

---

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE  
2022**

**21 de janeiro de 2023**

## 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

## 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 2º 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	139.082,65	(292.480,48)	-	44.682,47	(28.274,74)	16.407,73	10.292.008,88
8	AGOSTO	10.292.008,88	603.379,83	(295.615,15)	-	102.597,86	(552,47)	102.045,39	10.701.818,95
9	SETEMBRO	10.701.818,95	142.149,52	(294.737,68)	-	119.923,97	-	119.923,97	10.669.154,75
10	OUTUBRO	10.669.154,75	139.120,41	(297.310,03)	-	129.923,09	-	129.923,09	10.640.888,23
11	NOVEMBRO	10.640.888,23	139.324,42	(304.391,66)	-	23.659,06	(40.315,45)	(16.656,39)	10.459.164,60
12	DEZEMBRO	10.459.164,60	1.809.581,08	(1.593.187,34)	-	80.069,43	(11.028,03)	69.041,40	10.744.599,74
13	ANO	9.762.527,30	5.637.115,17	(5.545.553,69)	-	1.004.132,59	(113.621,63)	890.510,96	10.744.599,74

\*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%	66,5%	7.141.660,92	-
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%	33,5%	3.602.938,82	-
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>10.744.599,74</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>-</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.744.599,74</b>	<b>5</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES 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>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<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>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
<b>DATA DE INÍCIO</b>	20/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% 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>	0,01	0,01	0,01	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<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>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</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	Fundo de Renda Fixa
<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	Regime Próprio de Previdência Social/EFPCs/Fls e FICs administrados pela BB
<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.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<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>	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20
<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.	0,3% a 0,5% 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	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000.000,00	1.000,00	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	300.000,00	1.000,00	0,01
<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>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>3 - Médio</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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	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>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	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>	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	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.	0,3% a 0,6% 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>	0,01	0,01	0	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01,	0,01	0	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - 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
JULHO	256.295,73	-	-	2.370,30	253.925,43	-0,925%
AGOSTO	253.925,43	-	-	3.037,45	256.962,88	1,196%
SETEMBRO	256.962,88	-	-	3.845,30	260.808,18	1,496%
OUTUBRO	260.808,18	-	-	3.074,89	263.883,07	1,178%
NOVEMBRO	263.883,07	-	-	2.188,85	261.694,22	-0,820%
DEZEMBRO	261.694,22	-	-	619,83	261.074,39	-0,237%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	84.141,23	-	-	365,15	84.506,38	0,434%
AGOSTO	84.506,38	-	-	1.217,88	85.724,26	1,441%
SETEMBRO	85.724,26	-	-	1.098,48	86.822,74	1,281%
OUTUBRO	86.822,74	-	-	925,35	87.748,09	1,066%
NOVEMBRO	87.748,09	-	-	68,99	87.679,10	-0,079%
DEZEMBRO	87.679,10	-	-	679,72	88.358,82	0,775%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	27.457,63	-	-	119,15	27.576,78	0,434%
AGOSTO	27.576,78	-	-	397,43	27.974,21	1,441%
SETEMBRO	27.974,21	-	-	358,46	28.332,67	1,281%
OUTUBRO	28.332,67	-	-	301,97	28.634,64	1,066%
NOVEMBRO	28.634,64	-	-	22,52	28.612,12	-0,079%
DEZEMBRO	28.612,12	-	-	221,81	28.833,93	0,775%

<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>JULHO</b>	<b>49.071,14</b>	-	-	501,55	<b>49.572,69</b>	<b>1,022%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>49.572,69</b>	-	-	582,11	<b>50.154,80</b>	<b>1,174%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>50.154,80</b>	-	-	548,16	<b>50.702,96</b>	<b>1,093%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>50.702,96</b>	-	-	513,64	<b>51.216,60</b>	<b>1,013%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>51.216,60</b>	-	-	500,72	<b>51.717,32</b>	<b>0,978%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>51.717,32</b>	-	-	565,89	<b>52.283,21</b>	<b>1,094%</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
JULHO	349.970,95	-	-	10,54	349.960,41	-0,003%
AGOSTO	349.960,41	-	-	21,40	349.981,81	0,006%
SETEMBRO	349.981,81	-	-	1.402,39	351.384,20	0,401%
OUTUBRO	351.384,20	-	-	6.640,90	358.025,10	1,890%
NOVEMBRO	358.025,10	-	-	1.316,32	356.708,78	-0,368%
DEZEMBRO	356.708,78	-	-	3.259,46	359.968,24	0,914%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.091.402,76	-	-	10.364,09	1.081.038,67	-0,950%
AGOSTO	1.081.038,67	-	-	11.403,85	1.092.442,52	1,055%
SETEMBRO	1.092.442,52	-	-	15.856,54	1.108.299,06	1,451%
OUTUBRO	1.108.299,06	-	-	13.052,79	1.121.351,85	1,178%
NOVEMBRO	1.121.351,85	-	-	8.509,58	1.112.842,27	-0,759%
DEZEMBRO	1.112.842,27	-	-	2.635,61	1.110.206,66	-0,237%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	370.820,23	-	-	4.194,97	375.015,20	1,131%
AGOSTO	375.015,20	-	-	7.694,77	382.709,97	2,052%
SETEMBRO	382.709,97	-	-	5.267,02	387.976,99	1,376%
OUTUBRO	387.976,99	-	-	3.471,11	391.448,10	0,895%
NOVEMBRO	391.448,10	-	-	2.700,20	388.747,90	-0,690%
DEZEMBRO	388.747,90	-	-	5.572,00	394.319,90	1,433%

<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>	
JULHO	1.452.948,52	-	-	12.866,45	1.440.082,07	-0,886%	
AGOSTO	1.440.082,07	-	-	15.496,00	1.455.578,07	1,076%	
SETEMBRO	1.455.578,07	-	-	21.112,42	1.476.690,49	1,450%	
OUTUBRO	1.476.690,49	-	-	17.622,75	1.494.313,24	1,193%	
NOVEMBRO	1.494.313,24	-	-	11.946,62	1.482.366,62	-0,799%	
DEZEMBRO	1.482.366,62	-	-	3.233,03	1.479.133,59	-0,218%	

<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>	
JULHO	33.170,34	-	-	345,68	33.516,02	1,042%	
AGOSTO	33.516,02	-	-	403,62	33.919,64	1,204%	
SETEMBRO	33.919,64	142.149,52	-	570,56	176.639,72	1,682%	
OUTUBRO	176.639,72	139.120,41	-	2.069,31	317.829,44	1,171%	
NOVEMBRO	317.829,44	-	-	2.905,50	320.734,94	0,914%	
DEZEMBRO	320.734,94	662.183,31	282.175,27	4.114,15	704.857,13	1,283%	

<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>	
JULHO	740.121,82	-	-	1.634,88	738.486,94	-0,221%	
AGOSTO	738.486,94	-	-	329,07	738.157,87	-0,045%	
SETEMBRO	738.157,87	-	-	3.908,79	742.066,66	0,530%	
OUTUBRO	742.066,66	-	-	13.759,65	755.826,31	1,854%	
NOVEMBRO	755.826,31	-	-	4.939,29	750.887,02	-0,653%	
DEZEMBRO	750.887,02	-	-	9.150,44	760.037,46	1,219%	

<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>
JULHO	<b>2.017.851,70</b>	139.082,65	- 274.390,42	21.252,38	<b>1.903.796,31</b>	<b>1,129%</b>
AGOSTO	<b>1.903.796,31</b>	603.379,83	- 275.950,00	24.507,35	<b>2.255.733,49</b>	<b>1,287%</b>
SETEMBRO	<b>2.255.733,49</b>	-	- 275.950,00	24.198,50	<b>2.003.981,99</b>	<b>1,222%</b>
OUTUBRO	<b>2.003.981,99</b>	-	- 282.175,26	20.535,07	<b>1.742.341,80</b>	<b>1,193%</b>
NOVEMBRO	<b>1.742.341,80</b>	139.324,42	- 281.643,68	18.029,69	<b>1.618.052,23</b>	<b>1,127%</b>
DEZEMBRO	<b>1.618.052,23</b>	3.404,81	- 141.587,63	16.743,57	<b>1.496.612,98</b>	<b>1,131%</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>
JULHO	<b>1.106.080,34</b>	-	-	4.480,30	<b>1.110.560,64</b>	<b>0,405%</b>
AGOSTO	<b>1.110.560,64</b>	-	-	13.385,60	<b>1.123.946,24</b>	<b>1,205%</b>
SETEMBRO	<b>1.123.946,24</b>	-	-	13.912,73	<b>1.137.858,97</b>	<b>1,238%</b>
OUTUBRO	<b>1.137.858,97</b>	-	-	11.537,85	<b>1.149.396,82</b>	<b>1,014%</b>
NOVEMBRO	<b>1.149.396,82</b>	-	-	970,86	<b>1.148.425,96</b>	<b>-0,084%</b>
DEZEMBRO	<b>1.148.425,96</b>	-	- 1.143.992,96	4.433,00	-	<b>-0,386%</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>
JULHO	<b>1.092.473,04</b>	-	-	6.978,84	<b>1.099.451,88</b>	<b>0,639%</b>
AGOSTO	<b>1.099.451,88</b>	-	-	12.619,28	<b>1.112.071,16</b>	<b>1,148%</b>
SETEMBRO	<b>1.112.071,16</b>	-	-	13.953,82	<b>1.126.024,98</b>	<b>1,255%</b>
OUTUBRO	<b>1.126.024,98</b>	-	-	11.421,43	<b>1.137.446,41</b>	<b>1,014%</b>
NOVEMBRO	<b>1.137.446,41</b>	-	-	1.308,06	<b>1.136.138,35</b>	<b>-0,115%</b>
DEZEMBRO	<b>1.136.138,35</b>	1.143.992,96	-	22.690,35	<b>2.302.821,66</b>	<b>1,997%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	113.356,62	-	-	3,42	113.353,20	-0,003%
AGOSTO	113.353,20	-	-	6,94	113.360,14	0,006%
SETEMBRO	113.360,14	-	-	454,23	113.814,37	0,401%
OUTUBRO	113.814,37	-	-	2.151,01	115.965,38	1,890%
NOVEMBRO	115.965,38	-	-	426,36	115.539,02	-0,368%
DEZEMBRO	115.539,02	-	-	1.055,75	116.594,77	0,914%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI</b>						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	44.125,41	-	-	419,02	43.706,39	-0,950%
AGOSTO	43.706,39	-	-	461,06	44.167,45	1,055%
SETEMBRO	44.167,45	-	-	641,08	44.808,53	1,451%
OUTUBRO	44.808,53	-	-	527,72	45.336,25	1,178%
NOVEMBRO	45.336,25	-	-	344,04	44.992,21	-0,759%
DEZEMBRO	44.992,21	-	-	106,56	44.885,65	-0,237%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	199.702,89	-	-	2.259,17	201.962,06	1,131%
AGOSTO	201.962,06	-	-	4.143,97	206.106,03	2,052%
SETEMBRO	206.106,03	-	-	2.836,52	208.942,55	1,376%
OUTUBRO	208.942,55	-	-	1.869,35	210.811,90	0,895%
NOVEMBRO	210.811,90	-	-	1.454,18	209.357,72	-0,690%
DEZEMBRO	209.357,72	-	-	3.000,77	212.358,49	1,433%

<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>
JULHO	124.013,99	-	-	1.292,39	125.306,38	1,042%
AGOSTO	125.306,38	-	-	1.509,03	126.815,41	1,204%
SETEMBRO	126.815,41	-	-	1.376,99	128.192,40	1,086%
OUTUBRO	128.192,40	-	-	1.261,17	129.453,57	0,984%
NOVEMBRO	129.453,57	-	-	1.183,42	130.636,99	0,914%
DEZEMBRO	130.636,99	-	-	1.511,58	132.148,57	1,157%

<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>
JULHO	242.349,48	-	-	535,34	241.814,14	-0,221%
AGOSTO	241.814,14	-	-	107,75	241.706,39	-0,045%
SETEMBRO	241.706,39	-	-	1.279,92	242.986,31	0,530%
OUTUBRO	242.986,31	-	-	4.505,53	247.491,84	1,854%
NOVEMBRO	247.491,84	-	-	1.617,35	245.874,49	-0,653%
DEZEMBRO	245.874,49	-	-	2.996,27	248.870,76	1,219%

<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>
JULHO	49.434,30	-	-	512,25	49.946,55	1,036%
AGOSTO	49.946,55	-	-	591,02	50.537,57	1,183%
SETEMBRO	50.537,57	-	-	552,19	51.089,76	1,093%
OUTUBRO	51.089,76	-	-	530,88	51.620,64	1,039%
NOVEMBRO	51.620,64	-	-	527,65	52.148,29	1,022%
DEZEMBRO	52.148,29	-	-	585,32	52.733,61	1,122%



**BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI**

20	SALDO INICIAL	Aportes	Resgates	Rentabilidade	SALDO FINAL	Taxa de
	(R\$)	(R\$)	(R\$)	(R\$)	(R\$)	Retorno
JULHO	<b>129.995,15</b>	- -	18.090,06	1.194,69	<b>113.099,78</b>	<b>1,068%</b>
AGOSTO	<b>113.099,78</b>	- -	19.665,15	1.177,12	<b>94.611,75</b>	<b>1,260%</b>
SETEMBRO	<b>94.611,75</b>	- -	18.787,68	910,85	<b>76.734,92</b>	<b>1,201%</b>
OUTUBRO	<b>76.734,92</b>	- -	15.134,77	693,49	<b>62.293,64</b>	<b>1,126%</b>
NOVEMBRO	<b>62.293,64</b>	- -	22.747,98	512,08	<b>40.057,74</b>	<b>1,295%</b>
DEZEMBRO	<b>40.057,74</b>	- -	25.431,48	282,51	<b>14.908,77</b>	<b>1,932%</b>

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

<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	280.024,64	-	-	1.185,95	281.210,59	0,424%
AGOSTO	281.210,59	-	-	3.941,99	285.152,58	1,402%
SETEMBRO	285.152,58	-	-	3.460,70	288.613,28	1,214%
OUTUBRO	288.613,28	-	-	2.856,45	291.469,73	0,990%
NOVEMBRO	291.469,73	-	-	379,31	291.090,42	-0,130%
DEZEMBRO	291.090,42	-	-	2.216,21	293.306,63	0,761%

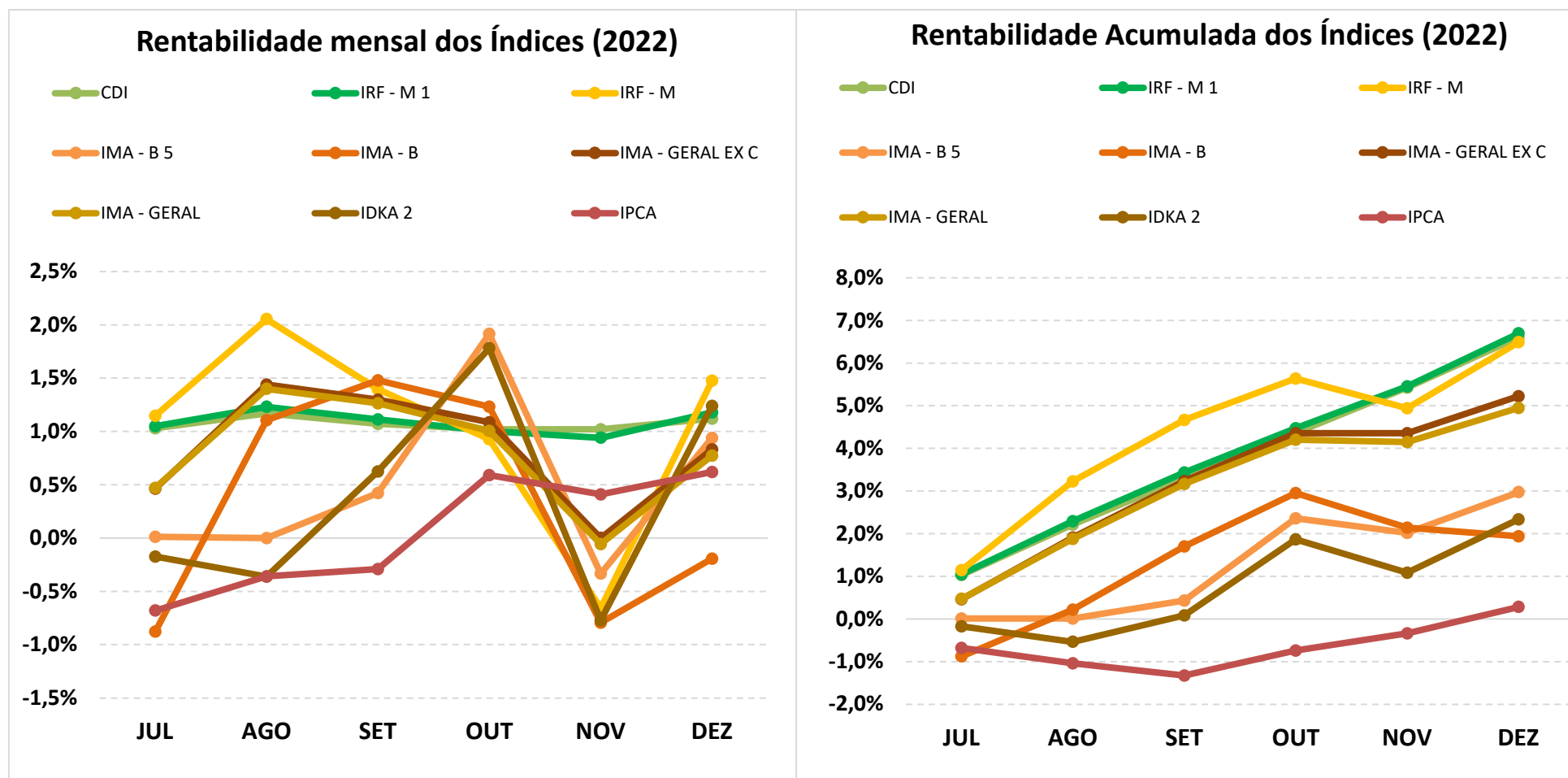
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	574.191,07	-	-	70,70	574.120,37	-0,012%
AGOSTO	574.120,37	-	-	115,65	574.004,72	-0,020%
SETEMBRO	574.004,72	-	-	2.378,32	576.383,04	0,414%
OUTUBRO	576.383,04	-	-	10.600,78	586.983,82	1,839%
NOVEMBRO	586.983,82	-	-	2.122,93	584.860,89	-0,362%
DEZEMBRO	584.860,89	-	-	5.423,63	590.284,52	0,927%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%	1,08%	0,99%	0,95%	0,93%	1,03%	<b>6,09%</b>
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%	<b>6,67%</b>
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	<b>6,56%</b>
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	1,22%	<b>2,69%</b>
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,00%	0,01%	0,40%	1,89%	-0,37%	0,91%	<b>2,86%</b>
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,41%	1,20%	1,24%	1,01%	-0,08%	*	<b>3,82%</b>
7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%	-0,12%	0,77%	<b>4,79%</b>
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	<b>6,34%</b>
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,89%	1,08%	1,45%	1,19%	-0,80%	-0,22%	<b>1,80%</b>
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,95%	1,05%	1,45%	1,18%	-0,76%	-0,24%	<b>1,72%</b>
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,02%	1,17%	1,09%	1,01%	0,97%	1,09%	<b>6,53%</b>
12	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,43%	1,44%	1,28%	1,07%	-0,07%	0,78%	<b>5,02%</b>
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,92%	1,20%	1,50%	1,18%	-0,82%	-0,24%	<b>1,87%</b>
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,01%	-0,02%	0,41%	1,84%	-0,36%	0,93%	<b>2,83%</b>
15	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,42%	1,40%	1,21%	0,99%	-0,13%	-0,76%	<b>3,15%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>6,60%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,18%</b>	<b>6,70%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,05%</b>	<b>1,40%</b>	<b>0,93%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>1,48%</b>	<b>6,49%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,42%</b>	<b>1,92%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,98%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,88%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,23%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>1,94%</b>
	<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,46%</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,09%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,83%</b>	<b>5,22%</b>
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,47%</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,01%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>0,77%</b>	<b>4,95%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>0,62%</b>	<b>1,78%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>1,24%</b>	<b>2,34%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>-0,68%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,28%</b>

\* O RPPS RESGATOU OS RECURSOS APLICADOS NO FUNDO NO DIA 12/12/2022, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NO RESPECTIVO MÊS.

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

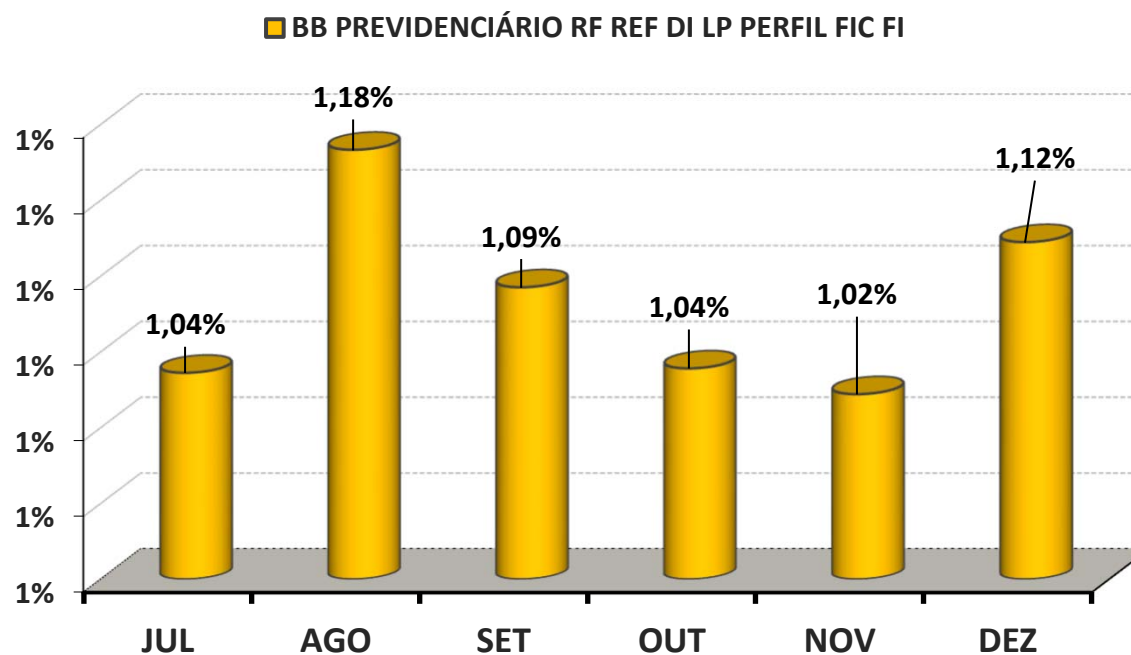


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%

### Comportamento MENSAL no Semestre

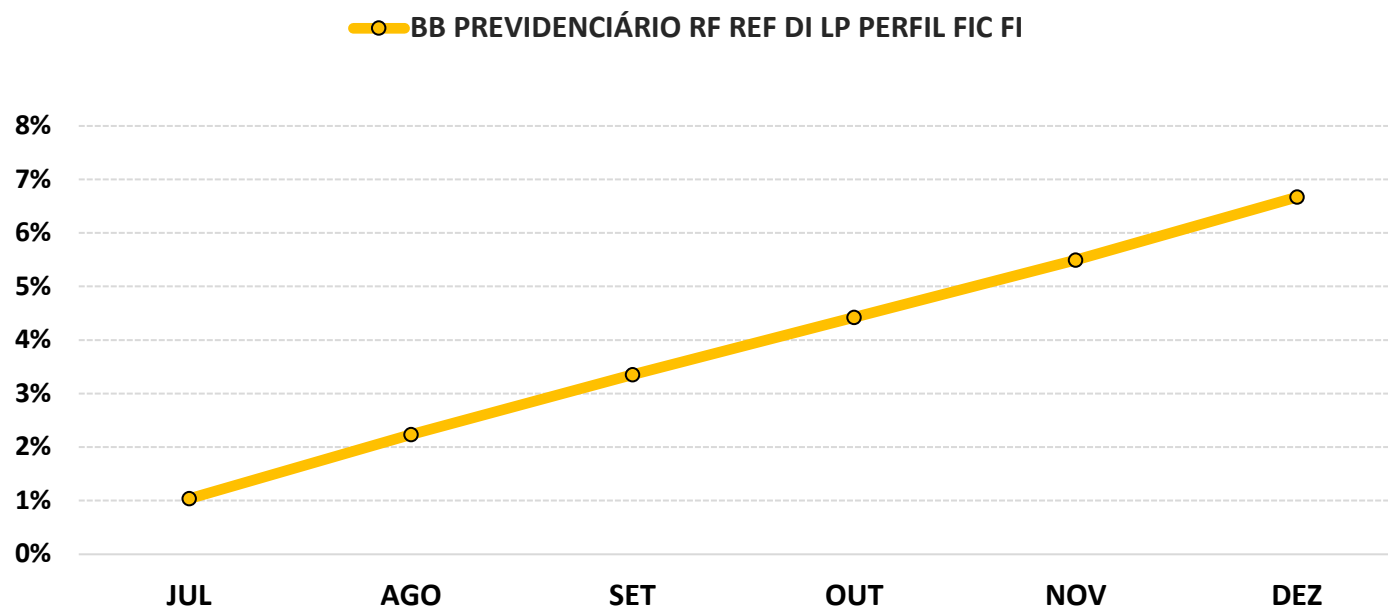


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,04%	2,23%	3,35%	4,42%	5,49%	6,67%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

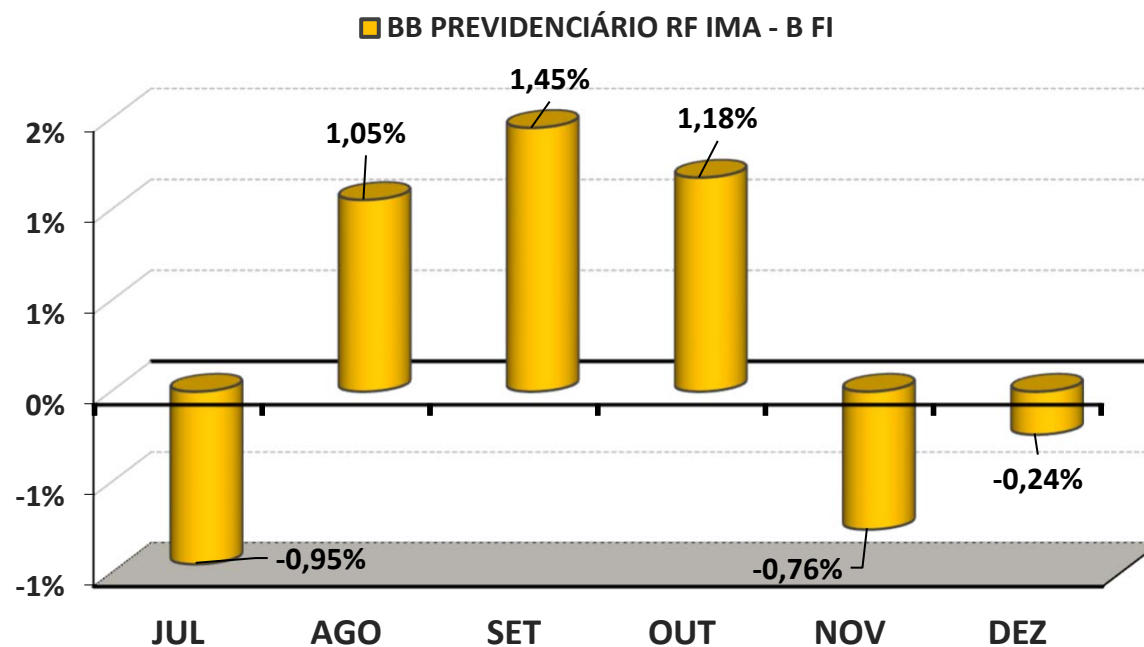


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,95%	1,05%	1,45%	1,18%	-0,76%	-0,24%

### Comportamento MENSAL no Semestre

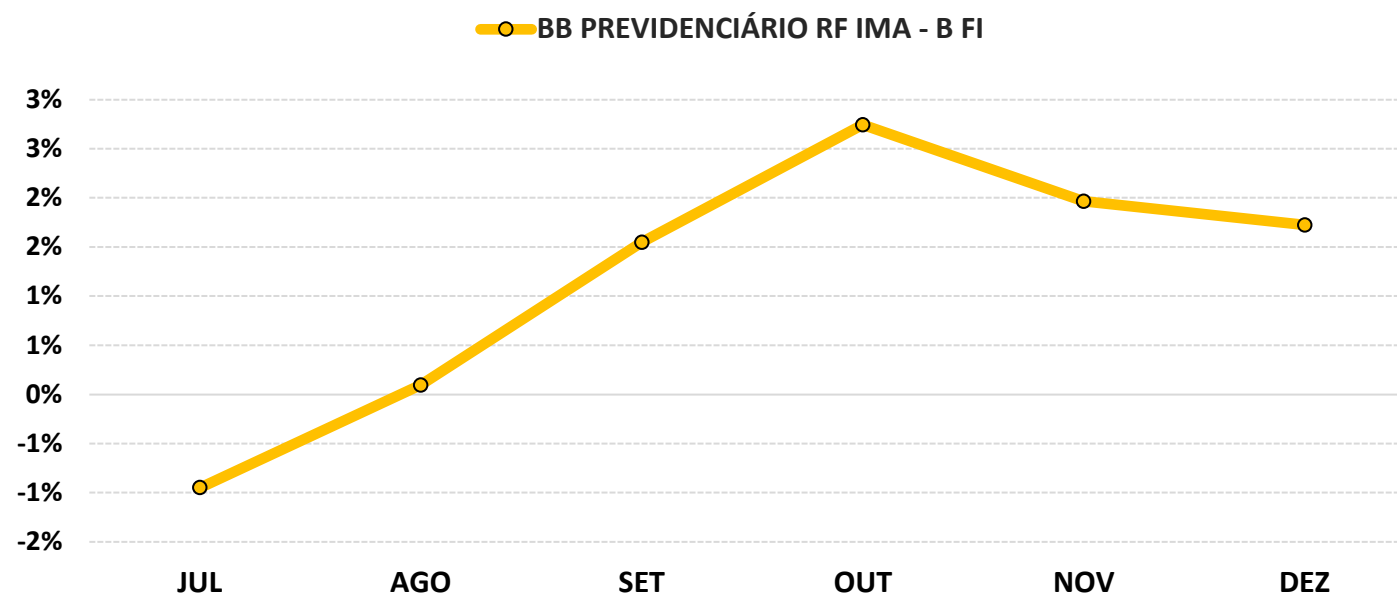


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,95%	0,10%	1,55%	2,74%	1,96%	1,72%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre





## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2022

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	0,16%	0,99%	1,12%	1,22%	-0,16%	0,66%
<b>CDI</b>	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
<b>IBOVESPA</b>	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
<b>META ATUARIAL</b>	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%	1,02%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	0,16%	1,15%	2,28%	3,53%	3,37%	4,05%
<b>CDI</b>	1,03%	2,21%	3,31%	4,36%	5,42%	6,60%
<b>IBOVESPA</b>	4,69%	11,14%	11,66%	17,75%	14,14%	11,35%
<b>META ATUARIAL</b>	-0,28%	-0,25%	-0,14%	0,84%	1,65%	2,68%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:**

**R\$ 420.685,19**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 282.312,48**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL:**

**R\$ 138.372,70**

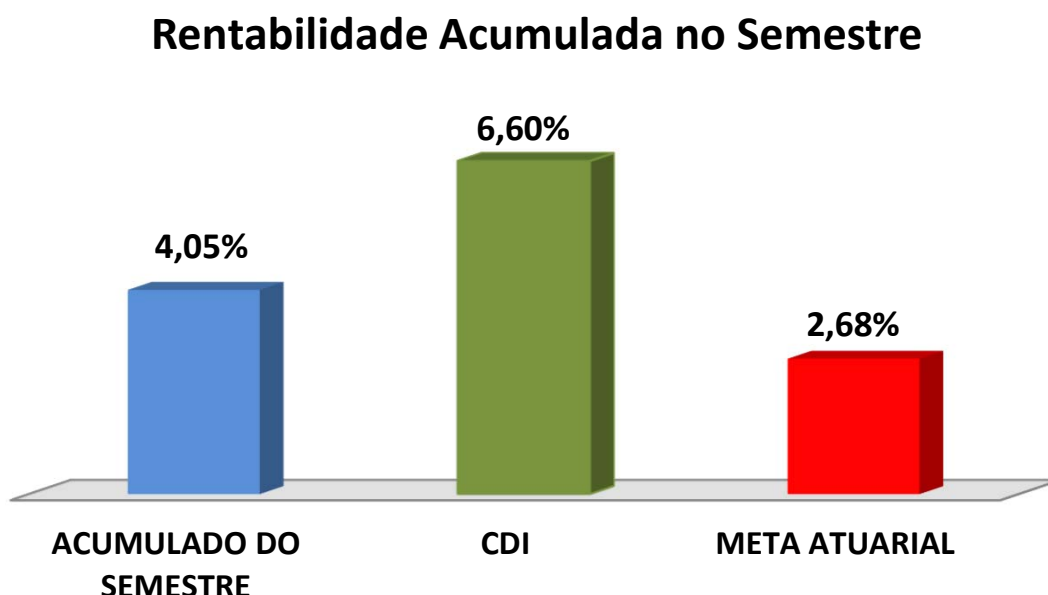
## 7-CONCLUSÃO

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 2º Semestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

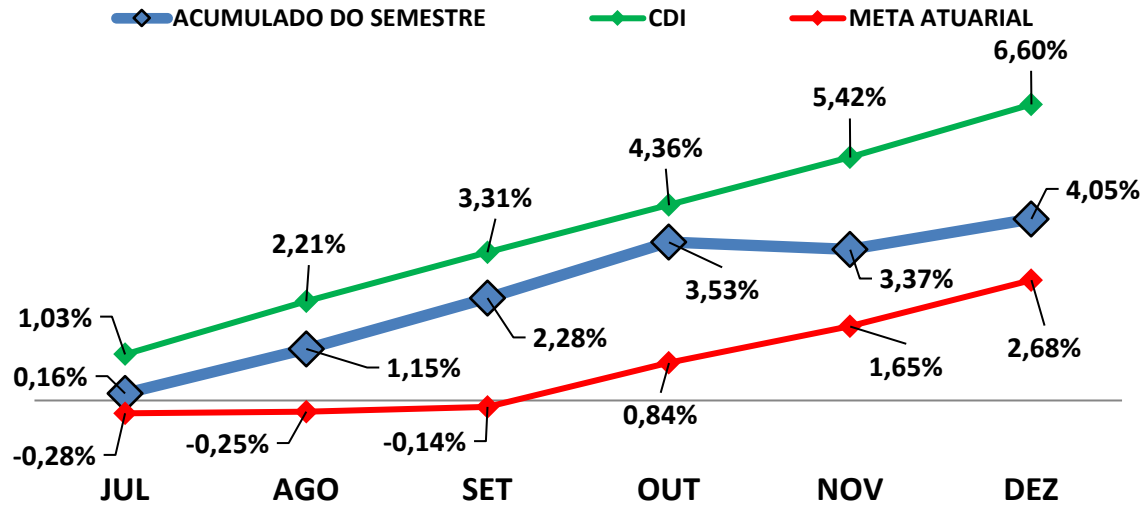
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,05% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,60% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 61,32% sobre o índice de referência do mercado.

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



## Rentabilidade Acumulada no Semestre

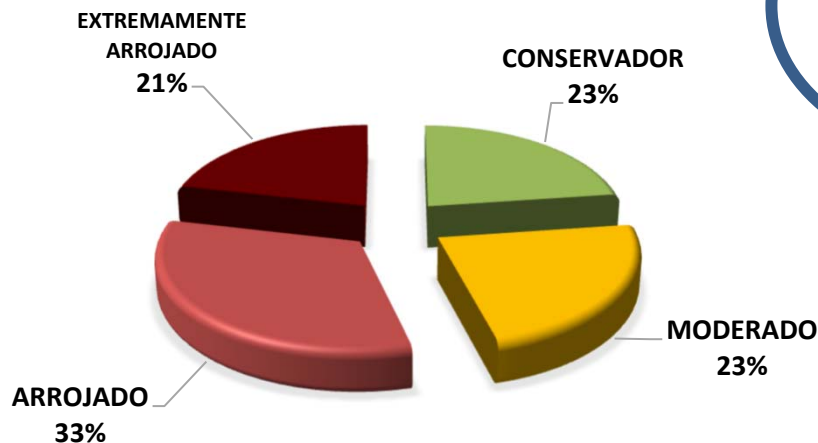


### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 4,05% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,68%, representando 150,86% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 8**  
ARROJADO COM  
TENDÊNCIA  
MODERADA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas suavizando 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 MODERADA, 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 moderados. 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, podendo superá-la.

#### 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

## 7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 2º semestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 8 - Arrojado com Tendência Moderada. O 2º semestre/2022 não foi nada fácil para a carteira dos RPPS. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos a elevação da inflação (principalmente dos alimentos e combustíveis), as eleições presidenciais, as manifestações políticas que trouxeram instabilidade entre os Poderes, a incerteza sobre a Política Fiscal para 2023 e as condições econômicas desfavoráveis nos países desenvolvidos.

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