

---

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

**RELATÓRIO SEMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE  
2023**

**19 de julho de 2023**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do IPSMGLL.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 5,00% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,41%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,00% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,45%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%						
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,82%	1,23%	1,64%	2,05%	2,47%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%						
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>7</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>11</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 .....	29
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre .....	29
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre .....	30

## 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 **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

**Art. 129.** *Deverão ser emitidos relatórios, no mínimo, semestralmente, que contemplem:*

*I - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos do RPPS às normas em vigor e à política de investimentos;*

*II - as recomendações a respeito de eventuais deficiências, com estabelecimento de cronograma para seu saneamento, quando for o caso; e*

*III - análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las.*

**Parágrafo único.** *As conclusões, recomendações, análises e manifestações deverão ser levadas em tempo hábil ao conhecimento dos órgãos ou instâncias com atribuições para determinar as providências necessárias.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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	10.744.599,74	659.737,88	(298.593,09)	-	78.835,79	(771,20)	78.064,59	11.183.809,12
2	FEVEREIRO	11.183.809,12	208.024,65	(383.021,91)	-	124.500,51	-	124.500,51	11.133.312,37
3	MARÇO	11.133.312,37	202.046,15	(355.012,91)	-	203.121,80	-	203.121,80	11.183.467,41
4	ABRIL	11.183.467,41	604.397,22	(339.907,28)	-	142.875,65	-	142.875,65	11.590.833,00
5	MAIO	11.590.833,00	293.996,53	(354.381,53)	-	190.108,48	-	190.108,48	11.720.556,48
6	JUNHO	11.720.556,48	12.018,02	(246.116,27)	-	192.645,62	-	192.645,62	11.679.103,85
7	JULHO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
8	AGOSTO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
9	SETEMBRO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
10	OUTUBRO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
11	NOVEMBRO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
12	DEZEMBRO	11.679.103,85	-	-	-	-	-	-	11.679.103,85
13	ANO	10.744.599,74	1.980.220,45	(1.977.032,99)	-	932.087,85	(771,20)	931.316,65	11.679.103,85

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	53,3%	73,0%	67,8%	7.914.166,26	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	73,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	46,7%	60,0%	32,2%	3.764.937,59	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>11.679.103,85</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (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. 9º (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>	<b>-</b>
28	<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>	-				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>11.679.103,85</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>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	SELIC	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<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 GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<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.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S 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>	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>	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	0,00
<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.

7

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
<b>CNPJ</b>	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
<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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IPCA	IRF-M	IMA-B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<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 GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<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 LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
<b>DATA DE INÍCIO</b>	17/12/1999	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005
<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>	1.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	1.000,00	0,01	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,01	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</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. 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



## Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
<b>CNPJ</b>	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93
<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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IMA-B	CDI	IMA-GERAL	IMA-B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ ADM</b>	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
<b>CNPJ GESTOR</b>	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ CUSTODIANTE</b>	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ DISTRIBUIDOR</b>	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>CNPJ AUDITORIA</b>	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010	08/03/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,30% a.a.	0,20% 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	0,01	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da 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>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</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. 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.

9

## Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL		
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - GERAL		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.		
CNPJ ADM	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS		
CNPJ GESTOR	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44		
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.		
CNPJ CUSTODIANTE	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.		
CNPJ DISTRIBUIDOR	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.		
CNPJ AUDITORIA	61.366.936/0001-25	61.366.936/0001-25		
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	30/04/2007		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,25% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	0,00		
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00		
SALDO MÍNIMO	5.000,00	0,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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	261.074,39	-	-	85,77	260.988,62	-0,033%
FEVEREIRO	260.988,62	-	-	3.281,49	264.270,11	1,257%
MARÇO	264.270,11	-	-	7.001,49	271.271,60	2,649%
ABRIL	271.271,60	-	-	5.466,14	276.737,74	2,015%
MAIO	276.737,74	-	-	7.013,71	283.751,45	2,534%
JUNHO	283.751,45	-	-	6.677,96	290.429,41	2,353%

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	88.358,82	-	-	608,54	88.967,36	0,689%
FEVEREIRO	88.967,36	-	-	907,35	89.874,71	1,020%
MARÇO	89.874,71	-	-	1.665,41	91.540,12	1,853%
ABRIL	91.540,12	-	-	1.168,24	92.708,36	1,276%
MAIO	92.708,36	-	-	1.732,95	94.441,31	1,869%
JUNHO	94.441,31	-	-	1.626,73	96.068,04	1,722%

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	28.833,93	-	-	198,60	29.032,53	0,689%
FEVEREIRO	29.032,53	-	-	296,08	29.328,61	1,020%
MARÇO	29.328,61	-	-	543,47	29.872,08	1,853%
ABRIL	29.872,08	-	-	381,23	30.253,31	1,276%
MAIO	30.253,31	-	-	565,50	30.818,81	1,869%
JUNHO	30.818,81	-	-	530,86	31.349,67	1,723%

Continuação...

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	52.283,21	-	-	583,80	52.867,01	1,117%
FEVEREIRO	52.867,01	-	-	491,58	53.358,59	0,930%
MARÇO	53.358,59	-	-	606,93	53.965,52	1,137%
ABRIL	53.965,52	-	-	453,18	54.418,70	0,840%
MAIO	54.418,70	-	-	666,19	55.084,89	1,224%
JUNHO	55.084,89	-	-	621,42	55.706,31	1,128%

## 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	359.968,24	-	-	4.948,60	364.916,84	1,375%
FEVEREIRO	364.916,84	-	-	5.104,76	370.021,60	1,399%
MARÇO	370.021,60	-	-	5.505,06	375.526,66	1,488%
ABRIL	375.526,66	-	-	3.357,18	378.883,84	0,894%
MAIO	378.883,84	213.230,12	-	2.845,82	594.959,78	0,751%
JUNHO	594.959,78	-	-	6.133,52	601.093,30	1,031%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.110.206,66	-	-	509,36	1.109.697,30	-0,046%
FEVEREIRO	1.109.697,30	-	-	13.870,50	1.123.567,80	1,250%
MARÇO	1.123.567,80	-	-	29.231,48	1.152.799,28	2,602%
ABRIL	1.152.799,28	-	-	23.194,42	1.175.993,70	2,012%
MAIO	1.175.993,70	-	-	31.024,67	1.207.018,37	2,638%
JUNHO	1.207.018,37	-	-	28.802,35	1.235.820,72	2,386%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	394.319,90	-	-	3.220,83	397.540,73	0,817%
FEVEREIRO	397.540,73	-	-	3.267,30	400.808,03	0,822%
MARÇO	400.808,03	-	-	8.507,74	409.315,77	2,123%
ABRIL	409.315,77	-	-	4.401,56	413.717,33	1,075%
MAIO	413.717,33	-	-	8.995,85	422.713,18	2,174%
JUNHO	422.713,18	-	-	8.846,22	431.559,40	2,093%

Continuação...

<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	<b>1.479.133,59</b>	-	-	155,48	<b>1.478.978,11</b>	-0,011%
FEVEREIRO	<b>1.478.978,11</b>	-	-	18.743,69	<b>1.497.721,80</b>	1,267%
MARÇO	<b>1.497.721,80</b>	-	-	38.970,09	<b>1.536.691,89</b>	2,602%
ABRIL	<b>1.536.691,89</b>	-	-	30.768,42	<b>1.567.460,31</b>	2,002%
MAIO	<b>1.567.460,31</b>	-	-	40.378,19	<b>1.607.838,50</b>	2,576%
JUNHO	<b>1.607.838,50</b>	-	-	38.138,87	<b>1.645.977,37</b>	2,372%

<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	<b>704.857,13</b>	615.606,61	- 284.831,81	7.652,27	<b>1.043.284,20</b>	1,086%
FEVEREIRO	<b>1.043.284,20</b>	169.142,75	- 351.311,16	10.122,99	<b>871.238,78</b>	1,176%
MARÇO	<b>871.238,78</b>	-	-	10.434,75	<b>881.673,53</b>	1,198%
ABRIL	<b>881.673,53</b>	62.949,34	-	7.483,24	<b>952.106,11</b>	0,849%
MAIO	<b>952.106,11</b>	62.151,06	- 335.021,33	10.415,76	<b>689.651,60</b>	1,533%
JUNHO	<b>689.651,60</b>	2.396,84	- 55.963,91	7.915,60	<b>644.000,13</b>	1,244%

<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	<b>760.037,46</b>	-	-	10.915,87	<b>770.953,33</b>	1,436%
FEVEREIRO	<b>770.953,33</b>	38.881,90	-	11.754,74	<b>821.589,97</b>	1,525%
MARÇO	<b>821.589,97</b>	-	-	11.358,74	<b>832.948,71</b>	1,383%
ABRIL	<b>832.948,71</b>	-	-	5.641,90	<b>838.590,61</b>	0,677%
MAIO	<b>838.590,61</b>	-	-	3.260,49	<b>841.851,10</b>	0,389%
JUNHO	<b>841.851,10</b>	-	-	8.582,69	<b>850.433,79</b>	1,020%

Continuação...

<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>
JANEIRO	1.496.612,98	-	-	16.818,65	1.513.431,63	1,124%
FEVEREIRO	1.513.431,63	-	-	12.922,91	1.526.354,54	0,854%
MARÇO	1.526.354,54	190.740,79	- 340.853,61	17.489,96	1.393.731,68	1,271%
ABRIL	1.393.731,68	491.077,20	- 320.595,91	13.238,13	1.577.451,10	0,950%
MAIO	1.577.451,10	2.338,97	-	18.156,88	1.597.946,95	1,151%
JUNHO	1.597.946,95	-	- 165.458,49	15.997,29	1.448.485,75	1,117%

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL 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>
JANEIRO	2.302.821,66	-	-	14.914,34	2.317.736,00	0,648%
FEVEREIRO	2.317.736,00	-	-	22.638,25	2.340.374,25	0,977%
MARÇO	2.340.374,25	-	-	43.914,99	2.384.289,24	1,876%
ABRIL	2.384.289,24	-	-	30.292,20	2.414.581,44	1,270%
MAIO	2.414.581,44	-	-	45.495,20	2.460.076,64	1,884%
JUNHO	2.460.076,64	-	-	44.383,27	2.504.459,91	1,804%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES 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>
JANEIRO	14.908,77	44.131,27	- 13.761,28	148,61	45.427,37	0,997%
FEVEREIRO	45.427,37	-	- 31.710,75	356,13	14.072,75	2,596%
MARÇO	14.072,75	11.305,36	- 14.159,30	83,66	11.302,47	0,746%
ABRIL	11.302,47	50.370,68	- 19.311,37	179,01	42.540,79	1,584%
MAIO	42.540,79	16.276,38	- 19.360,20	447,98	39.904,95	1,135%
JUNHO	39.904,95	9.621,18	- 24.693,87	360,94	25.193,20	1,454%

Continuação...

<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
JANEIRO	116.594,77	-	-	1.602,86	118.197,63	1,375%
FEVEREIRO	118.197,63	-	-	1.653,45	119.851,08	1,399%
MARÇO	119.851,08	-	-	1.783,11	121.634,19	1,488%
ABRIL	121.634,19	-	-	1.087,40	122.721,59	0,894%
MAIO	122.721,59	-	-	749,75	123.471,34	0,611%
JUNHO	123.471,34	-	-	1.272,88	124.744,22	1,031%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI</b>						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	44.885,65	-	-	20,59	44.865,06	-0,046%
FEVEREIRO	44.865,06	-	-	560,78	45.425,84	1,250%
MARÇO	45.425,84	-	-	1.181,83	46.607,67	2,602%
ABRIL	46.607,67	-	-	937,75	47.545,42	2,012%
MAIO	47.545,42	-	-	1.254,33	48.799,75	2,638%
JUNHO	48.799,75	-	-	1.164,48	49.964,23	2,386%

<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
JANEIRO	212.358,49	-	-	1.734,55	214.093,04	0,817%
FEVEREIRO	214.093,04	-	-	1.759,58	215.852,62	0,822%
MARÇO	215.852,62	-	-	4.581,79	220.434,41	2,123%
ABRIL	220.434,41	-	-	2.370,43	222.804,84	1,075%
MAIO	222.804,84	-	-	4.844,67	227.649,51	2,174%
JUNHO	227.649,51	-	-	4.764,07	232.413,58	2,093%



Continuação...

<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>
JANEIRO	132.148,57	-	-	1.396,77	133.545,34	1,057%
FEVEREIRO	133.545,34	-	-	1.283,80	134.829,14	0,961%
MARÇO	134.829,14	-	-	1.614,84	136.443,98	1,198%
ABRIL	136.443,98	-	-	1.130,42	137.574,40	0,828%
MAIO	137.574,40	-	-	1.542,96	139.117,36	1,122%
JUNHO	139.117,36	-	-	1.611,78	140.729,14	1,159%

<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>
JANEIRO	248.870,76	-	-	3.574,35	252.445,11	1,436%
FEVEREIRO	252.445,11	-	-	3.762,13	256.207,24	1,490%
MARÇO	256.207,24	-	-	3.542,14	259.749,38	1,383%
ABRIL	259.749,38	-	-	1.759,39	261.508,77	0,677%
MAIO	261.508,77	-	-	1.016,76	262.525,53	0,389%
JUNHO	262.525,53	-	-	2.676,46	265.201,99	1,020%

<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>
JANEIRO	52.733,61	-	-	592,61	53.326,22	1,124%
FEVEREIRO	53.326,22	-	-	455,34	53.781,56	0,854%
MARÇO	53.781,56	-	-	625,28	54.406,84	1,163%
ABRIL	54.406,84	-	-	482,59	54.889,43	0,887%
MAIO	54.889,43	-	-	631,75	55.521,18	1,151%
JUNHO	55.521,18	-	-	606,59	56.127,77	1,093%

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

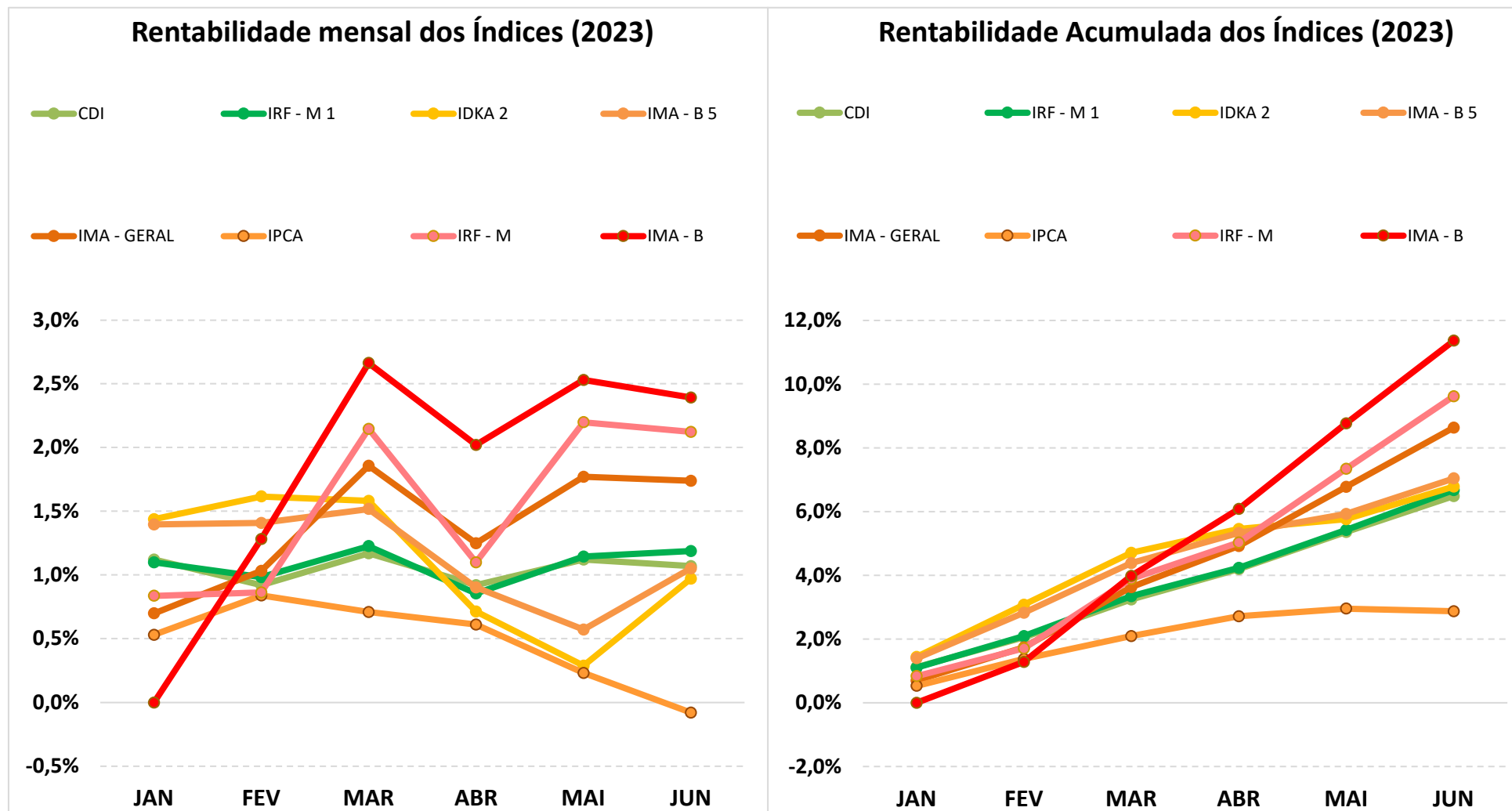
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>						
<b>20</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	293.306,63	-	-	1.878,13	295.184,76	0,640%
FEVEREIRO	295.184,76	-	-	2.959,33	298.144,09	1,003%
MARÇO	298.144,09	-	-	5.410,67	303.554,76	1,815%
ABRIL	303.554,76	-	-	3.692,40	307.247,16	1,216%
MAIO	307.247,16	-	-	5.367,77	312.614,93	1,747%
JUNHO	312.614,93	-	-	5.490,10	318.105,03	1,756%

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</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>
JANEIRO	590.284,52	-	-	8.046,41	598.330,93	1,363%
FEVEREIRO	598.330,93	-	-	8.308,33	606.639,26	1,389%
MARÇO	606.639,26	-	-	9.068,37	615.707,63	1,495%
ABRIL	615.707,63	-	-	5.390,42	621.098,05	0,875%
MAIO	621.098,05	-	-	3.701,30	624.799,35	0,596%
JUNHO	624.799,35	-	-	6.441,54	631.240,89	1,031%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	0,83%	1,04%	1,00%	<b>5,97%</b>
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	<b>6,44%</b>
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	<b>6,49%</b>
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	<b>6,56%</b>
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	0,89%	0,61%	1,03%	<b>6,99%</b>
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	1,27%	1,88%	1,80%	<b>8,76%</b>
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	<b>9,44%</b>
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	2,00%	2,58%	2,37%	<b>11,28%</b>
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	2,39%	<b>11,31%</b>
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	0,84%	1,22%	1,13%	<b>6,55%</b>
11	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,69%	1,02%	1,85%	1,28%	1,87%	1,72%	<b>8,72%</b>
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%	<b>11,25%</b>
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	0,88%	0,60%	1,03%	<b>6,94%</b>
14	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	1,22%	1,75%	1,76%	<b>8,46%</b>
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,49%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,98%</b>	<b>1,23%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,19%</b>	<b>6,68%</b>
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,97%</b>	<b>6,79%</b>
	<b>IMA - B 5</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,52%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,57%</b>	<b>1,05%</b>	<b>7,04%</b>
	<b>IMA - GERAL</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,74%</b>	<b>8,64%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,23%</b>	<b>-0,08%</b>	<b>2,87%</b>
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,86%</b>	<b>2,15%</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,12%</b>	<b>9,62%</b>
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,39%</b>	<b>11,37%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

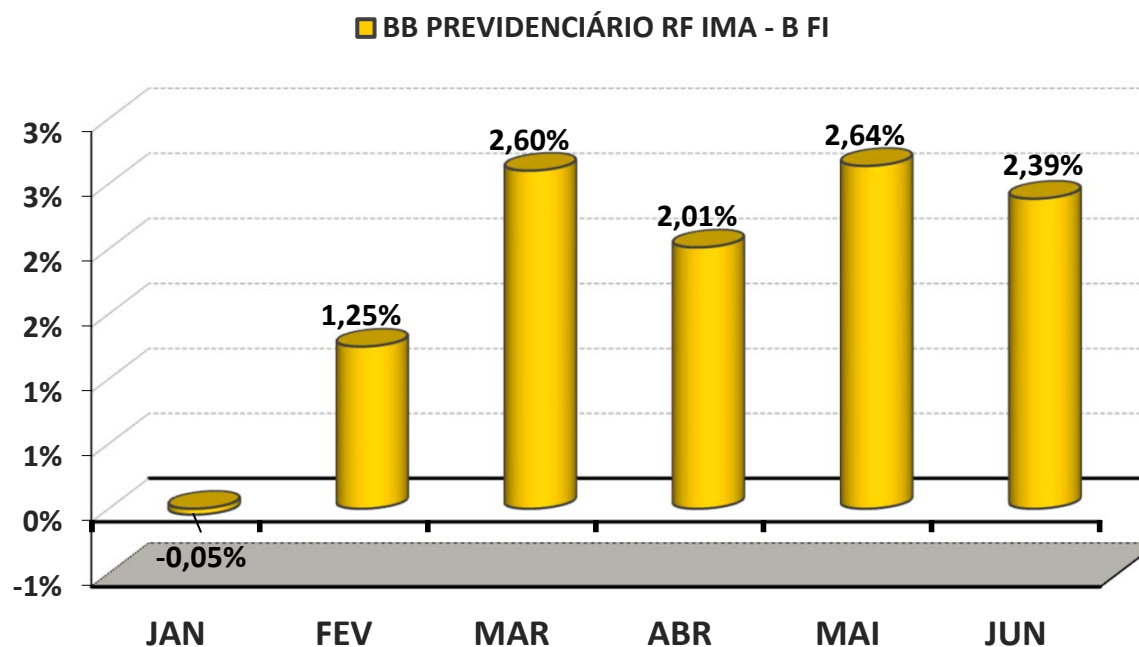


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	2,39%

### Comportamento MENSAL no Semestre

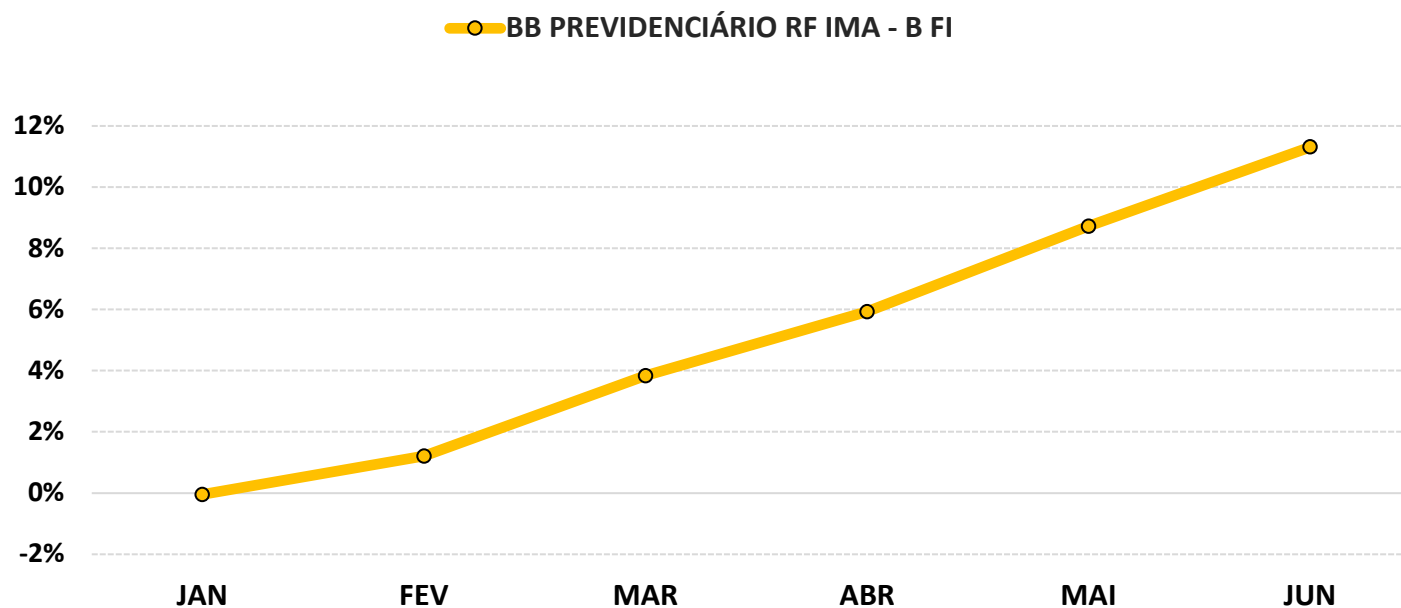


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,20%	3,84%	5,93%	8,72%	11,31%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre



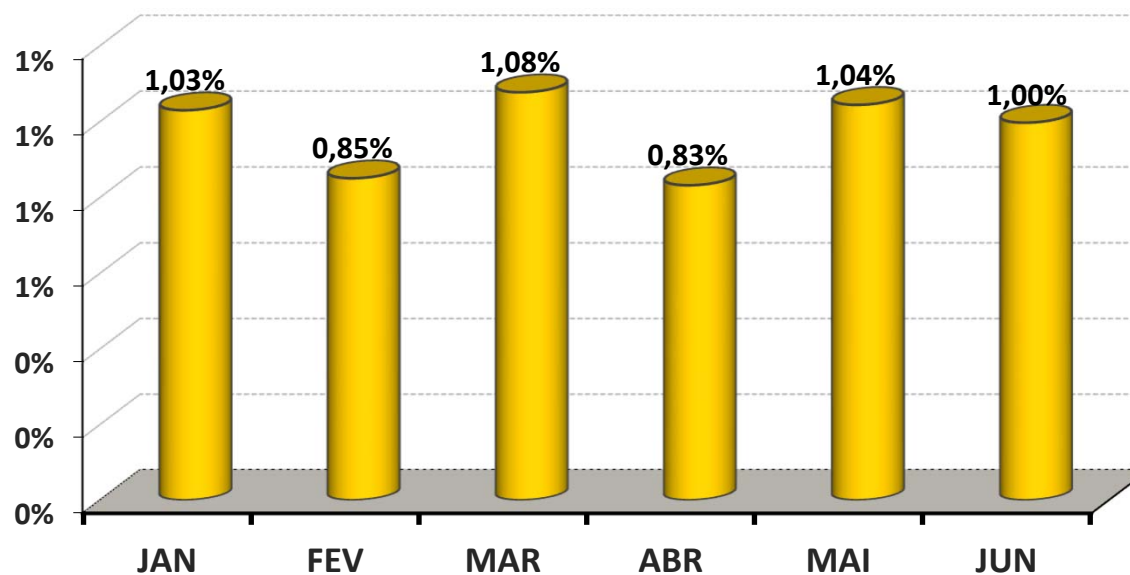
## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	0,83%	1,04%	1,00%

### Comportamento MENSAL no Semestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI

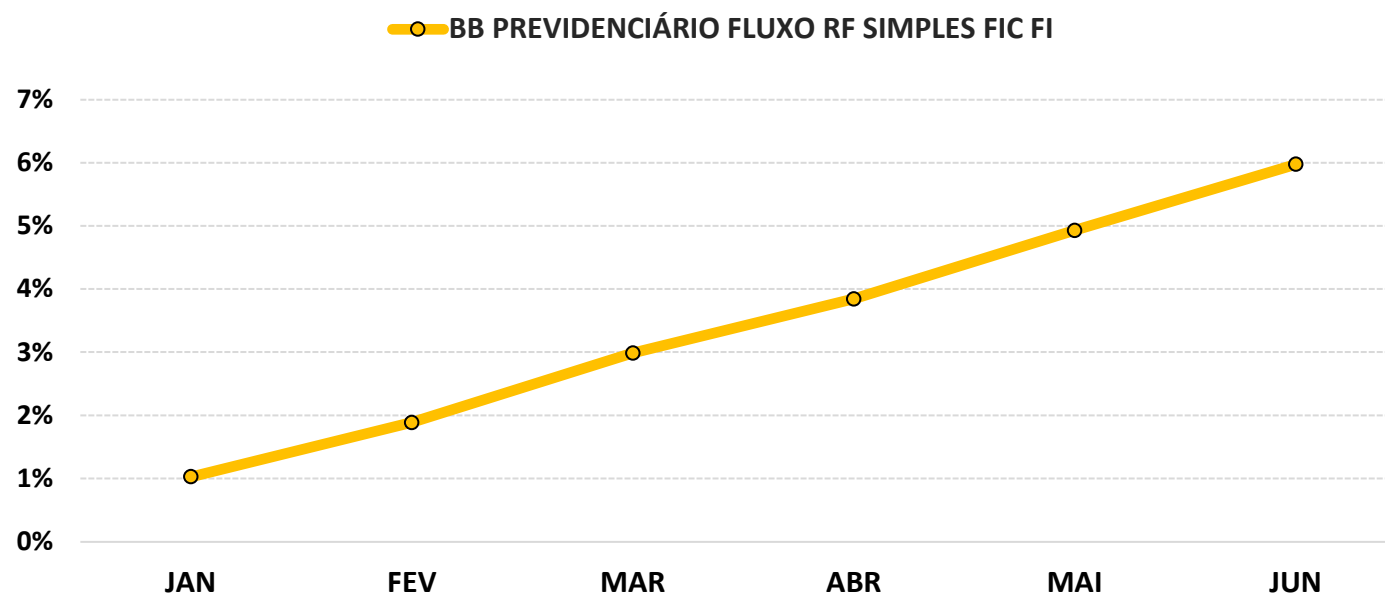


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	1,89%	2,99%	3,84%	4,93%	5,97%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre





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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	0,73%	1,13%	1,85%	1,28%	1,65%	1,68%
<b>CDI</b>	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	0,73%	1,87%	3,75%	5,08%	6,81%	8,60%
<b>CDI</b>	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%
<b>IBOVESPA</b>	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%
<b>META ATUARIAL</b>	0,94%	2,20%	3,34%	4,39%	5,06%	5,40%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:**

**R\$ 931.316,65**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:**

**R\$ 590.672,38**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL:**

**R\$ 340.644,27**

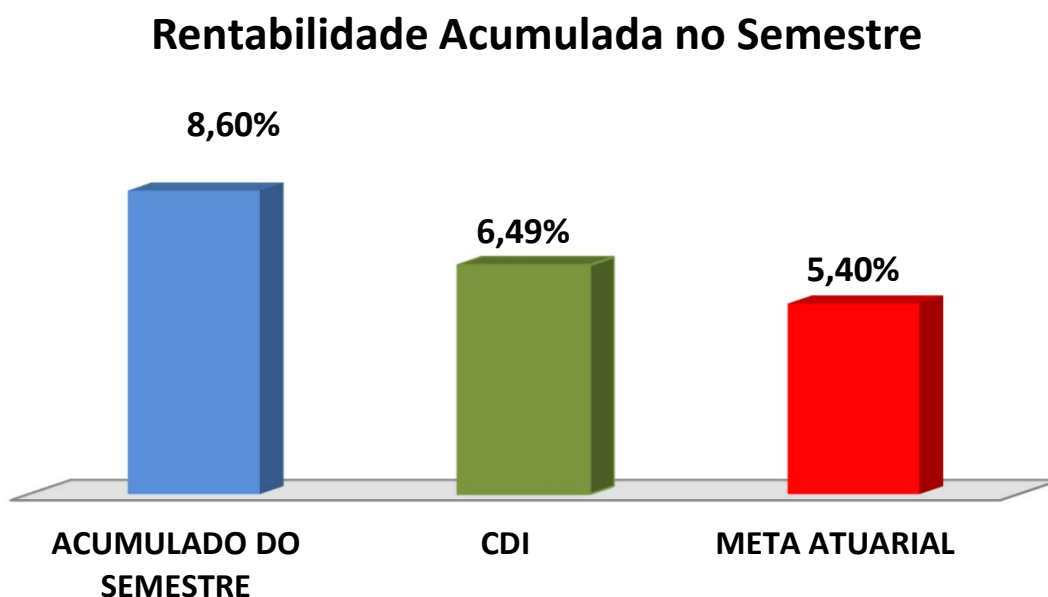
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 129, I, da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 1º Semestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

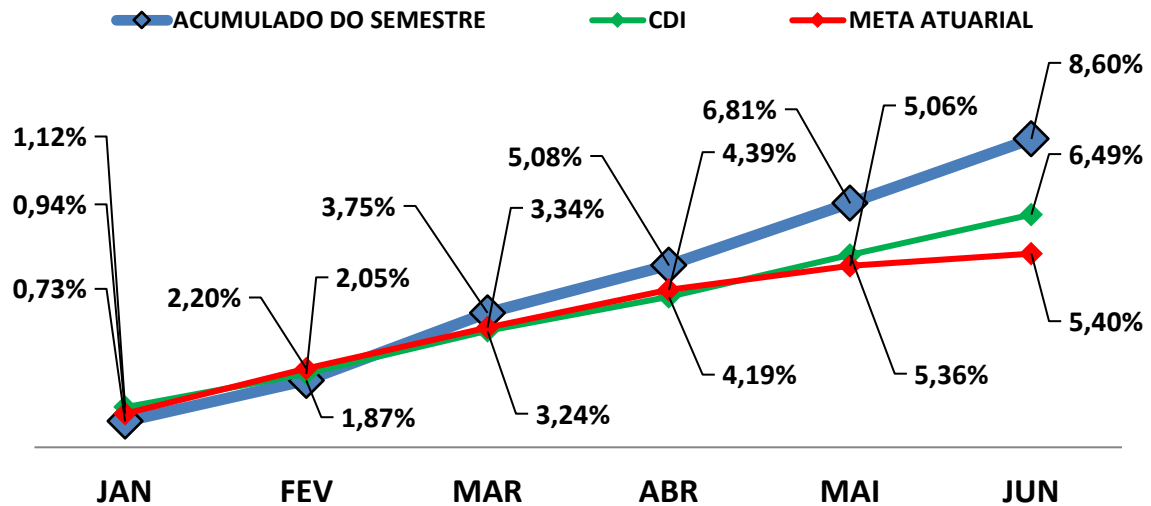
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 132,53% sobre o índice de referência do mercado.

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



## Rentabilidade Acumulada no Semestre

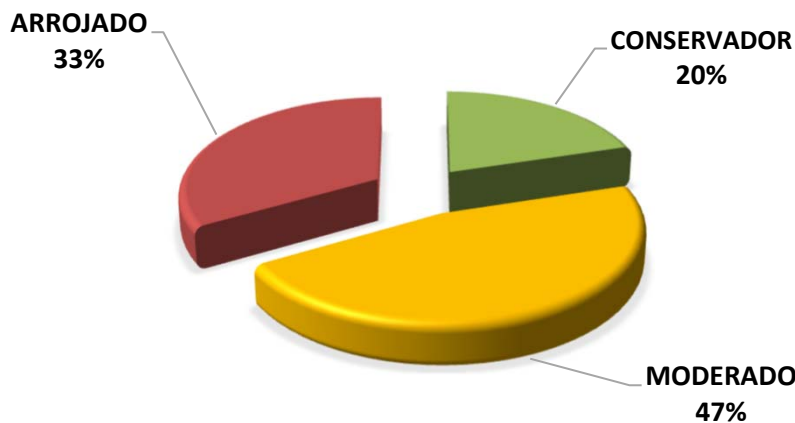


### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 8,60% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,40%, representando 159,27% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5  
MODERADO

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

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

##### Comportamento da carteira

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

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

<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 1º SEMESTRE**

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - Moderado. Após os investidores sofrerem os efeitos ocorridos pela pandemia de COVID-19 e a guerra entre Ucrânia e Rússia, que desencadearam atritos geopolíticos entre as principais economias globais, o 1º semestre/2023 apresentou recuperação dos índices de Renda Fixa e de Renda Variável, com maior destaque para os investimentos de Longo Prazo. No Brasil, o PIB veio acima do esperado pelo mercado, com perspectiva de fechar 2023 da mesma forma. Devido a Diversificação da carteira de Investimentos do RPPS, que possui uma boa concentração em índices de Longo Prazo, o RPPS fechou o 1º semestre/2023 com uma rentabilidade que supera 135% da Meta Atuarial.

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

Com relação a Renda Fixa, a iminência do ciclo de redução da Taxa Selic deverá ocorrer em agosto ou setembro. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 13,75% a.a. e o mercado financeiro projeta encerrando 2023 em 12,00% a.a., com perspectiva de revisão para baixo. Com isso, os Ativos de Renda Fixa com Juros Pré-Fixados de Longo Prazo (como os sub-índices IMA-B, IMA - B 5+, IRF-M e IRF-M 1+) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2023. Em contrapartida, os índices conservadores como DI e IRF - M 1 passarão a apresentar menor desempenho com o passar dos meses. Assim, orientamos o RPPS a aumentar de forma gradativa a aplicação em índices de Renda Fixa de Longo Prazo como IMA - B e IRF - M. Visando aumentar a diversificação da carteira e a oportunidade da redução da Taxa Selic, aplicar no máximo até 3% da carteira em IMA - B 5+ e IRF-M 1+. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), o recomendado é que o RPPS mantenha no mínimo, o valor equivalente a sua Despesa Previdenciária do exercício. Como o RPPS ainda não atingiu esse objetivo, recomendamos continuar aplicando pelo menos 60% dos repasses previdenciários em DI e/ou IRF - M 1.

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de desempenho positivo no 2º semestre/2023. Além do ciclo de redução da Taxa Selic favorecer a Bolsa de Valores, outras variáveis corroboram para essa perspectiva positiva. No 1º Trimestre/2023 o PIB surpreendeu positivamente. O mercado de trabalho mostrou aumento de empregados e estabilidade na taxa de desemprego. O IPCA vem demonstrando redução a cada mês, além da aprovação do novo arcabouço fiscal e a reforma tributária, favorecendo o consumo. Assim, visando aumentar a diversificação da carteira, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de desvalorização, para aportar recursos em Renda Variável, até o percentual máximo de 5% do seu Patrimônio Líquido.

Com relação a Investimento no Exterior, o ambiente externo ainda é incerto e merece precaução. A pressão inflacionária sobre as principais economias globais estão levando os Bancos Centrais dos EUA e da Europa a elevarem as Taxas de Juros para promover a convergência da inflação dentro das metas. Aliado a isso, temos redução do crédito nos EUA devido a estabilidade no setor bancário, gerando impacto negativo e incerto sobre o crescimento das principais economias do mundo. Na China, a atividade econômica apresenta crescimento de forma moderada, apesar da diminuição no ritmo do consumo. Assim, visando aumentar a diversificação da carteira, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de forte desvalorização, para aportar recursos em Investimento no Exterior, até o percentual máximo de 3% do seu Patrimônio Líquido.

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