÇÕES AGRO FIC FI						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	691.865,39	-	-	5.990,35	697.855,74	0,866%
FEVEREIRO	697.855,74	-	-	22.377,91	675.477,83	-3,207%
MARÇO	675.477,83	-	-	32.364,09	643.113,74	-4,791%
ABRIL	643.113,74	-	-	3.027,61	640.086,13	-0,471%
MAIO	640.086,13	-	-	17.008,55	657.094,68	2,657%
JUNHO	657.094,68	-	-	38.457,90	695.552,58	5,853%



Continuação...

BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	281.418,17	-	-	9.565,01	290.983,18	3,399%
FEVEREIRO	290.983,18	-	-	21.810,47	269.172,71	-7,495%
MARÇO	269.172,71	-	-	7.811,70	261.361,01	-2,902%
ABRIL	261.361,01	-	-	6.543,51	267.904,52	2,504%
MAIO	267.904,52	-	-	10.006,29	277.910,81	3,735%
JUNHO	277.910,81	-	-	25.157,61	303.068,42	9,052%

BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.659.656,75	-	-	29.646,13	1.689.302,88	1,786%
FEVEREIRO	1.689.302,88	-	-	147,62	1.689.155,26	-0,009%
MARÇO	1.689.155,26	-	-	20.593,86	1.709.749,12	1,219%
ABRIL	1.709.749,12	-	-	974,31	1.708.774,81	-0,057%
MAIO	1.708.774,81	-	-	54.167,77	1.762.942,58	3,170%
JUNHO	1.762.942,58	-	-	3.339,85	1.766.282,43	0,189%

FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	472.383,33	-	-	15.607,55	487.990,88	3,304%
FEVEREIRO	487.990,88	-	-	28.531,31	459.459,57	-5,847%
MARÇO	459.459,57	-	-	11.616,66	447.842,91	-2,528%
ABRIL	447.842,91	-	-	12.943,43	460.786,34	2,890%
MAIO	460.786,34	-	-	28.572,13	489.358,47	6,201%
JUNHO	489.358,47	-	-	47.830,95	537.189,42	9,774%



Continuação...

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	403.917,20	-	-	17.438,73	421.355,93	4,317%
FEVEREIRO	421.355,93	-	-	3.159,00	424.514,93	0,750%
MARÇO	424.514,93	-	-	13.546,64	438.061,57	3,191%
ABRIL	438.061,57	-	-	2.873,02	435.188,55	-0,656%
MAIO	435.188,55	-	-	25.262,40	460.450,95	5,805%
JUNHO	460.450,95	-	-	2.155,32	462.606,27	0,468%

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.286.983,63	-	-	149.245,99	2.436.229,62	6,526%
FEVEREIRO	2.436.229,62	-	-	42.646,96	2.393.582,66	-1,751%
MARÇO	2.393.582,66	-	-	95.180,81	2.488.763,47	3,976%
ABRIL	2.488.763,47	-	-	48.895,64	2.537.659,11	1,965%
MAIO	2.537.659,11	-	-	30.747,15	2.568.406,26	1,212%
JUNHO	2.568.406,26	-	-	179.900,65	2.748.306,91	7,004%

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.527.359,63	-	-	24.161,01	1.551.520,64	1,582%
FEVEREIRO	1.551.520,64	-	-	5.127,68	1.556.648,32	0,330%
MARÇO	1.556.648,32	-	-	6.385,36	1.563.033,68	0,410%
ABRIL	1.563.033,68	-	-	21.832,05	1.584.865,73	1,397%
MAIO	1.584.865,73	-	-	33.663,28	1.618.529,01	2,124%
JUNHO	1.618.529,01	-	-	76.994,02	1.695.523,03	4,757%



5-TABELA DE RENTABILIDADE

• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	6,44%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	6,49%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	6,56%
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	6,99%
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	8,76%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	9,44%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	11,28%
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	6,58%
9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	6,60%
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	7,00%
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	11,24%
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,88%	0,83%	2,12%	1,08%	2,20%	2,10%	9,56%
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	11,28%
14	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,13%	0,88%	1,17%	0,90%	1,16%	1,13%	6,54%
15	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	6,57%
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	6,94%
17	CDB BRADESCO	1,02%	0,83%	1,06%	0,83%	1,02%	0,97%	5,87%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	6,49%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	6,68%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	6,79%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	7,04%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	2,87%
	IRF - M 1+	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	11,41%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	9,62%
	IMA - B	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	11,37%



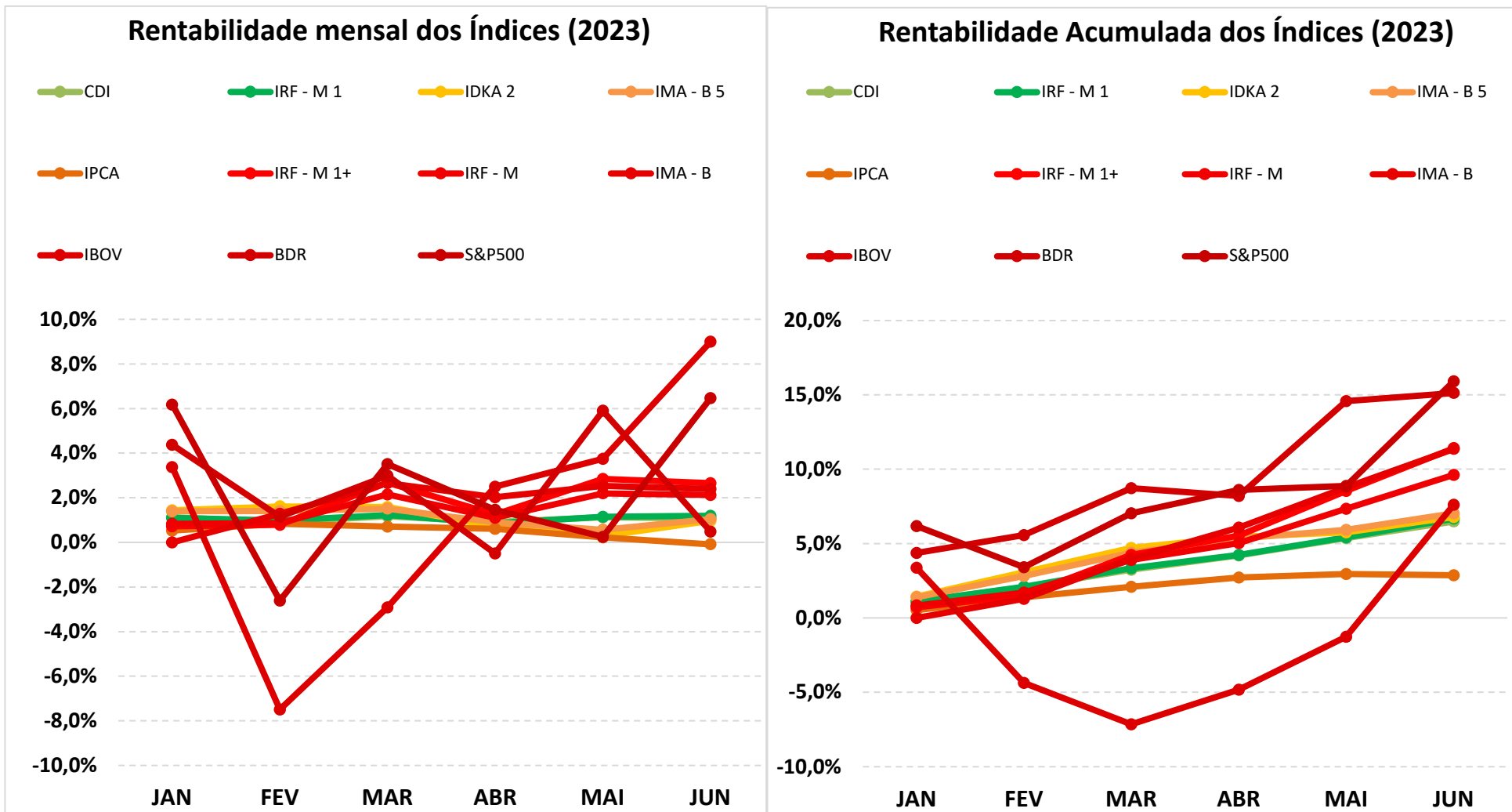
Continuação...

• Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
18	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5,66%	-4,92%	-3,91%	-1,41%	1,46%	5,46%	1,85%
19	BB AÇÕES AGRO FIC FI	0,87%	-3,21%	-4,79%	-0,47%	2,66%	5,85%	0,54%
20	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1,88%	0,31%	1,00%	-0,62%	3,04%	1,38%	7,15%
21	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	3,30%	-5,85%	-2,52%	2,89%	6,20%	9,77%	13,72%
22	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	1,58%	0,33%	0,41%	1,40%	2,12%	4,76%	11,01%
23	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	20,17%
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,32%	0,75%	3,19%	-0,66%	5,80%	0,47%	14,52%
25	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	3,40%	-4,35%	-2,90%	2,50%	3,74%	9,05%	11,36%
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,79%	-0,01%	1,22%	-0,06%	3,17%	0,19%	6,43%
	IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	7,61%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	15,13%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	15,92%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES





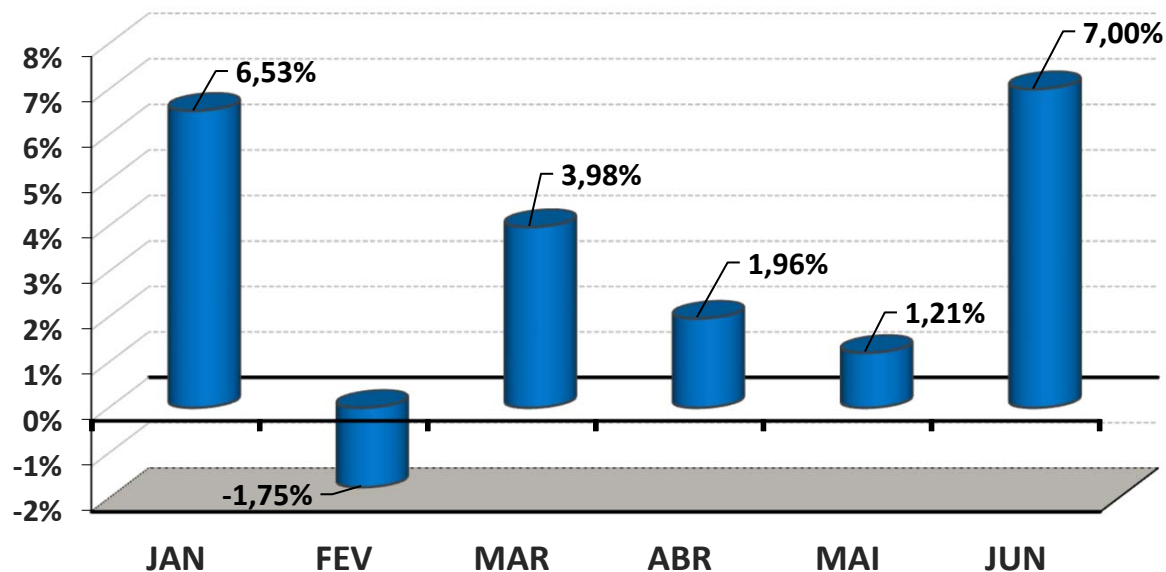
5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP



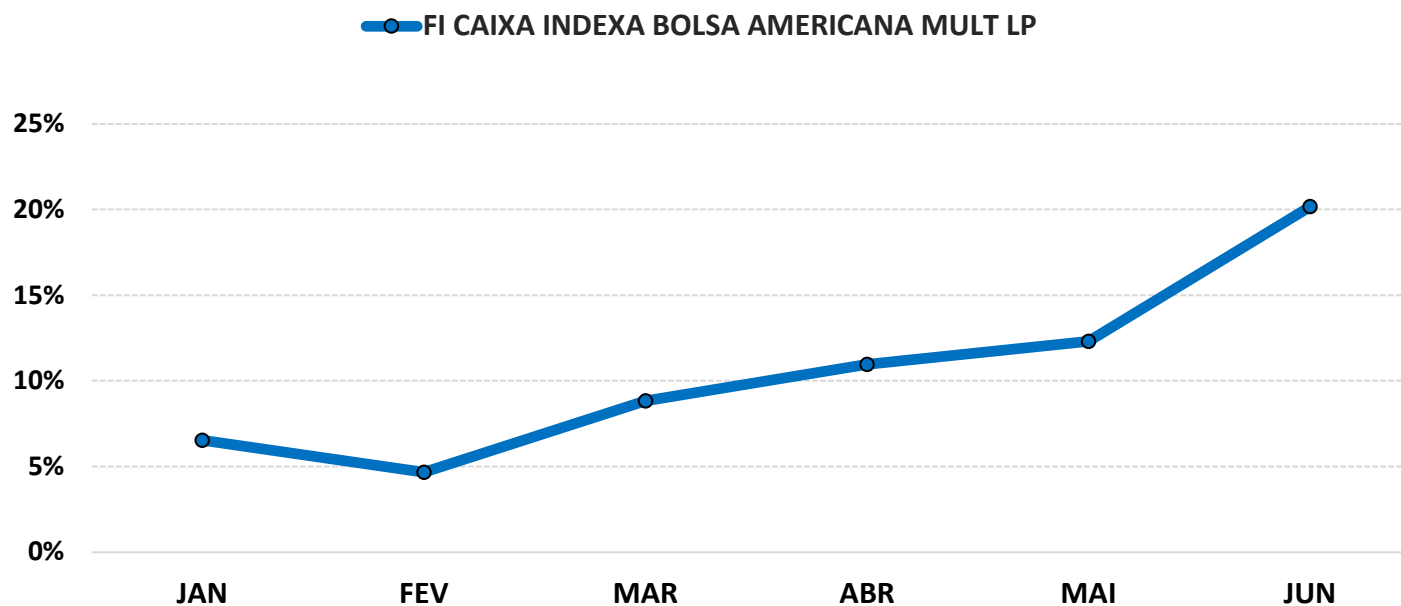


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	4,67%	8,83%	10,97%	12,31%	20,17%

Comportamento ACUMULADO no Semestre





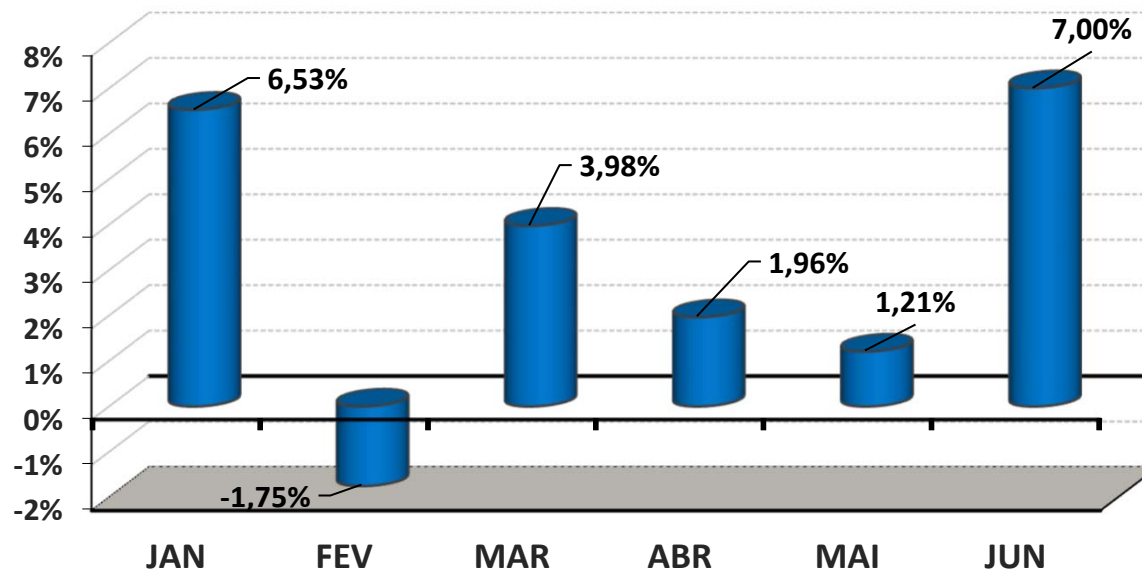
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP





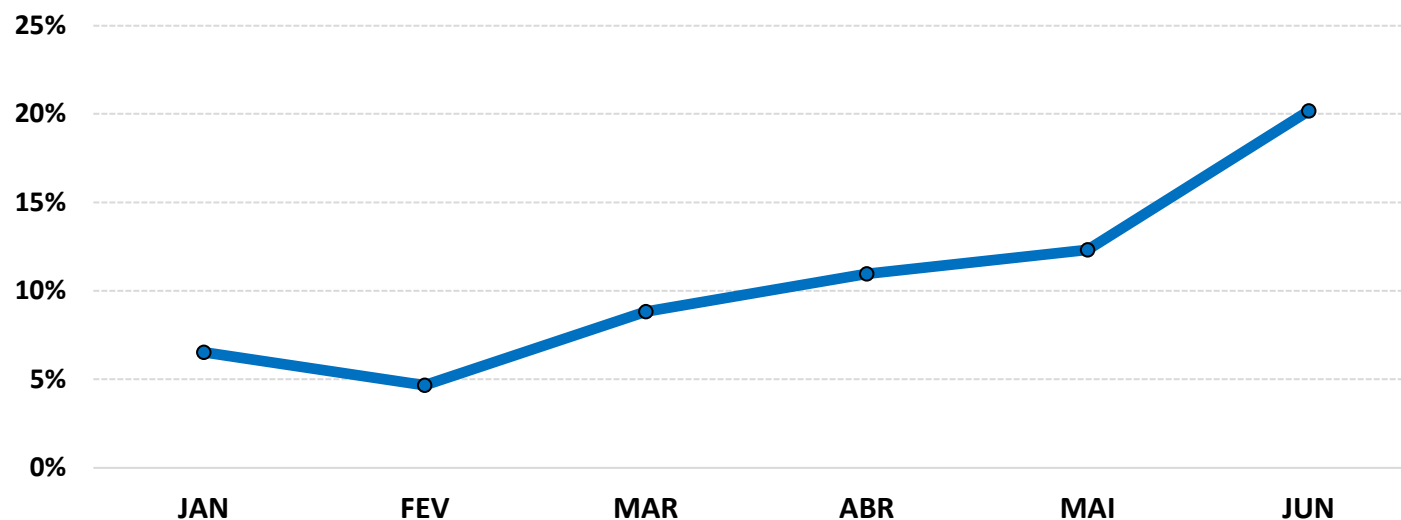
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	4,67%	8,83%	10,97%	12,31%	20,17%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP





6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2023

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,23%	0,87%	1,65%	1,09%	1,51%	1,86%
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%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,23%	2,11%	3,80%	4,93%	6,51%	8,49%
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%	3,35%	4,41%	5,08%	5,42%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPMT:

R\$ 6.177.611,77

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 3.955.188,54

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 2.222.423,23



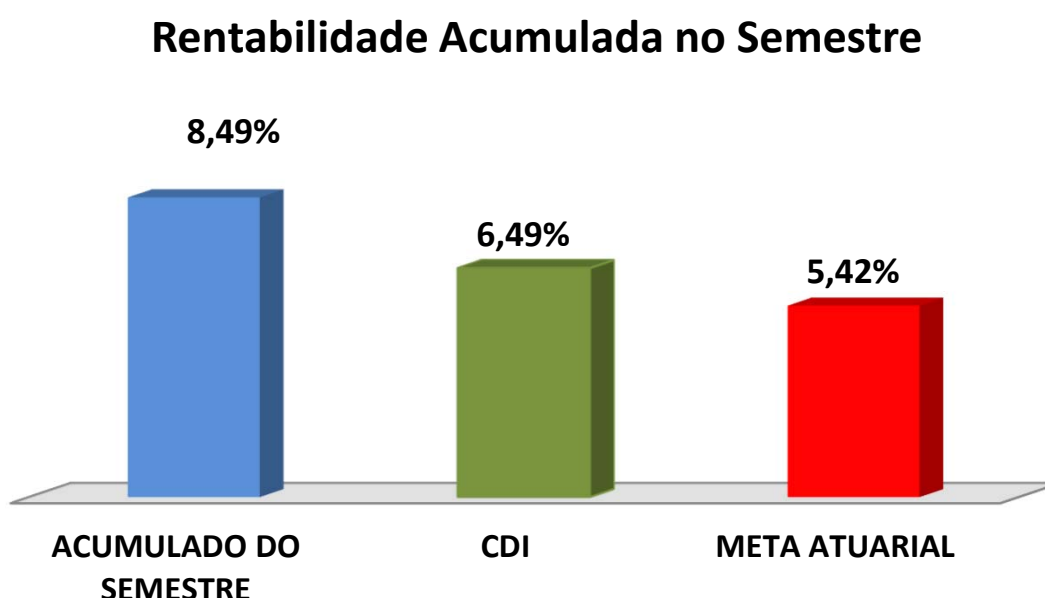
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPMT, no 1º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

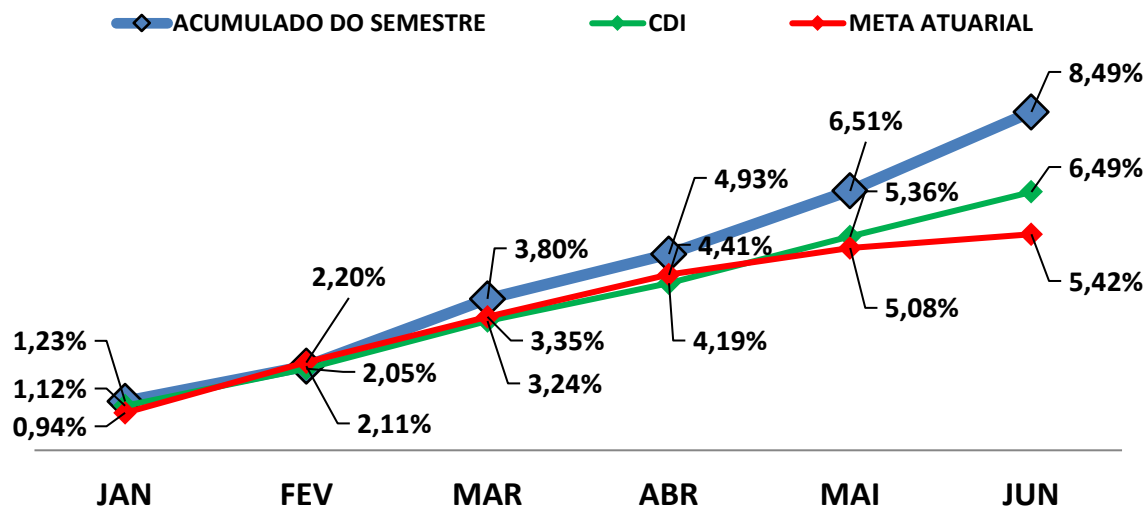
A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,49% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 130,86% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL





Rentabilidade Acumulada no Semestre



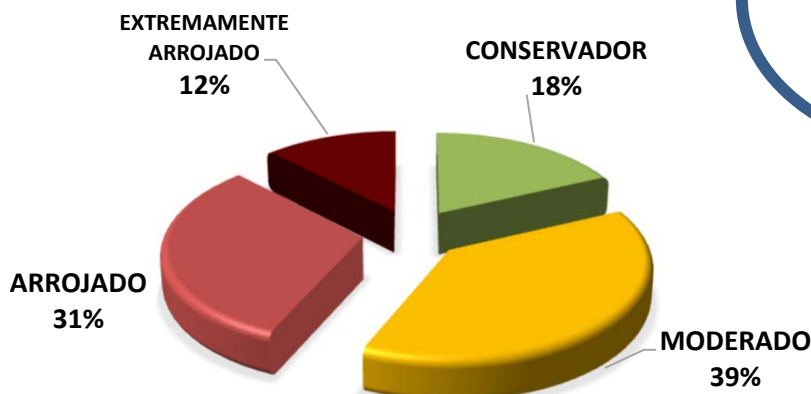
7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPMT é de 8,49% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,42%, representando 156,54% sobre a Meta Atuarial.



7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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



7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. Após os investidores sofrerem os efeitos ocorridos pela pandemia de COVID-19 e a guerra entre Ucrânia e Rússia, que desencandearam atritos geopolíticos entre as principais economias globais, o 1º semestre/2023 apresentou recuperação dos índices de Renda Fixa e de Renda Variável, com maior destaque para os investimentos de Longo Prazo. No Brasil, o PIB veio acima do esperado pelo mercado, com perspectiva de fechar 2023 da mesma forma. Devido a Diversificação da carteira de Investimentos do RPPS, que possui uma boa concentração em índices de Longo Prazo, o RPPS fechou o 1º semestre/2023 com uma rentabilidade que supera 135% da Meta Atuarial.





7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com relação a Renda Fixa, a iminência do ciclo de redução da Taxa Selic deverá ocorrer em agosto ou setembro. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 13,75% a.a. e o mercado financeiro projeta encerrando 2023 em 12,00% a.a., com perspectiva de revisão para baixo. Com isso, os Ativos de Renda Fixa com Juros Pré-Fixados de Longo Prazo (como os sub-índices IMA-B, IMA - B 5+, IRF-M e IRF-M 1+) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2023. Em contrapartida, os índices conservadores como DI e IRF - M 1 passarão a apresentar menor desempenho com o passar dos meses. Assim, orientamos o RPPS a aumentar de forma gradativa a aplicação em índices de Renda Fixa de Longo Prazo como IMA - B e IRF - M. Da mesma forma, aproveitar a oportunidade da redução da Taxa Selic e aumentar de forma gradativa nos períodos de forte desvalorização, a concentração em IMA - B 5+ e IRF-M 1+. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), recomendamos o RPPS continuar aplicando, mas que não ultrapasse 40% dos repasses previdenciários.

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de desempenho positivo no 2º semestre/2023. Além do ciclo de redução da Taxa Selic favorecer a Bolsa de Valores, outras variáveis corroboram para essa perspectiva positiva. No 1º Trimestre/2023 o PIB surpreendeu positivamente. O mercado de trabalho mostrou aumento de empregados e estabilidade na taxa de desemprego. O IPCA vem demonstrando redução a cada mês, além da aprovação do novo arcabouço fiscal e a reforma tributária, favorecendo o consumo. Assim, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de desvalorização, para aportar no máximo 30% dos repasses previdenciários em Renda Variável.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo ainda é incerto e merece precaução. A pressão inflacionária sobre as principais economias globais estão levando os Bancos Centrais dos EUA e da Europa a elevarem as Taxas de Juros para promover a convergência da inflação dentro das metas. Aliado a isso, temos redução do crédito nos EUA devido a estabilidade no setor bancário, gerando impacto negativo e incerto sobre o crescimento das principais economias do mundo. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada, apesar da diminuição no ritmo do consumo. Assim, orientamos o RPPS a não aplicar mais em Investimento no Exterior em 2023, mantendo na carteira apenas o atual percentual aplicado.

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

É o Relatório.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



Igon França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

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