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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2023**

19 de julho de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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): 10,50%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%						
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	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%						
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
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	27
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	29
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	31
7 – CONCLUSÃO	32
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	32
7.2 - Meta Atuarial	33
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	35
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	35
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	36

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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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 - 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	1.553.202,39	(1.001.515,36)	-	676.620,52	(2.906,69)	673.713,83	51.812.187,90
5	MAIO	51.812.187,90	1.925.850,16	(1.205.599,27)	-	900.048,40	-	900.048,40	53.432.487,19
6	JUNHO	53.432.487,19	1.782.450,42	(1.105.083,74)	-	1.110.292,52	-	1.110.292,52	55.220.146,39
7	JULHO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
8	AGOSTO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
9	SETEMBRO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
10	OUTUBRO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
11	NOVEMBRO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
12	DEZEMBRO	55.220.146,39	-	-	-	-	-	-	55.220.146,39
13	ANO	47.383.740,58	9.837.111,87	(6.236.549,05)	-	4.547.745,13	(311.902,14)	4.235.842,99	55.220.146,39

*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%	38,8%	21.453.353,19	-
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%	52,6%	29.089.588,92	-
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					91,4%	50.542.942,11	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	5,1%	2.821.014,93	-
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%)				5,1%	2.821.014,93	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,4%	1.303.488,44	-
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%)				2,4%	1.303.488,44	
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%	552.700,91	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,0%	552.700,91	
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	-				0,1%	59.720,93	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	55.279.867,32	

3-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
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	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	1.000,00	10.000,00	0,01	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,00	0,01	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	200,00
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
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.

7

Continuação.....

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
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	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	100,00	0,01	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10,00	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	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*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo	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. 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.

8

Continuação.....

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
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	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	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.

9

Continuação.....

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
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	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	100,00	1.000,00	1.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00	500,00	500,00	50,00
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
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.

10

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO 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
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	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	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.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25
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	0,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	5.000,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	5.000,00	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+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
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.

11

Continuação.....

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
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.366.936/0001-25	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11
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	50.000,00	50.000,00	100,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	0,00	100,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	100,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	0,00	100,00	50.000,00
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
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.

Continuação.....

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		
ADMINISTRADOR	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
GESTOR	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO		
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.		
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11		
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	50.000,00	500,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	100,00		
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	50.000,00	300,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto		
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.

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	1.638.775,74	-	-	23.088,21	1.661.863,95	1,409%
FEVEREIRO	1.661.863,95	46.067,02	-	25.843,05	1.733.774,02	1,555%
MARÇO	1.733.774,02	28.857,60	-	24.562,79	1.787.194,41	1,417%
ABRIL	1.787.194,41	-	-	12.834,72	1.800.029,13	0,718%
MAIO	1.800.029,13	-	-	6.487,78	1.806.516,91	0,360%
JUNHO	1.806.516,91	-	-	18.846,79	1.825.363,70	1,043%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.908.594,98	-	-	81.230,87	5.989.825,85	1,375%
FEVEREIRO	5.989.825,85	-	-	83.299,18	6.073.125,03	1,391%
MARÇO	6.073.125,03	-	-	90.958,18	6.164.083,21	1,498%
ABRIL	6.164.083,21	-	-	54.566,64	6.218.649,85	0,885%
MAIO	6.218.649,85	-	-	39.211,75	6.257.861,60	0,631%
JUNHO	6.257.861,60	-	-	64.553,11	6.322.414,71	1,032%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	997.776,48	-	-	7.300,34	1.005.076,82	0,732%
FEVEREIRO	1.005.076,82	-	-	7.455,96	1.012.532,78	0,742%
MARÇO	1.012.532,78	-	-	26.219,34	1.038.752,12	2,589%
ABRIL	1.038.752,12	-	-	12.897,55	1.051.649,67	1,242%
MAIO	1.051.649,67	-	-	29.859,23	1.081.508,90	2,839%
JUNHO	1.081.508,90	-	-	28.472,71	1.109.981,61	2,633%

Continuação...

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.899.738,24	-	-	21.212,41	1.920.950,65	1,117%
FEVEREIRO	1.920.950,65	368.536,13	-	20.901,08	2.310.387,86	1,088%
MARÇO	2.310.387,86	442.483,13	-	31.066,87	2.783.937,86	1,345%
ABRIL	2.783.937,86	534.536,00	-	23.379,07	3.341.852,93	0,840%
MAIO	3.341.852,93	-	-	40.909,94	3.382.762,87	1,224%
JUNHO	3.382.762,87	648.000,00	-	38.162,02	4.068.924,89	1,128%

FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	38.026,66	856.037,63	- 438.775,57	5.736,24	461.024,96	0,670%
FEVEREIRO	461.024,96	861.652,72	- 845.523,60	4.078,35	481.232,43	0,885%
MARÇO	481.232,43	1.096.819,84	- 1.560.796,48	7.275,25	24.531,04	0,663%
ABRIL	24.531,04	973.193,55	- 947.607,65	5.002,99	55.119,93	0,514%
MAIO	55.119,93	1.158.960,48	- 1.143.449,42	6.920,93	77.551,92	0,597%
JUNHO	77.551,92	1.079.008,72	- 1.058.721,05	7.514,40	105.353,99	0,696%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.515.932,88	-	-	15.702,76	1.531.635,64	1,036%
FEVEREIRO	1.531.635,64	-	-	14.780,27	1.546.415,91	0,965%
MARÇO	1.546.415,91	-	-	18.748,07	1.565.163,98	1,212%
ABRIL	1.565.163,98	-	-	13.664,09	1.578.828,07	0,873%
MAIO	1.578.828,07	-	-	28.498,70	1.607.326,77	1,805%
JUNHO	1.607.326,77	-	-	33.830,70	1.641.157,47	2,105%

Continuação...

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.408.281,08	-	-	3.091,21	3.405.189,87	-0,091%
FEVEREIRO	3.405.189,87	23.033,51	-	41.943,34	3.470.166,72	1,232%
MARÇO	3.470.166,72	9.619,20	-	93.600,85	3.573.386,77	2,697%
ABRIL	3.573.386,77	-	-	73.328,47	3.646.715,24	2,052%
MAIO	3.646.715,24	-	-	93.830,26	3.740.545,50	2,573%
JUNHO	3.740.545,50	-	-	88.788,12	3.829.333,62	2,374%

FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	317.077,17	57.201,68	- 22.921,32	2.722,72	354.080,25	0,859%
FEVEREIRO	354.080,25	48.050,82	- 26.451,50	2.519,49	378.199,06	0,712%
MARÇO	378.199,06	46.676,12	- 29.882,21	3.376,09	398.369,06	0,893%
ABRIL	398.369,06	45.472,84	- 53.907,71	2.669,66	392.603,85	0,685%
MAIO	392.603,85	92.889,68	- 62.149,85	3.450,92	426.794,60	0,879%
JUNHO	426.794,60	55.441,70	- 46.362,69	3.481,23	439.354,84	0,816%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.066.228,05	-	-	29.675,76	2.095.903,81	1,436%
FEVEREIRO	2.095.903,81	-	-	31.234,71	2.127.138,52	1,490%
MARÇO	2.127.138,52	-	-	29.408,36	2.156.546,88	1,383%
ABRIL	2.156.546,88	-	-	14.607,17	2.171.154,05	0,677%
MAIO	2.171.154,05	-	-	8.441,58	2.179.595,63	0,389%
JUNHO	2.179.595,63	-	-	22.221,02	2.201.816,65	1,020%

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	8.010.878,01	-	-	90.024,75	8.100.902,76	1,124%
FEVEREIRO	8.100.902,76	-	-	69.172,06	8.170.074,82	0,854%
MARÇO	8.170.074,82	-	-	94.987,73	8.265.062,55	1,163%
ABRIL	8.265.062,55	-	-	73.311,00	8.338.373,55	0,887%
MAIO	8.338.373,55	-	-	95.970,15	8.434.343,70	1,151%
JUNHO	8.434.343,70	-	-	92.147,89	8.526.491,59	1,093%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.261.870,22	-	-	13.879,46	1.275.749,68	1,100%
FEVEREIRO	1.275.749,68	-	-	12.295,75	1.288.045,43	0,964%
MARÇO	1.288.045,43	-	-	15.714,75	1.303.760,18	1,220%
ABRIL	1.303.760,18	-	-	10.900,07	1.314.660,25	0,836%
MAIO	1.314.660,25	-	-	15.521,34	1.330.181,59	1,181%
JUNHO	1.330.181,59	-	-	16.189,00	1.346.370,59	1,217%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	163.635,68	-	-	162,22	163.473,46	-0,099%
FEVEREIRO	163.473,46	-	-	2.036,62	165.510,08	1,246%
MARÇO	165.510,08	-	-	4.377,20	169.887,28	2,645%
ABRIL	169.887,28	-	-	3.444,40	173.331,68	2,027%
MAIO	173.331,68	-	-	4.496,57	177.828,25	2,594%
JUNHO	177.828,25	-	-	4.285,15	182.113,40	2,410%

SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.870.229,67	-	-	54.099,28	4.924.328,95	1,111%
FEVEREIRO	4.924.328,95	-	-	45.652,70	4.969.981,65	0,927%
MARÇO	4.969.981,65	-	-	56.552,96	5.026.534,61	1,138%
ABRIL	5.026.534,61	-	-	43.750,83	5.070.285,44	0,870%
MAIO	5.070.285,44	-	-	58.653,42	5.128.938,86	1,157%
JUNHO	5.128.938,86	-	-	55.840,92	5.184.779,78	1,089%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.681.413,75	-	-	18.489,51	1.699.903,26	1,100%
FEVEREIRO	1.699.903,26	-	-	15.433,44	1.715.336,70	0,908%
MARÇO	1.715.336,70	667.540,00	-	19.650,57	2.402.527,27	1,146%
ABRIL	2.402.527,27	-	-	21.069,60	2.423.596,87	0,877%
MAIO	2.423.596,87	613.340,00	-	26.945,53	3.063.882,40	1,112%
JUNHO	3.063.882,40	-	-	32.804,85	3.096.687,25	1,071%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.708.085,99	-	-	18.560,68	1.726.646,67	1,087%
FEVEREIRO	1.726.646,67	-	-	16.736,92	1.743.383,59	0,969%
MARÇO	1.743.383,59	-	-	20.949,93	1.764.333,52	1,202%
ABRIL	1.764.333,52	-	-	14.447,78	1.778.781,30	0,819%
MAIO	1.778.781,30	-	-	20.439,78	1.799.221,08	1,149%
JUNHO	1.799.221,08	-	-	21.084,54	1.820.305,62	1,172%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.150.626,82	-	-	42.947,46	3.193.574,28	1,363%
FEVEREIRO	3.193.574,28	-	-	44.345,51	3.237.919,79	1,389%
MARÇO	3.237.919,79	-	-	48.402,20	3.286.321,99	1,495%
ABRIL	3.286.321,99	-	-	28.771,16	3.315.093,15	0,875%
MAIO	3.315.093,15	47.180,00	-	19.755,59	3.382.028,74	0,596%
JUNHO	3.382.028,74	-	-	34.867,92	3.416.896,66	1,031%

Continuação...

BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	989.978,83	-	-	6.339,14	996.317,97	0,640%
FEVEREIRO	996.317,97	-	-	9.988,44	1.006.306,41	1,003%
MARÇO	1.006.306,41	-	-	18.262,31	1.024.568,72	1,815%
ABRIL	1.024.568,72	-	-	12.462,71	1.037.031,43	1,216%
MAIO	1.037.031,43	-	-	18.117,47	1.055.148,90	1,747%
JUNHO	1.055.148,90	-	-	18.530,41	1.073.679,31	1,756%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.737.640,61	-	-	22.188,12	1.715.452,49	-1,277%
FEVEREIRO	1.715.452,49	-	-	19.535,48	1.734.987,97	1,139%
MARÇO	1.734.987,97	-	-	64.154,09	1.799.142,06	3,698%
ABRIL	1.799.142,06	-	-	54.038,15	1.853.180,21	3,004%
MAIO	1.853.180,21	-	-	76.097,25	1.929.277,46	4,106%
JUNHO	1.929.277,46	-	-	64.604,42	1.993.881,88	3,349%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.108.033,87	-	-	531,30	2.107.502,57	-0,025%
FEVEREIRO	2.107.502,57	-	-	26.478,07	2.133.980,64	1,256%
MARÇO	2.133.980,64	-	-	56.280,41	2.190.261,05	2,637%
ABRIL	2.190.261,05	-	-	43.863,15	2.234.124,20	2,003%
MAIO	2.234.124,20	13.480,00	-	55.904,40	2.303.508,60	2,502%
JUNHO	2.303.508,60	-	-	54.525,95	2.358.034,55	2,367%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	789.880,67	-	-	37.527,11	827.407,78	4,751%
FEVEREIRO	827.407,78	-	-	20.870,05	806.537,73	-2,522%
MARÇO	806.537,73	-	-	64.236,60	742.301,13	-7,964%
ABRIL	742.301,13	-	-	84.099,47	826.400,60	11,330%
MAIO	826.400,60	-	-	70.125,35	896.525,95	8,486%
JUNHO	896.525,95	-	-	167.688,63	1.064.214,58	18,704%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	566.587,27	-	-	18.719,65	585.306,92	3,304%
FEVEREIRO	585.306,92	23.033,50	-	63.197,61	545.142,81	-10,389%
MARÇO	545.142,81	-	-	9.973,86	535.168,95	-1,830%
ABRIL	535.168,95	-	-	10.034,36	545.203,31	1,875%
MAIO	545.203,31	-	-	71.876,63	617.079,94	13,183%
JUNHO	617.079,94	-	-	49.562,48	666.642,42	8,032%

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	536.779,69	-	-	8.054,06	544.833,75	1,500%
FEVEREIRO	544.833,75	-	-	29.721,08	515.112,67	-5,455%
MARÇO	515.112,67	-	-	6.827,30	508.285,37	-1,325%
ABRIL	508.285,37	-	-	39.137,55	547.422,92	7,700%
MAIO	547.422,92	-	-	31.755,32	579.178,24	5,801%
JUNHO	579.178,24	-	-	58.850,87	638.029,11	10,161%

Continuação...

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	945.647,31	-	-	61.711,88	1.007.359,19	6,526%
FEVEREIRO	1.007.359,19	-	-	17.634,14	989.725,05	-1,751%
MARÇO	989.725,05	-	-	39.356,42	1.029.081,47	3,977%
ABRIL	1.029.081,47	-	-	20.217,92	1.049.299,39	1,965%
MAIO	1.049.299,39	-	-	12.713,67	1.062.013,06	1,212%
JUNHO	1.062.013,06	-	-	74.387,31	1.136.400,37	7,004%

BB AÇÕES CONSUMO FIC FI						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	419.966,88	-	-	13.270,75	433.237,63	3,160%
FEVEREIRO	433.237,63	-	-	42.986,01	390.251,62	-9,922%
MARÇO	390.251,62	-	-	24.946,25	365.305,37	-6,392%
ABRIL	365.305,37	-	-	1.102,61	366.407,98	0,302%
MAIO	366.407,98	-	-	45.687,28	412.095,26	12,469%
JUNHO	412.095,26	-	-	40.033,56	452.128,82	9,715%

BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	513.257,93	-	-	10.118,73	523.376,66	1,971%
FEVEREIRO	523.376,66	-	-	1.981,06	525.357,72	0,379%
MARÇO	525.357,72	-	-	5.723,14	531.080,86	1,089%
ABRIL	531.080,86	-	-	2.906,69	528.174,17	-0,547%
MAIO	528.174,17	-	-	16.524,45	544.698,62	3,129%
JUNHO	544.698,62	-	-	8.002,29	552.700,91	1,469%

Continuação...

SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	138.796,10	-	-	9.105,47	147.901,57	6,560%
FEVEREIRO	147.901,57	-	-	2.629,70	145.271,87	-1,778%
MARÇO	145.271,87	-	-	5.927,46	151.199,33	4,080%
ABRIL	151.199,33	-	-	3.019,40	154.218,73	1,997%
MAIO	154.218,73	-	-	1.853,11	156.071,84	1,202%
JUNHO	156.071,84	-	-	11.016,23	167.088,07	7,058%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

• Renda Fixa

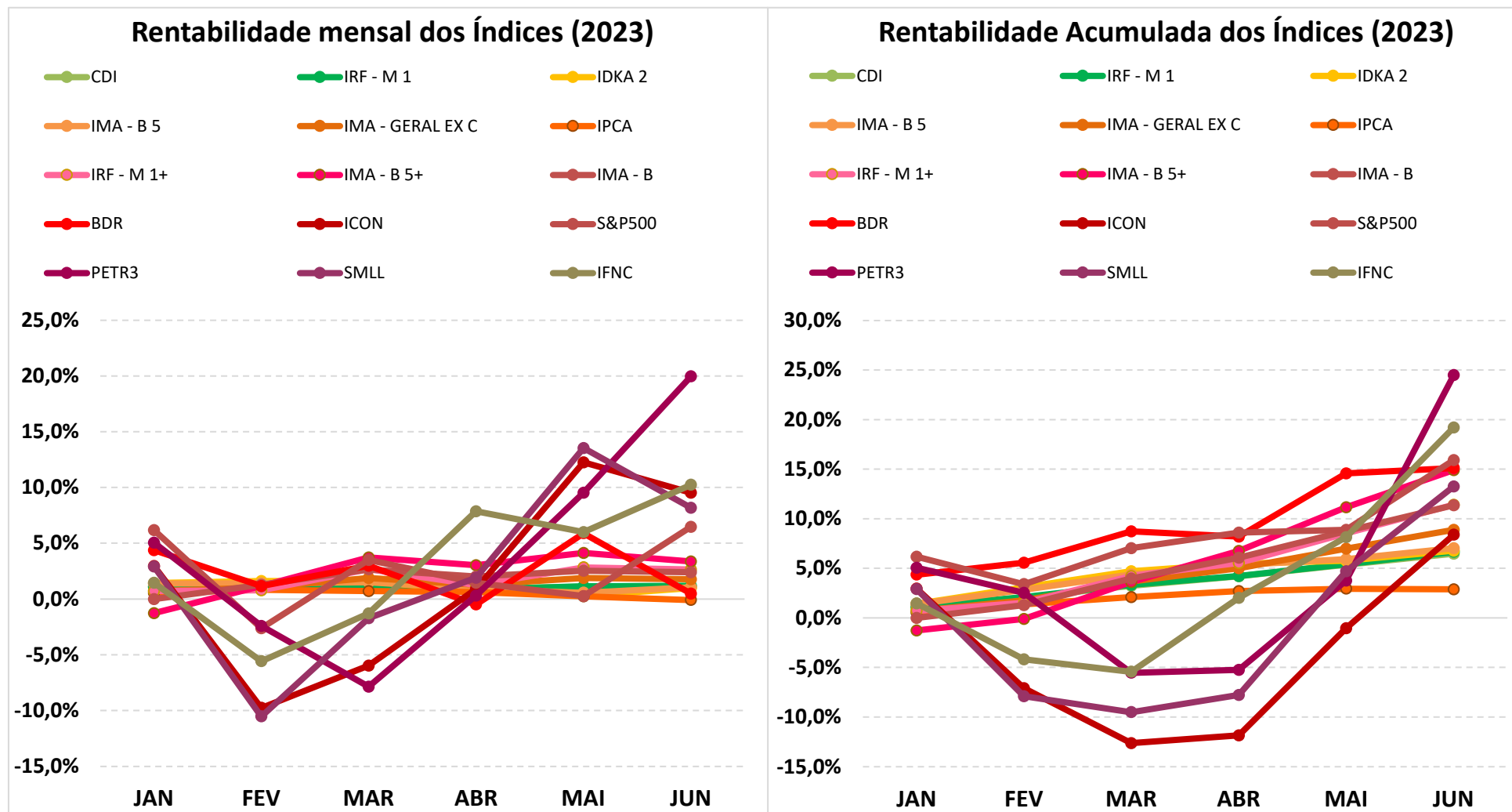
Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	6,44%
2	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	6,56%
3	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	6,55%
4	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,96%	0,79%	1,01%	0,79%	0,97%	0,99%	5,63%
5	FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%	0,73%	0,89%	0,85%	5,10%
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%	1,50%	1,39%	0,72%	0,36%	1,04%	6,60%
7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	7,00%
8	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%	0,97%	1,21%	0,87%	1,81%	2,10%	8,26%
9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	0,73%	0,74%	2,59%	1,24%	2,84%	2,63%	11,24%
10	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	11,28%
11	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%	0,91%	1,15%	0,88%	1,11%	1,07%	6,38%
12	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%	0,97%	1,20%	0,82%	1,15%	1,17%	6,57%
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	6,94%
14	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	1,22%	1,75%	1,76%	8,46%
15	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,28%	1,14%	3,70%	3,00%	4,11%	3,35%	14,75%
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,03%	1,26%	2,64%	2,00%	2,50%	2,37%	11,20%
17	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,11%	0,93%	1,14%	0,87%	1,16%	1,09%	6,47%
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	6,70%
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,10%	1,25%	2,64%	2,03%	2,59%	2,41%	11,29%
	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%
	IMA - GERAL EX C	0,71%	1,04%	1,88%	1,28%	1,88%	1,78%	8,88%
	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%
	IMA - B 5+	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	14,91%
	IMA - B	-0,001%	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
20	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	3,16%	-9,92%	-6,39%	0,30%	12,47%	9,71%	7,65%
21	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%	0,37%	1,09%	-0,55%	3,13%	1,47%	7,67%
22	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	1,50%	-5,46%	-1,33%	7,70%	5,80%	10,16%	18,86%
23	FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%	-2,52%	-7,96%	11,33%	8,49%	18,70%	34,73%
24	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,30%	-10,5%	-1,83%	1,88%	13,18%	8,03%	13,04%
25	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6,53%	-1,75%	3,98%	1,96%	1,21%	7,00%	20,17%
26	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	20,38%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	15,13%
	ICON	2,96%	-9,76%	-5,96%	0,89%	12,26%	9,53%	8,39%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	15,92%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	0,30%	9,52%	19,96%	24,49%
	SMLL	2,92%	-10,5%	-1,73%	1,91%	13,54%	8,17%	13,27%
	IFNC	1,46%	-5,57%	-1,29%	7,87%	6,00%	10,24%	19,21%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

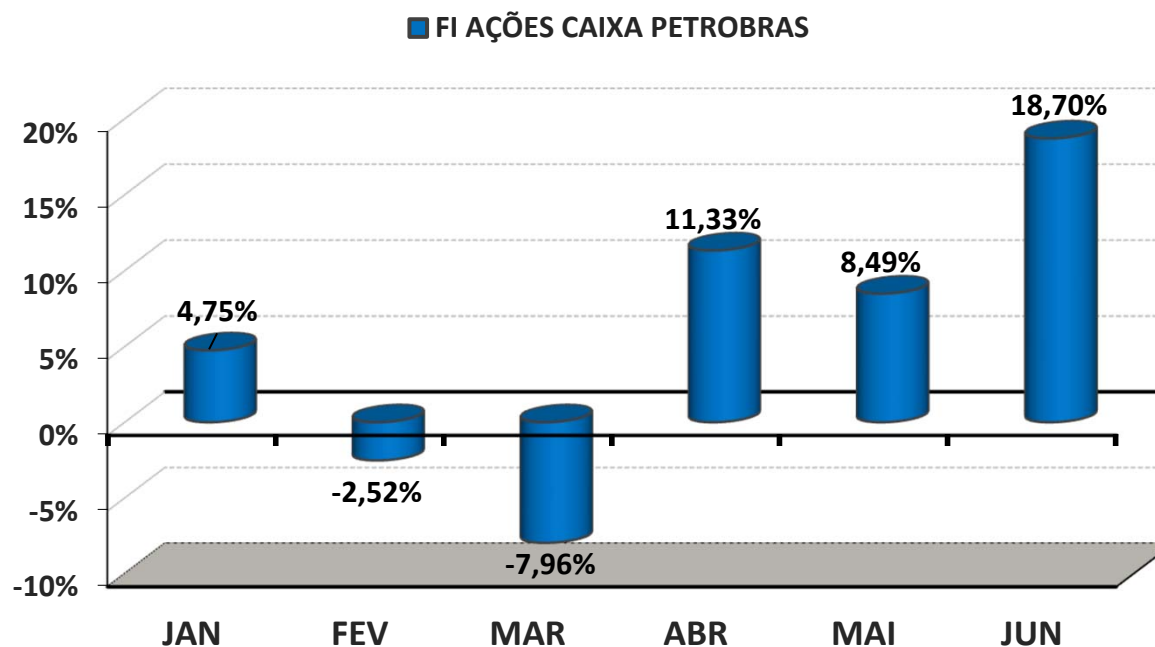


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%	-2,52%	-7,96%	11,33%	8,49%	18,70%

Comportamento MENSAL no Semestre

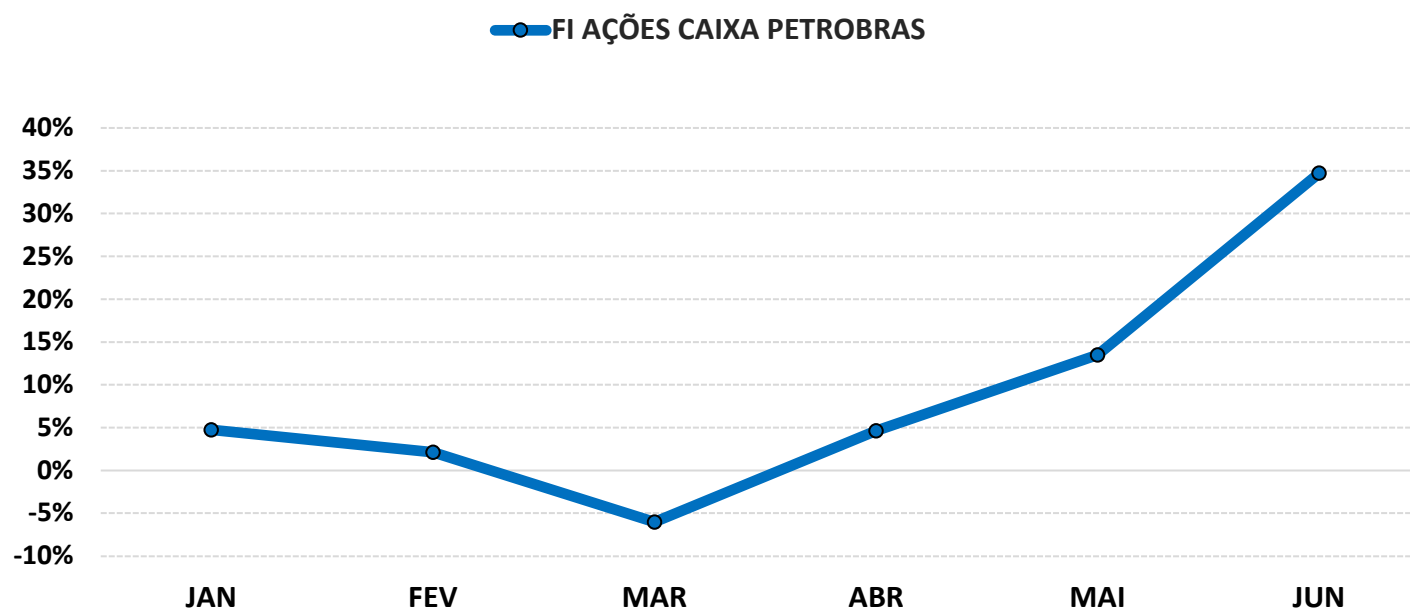


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA PETROBRAS	4,75%	2,11%	-6,02%	4,62%	13,50%	34,73%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



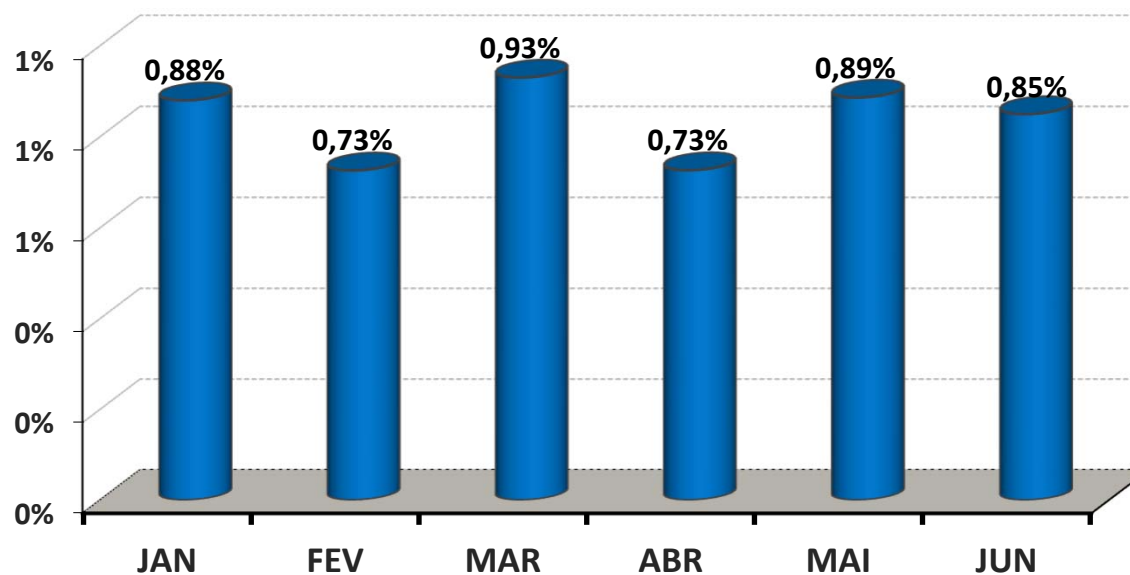
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	0,73%	0,93%	0,73%	0,89%	0,85%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO

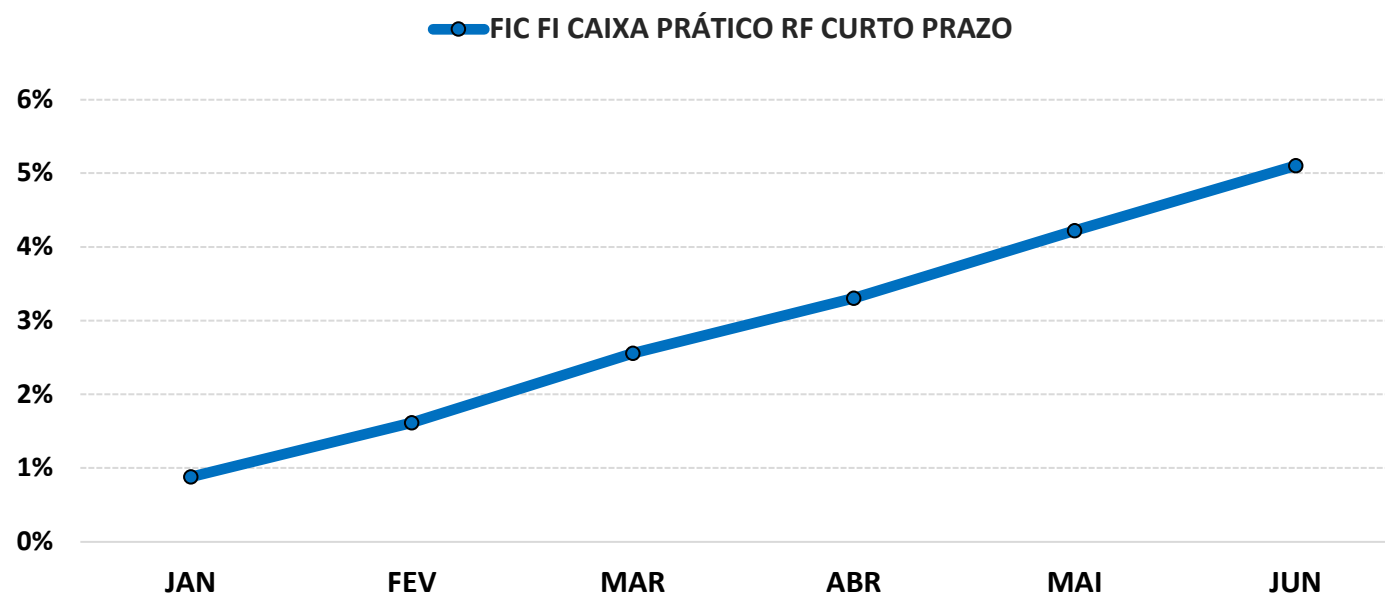


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIC FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	0,88%	1,61%	2,56%	3,30%	4,22%	5,10%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,19%	0,66%	1,36%	1,33%	1,74%	2,08%
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	1,19%	1,86%	3,24%	4,62%	6,43%	8,65%
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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ **4.235.842,99**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **2.629.720,39**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ **1.606.122,60**

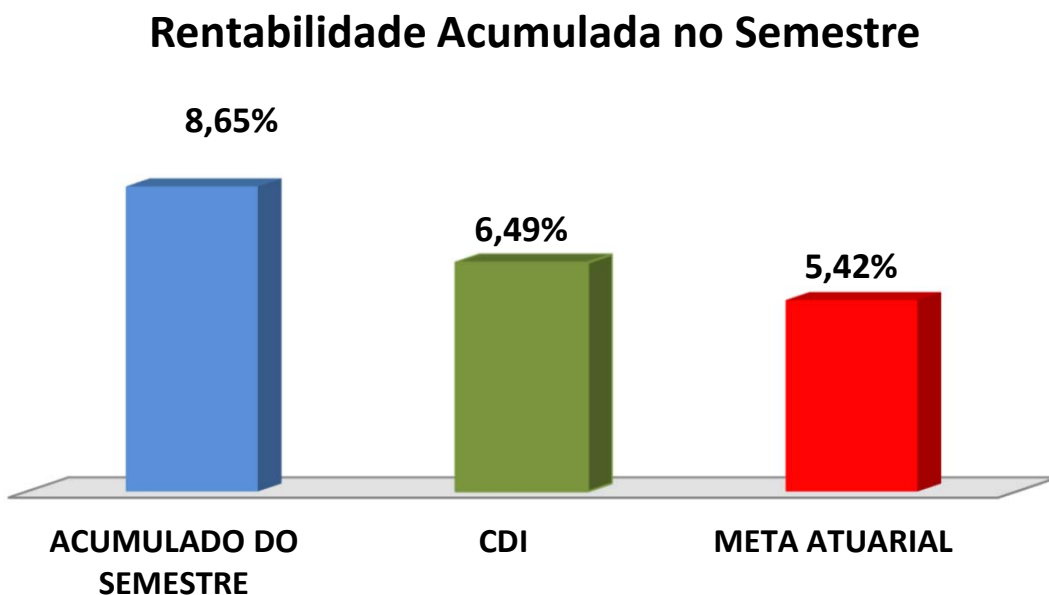
7-CONCLUSÃO

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 ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, no 1º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

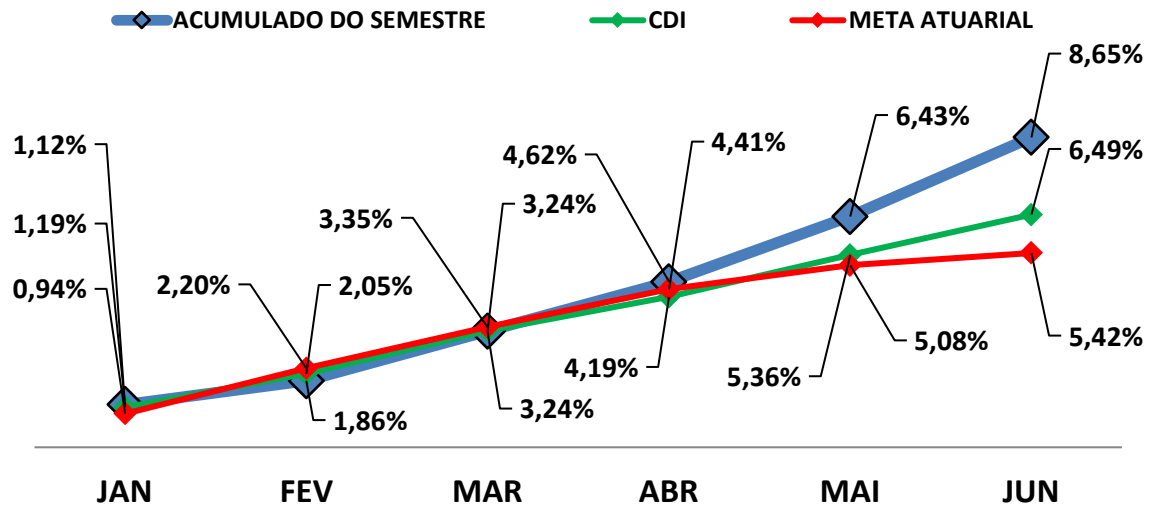
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,65% 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 133,24% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



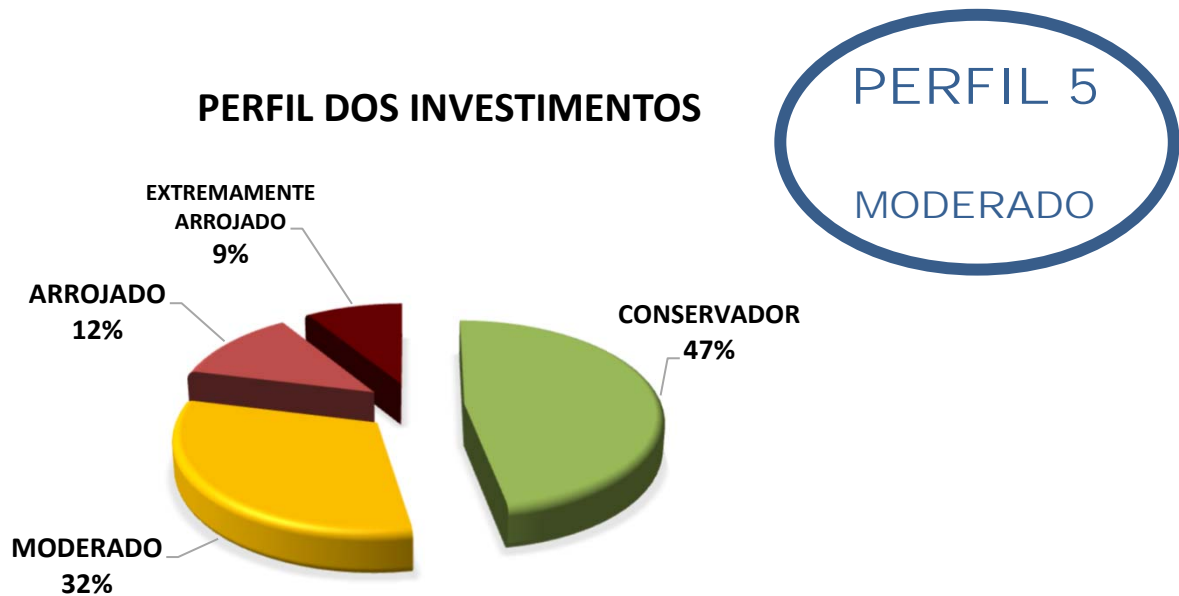
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA é de 8,65% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,42%, representando 159,38% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

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 5 - Moderado. Após os investidores sofrerem os efeitos ocorridos pela pandemia de COVID-19 e a guerra entre Ucrânia e Rússia, que desencadearam 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. Devido a alta concentração da carteira em IMA - B 5+ e/ou IRF-M1+, apenas manter o atual percentual aplicado. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), como o RPPS possui mais de 250% do necessário para compor a Provisão de Caixa, pode suspender a aplicação nesses índices.

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.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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

