
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**MARÇO
2023**

09 de maio de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	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 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	31
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	46
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	46
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	47
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	49
9.4 - Meta Atuarial	49
10 – ANÁLISE DO MERCADO	50
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	54
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	57

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 2022 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	47.383.740,58	913.239,31	(461.696,89)	-	589.517,24	(25.972,85)	563.544,39	48.398.827,39
2	FEVEREIRO	48.398.827,39	1.370.373,70	(871.975,10)	-	495.711,48	(177.038,59)	318.672,89	49.215.898,88
3	MARÇO	49.215.898,88	2.291.995,89	(1.590.678,69)	-	775.554,97	(105.984,01)	669.570,96	50.586.787,04
4	ABRIL	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
5	MAIO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
6	JUNHO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
7	JULHO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
8	AGOSTO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
9	SETEMBRO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
10	OUTUBRO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
11	NOVEMBRO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
12	DEZEMBRO	50.586.787,04	-	-	-	-	-	-	50.586.787,04
13	ANO	47.383.740,58	4.575.608,90	(2.924.350,68)	-	1.860.783,69	(308.995,45)	1.551.788,24	50.586.787,04

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

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%	41,2%	61,0%	38,4%	19.474.804,07	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	61,0%	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%	50,4%	60,0%	53,7%	27.249.560,49	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	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					92,2%	46.724.364,56	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	4,2%	2.151.060,82	-
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%)				4,2%	2.151.060,82	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,3%	1.180.280,80	-
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%)				2,3%	1.180.280,80	
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%	1,2%	10,0%	1,0%	531.080,86	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,0%	531.080,86	
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	-				0,2%	111.622,16	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	50.698.409,20	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	37,3%	18.900.962,39	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	6,1%	3.068.093,70	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,1%	2,0%	1.038.752,12	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	18,6%	9.450.405,20	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,7%	5.933.535,10	-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,5%	1.799.142,06	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	2,0%	1.024.568,72	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,8%	3.943.741,29	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	3,1%	1.565.163,98	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	4,2%	2.151.060,82	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,4%	1.711.361,66	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	111.622,16	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

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	2.190.261,05	4,32%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	38,41%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.764.333,52	3,48%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.038.752,12	2,05%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.565.163,98	3,09%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.164.083,21	12,16%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.787.194,41	3,53%	SIM			
7	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24.531,04	0,05%	SIM			
8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.783.937,86	5,49%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.156.546,88	4,25%	SIM			
10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	169.887,28	0,34%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	53,7%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.303.760,18	2,57%	SIM			
12	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.026.534,61	9,91%	SIM			
13	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.799.142,06	3,55%	SIM			
14	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.024.568,72	2,02%	SIM			
15	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.286.321,99	6,48%	SIM			
16	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.402.527,27	4,74%	SIM			
17	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.573.386,77	7,05%	SIM			
18	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	398.369,06	0,79%	SIM			
19	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.265.062,55	16,30%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			46.724.364,56	92,16%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
20	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	535.168,95	1,06%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,2%	SIM
21	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	742.301,13	1,46%	SIM			
22	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	508.285,37	1,00%	SIM			
23	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	365.305,37	0,72%	SIM			
24	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	151.199,33	0,30%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,3%	SIM
25	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.029.081,47	2,03%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			3.331.341,62	6,57%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
26	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	531.080,86	1,05%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,0%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			531.080,86	1,05%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
27	Banco Bradesco S.A.	111.622,16	0,22%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		111.622,16	0,22%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	46.724.364,56	92,16%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	3.331.341,62	6,57%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	531.080,86	1,05%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	111.622,16	0,22%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	50.698.409,20	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.265.062,55	14.298.760.943,23	0,058%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.156.546,88	6.987.136.740,28	0,031%	SIM
	3	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	365.305,37	103.513.265,51	0,353%	SIM
	4	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	531.080,86	1.271.482.695,92	0,042%	SIM
	5	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.783.937,86	17.076.246.101,92	0,016%	SIM
	6	14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24.531,04	1.284.184.437,60	0,002%	SIM
	7	00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	398.369,06	33.182.063.280,36	0,001%	SIM
	8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.787.194,41	6.990.840.946,14	0,026%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.164.083,21	8.067.452.652,34	0,076%	SIM
	10	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.565.163,98	5.074.930.034,52	0,031%	SIM
	11	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.038.752,12	559.560.397,38	0,186%	SIM
	12	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.573.386,77	1.255.329.579,27	0,285%	SIM
	13	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	508.285,37	19.169.887,38	2,651%	SIM
	14	03.914.671/0001-56	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	742.301,13	570.557.469,86	0,130%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	535.168,95	506.329.839,46	0,106%	SIM
	16	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.029.081,47	1.679.532.532,23	0,061%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.402.527,27	8.551.918.835,56	0,028%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.764.333,52	598.582.459,51	0,295%	SIM
	19	20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.286.321,99	944.378.444,52	0,348%	SIM
	20	08.246.318/0001-69	BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL	1.024.568,72	174.322.597,64	0,588%	SIM
	21	13.400.077/0001-09	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.799.142,06	113.044.089,07	1,592%	SIM
	22	10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.190.261,05	454.044.127,66	0,482%	SIM
	23	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.026.534,61	1.096.840.622,48	0,458%	SIM
	24	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.303.760,18	502.863.575,11	0,259%	SIM
	25	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	169.887,28	428.118.739,35	0,040%	SIM
	26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	151.199,33	186.625.095,07	0,081%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				50.586.787,04			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				111.622,16			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				50.698.409,20			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.190.261,05	4,32%	454.044.127,66	0,482%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	38,4%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.190.217,24	4,32%	472.350.458,27	0,46%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.565.163,98	3,09%	5.074.930.034,52	0,031%	SIM		
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.565.163,98	3,09%	5.075.400.030,21	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	100,00%	24.531,04	0,05%	1.284.184.437,60	0,002%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	24.531,04	0,05%	40.318.308.888,81	0,000%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,01%	169.887,28	0,34%	428.118.739,35	0,040%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	53,7%
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	169.887,28	0,34%	525.510.221,72	0,03%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	5.026.534,61	9,91%	1.096.840.622,48	0,458%	SIM		
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LP	100,00%	5.026.534,61	9,91%	1.462.290.671,38	0,34%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	1.799.142,06	3,55%	113.044.089,07	1,592%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	1.799.088,09	3,55%	323.224.002,07	0,56%	SIM		
BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL	99,99%	1.024.568,72	2,02%	174.322.597,64	0,588%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	99,99%	1.024.507,25	2,02%	372.319.170,77	0,28%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	3.286.321,99	6,48%	944.378.444,52	0,348%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	3.286.256,26	6,48%	3.529.505.285,68	0,09%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.573.386,77	7,05%	1.255.329.579,27	0,285%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	3.573.386,77	7,05%	1.382.036.901,96	0,26%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	8.265.062,55	16,30%	14.298.760.943,23	0,058%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	8.265.062,55	16,30%	27.046.924.624,73	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	100,00%	398.369,06	0,79%	33.182.063.280,36	0,001%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	398.369,06	0,79%	40.318.308.888,81	0,001%	SIM		

Continuação...

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								
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,69%	535.168,95	1,06%	506.329.839,46	0,106%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,55%</i>	<i>2.932,73</i>	<i>0,01%</i>	<i>15.761.549.309,36</i>	<i>0,00002%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS		0,36%	742.301,13	1,46%	570.557.469,86	0,130%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,67%</i>	<i>4.943,73</i>	<i>0,01%</i>	<i>15.761.549.309,36</i>	<i>0,00003%</i>	<i>SIM</i>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,2%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES		2,08%	508.285,37	1,00%	19.169.887,38	2,651%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,24%</i>	<i>1.224,97</i>	<i>0,00%</i>	<i>15.761.549.309,36</i>	<i>0,00001%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI		100,00%	365.305,37	0,72%	103.513.265,51	0,353%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>365.305,37</i>	<i>0,72%</i>	<i>103.525.219,70</i>	<i>0,35%</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	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,81600401	2,85525699	615.685,92114	10.245,27146	0,00000	625.931,19261
2	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,79657901	3,85344099	1.599.630,88376	0,00000	0,00000	1.599.630,88376
3	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,66103499	2,72994198	380.503,36884	0,00000	0,00000	380.503,36884
4	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,84849298	4,90364201	476.516,69652	91.211,91345	0,00000	567.728,60998
5	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	4,37370999	4,41790800	220.056,85370	499.858,91048	708.810,48990	11.105,27428
6	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,70824399	1,72895400	905.266,41134	0,00000	0,00000	905.266,41134
7	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,15467301	4,26642098	835.244,24547	2.316,50692	0,00000	837.560,75239
8	2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	13,64769598	13,77462795	55.423,13681	6.777,11514	4.359,26157	57.840,99038
9	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,40513217	3,45220920	624.686,03670	0,00000	0,00000	624.686,03670
10	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,76519994	2,79734898	2.954.605,45059	0,00000	0,00000	2.954.605,45059
11	0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,17438499	2,20091350	592.372,29530	0,00000	0,00000	592.372,29530
12	0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,11494720	4,22377408	40.221,67772	0,00000	0,00000	40.221,67772
13	0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	4,76728600	4,82153250	1.042.518,03914	0,00000	0,00000	1.042.518,03914
14			BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14,47280040	29,27719603	118.521,40931	45.601,36155	0,00000	164.122,77086
15			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,01655410	3,05280350	577.938,77752	0,00000	0,00000	577.938,77752
16			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,38876080	2,42446931	1.355.480,96359	0,00000	0,00000	1.355.480,96359
17			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	4,96373608	5,05381728	202.731,65094	0,00000	0,00000	202.731,65094
18			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	3,30940810	3,43177902	524.259,29861	0,00000	0,00000	524.259,29861
19			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	3,95811889	4,06250810	539.140,10645	0,00000	0,00000	539.140,10645
20	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	14.386.926/0001-71	16,53050397	15,21393398	48.790,87361	0,00000	0,00000	48.790,87361
21	2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,26148699	1,23840699	432.143,02998	0,00000	0,00000	432.143,02998
22	2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	836,00247595	824,92210453	616,16166	0,00000	0,00000	616,16166
23	2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	1,63027798	1,69510599	607.089,74803	0,00000	0,00000	607.089,74803
24	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	08.973.942/0001-68	1,68687797	1,57904682	231.345,49574	0,00000	0,00000	231.345,49574
25	2576-3	7210-9	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4,34399634	4,39131896	120.938,80345	0,00000	0,00000	120.938,80345
26	0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,36662995	1,42239191	106.299,34580	0,00000	0,00000	106.299,34580

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.317.995,66	1.450.239.868.424,63	0,0008%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	20.150.255,37	492.942.408.856,52	0,0041%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	12.467.154,61	580.307.952.195,87	0,0021%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.500.182,07	76.272.707.304,85	0,0085%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	151.199,33	22.860.854.629,62	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		50.586.787,04			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		111.622,16			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		50.698.409,20			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	6.352.500,00	13,8%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.

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)	18.900.962,39	37,4%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.886.538,46	9,6%

Referência: MARÇO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1.787.194,41	3,53%	31.685.824,65	62,64%	
2			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.164.083,21	12,19%			
3			2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.038.752,12	2,05%			
4			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.565.163,98	3,09%			
5			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.573.386,77	7,06%			
6			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.156.546,88	4,26%			
7			0911	971178	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.303.760,18	2,58%			
8			0911	971178	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	169.887,28	0,34%			
9						BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.764.333,52			3,49%
10						BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	3.286.321,99			6,50%
11						BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1.024.568,72			2,03%
12						BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	1.799.142,06			3,56%
13						BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.190.261,05			4,33%
14				2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	742.301,13			1,47%
15				2224	006/46-1	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	535.168,95			1,06%
16				2224	006/46-1	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	508.285,37			1,00%
17				2224	006/46-1	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1.029.081,47			2,03%
18				2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	365.305,37			0,72%
19				2576-3	7210-9	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	531.080,86			1,05%
20				0911	971178	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	151.199,33			0,30%
21	PROVISÃO DE CAIXA		2224	006/46-1	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.783.937,86	5,50%	18.900.962,39	37,36%	
22			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24.531,04	0,05%			
23			2224	006/46-1	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	398.369,06	0,79%			
24			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.265.062,55	16,34%			
25			0911	971178	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	5.026.534,61	9,94%			
26						BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	2.402.527,27			4,75%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						50.586.787,04	100%	50.586.787,04	100%	

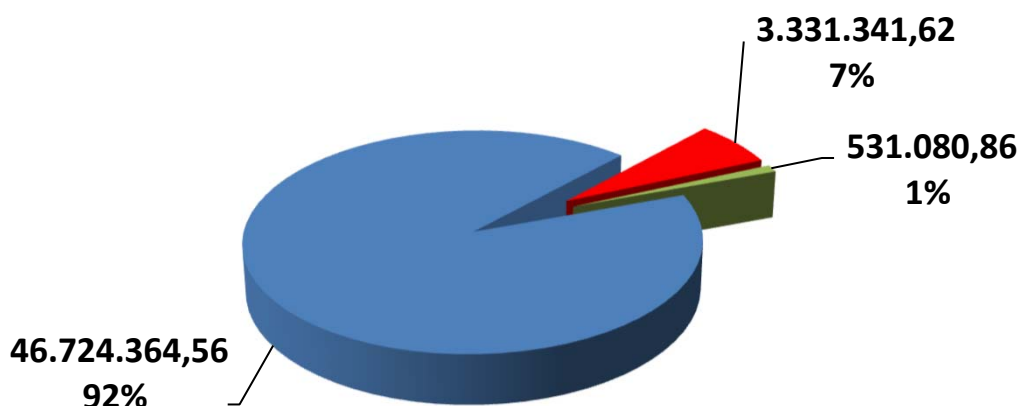
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	46.724.364,56	92,4%
RENDA VARIÁVEL	3.331.341,62	6,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	531.080,86	1,0%
TOTAL	50.586.787,04	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

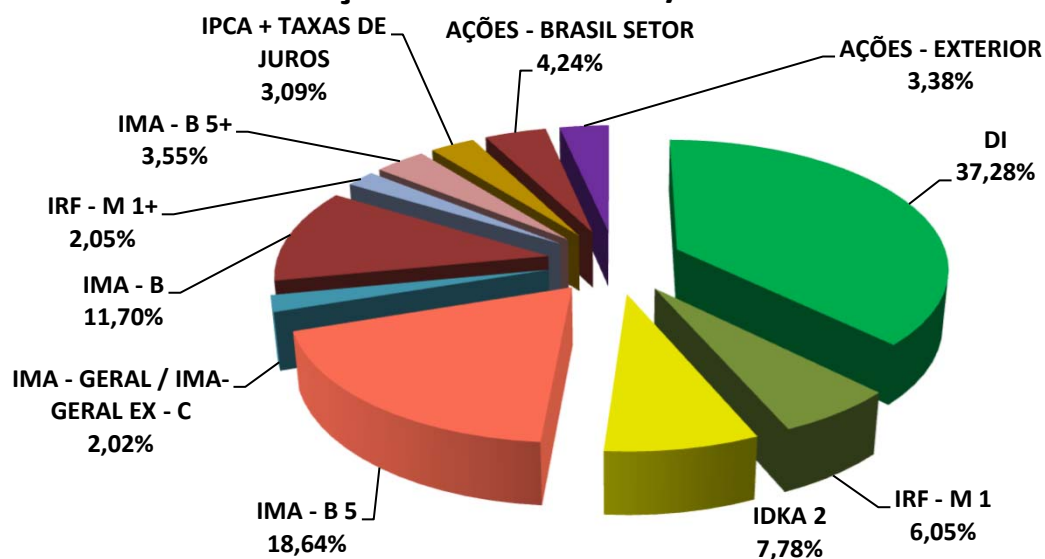


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	18.900.962,39	37,28%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	21.969.056,09	43,33%
IRF - M 1	3.068.093,70	6,05%			
IDKA 2	3.943.741,29	7,78%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	13.394.146,49	26,42%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	9.450.405,20	18,64%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.024.568,72	2,02%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	6.958.103,82	13,72%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	5.933.535,10	11,70%			
IRF - M 1+	1.038.752,12	2,05%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	2.837.894,18	5,60%
IMA - B 5+	1.799.142,06	3,55%			
IPCA	1.565.163,98	3,09%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.565.163,98	3,09%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	742.301,13	1,46%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.151.060,82	4,24%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	365.305,37	0,72%			
ESPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	535.168,95	1,06%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	508.285,37	1,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	531.080,86	1,05%	AÇÕES - EXTERIOR	1.711.361,66	3,38%
S&P 500 (BOLSA EUA)	1.180.280,80	2,33%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	50.586.787,04	99,78%		50.586.787,04	99,78%

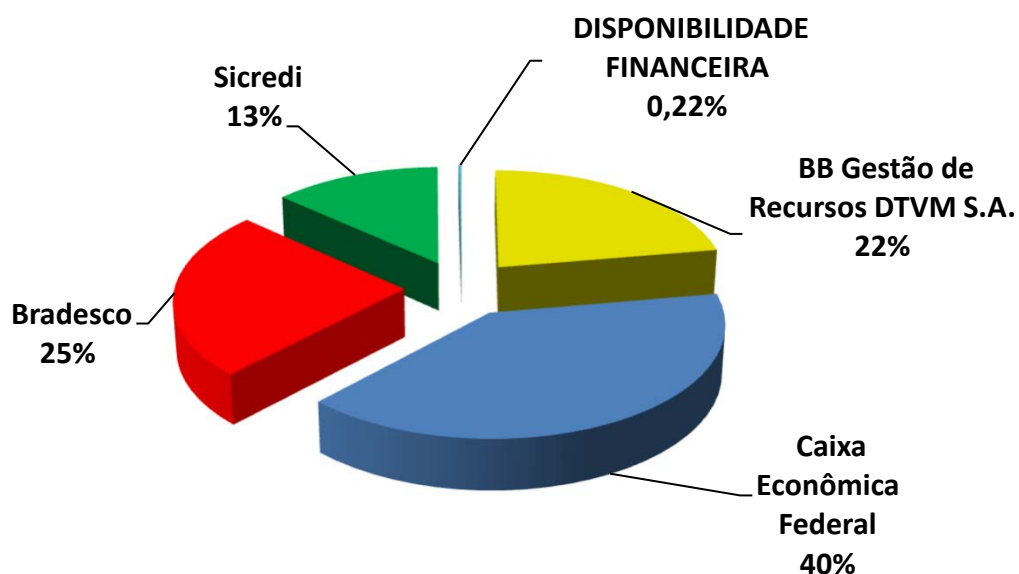
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	11.317.995,66	22,32%
Caixa Econômica Federal	20.150.255,37	39,75%
Bradesco	12.467.154,61	24,59%
Sicredi	6.651.381,40	13,12%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	111.622,16	0,22%
TOTAL	50.698.409,20	100,00%

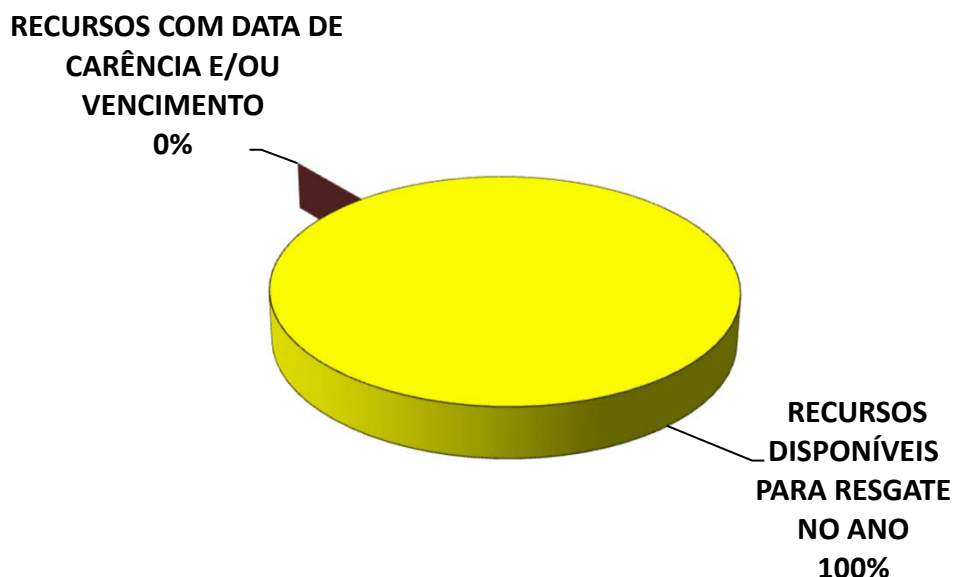
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	50.698.409,20	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	50.698.409,20	100,00%

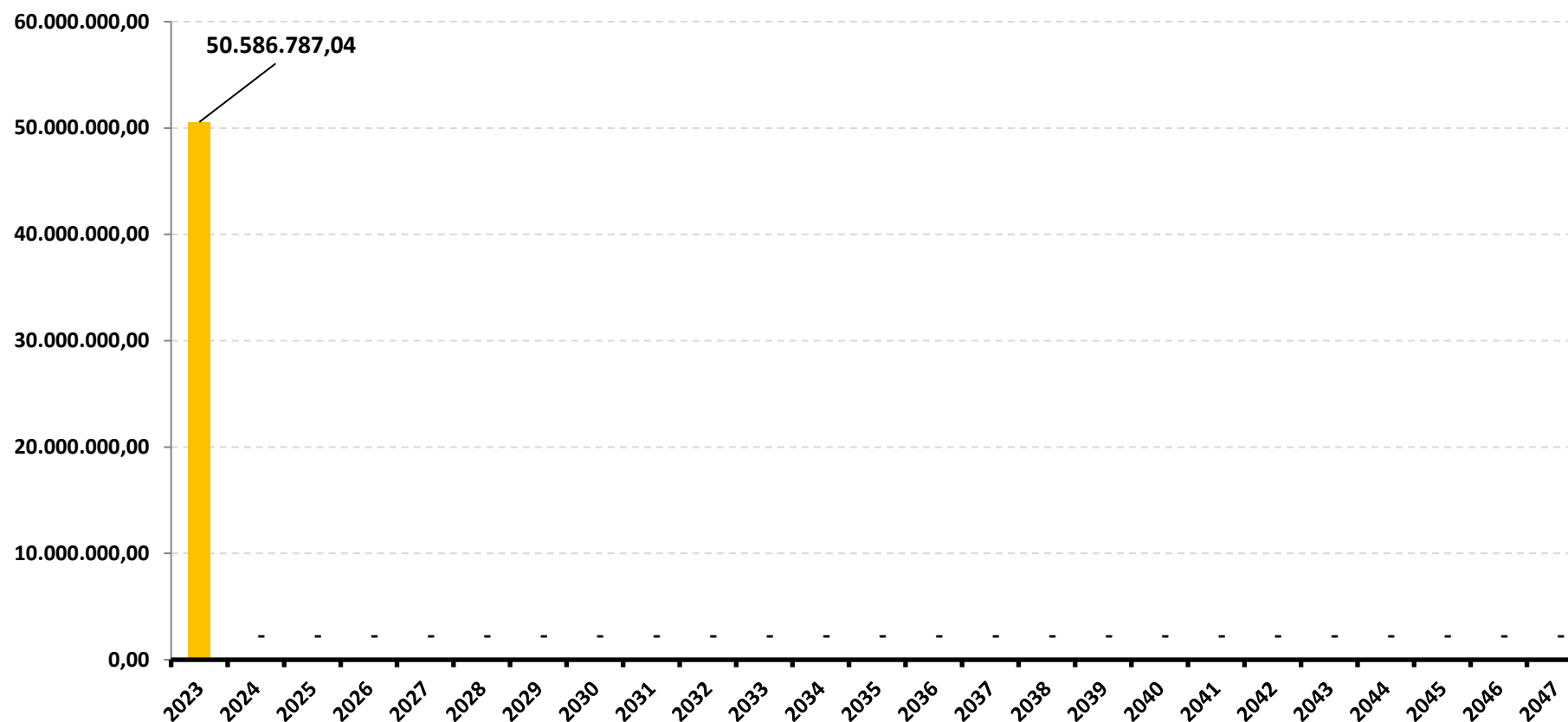
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



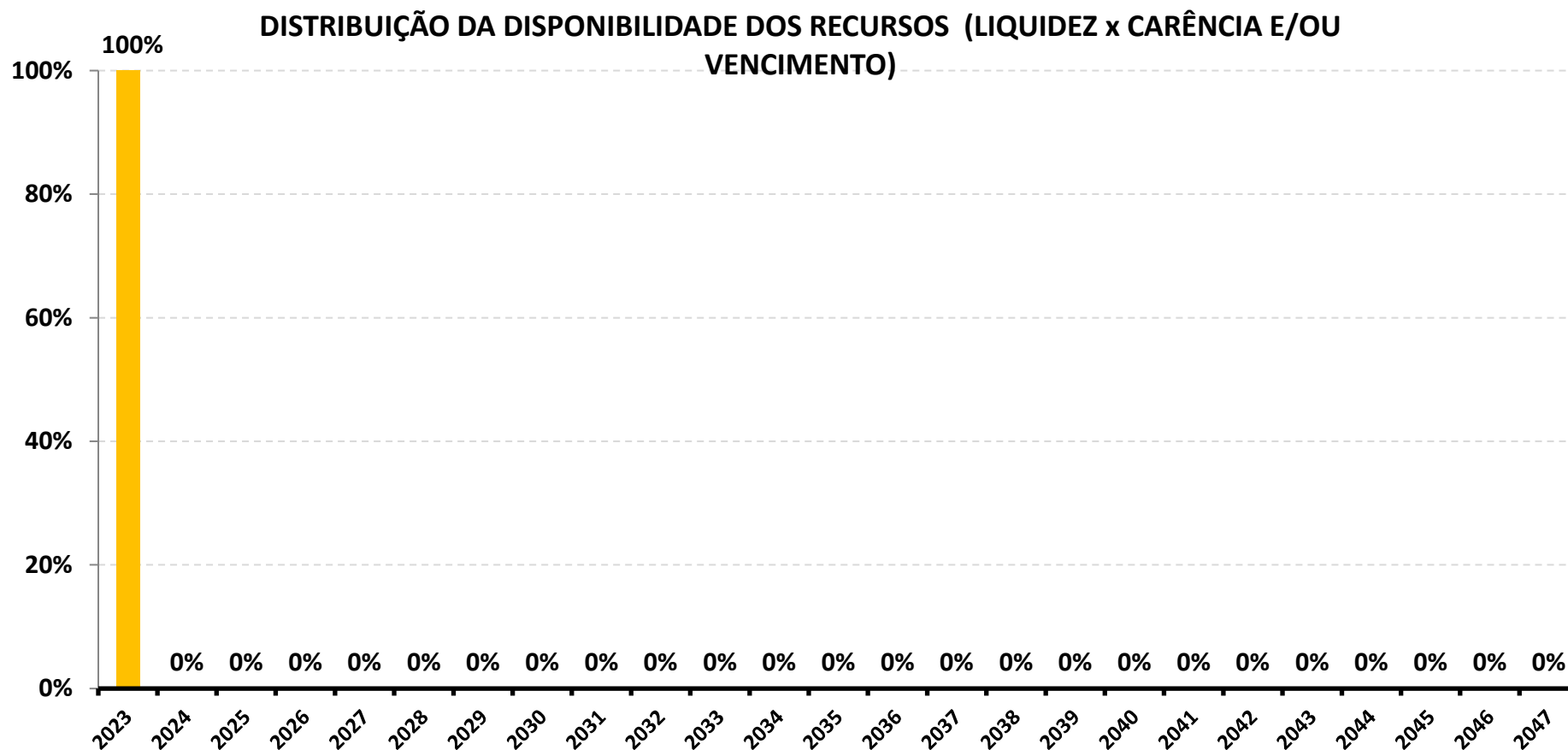
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-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).*

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	08.973.942/0001-68	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IDKA IPCA 2A	ICON	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	02/10/2007	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	0,01	200
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	200
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	200
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.298.760.943,23	6.987.136.740,28	103.513.265,51	1.271.482.695,92
NÚMERO DE COTISTAS **	1088	960	6252	158
VALOR DA COTA **	2,797348981	3,4522092	1,579046826	4,391318962
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	29/04/2021	08/12/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	00.834.074/0001-23	14.386.926/0001-71
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	CDI	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	30/08/2012	02/10/1995	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	100	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
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 *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.076.246.101,92	1.284.184.437,60	33.182.063.280,36	6.990.840.946,14
NÚMERO DE COTISTAS **	687	333	16715	935
VALOR DA COTA **	4,903642	2,208954	6,887314	2,855257
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/09/2022	13/10/2020	07/10/2020	26/09/2018
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. 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.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.577.519/0001-90	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	IPCA	IRF-M 1+	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	04/11/2016	11/05/2012	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	0
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.067.452.652,34	5.074.930.034,52	559.560.397,38	1.255.329.579,27
NÚMERO DE COTISTAS **	920	794	184	228
VALOR DA COTA **	3,853441	1,728954	2,729942	4,266421
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/01/2021	25/09/2018	02/08/2018
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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	40.209.029/0001-00	03.914.671/0001-56	15.154.220/0001-47	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IFNC	PETR3	SMLL	S&P500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	26/01/2021	10/07/2000	01/11/2012	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	50	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	19.169.887,38	570.557.469,86	506.329.839,46	1.679.532.532,23
NÚMERO DE COTISTAS **	326	16863	6356	7689
VALOR DA COTA **	824,9220996	15,213934	1,238407	1,695106
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/11/2020	27/05/2019	17/12/2020	04/01/2021
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
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	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	5000	5000	0
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 *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.551.918.835,56	598.582.459,51	944.378.444,52	174.322.597,64
NÚMERO DE COTISTAS **	610	236	144	27
VALOR DA COTA **	14,638598	3,0528035	2,4244693	5,0538173
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	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%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
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+	IMA-B	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	30/06/2011	17/02/2010	06/12/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	100	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0	100	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	100	5000
SALDO MÍNIMO	5000	0	100	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	113.044.089,07	454.044.127,66	1.096.840.622,48	502.863.575,11
NÚMERO DE COTISTAS **	33	83	13362	312
VALOR DA COTA **	3,431779	4,0625081	4,8215325	2,2009135
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018	06/07/2018	29/12/2020	14/08/2020
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. 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.

7

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IMA – B	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	08/09/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100		
RESGATE MÍNIMO	5000	100		
SALDO MÍNIMO	50000	300		
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	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	428.118.739,35	186.625.095,07		
NÚMERO DE COTISTAS **	256	3317		
VALOR DA COTA **	4,2237741	1,4223919		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020	28/09/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

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

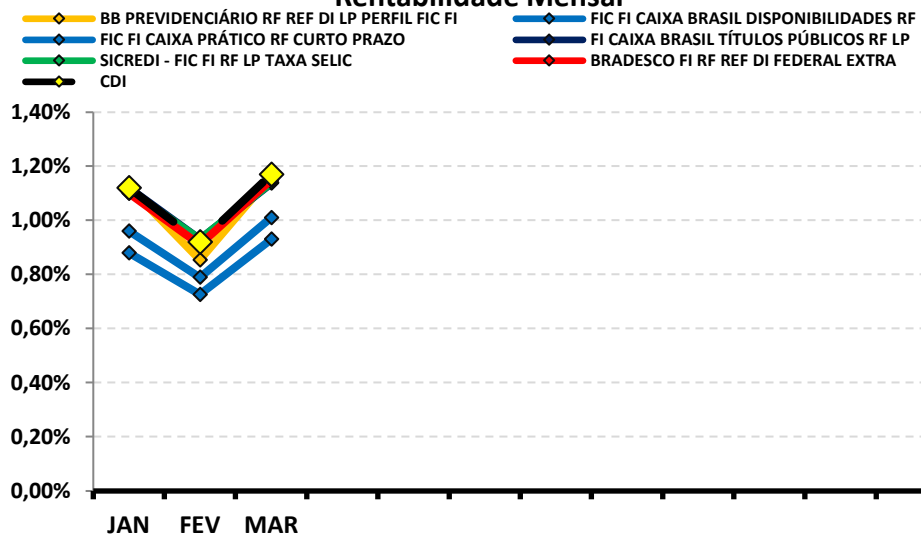
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

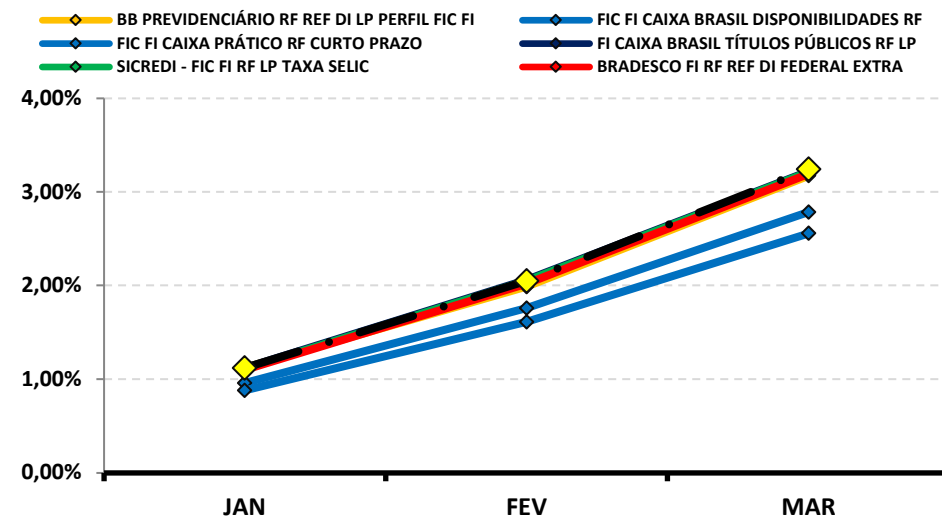
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%										3,17%
14.508.643/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,96%	0,79%	1,01%										2,78%
00.834.074/0001-23	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%										2,56%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%										3,22%
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%	0,93%	1,14%										3,21%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%										3,19%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%										3,24%

Rentabilidade Mensal



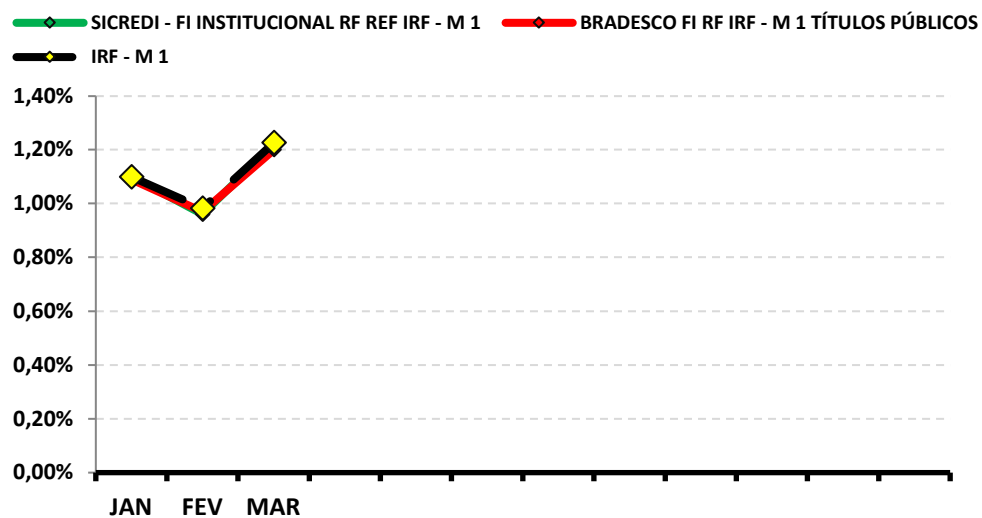
Rentabilidade Acumulada



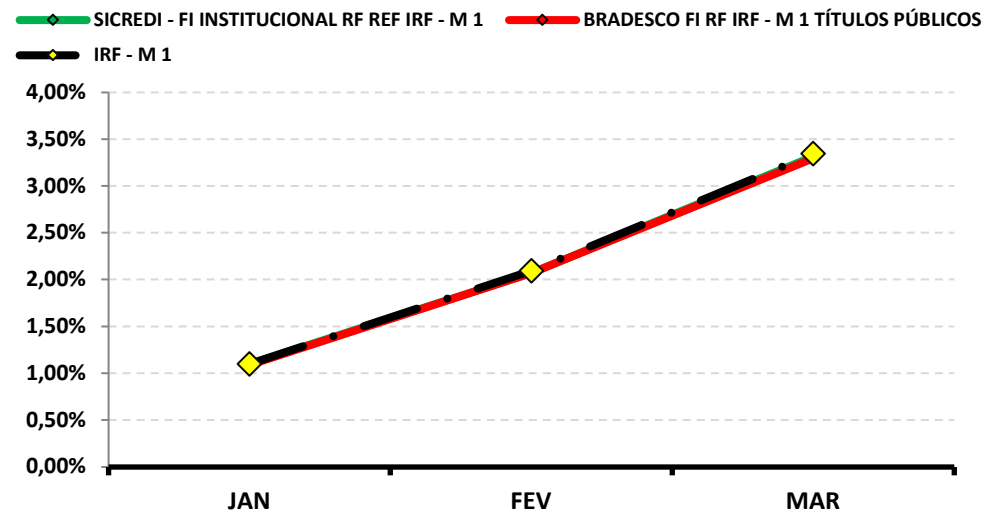
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%										3,32%
11.484.558/0001-06	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%										3,30%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%										3,35%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,19%	0,66%	1,36%									
CDI	1,12%	0,92%	1,17%									
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%									
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 669.570,96

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 551.905,09

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN	FEV	MAR								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,19%	1,86%	3,24%								
CDI	1,12%	2,05%	3,24%								
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%								
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,35%								

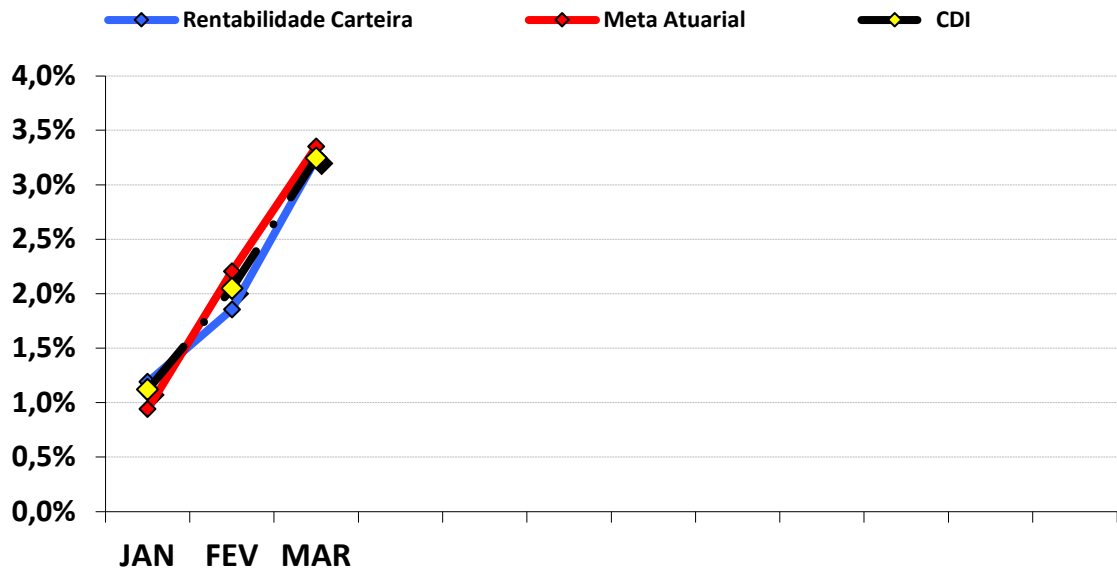
RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ **1.551.788,24**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **1.603.634,65**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(51.846,41)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,94%	1,12%
FEV	1,86%	2,20%	2,05%
MAR	3,24%	3,35%	3,24%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,24% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 99,91% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de 3,24% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,35%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 96,74% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

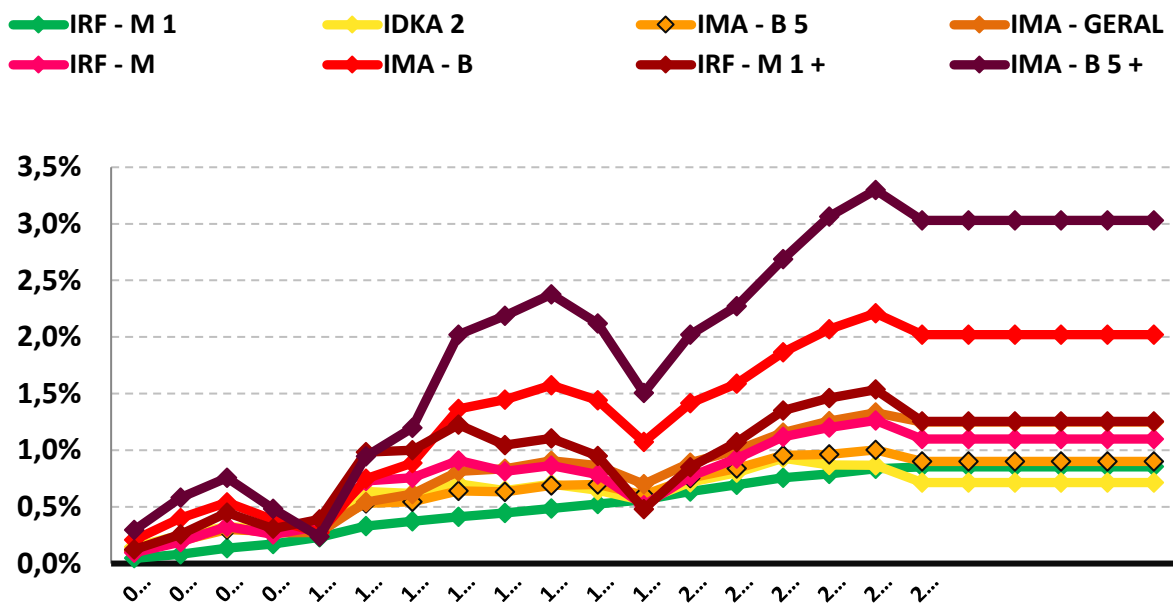
10.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
ABRIL	0,86%	0,71%	0,90%	1,25%	1,10%	2,02%	1,25%	3,03%
Acumulado/2023	4,23%	5,45%	5,33%	4,92%	5,03%	6,08%	5,54%	6,75%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

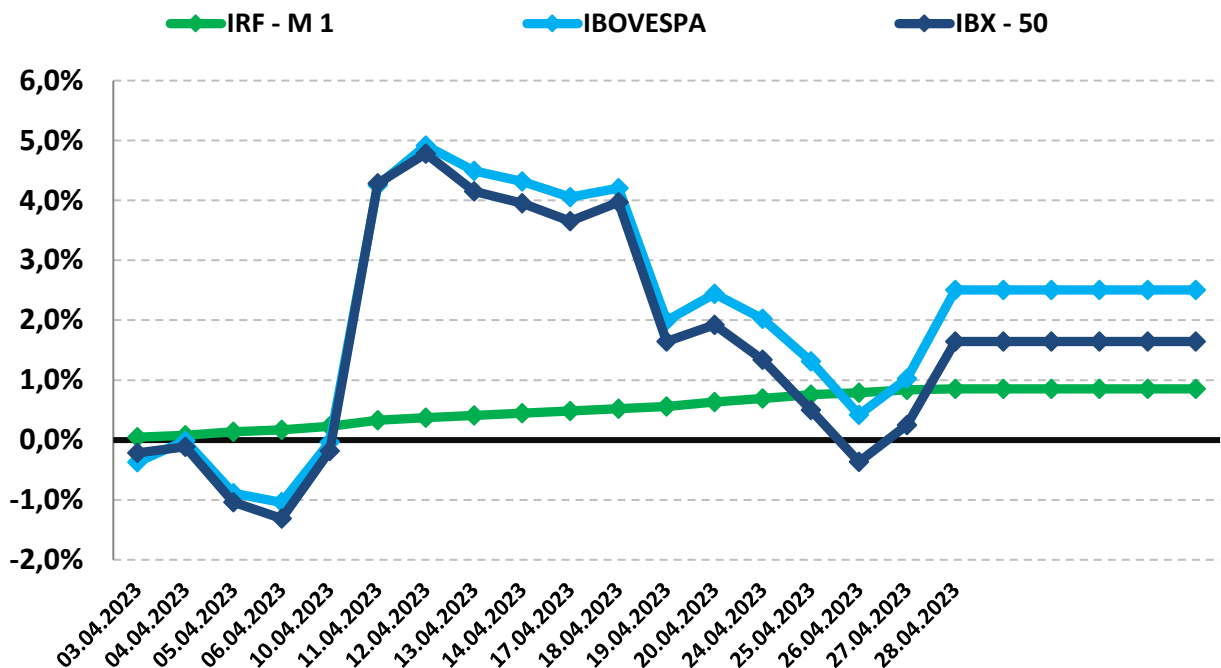
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar na segunda semana do mês, mas voltando ter uma expressiva desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Os acontecimentos no setor bancário dos EUA refletiram na queda do dólar enquanto a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

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

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

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SAÚDE E BEM ESTAR
ABRIL	0,86%	2,50%	0,00%	0,00%
Acumulado/2023	4,23%	-4,83%	-5,65%	-8,57%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



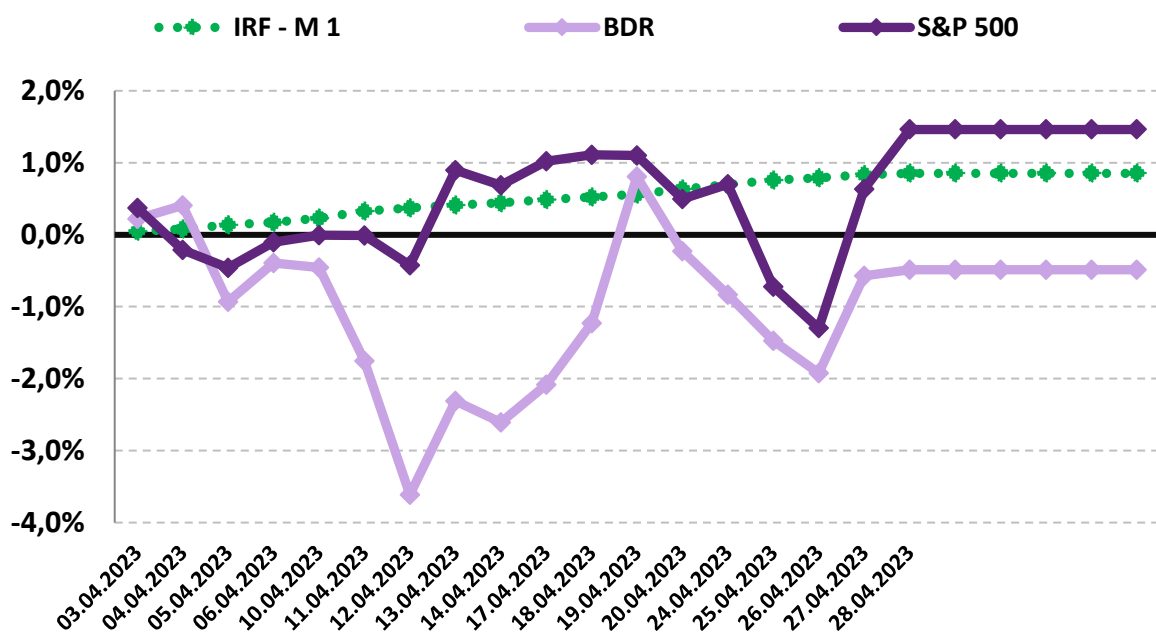
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
ABRIL	0,86%	-0,49%	1,46%
Acumulado/2023	4,23%	8,19%	8,60%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

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

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

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

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

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

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

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

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

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

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

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

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

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

BRASIL

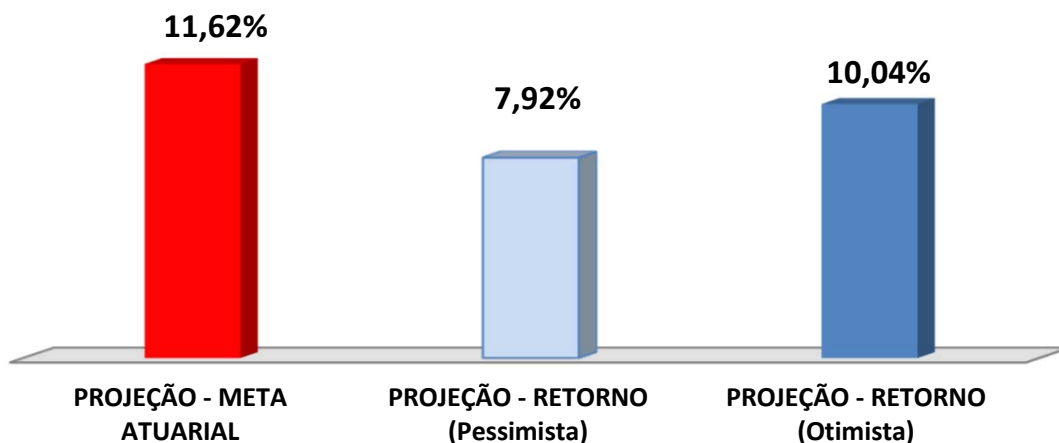
No mês de março, a apresentação do arcabouço Fiscal trouxe redução do risco para a Dívida Pública. A proposta traz regras, com o objetivo de déficit primário zerado a partir de 2024. De acordo com a proposta, os setores de Saúde e Educação voltam a seguir o mínimo constitucional e os investimentos públicos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

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/05/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,02% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,62%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 7,92% a 10,04% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.