

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA / MT

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE
2022**

18 de abril de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	33
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	34
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
7 – CONCLUSÃO	36
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	36
7.2 - Meta Atuarial	37
7.3 - Riscos	37
7.3.1 - Risco de Mercado	37
7.3.2 - Risco de Crédito	39
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	39
7.3.2.2 - Instituição Financeira	39
7.3.3 - Risco de Liquidez	40
7.4 - Aderência ao PAI	41
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	41
7.4.2 - Risco de Crédito	42
7.4.3 - Risco de Liquidez	42
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	42
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	43

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	177.528.048,99	1.274.661,23	(1.175.450,15)	-	1.510.845,49	(1.067.865,65)	442.979,84	178.070.239,91
2	FEVEREIRO	178.070.239,91	1.223.994,43	(588.195,46)	-	1.246.469,34	(918.952,57)	327.516,77	179.033.555,65
3	MARÇO	179.033.555,65	2.115.471,30	(1.002.819,00)	-	4.756.384,89	(196.033,67)	4.560.351,22	184.706.559,17
4	ABRIL	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
5	MAIO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
6	JUNHO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
7	JULHO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
8	AGOSTO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
9	SETEMBRO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
10	OUTUBRO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
11	NOVEMBRO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
12	DEZEMBRO	184.706.559,17	-	-	-	-	-	-	184.706.559,17
13	ANO	177.528.048,99	4.614.126,96	(2.766.464,61)	-	7.513.699,72	(2.182.851,88)	5.330.847,83	184.706.559,17

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	74,3%	100,0%	74,6%	137.881.941,13	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	7,3%	60,0%	3,2%	5.978.479,36	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	3,3%	60,0%	7,1%	13.140.431,84	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					84,9%	157.000.852,33	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	11,1%	30,0%	10,3%	19.118.367,02	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,7%	1.296.461,20	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8, §1º (30%)			11,0%	20.414.828,22	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,6%	10,0%	1,6%	2.918.323,33	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			1,6%	2.918.323,33	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	2,4%	10,0%	2,4%	4.372.555,29	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9 (10%)			2,4%	4.372.555,29	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	128.325,13	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	184.834.884,30	5

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	11/02/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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 AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
ADMINISTRADOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ	00.000.000/0001.91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tomatsu Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	26/02/2002	15/10/1997	25/02/1997
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	200,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	30.518.554/0001-46	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	PETR3	IFNC	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	02/10/2007	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	18.598.088/0001-50	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	25/02/2014	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS
CNPJ	10.740.658/0001-93	15.154.236/0001-50	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações	AÇÕES SETORIAIS	Ações Dividendos
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	IBOV	IDIV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/11/2012	19/04/2010	03/10/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	50,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SMALL CAPS	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre
ÍNDICE	ICON	SMLL	IMOB11	BDR
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	26/04/2012	01/11/2012	22/06/2009	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00	500,00	500,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	REND A FIXA	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	5.000,00	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)

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

INFORMAÇÕES	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	26.269.692/0001-61	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo	Renda Fixa Índices	MULTIMERCADOS	Ações
ÍNDICE	IBOV	IPCA + 6,00%	S&P500 BR	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A	Itaú Unibanco s.a.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
GESTOR	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	92.886.662/0001-29	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	30/09/2011	01/06/2015	31/01/2017	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,40% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	500,00	5.000,00	5000	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	1,00	1,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	1,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	300,00	1,00	1,00	250,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI			
CNPJ	24.571.992/0001-75			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Ações			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Público em geral.			
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	12/09/2016			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA			
APLICAÇÃO INICIAL	100,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	100,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% 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 IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	13.427.297,43	-	-	2.526,05	13.429.823,48	0,019%
FEVEREIRO	13.429.823,48	-	-	153.939,43	13.583.762,91	1,133%
MARÇO	13.583.762,91	-	-	356.773,00	13.940.535,91	2,559%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	13.960.008,00	-	-	12.616,75	13.972.624,75	0,090%
FEVEREIRO	13.972.624,75	-	-	146.841,77	14.119.466,52	1,040%
MARÇO	14.119.466,52	-	-	365.177,00	14.484.643,52	2,521%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.074.651,16	-	-	- 32.622,67	6.042.028,49	-0,540%
FEVEREIRO	6.042.028,49	-	-	27.196,30	6.069.224,79	0,448%
MARÇO	6.069.224,79	-	-	49.674,86	6.118.899,65	0,812%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.979.993,60	-	-	71.307,22	9.051.300,82	0,788%
FEVEREIRO	9.051.300,82	-	-	79.386,78	9.130.687,60	0,869%
MARÇO	9.130.687,60	-	-	80.440,84	9.211.128,44	0,873%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	691.812,15	-	- 615.000,00	3.809,22	80.621,37	4,725%
FEVEREIRO	80.621,37	770.000,00	-	940,01	851.561,38	0,110%
MARÇO	851.561,38	-	- 572.665,00	6.601,48	285.497,86	2,312%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	26.013.041,08	-	-	- 196.954,40	25.816.086,68	-0,763%
FEVEREIRO	25.816.086,68	-	-	136.060,97	25.952.147,65	0,524%
MARÇO	25.952.147,65	-	-	794.947,40	26.747.095,05	2,972%

FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	11.529.952,00	-	-	134.638,00	11.664.590,00	1,154%
FEVEREIRO	11.664.590,00	-	-	192.248,00	11.472.342,00	-1,676%
MARÇO	11.472.342,00	-	-	204.820,00	11.677.162,00	1,754%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	937.960,53	-	-	5.712,16	943.672,69	0,605%
FEVEREIRO	943.672,69	44.291,23	-	7.028,03	994.991,95	0,706%
MARÇO	994.991,95	-	-	8.614,49	1.003.606,44	0,858%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	191.887,26	385.000,00	-	24.749,54	553.528,64	0,251%
FEVEREIRO	553.528,64	-	-	35.000,00	522.529,81	0,766%
MARÇO	522.529,81	-	-	35.000,00	492.006,65	0,910%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	32.640,54	-	-	175,29	32.465,25	-0,540%
FEVEREIRO	32.465,25	-	-	146,13	32.611,38	0,448%
MARÇO	32.611,38	-	-	266,92	32.878,30	0,812%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.658.371,21	437.678,12	-	10.372,60	2.106.421,94	0,492%
FEVEREIRO	2.106.421,94	-	-	15.267,26	2.121.689,20	0,720%
MARÇO	2.121.689,20	902.471,30	-	19.584,58	3.043.745,08	0,643%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	206.188,02	430.000,00	- 25.997,41	1.525,82	611.716,42	0,249%
FEVEREIRO	611.716,42	230.000,00	-	4.509,36	846.225,78	0,533%
MARÇO	846.225,78	-	- 40.000,00	7.262,00	813.487,78	0,893%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.952.939,55	-	-	13.022,04	16.965.961,59	0,077%
FEVEREIRO	16.965.961,59	-	-	178.882,54	17.144.844,13	1,043%
MARÇO	17.144.844,13	-	-	442.112,75	17.586.956,88	2,514%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	19.384.198,46	-	-	- 148.848,81	19.235.349,65	-0,774%
FEVEREIRO	19.235.349,65	-	-	102.634,53	19.337.984,18	0,531%
MARÇO	19.337.984,18	-	-	582.039,44	19.920.023,62	2,922%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.896.149,97	-	-	55.921,91	9.952.071,89	0,562%
FEVEREIRO	9.952.071,89	-	276.695,46	110.618,71	9.785.995,14	1,130%
MARÇO	9.785.995,14	-	-	224.488,49	10.010.483,63	2,243%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.016.251,04	21.983,11	330.000,00	12.180,72	1.720.414,88	0,708%
FEVEREIRO	1.720.414,88	179.703,20	276.500,00	13.375,94	1.636.994,02	0,817%
MARÇO	1.636.994,02	1.213.000,00	355.154,00	18.950,30	2.513.790,32	0,754%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.389.789,78	-	-	17.449,99	2.372.339,79	-0,736%
FEVEREIRO	2.372.339,79	-	-	12.155,56	2.384.495,35	0,510%
MARÇO	2.384.495,35	-	-	72.230,97	2.456.726,32	2,940%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.018.038,00	-	-	36.868,61	5.054.906,62	0,729%
FEVEREIRO	5.054.906,62	-	-	40.509,97	5.095.416,59	0,795%
MARÇO	5.095.416,59	-	-	45.906,21	5.141.322,80	0,893%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.455.661,23	-	-	11.123,57	5.444.537,66	-0,204%
FEVEREIRO	5.444.537,66	-	-	40.879,64	5.485.417,30	0,745%
MARÇO	5.485.417,30	-	-	56.965,42	5.542.382,72	1,028%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.349.184,09	-	-	1.014,86	1.350.198,95	0,075%
FEVEREIRO	1.350.198,95	-	-	14.071,55	1.364.270,50	1,031%
MARÇO	1.364.270,50	-	-	34.498,39	1.398.768,89	2,466%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.462.092,70	-	-	23.308,39	4.485.401,09	0,520%
FEVEREIRO	4.485.401,09	-	-	41.648,29	4.527.049,38	0,920%
MARÇO	4.527.049,38	-	-	52.661,09	4.579.710,47	1,150%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.086.925,97	-	-	122.116,21	1.209.042,18	10,100%
FEVEREIRO	1.209.042,18	-	-	18.056,14	1.227.098,32	1,471%
MARÇO	1.227.098,32	-	-	69.362,88	1.296.461,20	5,350%

ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI

23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.012.008,18	-	-	159.238,03	2.852.770,15	-5,582%
FEVEREIRO	2.852.770,15	-	-	62.295,98	2.790.474,17	-2,232%
MARÇO	2.790.474,17	-	-	127.849,16	2.918.323,33	4,381%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	109.068,14	-	-	5.626,87	114.695,02	4,906%
FEVEREIRO	114.695,02	-	-	419,97	114.275,05	-0,368%
MARÇO	114.275,05	-	-	6.883,64	121.158,69	5,682%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.092.794,52	-	-	41.500,61	3.134.295,14	1,324%
FEVEREIRO	3.134.295,14	-	-	37.978,29	3.096.316,85	-1,227%
MARÇO	3.096.316,85	-	-	171.607,76	3.267.924,61	5,251%

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.250.326,14	-	-	414.238,35	3.836.087,79	-10,798%
FEVEREIRO	3.836.087,79	-	-	273.007,60	3.563.080,19	-7,662%
MARÇO	3.563.080,19	-	-	146.506,49	3.416.573,70	-4,288%

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.714.565,07	-	-	54.699,14	2.769.264,20	1,975%
FEVEREIRO	2.769.264,20	-	-	72.916,99	2.696.347,21	-2,704%
MARÇO	2.696.347,21	-	-	149.421,10	2.845.768,31	5,251%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.892.910,43	-	-	75.322,12	1.968.232,55	3,827%
FEVEREIRO	1.968.232,55	-	-	102.405,75	1.865.826,80	-5,488%
MARÇO	1.865.826,80	-	-	159.827,53	2.025.654,33	7,890%

FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA

29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.583.606,19	-	-	109.676,60	1.693.282,78	6,477%
FEVEREIRO	1.693.282,78	-	-	14.647,06	1.707.929,84	0,858%
MARÇO	1.707.929,84	-	-	101.720,93	1.809.650,77	5,621%

FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	427.227,80	-	-	43.655,26	470.883,06	9,271%
FEVEREIRO	470.883,06	-	-	33.165,77	437.717,29	-7,577%
MARÇO	437.717,29	-	-	24.019,22	461.736,51	5,202%

FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS

31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	691.891,96	-	-	50.076,72	741.968,68	6,749%
FEVEREIRO	741.968,68	-	-	17.665,46	724.303,22	-2,439%
MARÇO	724.303,22	-	-	70.693,14	794.996,36	8,892%

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	890.271,68	-	-	37.399,30	927.670,97	4,032%
FEVEREIRO	927.670,97	-	-	1.281,29	928.952,26	0,138%
MARÇO	928.952,26	-	-	75.045,24	1.003.997,50	7,475%

BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI

33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.064.373,01	-	-	80.640,42	983.732,59	-8,197%
FEVEREIRO	983.732,59	-	-	62.315,84	921.416,75	-6,763%
MARÇO	921.416,75	-	-	34.564,84	955.981,59	3,616%

BB AÇÕES ENERGIA FI

34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.542.807,36	-	-	40.067,35	1.582.874,72	2,531%
FEVEREIRO	1.582.874,72	-	-	7.305,26	1.575.569,46	-0,464%
MARÇO	1.575.569,46	-	-	133.360,19	1.708.929,65	7,804%

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI

35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	947.569,35	-	-	6.574,11	940.995,24	-0,699%
FEVEREIRO	940.995,24	-	-	26.652,84	914.342,40	-2,915%
MARÇO	914.342,40	-	-	36.586,82	950.929,22	3,847%

BB AÇÕES VALE FI

36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	162.233,84	-	-	5.738,45	167.972,29	3,416%
FEVEREIRO	167.972,29	-	-	23.288,83	191.261,12	12,176%
MARÇO	191.261,12	-	-	13.790,70	205.051,82	6,725%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.836.168,12	-	-	308.223,09	2.144.391,22	14,373%
FEVEREIRO	2.144.391,22	-	-	30.574,83	2.113.816,39	-1,446%
MARÇO	2.113.816,39	-	-	153.159,27	2.266.975,66	6,756%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.595.193,40	-	- 179.703,20	230.528,49	1.646.018,69	14,005%
FEVEREIRO	1.646.018,69	-	-	59.102,08	1.705.120,77	3,466%
MARÇO	1.705.120,77	-	-	49.527,18	1.655.593,59	-2,992%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

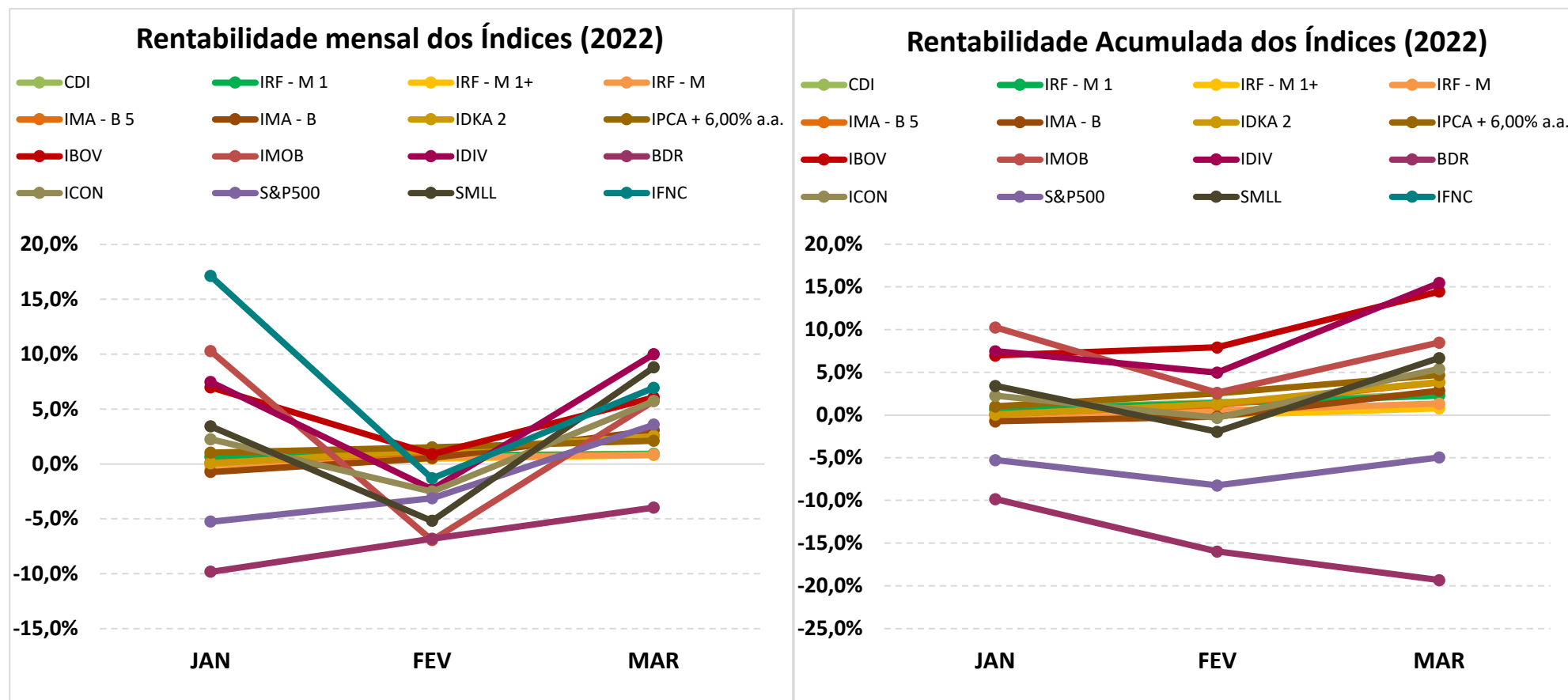
• Renda Fixa

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	2,23%
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	3,74%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,57%	1,13%	2,29%	4,04%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	2,76%
5	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	2,57%
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	2,22%
7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,02%	1,15%	2,63%	3,82%
8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%	1,05%	2,59%	3,76%
9	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	1,31%	-1,65%	1,79%	1,42%
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	0,73%
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	2,82%
12	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	3,68%
13	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	2,45%
14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	1,59%
15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	2,80%
16	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,52%	0,93%	1,16%	2,63%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	2,44%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	2,28%
	IRF - M 1+	-0,50%	0,48%	0,81%	0,79%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	1,35%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	3,81%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	2,87%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	3,88%
	IPCA + 6,00% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	4,70%

• Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
1	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,69%	-2,83%	4,00%	0,36%
2	BB AÇÕES VALE FI	3,54%	13,86%	7,21%	26,39%
3	BB AÇÕES ENERGIA FI	2,60%	-0,46%	8,46%	10,77%
4	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	-7,58%	-6,33%	3,75%	-10,19%
5	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	14,97%
6	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	23,46%
7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	6,93%	0,87%	5,96%	14,28%
8	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4,20%	0,14%	8,08%	12,77%
9	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	7,24%	-2,38%	9,76%	14,90%
10	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2,02%	-2,63%	5,54%	4,84%
11	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,98%	-5,20%	8,57%	7,01%
12	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10,22%	-7,04%	5,49%	8,08%
13	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%	-19,62%
14	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	11,24%	1,49%	5,65%	19,28%
15	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	-5,29%	-2,18%	4,58%	-3,11%
16	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5,16%	-0,37%	6,02%	11,08%
17	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1,34%	-1,21%	5,54%	5,66%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	14,47%
	IMOB	10,28%	-6,94%	5,72%	8,50%
	IDIV	7,47%	-2,32%	10,00%	15,47%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-19,32%
	ICON	2,25%	-2,51%	5,74%	5,41%
	S&P500	-5,26%	-3,14%	3,58%	-4,95%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	6,69%
	IFNC	17,12%	-1,31%	6,92%	0,00%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

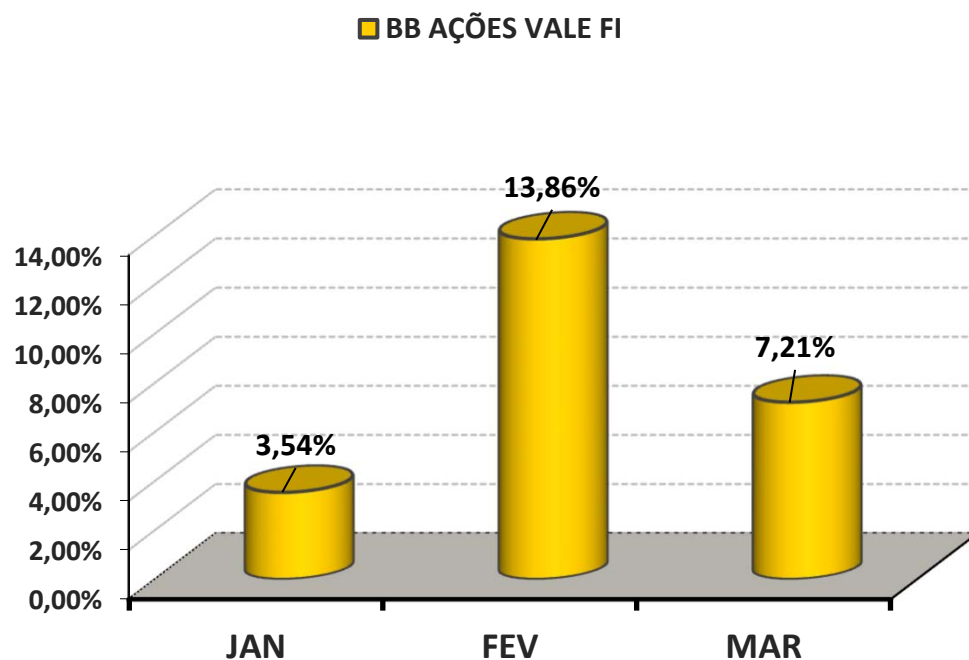


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES VALE FI	3,54%	13,86%	7,21%

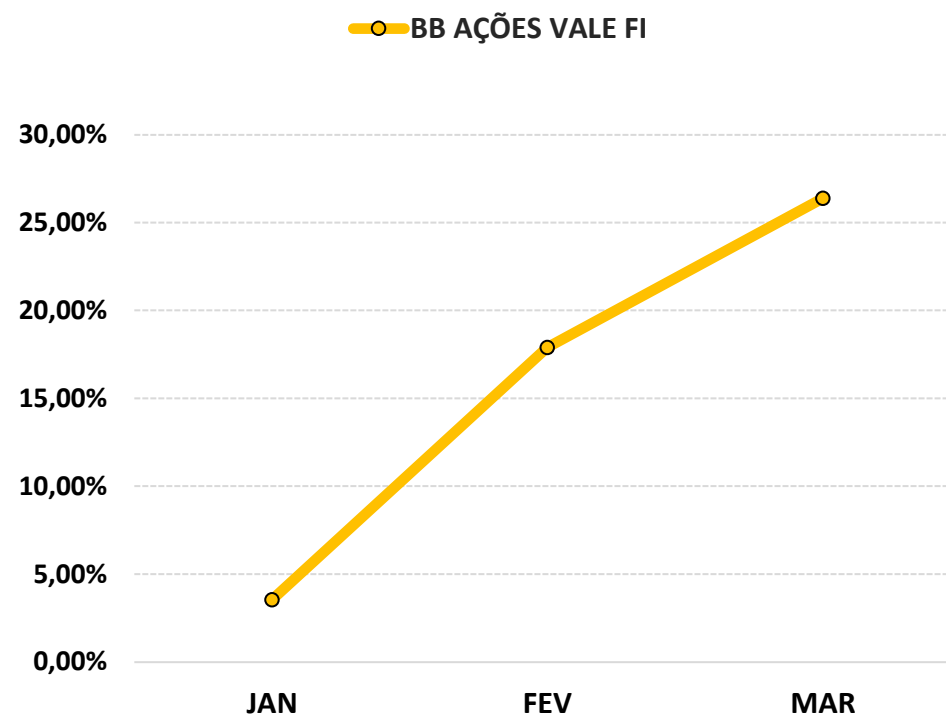
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES VALE FI	3,54%	17,89%	26,39%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



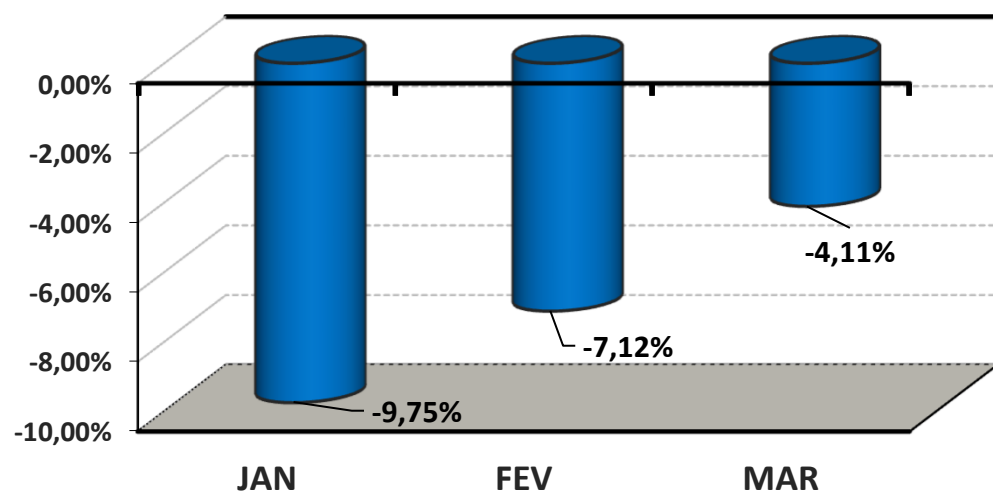
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

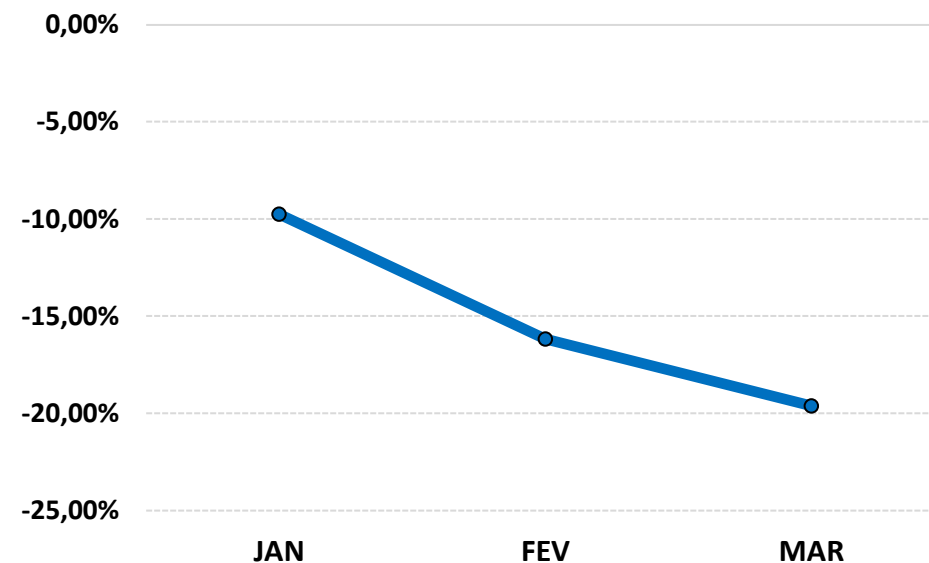


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-16,18%	-19,62%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,25%	0,18%	2,55%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,25%	0,43%	2,99%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPREAF: R\$ 5.330.847,83

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 7.775.978,77

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.445.130,93)

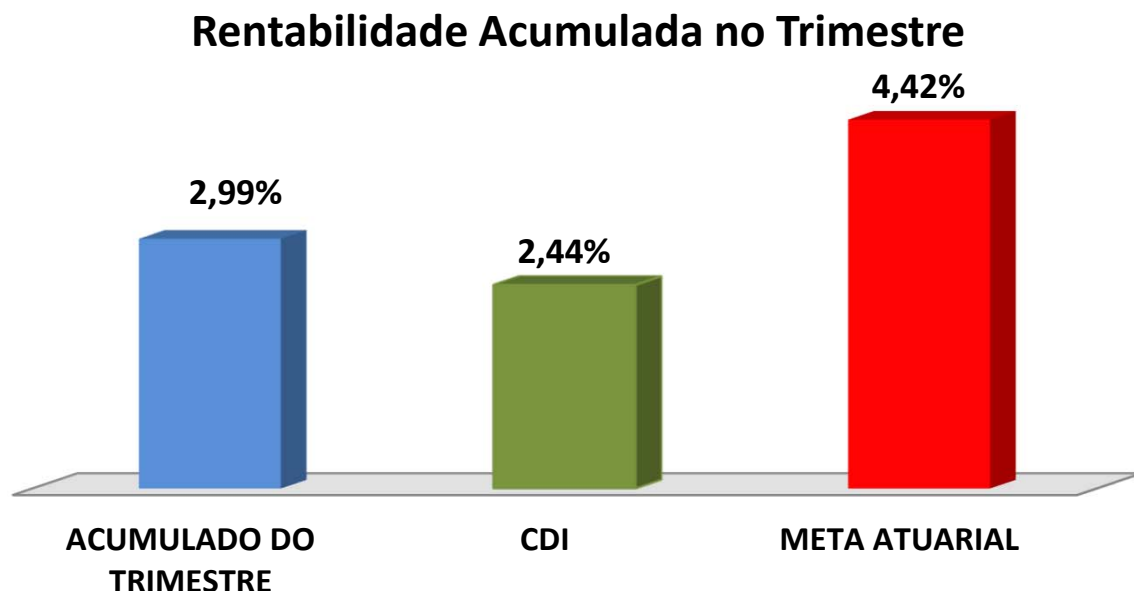
7-CONCLUSÃO

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

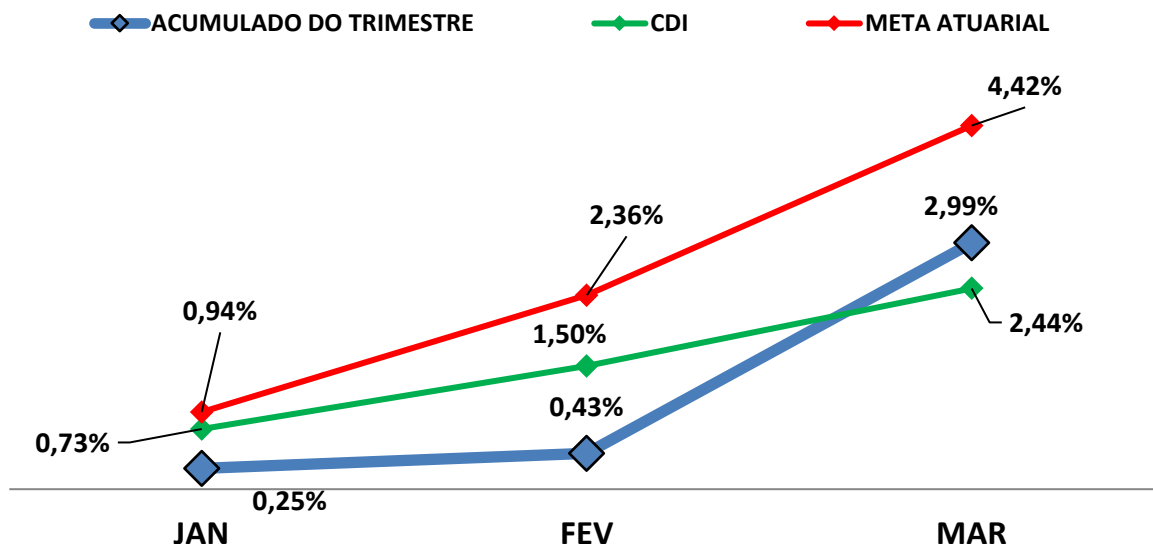
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,99% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 122,66% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPREAF é de 2,99% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,42%, representando 67,71% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	4 - Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
5	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
6	BB AÇÕES VALE FI	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
13	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
15	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	1 - Muito baixo
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	5 - Muito Alto
19	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
20	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	5 - Muito Alto
21	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	4 - Alto
22	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4 - Alto
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
26	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
27	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
28	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio
29	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4 - Alto
31	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4 - Alto
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5 - Muito Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IPREAF aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB AÇÕES VALE FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	Não Precisa	Não Precisa
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Não há	Não há
19	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	"Forte"
20	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Não há	Não há
21	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	Fitch Rating	"Forte"
22	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Não há	Não há

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	"Forte"
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
26	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
27	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
28	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
29	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
31	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	Não há	Não há
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	Não há	Não há

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
5	Itaú Unibanco S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)

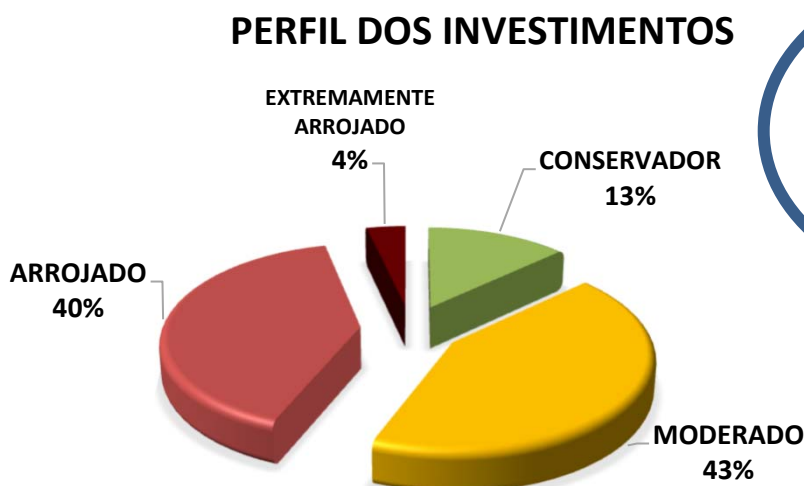
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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

O IPREAF possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



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

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

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2022 do IPREAF foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 16.665.550,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPREAF é de R\$ 12.819.653,85 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPREAF está em R\$ 22.504.585,37 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPREAF possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 11,74% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

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

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

