

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**GUIA LOPES DA LAGUNA / MS**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE**  
**2022**

**04 de maio de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>6</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>10</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>19</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	21
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	22
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>23</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>24</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	24
7.2 - Meta Atuarial .....	25
7.3 - Riscos .....	25
7.3.1 - Risco de Mercado .....	25
7.3.2 - Risco de Crédito .....	27
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	27
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	28
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	28
7.4 - Aderência ao PAI .....	29
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	29
7.4.2 - Risco de Crédito .....	30
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	30
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	30
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	31

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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

*Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	9.762.527,31	738.011,09	(784.958,86)	-	18.094,64	(22.117,92)	(4.023,29)	9.711.556,26
2	FEVEREIRO	9.711.556,26	671.792,70	(314.640,04)	-	71.953,66	-	71.953,66	10.140.662,58
3	MARÇO	10.140.662,58	160.755,48	(345.451,91)	-	194.531,37	-	194.531,37	10.150.497,52
4	ABRIL	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
5	MAIO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
6	JUNHO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
7	JULHO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
8	AGOSTO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
9	SETEMBRO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
10	OUTUBRO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
11	NOVEMBRO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
12	DEZEMBRO	10.150.497,52	-	-	-	-	-	-	10.150.497,52
13	ANO	9.762.527,31	1.570.559,27	(1.445.050,81)	-	284.579,66	(22.117,92)	262.461,74	10.150.497,52

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	64,4%	100,0%	49,8%	5.059.398,67	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	50,2%	5.091.098,85	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	35,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.150.497,52</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	-
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.150.497,52</b>	<b>5</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
<b>CNPJ</b>	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	17/12/1999	31/08/2016	16/03/2020	08/12/2004
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não Possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>1.000,00</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000.000,00	1.000,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	300.000,00	1.000,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte 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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
<b>CNPJ</b>	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IMA – B	CDI	IMA – GERAL
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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%)	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.



4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IMA - B 5	IMA – GERAL	
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a	
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	Não possui	Qualquer valor	
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	245.844,66	-	-	1.861,38	243.983,28	-0,763%
FEVEREIRO	243.983,28	-	-	1.285,89	245.269,17	0,524%
MARÇO	245.269,17	-	-	7.512,91	252.782,08	2,972%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	80.749,98	-	-	32,27	80.782,26	0,040%
FEVEREIRO	80.782,26	-	-	577,83	81.360,08	0,710%
MARÇO	81.360,08	-	-	1.265,64	82.625,72	1,532%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	26.350,96	-	-	10,53	26.361,49	0,040%
FEVEREIRO	26.361,49	-	-	188,56	26.550,06	0,710%
MARÇO	26.550,06	-	-	413,02	26.963,08	1,532%

<b>FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP</b>						
<b>4</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>46.504,76</b>	-	-	369,28	<b>46.874,04</b>	<b>0,788%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>46.874,04</b>	-	-	411,11	<b>47.285,15</b>	<b>0,869%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>47.285,15</b>	-	-	416,59	<b>47.701,74</b>	<b>0,873%</b>

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	328.695,99	-	-	252,48	328.948,47	0,077%
FEVEREIRO	328.948,47	-	-	3.468,31	332.416,78	1,043%
MARÇO	332.416,78	-	-	8.572,00	340.988,78	2,514%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.046.816,92	-	-	7.926,94	1.038.889,98	-0,763%
FEVEREIRO	1.038.889,98	-	-	5.708,10	1.044.598,08	0,546%
MARÇO	1.044.598,08	-	-	32.112,24	1.076.710,32	2,982%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	363.156,44	-	-	462,21	362.694,22	-0,127%
FEVEREIRO	362.694,22	-	-	2.059,74	364.753,96	0,565%
MARÇO	364.753,96	-	-	3.079,78	367.833,74	0,837%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.394.182,18	-	-	10.705,74	1.383.476,44	-0,774%
FEVEREIRO	1.383.476,44	-	-	7.381,85	1.390.858,29	0,531%
MARÇO	1.390.858,29	-	-	41.862,39	1.432.720,68	2,922%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	31.635,19	-	-	194,25	31.829,44	0,610%
FEVEREIRO	31.829,44	-	-	234,64	32.064,08	0,732%
MARÇO	32.064,08	-	-	278,05	32.342,13	0,860%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
10	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	695.232,51	-	-	66,97	695.299,48	0,010%
FEVEREIRO	695.299,48	-	-	8.042,41	703.341,89	1,143%
MARÇO	703.341,89	-	-	18.428,70	721.770,59	2,553%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>1.543.050,16</b>	218.179,83 -	225.117,07	12.230,76	<b>1.548.343,68</b>	<b>0,790%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.548.343,68</b>	671.792,70 -	271.478,35	13.430,96	<b>1.962.088,99</b>	<b>0,685%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.962.088,99</b>	160.755,48 -	312.738,34	18.610,40	<b>1.828.716,53</b>	<b>1,018%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>1.066.483,06</b>	-	-	405,13	<b>1.066.888,19</b>	<b>0,038%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.066.888,19</b>	-	-	6.572,16	<b>1.073.460,35</b>	<b>0,612%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.073.460,35</b>	-	-	14.409,96	<b>1.087.870,31</b>	<b>1,325%</b>

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>1.047.442,65</b>	-	-	1.998,43	<b>1.049.441,08</b>	<b>0,190%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.049.441,08</b>	-	-	7.020,42	<b>1.056.461,50</b>	<b>0,665%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.056.461,50</b>	-	-	14.378,42	<b>1.070.839,92</b>	<b>1,343%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	106.465,60	-	-	81,78	106.547,38	0,077%
FEVEREIRO	106.547,38	-	-	1.123,39	107.670,77	1,043%
MARÇO	107.670,77	-	-	2.776,50	110.447,27	2,514%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI</b>						
<b>15</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	42.322,80	-	-	320,48	42.002,32	-0,763%
FEVEREIRO	42.002,32	-	-	230,78	42.233,10	0,546%
MARÇO	42.233,10	-	-	1.298,29	43.531,39	2,982%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
<b>16</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	195.575,60	-	-	248,92	195.326,68	-0,127%
FEVEREIRO	195.326,68	-	-	1.109,26	196.435,94	0,565%
MARÇO	196.435,94	-	-	1.658,59	198.094,53	0,837%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
<b>17</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>132.187,39</b>	-	-	811,70	<b>132.999,09</b>	<b>0,610%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>132.999,09</b>	-	14.041,00	919,92	<b>119.878,01</b>	<b>0,767%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>119.878,01</b>	-	-	1.039,56	<b>120.917,57</b>	<b>0,860%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
<b>18</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>227.650,68</b>	-	-	21,93	<b>227.672,61</b>	<b>0,010%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>227.672,61</b>	-	-	2.633,45	<b>230.306,06</b>	<b>1,143%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>230.306,06</b>	-	-	6.034,39	<b>236.340,45</b>	<b>2,553%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
<b>19</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>37.527,12</b>	41.330,78	13.765,00	366,41	<b>65.459,31</b>	<b>0,560%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>65.459,31</b>	-	18.400,00	522,57	<b>47.581,88</b>	<b>1,098%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>47.581,88</b>	-	-	458,48	<b>48.040,36</b>	<b>0,954%</b>



<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>							
<b>20</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JANEIRO</b>	<b>296.218,90</b>	-	-	295.626,66	-	592,24	-
<b>FEVEREIRO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>MARÇO</b>	-	-	-	-	-	-	-

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>							
<b>21</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JANEIRO</b>	-	233.718,14	-	5.414,40	71,13	<b>228.374,87</b>	<b>0,031%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>228.374,87</b>	-	-	10.720,69	1.539,82	<b>219.194,00</b>	<b>0,702%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>219.194,00</b>	-	-	32.713,57	1.717,51	<b>188.197,94</b>	<b>0,913%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>							
<b>22</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JANEIRO</b>	-	244.782,34	-	245.035,72	253,38	-	-
<b>FEVEREIRO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>MARÇO</b>	-	-	-	-	-	-	-

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

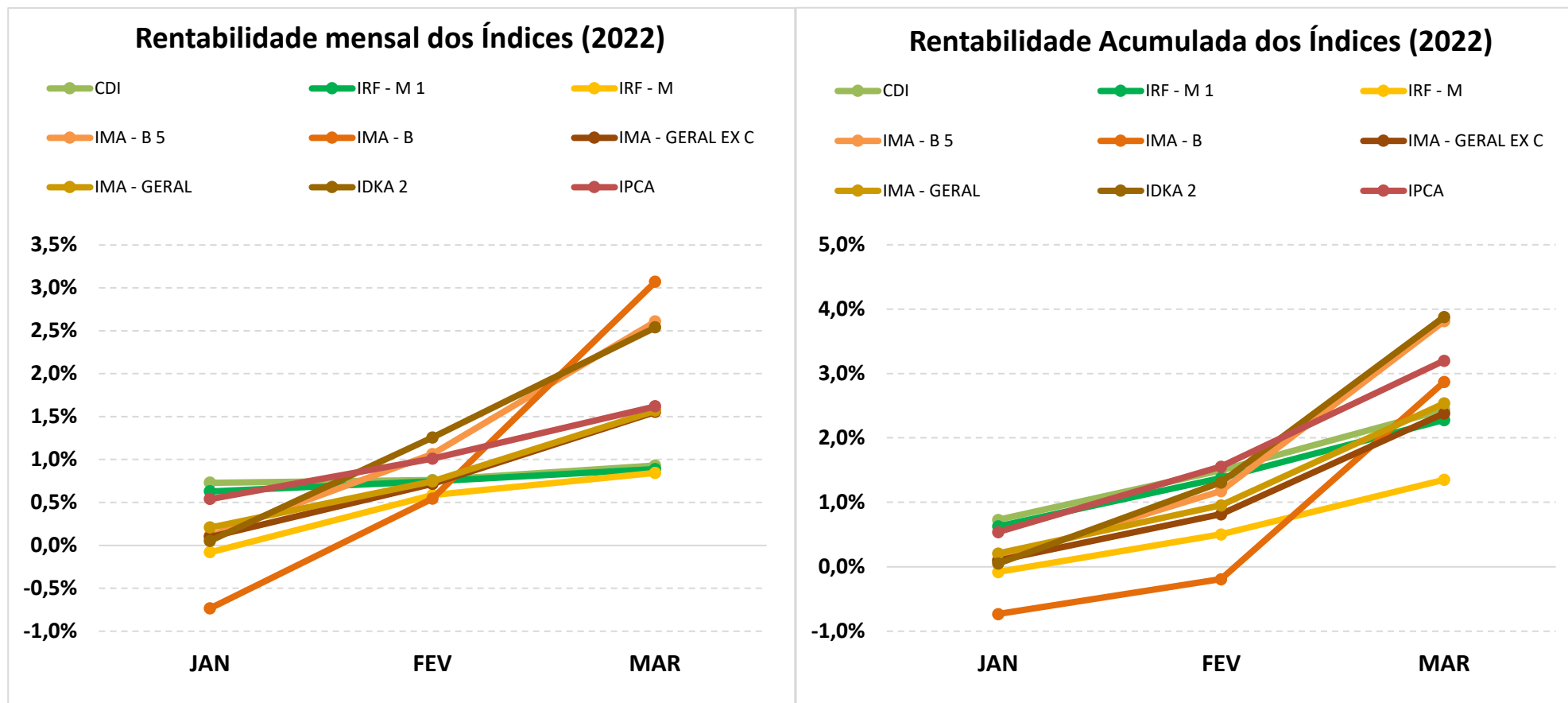
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>						
<b>23</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>268.348,47</b>	-	-	521,95	<b>268.870,42</b>	<b>0,194%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>268.870,42</b>	-	-	1.859,58	<b>270.730,00</b>	<b>0,687%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>270.730,00</b>	-	-	4.398,06	<b>275.128,06</b>	<b>1,599%</b>

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
<b>24</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>540.085,29</b>	-	-	406,25	<b>540.491,54</b>	<b>0,075%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>540.491,54</b>	-	-	5.632,92	<b>546.124,46</b>	<b>1,031%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>546.124,46</b>	-	-	13.809,87	<b>559.934,33</b>	<b>2,466%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,65%	0,68%	0,83%	<b>2,18%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	<b>2,56%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	<b>2,23%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	<b>3,82%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	<b>3,74%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	<b>2,01%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,19%	0,67%	1,36%	<b>2,23%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	<b>1,29%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	<b>2,76%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%	0,55%	3,07%	<b>2,85%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	<b>2,57%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,04%	0,72%	1,56%	<b>2,32%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	<b>2,82%</b>
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	<b>3,68%</b>
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,19%	0,69%	1,62%	<b>2,52%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>2,44%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>2,28%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,35%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>3,81%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>2,87%</b>
<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,56%</b>	<b>2,38%</b>
<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,57%</b>	<b>2,54%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>3,88%</b>
<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,62%</b>	<b>3,20%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



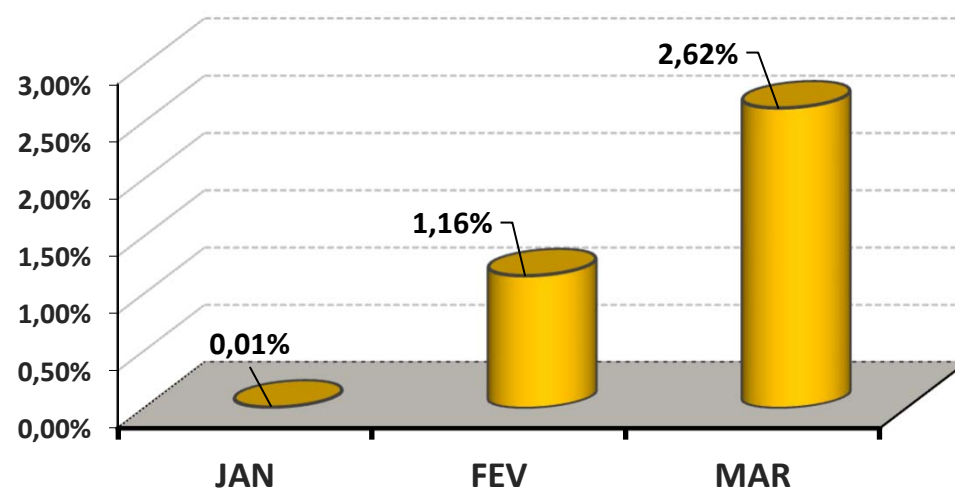
## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

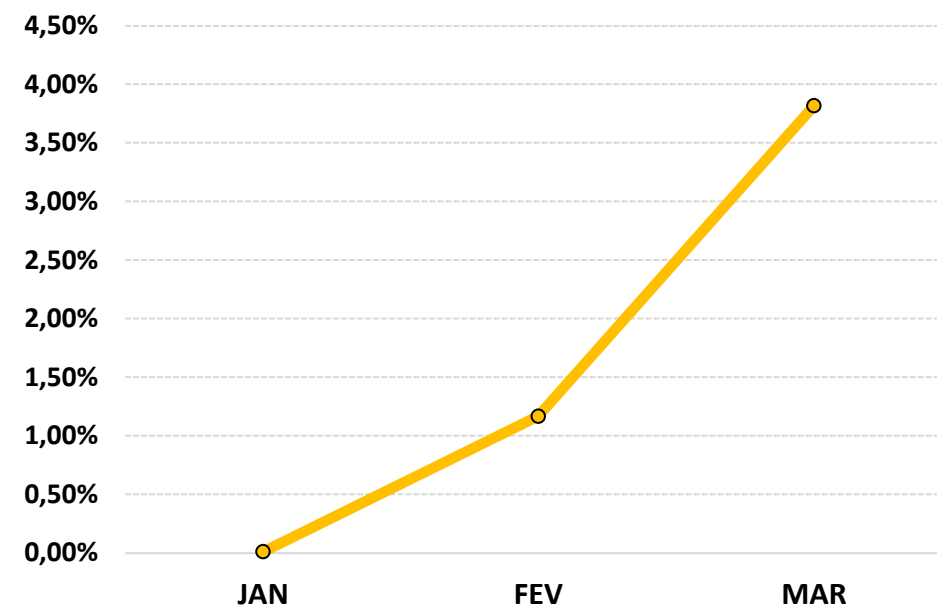


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,17%	3,82%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

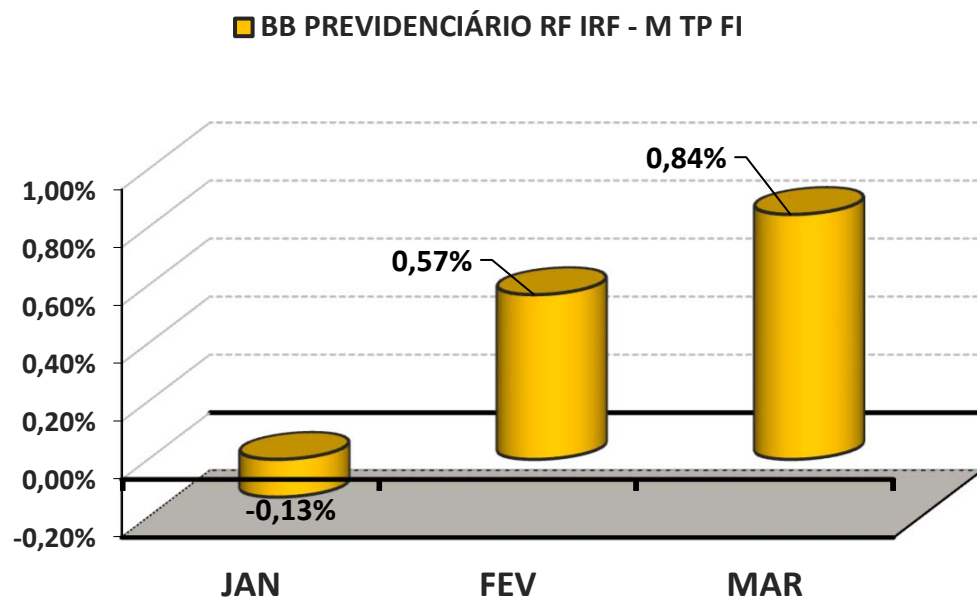


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%

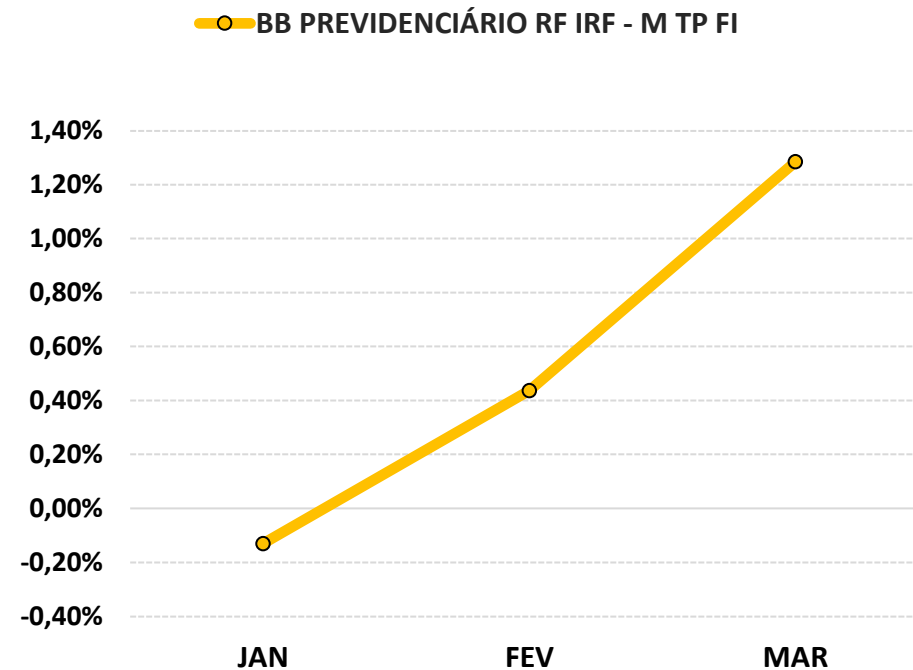
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,44%	1,29%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2022

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	-0,04%	0,74%	1,92%
<b>CDI</b>	0,73%	0,76%	0,93%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	0,89%	6,06%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,41%	2,02%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-0,04%	0,70%	2,63%
<b>CDI</b>	0,73%	1,50%	2,44%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	7,93%	14,47%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,35%	4,42%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPSMGLL: R\$ **262.461,74**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **432.194,99**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(169.733,25)**

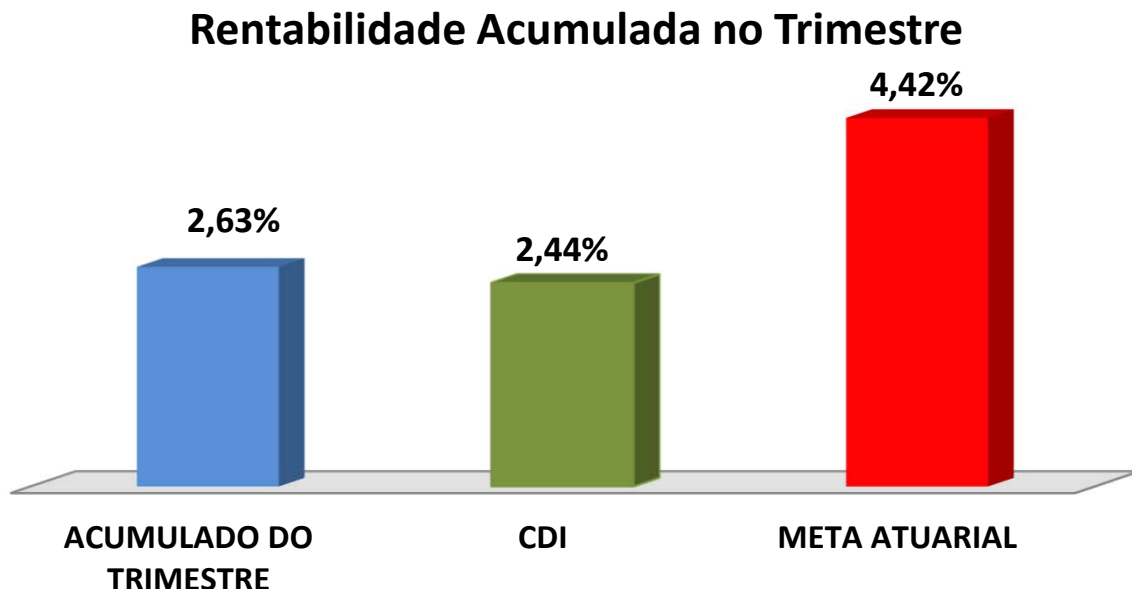
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 1º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

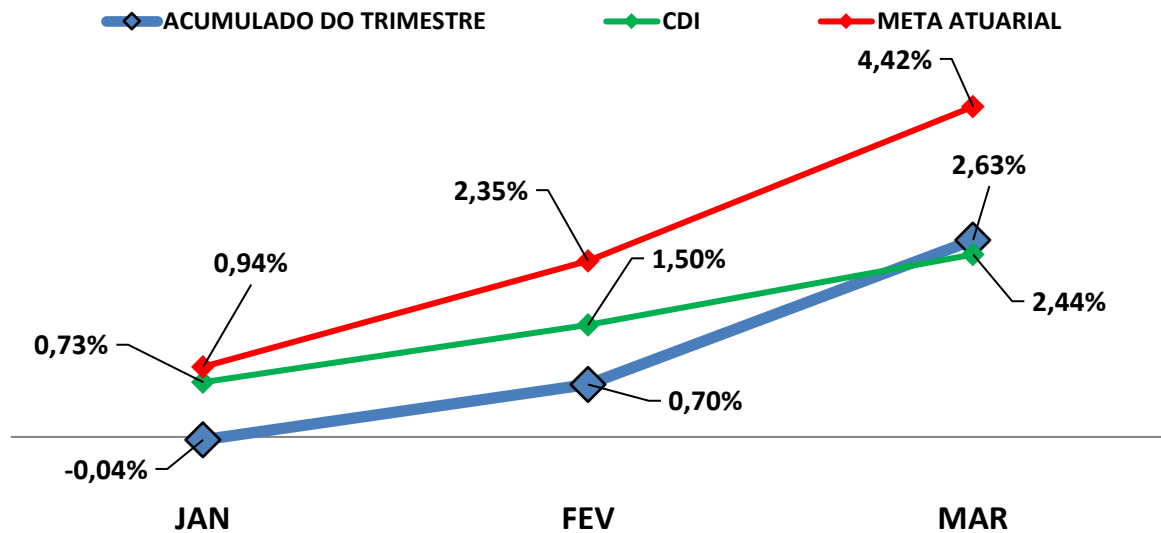
A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,63% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 107,86% sobre o índice de referência do mercado.

#### **GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**





## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPSMGLL é de 2,63% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,42%, representando 59,57% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o IPSMGLL aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5 - Muito Alto
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
12	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
15	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	1 - Muito baixo

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o IPSMGLL aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Precisa	Não Precisa
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
15	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	Não há	Não há

### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

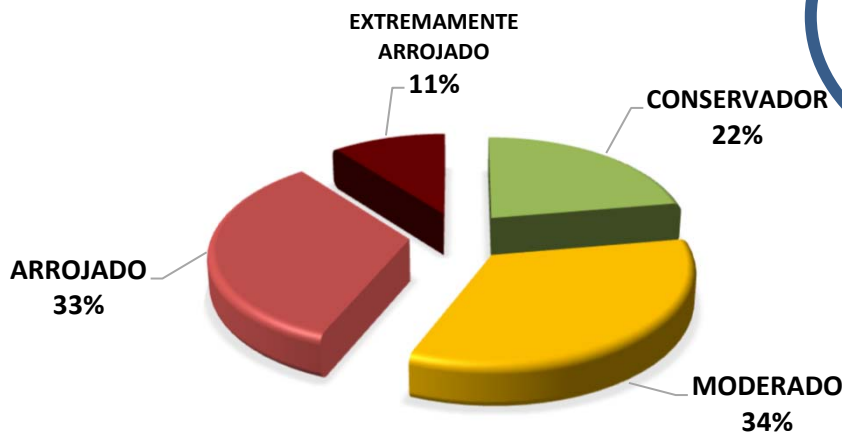
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPSMGLL não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 7**  
ARROJADO COM  
TENDÊNCIA  
CONSERVADORA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do IPSMGLL (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2022 do IPSMGLL, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPSMGLL, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 do IPSMGLL.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o IPSMGLL e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 do IPSMGLL foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.411.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPSMGLL é de R\$ 3.393.076,92 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPSMGLL está em R\$ 2.265.916,27 Milhões de reais.

#### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O IPSMGLL não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2033.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSMGLL estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, 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