

---

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE  
2022**

**19 de julho de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>4</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 .....	23
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>26</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....	26
7.2 - Meta Atuarial .....	27
7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....	28
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre .....	29
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre .....	29

## 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 IPSMGLL.

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

*Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.*

## 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	9.762.527,30	738.011,09	(784.958,85)	-	18.094,66	(22.117,92)	(4.023,26)	9.711.556,28
2	FEVEREIRO	9.711.556,28	671.792,70	(314.640,04)	-	71.953,66	-	71.953,66	10.140.662,60
3	MARÇO	10.140.662,60	160.755,48	(345.451,91)	-	194.531,35	-	194.531,35	10.150.497,52
4	ABRIL	10.150.497,52	136.220,38	(293.917,17)	-	84.293,55	(584,46)	83.709,08	10.076.509,81
5	MAIO	10.076.509,81	375.022,70	(297.211,23)	-	91.741,55	-	91.741,55	10.246.062,84
6	JUNHO	10.246.062,84	582.674,91	(431.652,15)	-	42.661,94	(10.748,55)	31.913,38	10.428.998,98
7	JULHO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
8	AGOSTO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
9	SETEMBRO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
10	OUTUBRO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
11	NOVEMBRO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
12	DEZEMBRO	10.428.998,98	-	-	-	-	-	-	10.428.998,98
13	ANO	9.762.527,30	2.664.477,26	(2.467.831,35)	-	503.276,71	(33.450,93)	469.825,77	10.428.998,98

\*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%	49,4%	5.149.500,91	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	50,6%	5.279.498,07	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	35,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.428.998,98</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>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>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>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>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>	
27	<b>DESENQUADRADO</b>	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
28	<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>	-				<b>0,0%</b>	<b>1.470,71</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.430.469,69</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 ADM</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 GESTOR</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 CUSTODIANTE</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 DISTRIBUIDOR</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>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.29	49.928.567/0001.11	49.928.567/0001.11
<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>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<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>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>
<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 ADM</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 GESTOR</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 CUSTODIANTE</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 DISTRIBUIDOR</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>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001.11
<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>	0,01	0,01	1.000,00	Qualquer valor
<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>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
<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.

7

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 ADM</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 ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<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 CUSTODIANTE</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 DISTRIBUIDOR</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>CNPJ AUDITORIA</b>	49.928.567/0001.11	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.29	0
<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>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	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>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<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.

8



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 ADM</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
<b>GESTOR</b>	CAIXA ASSET DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	
<b>CNPJ GESTOR</b>	42.040.639/0001-40	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 CUSTODIANTE</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 DISTRIBUIDOR</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>CNPJ AUDITORIA</b>	57.755.217/0001.29	0	0	
<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>	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
<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>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	
<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.

9

#### 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%
ABRIL	252.782,08	-	-	2.025,95	254.808,03	0,795%
MAIO	254.808,03	-	-	2.461,20	257.269,23	0,957%
JUNHO	257.269,23	-	-	973,50	256.295,73	-0,380%

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	-	-	32,29	80.782,27	0,040%
FEVEREIRO	80.782,27	-	-	577,81	81.360,08	0,710%
MARÇO	81.360,08	-	-	1.265,64	82.625,72	1,532%
ABRIL	82.625,72	-	-	426,21	83.051,93	0,513%
MAIO	83.051,93	-	-	756,80	83.808,73	0,903%
JUNHO	83.808,73	-	-	332,50	84.141,23	0,395%

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	-	-	188,57	26.550,06	0,710%
MARÇO	26.550,06	-	-	413,02	26.963,08	1,532%
ABRIL	26.963,08	-	-	139,07	27.102,15	0,513%
MAIO	27.102,15	-	-	246,97	27.349,12	0,903%
JUNHO	27.349,12	-	-	108,51	27.457,63	0,395%

<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>
<b>ABRIL</b>	<b>47.701,74</b>	-	-	356,27	<b>48.058,01</b>	<b>0,741%</b>
<b>MAIO</b>	<b>48.058,01</b>	-	-	516,01	<b>48.574,02</b>	<b>1,062%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>48.574,02</b>	-	-	497,12	<b>49.071,14</b>	<b>1,013%</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%
ABRIL	340.988,78	-	-	5.208,55	346.197,33	1,505%
MAIO	346.197,33	-	-	2.665,32	348.862,65	0,764%
JUNHO	348.862,65	-	-	1.108,30	349.970,95	0,317%

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%
ABRIL	1.076.710,32	-	-	9.095,60	1.085.805,92	0,838%
MAIO	1.085.805,92	-	-	10.048,71	1.095.854,63	0,917%
JUNHO	1.095.854,63	-	-	4.451,87	1.091.402,76	-0,408%

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	-	-	462,22	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%
ABRIL	367.833,74	-	-	379,88	367.453,86	-0,103%
MAIO	367.453,86	-	-	2.115,89	369.569,75	0,573%
JUNHO	369.569,75	-	-	1.250,48	370.820,23	0,337%

<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%
ABRIL	1.432.720,68	-	-	11.514,08	1.444.234,76	0,797%
MAIO	1.444.234,76	-	-	13.856,96	1.458.091,72	0,950%
JUNHO	1.458.091,72	-	-	5.143,20	1.452.948,52	-0,354%

<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%
ABRIL	32.342,13	-	-	226,29	32.568,42	0,695%
MAIO	32.568,42	-	-	300,15	32.868,57	0,913%
JUNHO	32.868,57	-	-	301,77	33.170,34	0,910%

<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%
ABRIL	721.770,59	-	-	10.710,24	732.480,83	1,462%
MAIO	732.480,83	-	-	5.676,71	738.157,54	0,769%
JUNHO	738.157,54	-	-	1.964,28	740.121,82	0,265%

**BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI**

11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.543.050,16	218.179,83	- 225.117,07	12.230,76	1.548.343,68	0,790%
FEVEREIRO	1.548.343,68	671.792,70	- 271.478,35	13.430,96	1.962.088,99	0,685%
MARÇO	1.962.088,99	160.755,48	- 312.738,34	18.610,40	1.828.716,53	1,018%
ABRIL	1.828.716,53	136.220,38	- 277.706,69	14.280,36	1.701.510,58	0,839%
MAIO	1.701.510,58	375.022,70	- 273.905,27	20.015,97	1.822.643,98	1,098%
JUNHO	1.822.643,98	582.674,91	- 408.667,70	21.200,51	2.017.851,70	1,051%

**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI**

12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.066.483,06	-	-	405,13	1.066.888,19	0,038%
FEVEREIRO	1.066.888,19	-	-	6.572,16	1.073.460,35	0,612%
MARÇO	1.073.460,35	-	-	14.409,96	1.087.870,31	1,325%
ABRIL	1.087.870,31	-	-	5.636,87	1.093.507,18	0,515%
MAIO	1.093.507,18	-	-	8.940,83	1.102.448,01	0,811%
JUNHO	1.102.448,01	-	-	3.632,33	1.106.080,34	0,328%

**BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI**

13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.047.442,65	-	-	1.998,43	1.049.441,08	0,190%
FEVEREIRO	1.049.441,08	-	-	7.020,42	1.056.461,50	0,665%
MARÇO	1.056.461,50	-	-	14.378,42	1.070.839,92	1,343%
ABRIL	1.070.839,92	-	-	6.587,33	1.077.427,25	0,611%
MAIO	1.077.427,25	-	-	10.015,00	1.087.442,25	0,921%
JUNHO	1.087.442,25	-	-	5.030,79	1.092.473,04	0,460%

<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%
ABRIL	110.447,27	-	-	1.687,06	112.134,33	1,504%
MAIO	112.134,33	-	-	863,31	112.997,64	0,764%
JUNHO	112.997,64	-	-	358,98	113.356,62	0,317%

<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%
ABRIL	43.531,39	-	-	367,74	43.899,13	0,838%
MAIO	43.899,13	-	-	406,27	44.305,40	0,917%
JUNHO	44.305,40	-	-	179,99	44.125,41	-0,408%

<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%
ABRIL	198.094,53	-	-	204,58	197.889,95	-0,103%
MAIO	197.889,95	-	-	1.139,50	199.029,45	0,573%
JUNHO	199.029,45	-	-	673,44	199.702,89	0,337%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	132.187,39	-	-	811,70	132.999,09	0,610%
FEVEREIRO	132.999,09	-	14.041,00	919,92	119.878,01	0,767%
MARÇO	119.878,01	-	-	1.039,56	120.917,57	0,860%
ABRIL	120.917,57	-	-	846,03	121.763,60	0,695%
MAIO	121.763,60	-	-	1.122,16	122.885,76	0,913%
JUNHO	122.885,76	-	-	1.128,23	124.013,99	0,910%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	227.650,68	-	-	21,93	227.672,61	0,010%
FEVEREIRO	227.672,61	-	-	2.633,45	230.306,06	1,143%
MARÇO	230.306,06	-	-	6.034,39	236.340,45	2,553%
ABRIL	236.340,45	-	-	3.507,02	239.847,47	1,462%
MAIO	239.847,47	-	-	1.858,81	241.706,28	0,769%
JUNHO	241.706,28	-	-	643,20	242.349,48	0,265%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	37.527,12	41.330,78	13.765,00	366,41	65.459,31	0,560%
FEVEREIRO	65.459,31	-	18.400,00	522,57	47.581,88	1,098%
MARÇO	47.581,88	-	-	458,48	48.040,36	0,954%
ABRIL	48.040,36	-	-	375,74	48.416,10	0,776%
MAIO	48.416,10	-	-	516,20	48.932,30	1,055%
JUNHO	48.932,30	-	-	502,00	49.434,30	1,015%



<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>							
	<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>	
<b>20</b>							
<b>JANEIRO</b>	<b>296.218,90</b>	-	295.626,66	-	592,24	-	-
<b>FEVEREIRO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>MARÇO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>ABRIL</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>MAIO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>JUNHO</b>	-	-	-	-	-	-	-

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>							
	<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>	
<b>21</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>ABRIL</b>	<b>188.197,94</b>	-	16.210,48	1.331,02	<b>173.318,48</b>	<b>0,768%</b>	
<b>MAIO</b>	<b>173.318,48</b>	-	23.305,96	1.602,20	<b>151.614,72</b>	<b>1,057%</b>	
<b>JUNHO</b>	<b>151.614,72</b>	-	22.984,45	1.364,88	<b>129.995,15</b>	<b>1,050%</b>	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>							
	<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>	
<b>22</b>							
<b>JANEIRO</b>	-	244.782,34	245.035,72	253,38	-	-	
<b>FEVEREIRO</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>MARÇO</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>ABRIL</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>MAIO</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>JUNHO</b>	-	-	-	-	-	-	

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

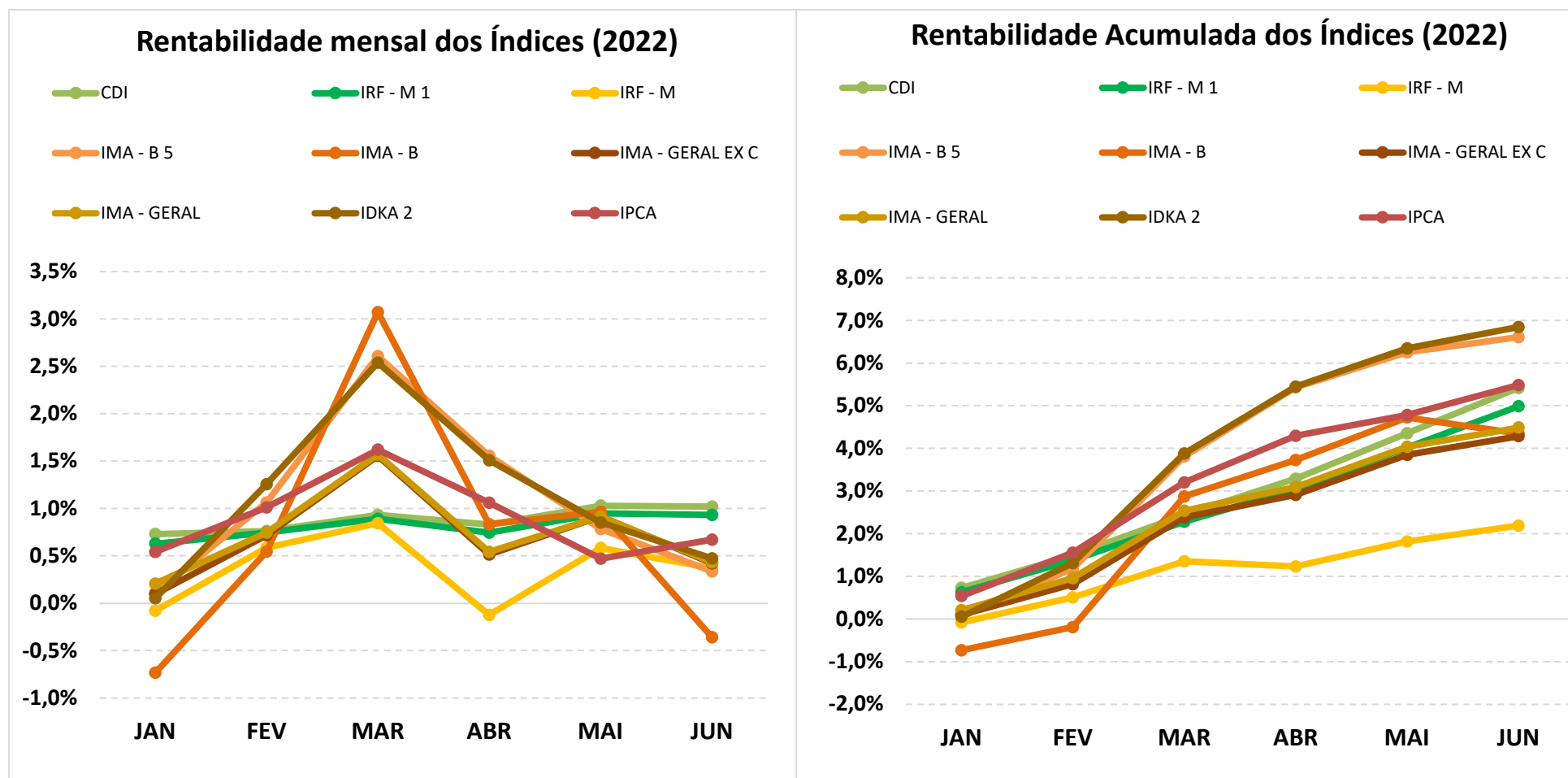
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>						
<b>23</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	268.348,47	-	-	521,95	268.870,42	0,194%
FEVEREIRO	268.870,42	-	-	1.859,58	270.730,00	0,687%
MARÇO	270.730,00	-	-	4.398,06	275.128,06	1,599%
ABRIL	275.128,06	-	-	1.539,49	276.667,55	0,556%
MAIO	276.667,55	-	-	2.377,84	279.045,39	0,852%
JUNHO	279.045,39	-	-	979,25	280.024,64	0,350%

<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>
JANEIRO	540.085,28	-	-	406,26	540.491,54	0,075%
FEVEREIRO	540.491,54	-	-	5.632,92	546.124,46	1,031%
MARÇO	546.124,46	-	-	13.809,87	559.934,33	2,466%
ABRIL	559.934,33	-	-	8.432,62	568.366,95	1,484%
MAIO	568.366,95	-	-	4.238,76	572.605,71	0,740%
JUNHO	572.605,71	-	-	1.585,36	574.191,07	0,276%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,65%	0,68%	0,83%	0,73%	0,95%	0,93%	<b>4,87%</b>
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	<b>5,54%</b>
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	<b>4,85%</b>
4	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	<b>6,45%</b>
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	<b>6,48%</b>
6	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%	0,82%	0,33%	<b>3,72%</b>
7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	<b>4,30%</b>
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	<b>2,11%</b>
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	<b>4,21%</b>
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%	0,55%	3,07%	0,84%	0,93%	-0,41%	<b>4,25%</b>
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	<b>5,51%</b>
12	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,04%	0,72%	1,56%	0,52%	0,91%	0,40%	<b>4,21%</b>
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	<b>4,24%</b>
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	<b>6,33%</b>
15	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,19%	0,69%	1,62%	0,56%	0,86%	0,35%	<b>4,34%</b>
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>5,42%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,93%</b>	<b>4,99%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,37%</b>	<b>2,19%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,33%</b>	<b>6,61%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>4,35%</b>
	<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,42%</b>	<b>4,29%</b>
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,57%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,43%</b>	<b>4,49%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,51%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,47%</b>	<b>6,85%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,67%</b>	<b>5,49%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

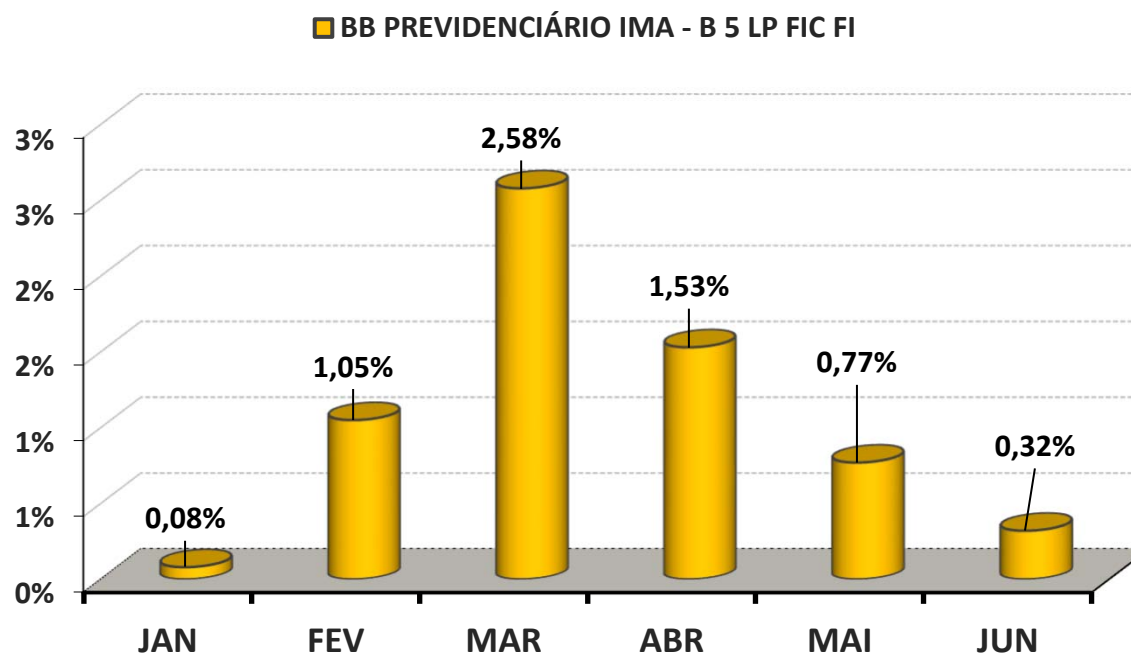


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%

### Comportamento MENSAL no Semestre

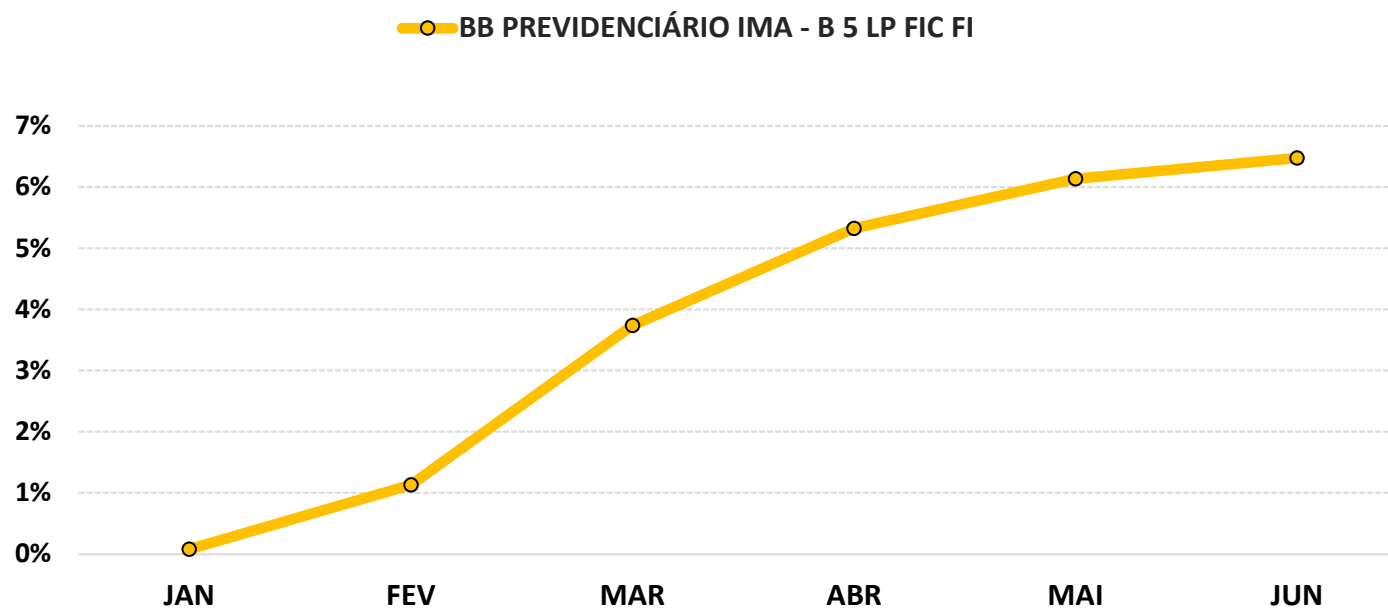


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,13%	3,74%	5,33%	6,14%	6,48%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

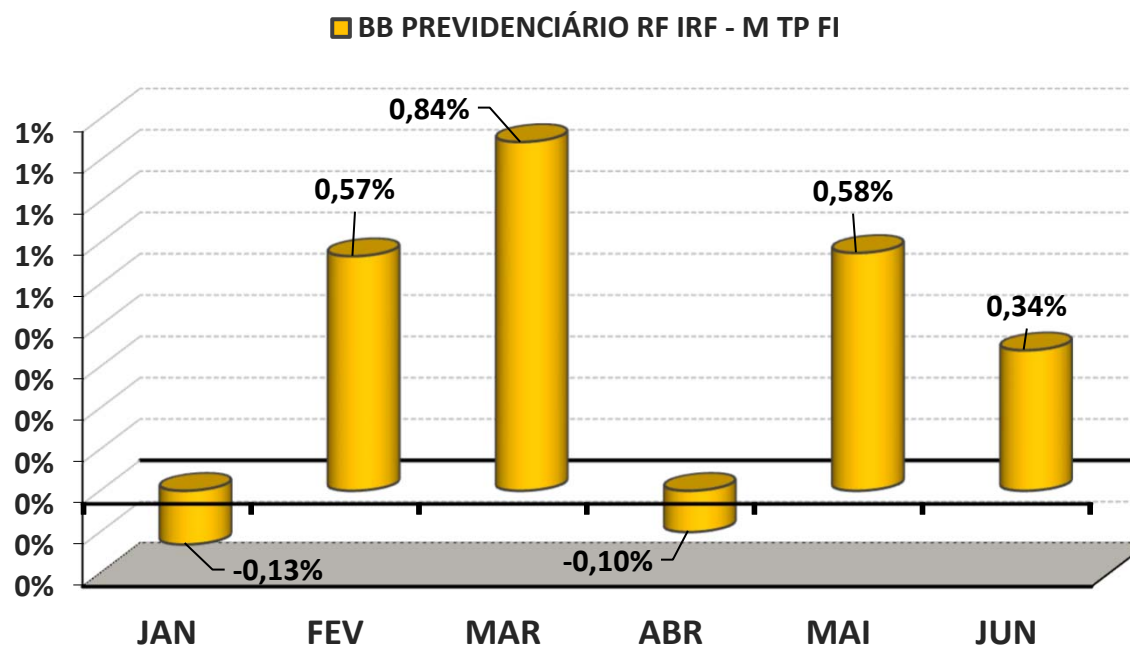


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%

### Comportamento MENSAL no Semestre

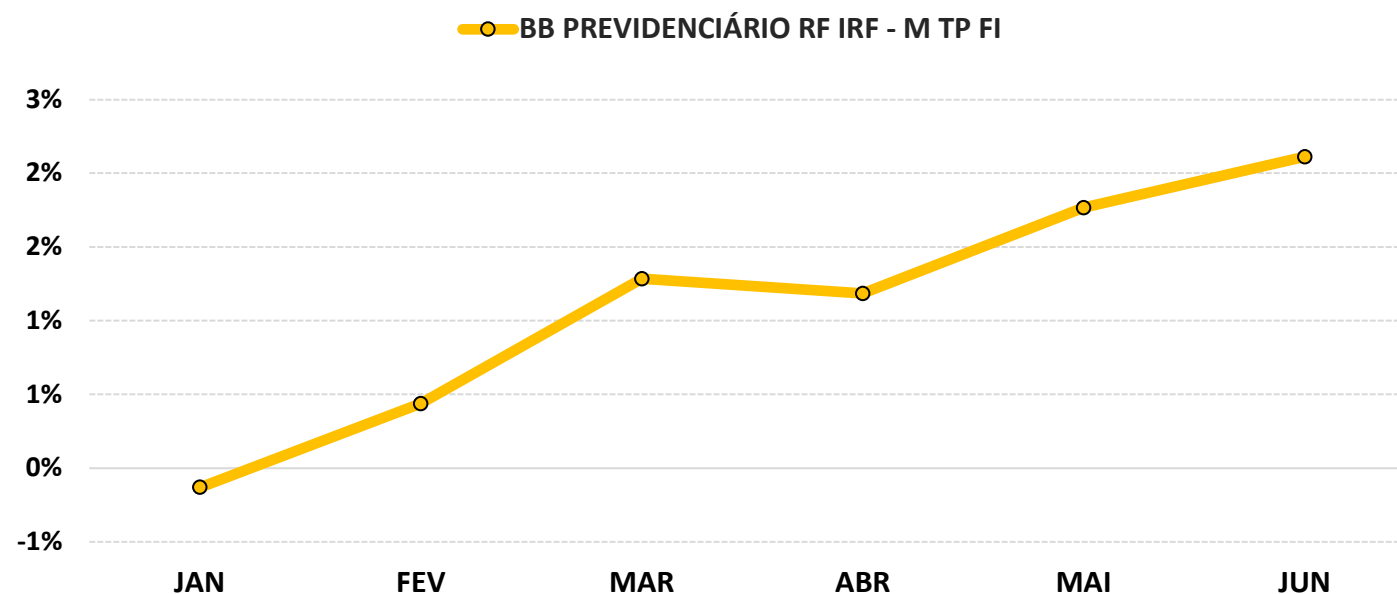


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,44%	1,29%	1,18%	1,77%	2,11%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre





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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	-0,04%	0,74%	1,92%	0,82%	0,91%	0,31%
<b>CDI</b>	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	-0,04%	0,70%	2,63%	3,48%	4,42%	4,74%
<b>CDI</b>	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%
<b>IBOVESPA</b>	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,35%	4,42%	5,94%	6,85%	7,99%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:**

**R\$ 469.825,77**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 776.304,63**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:**

**R\$ (306.478,86)**

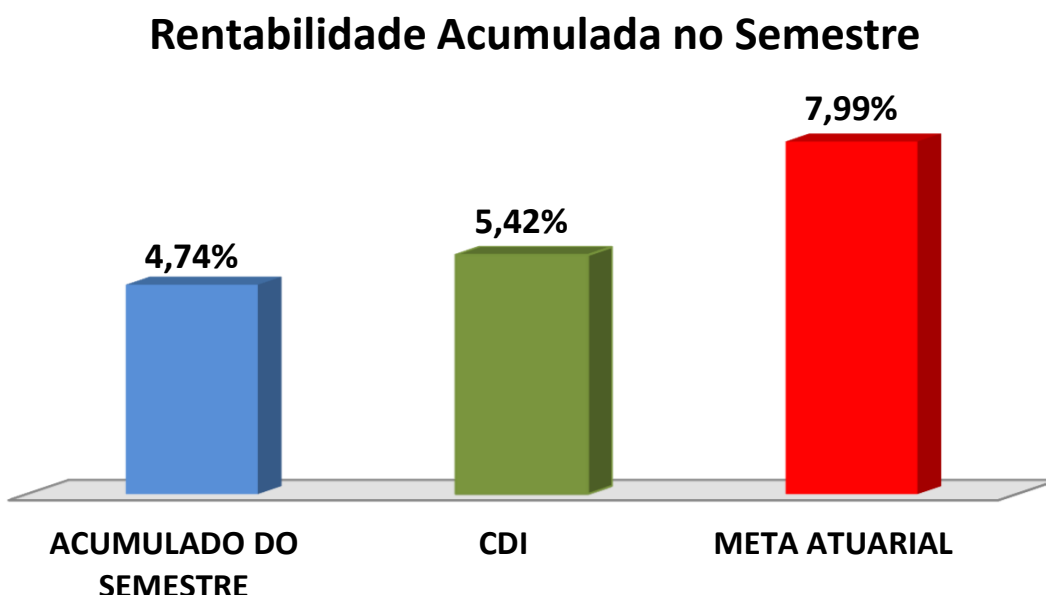
## 7-CONCLUSÃO

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

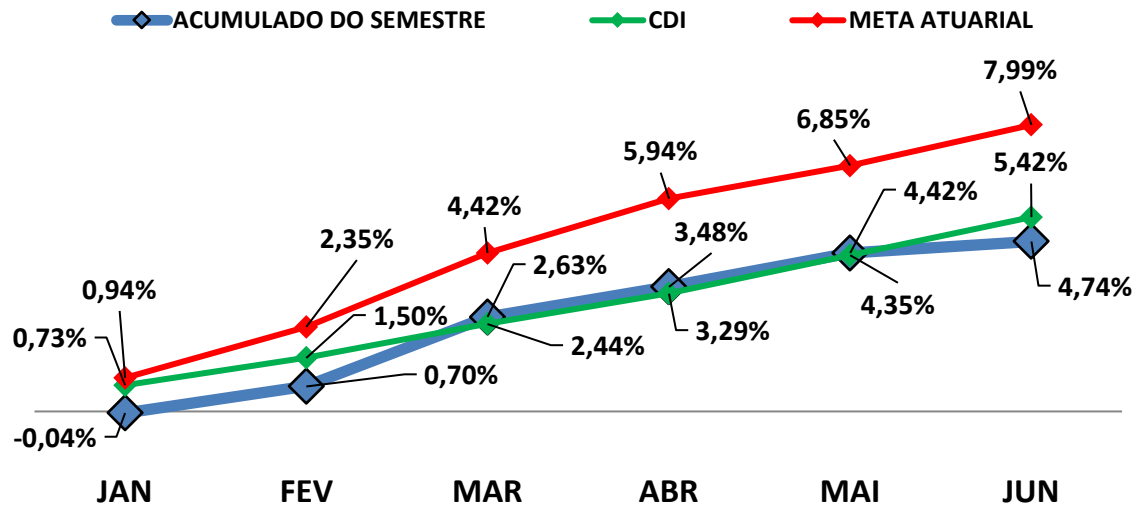
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,74% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,42% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 87,58% sobre o índice de referência do mercado.

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



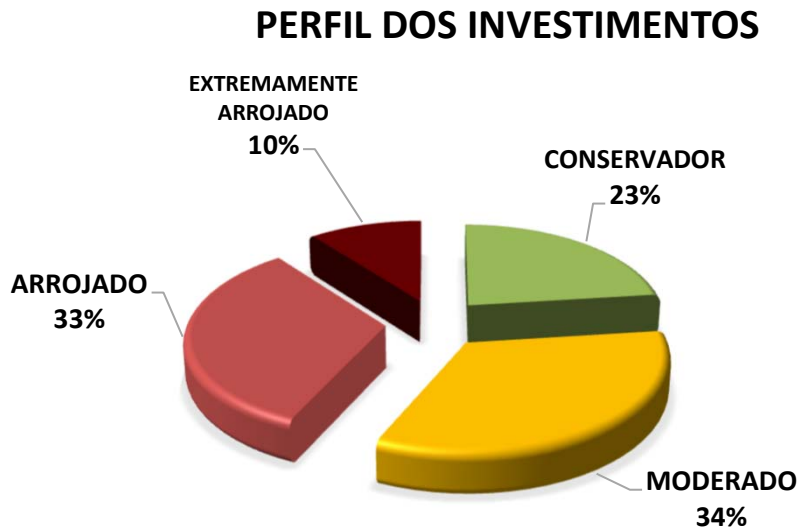
## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 4,74% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,99%, representando 59,37% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



**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

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 7 - Arrojado com Tendência Conservadora. Por conta do fraco desempenho da atividade econômica e da pressão de elevação da inflação, tanto a nível nacional quanto internacional, o mercado financeiro e de capitais apresentou desempenho modesto. Por conta do risco de perpetuação da guerra na Ucrânia, aliado ao risco de recessão dos E.U.A e problemas de choques de oferta na Europa, os índices de Renda Variável e Investimento no Exterior apresentaram desvalorização entre -6,00% a -30,00%. Já a Renda Fixa, apresentou um melhor desempenho, cujos índices valorizaram entre +2,00% a +7,00%. Como a carteira do RPPS é 100% em Renda Fixa, isso ajudou a carteira a apresentar desempenho positivo.

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

Com relação a Renda Fixa, a iminência de encerramento do ciclo de alta da Taxa Selic parece estar chegando ao fim. O mercado financeiro projeta a Taxa Selic finalizando 2022 próximo de 14,00% a.a., com isso, os Ativos de Juros Pré-Fixados (como os sub-índices IMA) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2022. Outro ativo recomendado em períodos de Juros altos são os investimentos atrelados ao DI.

Com relação a Investimento no Exterior, segundo a ata do COPOM, o ambiente externo segue se deteriorando, marcado por revisões negativas para o crescimento global, decorrente da persistente pressão inflacionária. Essas pressões são decorrentes da recuperação global após a pandemia, aliado aos problemas geopolíticos que prolongaram ainda mais o processo de normalização da economia global. A reorganização das cadeias de produção globais devem demorar um pouco mais, impulsionadas pela guerra na Ucrânia. Na visão do COPOM, esses desdobramentos podem ter consequências de longo prazo e se traduzir em pressões inflacionárias mais prolongadas. Assim, orientamos o RPPS a priorizar Investimentos atrelados ao DI, uma pequena distribuição de recursos em Investimentos Pré-Fixados, assim como de Renda Variável Brasileira e evitar Investimentos no Exterior, pelo menos até o fim do 3º Trimestre/2022.

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.



Igon França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659  
Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM