

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**MARÇO  
2023**

**14 de abril de 2023**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>19</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>20</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	24
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>26</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>35</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>55</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	55
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	56
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	58
9.4 - Meta Atuarial .....	58
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>59</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>63</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>66</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

**Art. 87.** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

**Parágrafo único.** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

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

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	194.692.544,11	1.435.435,30	(1.478.356,89)	-	2.344.761,32	(34.474,54)	2.310.286,78	196.959.909,30
2	FEVEREIRO	196.959.909,30	4.292.922,00	(3.074.630,38)	-	2.018.887,39	(1.395.901,97)	622.985,42	198.801.186,34
3	MARÇO	198.801.186,34	2.523.964,33	(1.883.000,00)	-	3.488.140,57	(557.064,26)	2.931.076,31	202.373.226,98
4	ABRIL	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
5	MAIO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
6	JUNHO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
7	JULHO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
8	AGOSTO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
9	SETEMBRO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
10	OUTUBRO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
11	NOVEMBRO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
12	DEZEMBRO	202.373.226,98	-	-	-	-	-	-	202.373.226,98
13	ANO	194.692.544,11	8.252.321,63	(6.435.987,27)	-	7.851.789,28	(1.987.440,77)	5.864.348,51	202.373.226,98

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

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%	72,1%	92,0%	76,4%	154.785.466,41	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,0%	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%	11,0%	40,0%	8,6%	17.408.135,00	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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>85,0%</b>	<b>172.193.601,41</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,3%	20,0%	7,6%	15.447.348,08	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,8%	1.545.901,36	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º (30%)				<b>8,4%</b>	<b>16.993.249,44</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,4%	10,0%	4,3%	8.770.610,12	-
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>4,3%</b>	<b>8.770.610,12</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%	2,1%	10,0%	2,2%	4.415.766,01	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º (10%)				<b>2,2%</b>	<b>4.415.766,01</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	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	210.235,07	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>202.583.462,05</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - IPREAF

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	3,9%	7.999.898,70	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	7,6%	15.369.395,54	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,3%	6.774.586,55	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,8%	2,8%	5.649.478,40	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	16,7%	33.749.826,45	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	27,5%	55.688.496,47	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,6%	11.432.492,60	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	17,5%	35.529.426,70	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	11,3%	22.877.464,09	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	3,6%	7.302.161,48	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	210.235,07	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.009.844,28	2,47%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,41%	SIM
2	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.496.735,07	2,22%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.546.609,96	13,10%	SIM			
4	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.649.478,40	2,79%	SIM			
5	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.324.873,40	6,08%	SIM			
6	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.500.694,76	2,72%	SIM			
7	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.913.923,43	6,37%	SIM			
8	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.432.492,60	5,64%	SIM			
9	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.201.623,80	3,55%	SIM			
10	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.999.898,70	3,95%	SIM			
11	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	21.365.601,15	10,55%	SIM			
12	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.694.014,26	6,27%	SIM			
13	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.297.807,15	9,53%	SIM			
14	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.351.869,45	1,16%	SIM			
15	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.279.550,29	1,62%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,6%	SIM
16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.774.586,55	3,34%	SIM			
17	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.815.902,29	2,87%	SIM			
18	20.216.216/0001-04	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.538.095,87	0,76%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>172.193.601,41</b>	<b>85,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.982.606,18	1,47%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,2%	SIM
20	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	88.921,17	0,04%	SIM			
21	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.122.507,09	0,55%	SIM			
22	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.454.491,35	0,72%	SIM			
23	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	382.170,53	0,19%	SIM			
24	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.740.045,89	0,86%	SIM			
25	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	738.016,44	0,36%	SIM			
26	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	915.761,50	0,45%	SIM			
27	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.670.797,50	0,82%	SIM			
28	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.903.038,19	0,94%	SIM			
29	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.470.342,09	0,73%	SIM			
30	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	183.226,31	0,09%	SIM			
31	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	795.423,84	0,39%	SIM			
32	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.545.901,36	0,76%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,8%	
33	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.886.395,47	1,42%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,3%	SIM
34	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.884.214,65	2,90%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>25.763.859,56</b>	<b>12,72%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
35	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.578.414,35	1,77%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,2%	SIM
36	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	837.351,66	0,41%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>4.415.766,01</b>	<b>2,18%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
37	Banco do Brasil S.A.	4.368,94	0,00%
38	Caixa Econômica Federal	205.866,13	0,10%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>210.235,07</b>	<b>0,10%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	172.193.601,41	85,00%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	25.763.859,56	12,72%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.415.766,01	2,18%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	210.235,07	0,10%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>202.583.462,05</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.351.869,45	6.754.991.755,09	0,035%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.297.807,15	5.627.693.313,74	0,343%	SIM
	3	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.694.014,26	3.913.191.398,70	0,324%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	21.365.601,15	5.537.261.588,22	0,386%	SIM
	5	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	795.423,84	158.270.102,81	0,503%	SIM
	6	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	183.226,31	925.409.267,65	0,020%	SIM
	7	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.470.342,09	236.639.906,68	0,621%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.903.038,19	146.792.801,20	1,296%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.670.797,50	342.550.259,10	0,488%	SIM
	10	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	837.351,66	400.508.406,46	0,209%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.999.898,70	17.076.246.101,92	0,047%	SIM
	12	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.201.623,80	7.183.936.024,67	0,100%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.432.492,60	6.990.840.946,14	0,164%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.913.923,43	8.067.452.652,34	0,160%	SIM
	15	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.500.694,76	324.880.312,20	1,693%	SIM
	16	18.598.088/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.324.873,40	236.853.474,89	5,204%	SIM
	17	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.649.478,40	559.560.397,38	1,010%	SIM
	18	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.546.609,96	3.202.346.406,07	0,829%	SIM
	19	20.139.595/0001-78	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.496.735,07	3.501.227.547,95	0,128%	SIM
	20	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.545.901,36	72.755.935,21	2,125%	SIM
	21	10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	915.761,50	184.119.112,83	0,497%	SIM
	22	05.900.798/0001-41	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	738.016,44	215.135.718,36	0,343%	SIM
	23	10.577.512/0001-79	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.740.045,89	116.217.002,46	1,497%	SIM
	24	10.551.375/0001-01	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	382.170,53	153.062.576,60	0,250%	SIM
	25	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.454.491,35	506.329.839,46	0,287%	SIM
	26	42.229.068/0001-97	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.884.214,65	127.215.351,39	4,625%	SIM
	27	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.578.414,35	2.012.391.655,50	0,178%	SIM
	28	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.538.095,87	944.378.444,52	0,163%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.815.902,29	502.863.575,11	1,157%	SIM
	30	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.774.586,55	320.651.463,70	2,113%	SIM
	31	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.279.550,29	428.118.739,35	0,766%	SIM
	32	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.122.507,09	220.007.708,91	0,510%	SIM
	33	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.009.844,28	2.028.549.843,90	0,247%	SIM
	34	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	88.921,17	339.836.716,13	0,026%	SIM
	35	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.982.606,18	1.537.795.489,08	0,194%	SIM
	36	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.886.395,47	1.144.923.043,92	0,252%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>202.373.226,98</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>210.235,07</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>202.583.462,05</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.351.869,45</b>	<b>1,16%</b>	<b>6.754.991.755,09</b>	<b>0,035%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>76,4%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.351.869,45	1,16%	6.755.069.826,62	0,03%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.297.807,15</b>	<b>9,53%</b>	<b>5.627.693.313,74</b>	<b>0,343%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	19.297.807,15	9,53%	7.718.774.254,22	0,25%	SIM		
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.009.844,28</b>	<b>2,47%</b>	<b>2.028.549.843,90</b>	<b>0,247%</b>	<b>SIM</b>		
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	4.999.774,49	2,47%	2.024.479.155,40	0,25%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI FI	0,18%	8.967,62	0,00%	45.540.445.810,43	0,00%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,01%</b>	<b>3.279.550,29</b>	<b>1,62%</b>	<b>428.118.739,35</b>	<b>0,766%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>8,6%</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	3.279.550,29	1,62%	525.510.221,72	0,62%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.538.095,87</b>	<b>0,76%</b>	<b>944.378.444,52</b>	<b>0,163%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	1.538.065,11	0,76%	3.529.505.285,68	0,04%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
<b>FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.545.901,36</b>	<b>0,76%</b>	<b>72.755.935,21</b>	<b>2,125%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	7,2%
	CAIXA ETF IBOVESPA FI ÍNDICE	99,33%	1.535.574,74	0,76%	75.181.670,19	2,04%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,68%	10.527,59	0,01%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>0,69%</b>	<b>1.454.491,35</b>	<b>0,72%</b>	<b>506.329.839,46</b>	<b>0,287%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,55%	7.970,61	0,00%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL</b>		<b>0,53%</b>	<b>382.170,53</b>	<b>0,19%</b>	<b>153.062.576,60</b>	<b>0,250%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,76%	2.893,03	0,00%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA CONSUMO</b>		<b>0,60%</b>	<b>1.740.045,89</b>	<b>0,86%</b>	<b>116.217.002,46</b>	<b>1,497%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,50%	8.665,43	0,00%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS</b>		<b>0,97%</b>	<b>738.016,44</b>	<b>0,36%</b>	<b>215.135.718,36</b>	<b>0,343%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,61%	4.516,66	0,00%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA</b>		<b>0,52%</b>	<b>915.761,50</b>	<b>0,45%</b>	<b>184.119.112,83</b>	<b>0,497%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,49%	4.523,86	0,00%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.903.038,19</b>	<b>0,94%</b>	<b>146.792.801,20</b>	<b>1,296%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	1.903.038,19	0,94%	196.525.526,91	0,97%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>795.423,84</b>	<b>0,39%</b>	<b>158.270.102,81</b>	<b>0,503%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	795.423,84	0,39%	173.121.823,58	0,46%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.545.901,36</b>	<b>0,76%</b>	<b>72.755.935,21</b>	<b>2,125%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,8%
	CAIXA ETF IBOVESPA FI ÍNDICE	99,33%	1.535.574,74	0,76%	75.181.670,19	2,04%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,68%	10.527,59	0,01%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP</b>		<b>100,00%</b>	<b>5.884.214,65</b>	<b>2,90%</b>	<b>127.215.351,39</b>	<b>4,625%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,3%
	FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	92,12%	5.420.538,54	2,68%	117.264.063,92	4,62%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	7,97%	468.677,70	0,23%	2.597.102.258,92	0,02%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>0,92%</b>	<b>3.578.414,35</b>	<b>1,77%</b>	<b>2.012.391.655,50</b>	<b>0,178%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	2,2%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	34.853,76	0,02%	15.761.549.309,36	0,00%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,9101410	4,0137350	6.613.941,865802	0,000000	0,000000	6.613.941,865802
2	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,7965790	3,8534410	3.583.705,620122	0,000000	232.435,051773	3.351.270,568348
3	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	4,8484930	4,9036420	1.481.901,244014	149.518,567282	0,000000	1.631.419,811296
4	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0615320	3,0984630	345.365,902231	0,000000	0,000000	345.365,902231
5	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	2,6610350	2,7299420	2.069.449,974738	0,000000	0,000000	2.069.449,974738
6	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,8160040	2,8552570	4.004.015,262863	0,000000	0,000000	4.004.015,262863
7	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0615320	3,0984630	592.434,422043	0,000000	0,000000	592.434,422043
8	1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0615320	3,0984630	135.134,729172	0,000000	15.177,910695	119.956,818476
9	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,0615320	3,0984630	1.084.845,981815	181.653,706930	0,000000	1.266.499,688746
10			FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	18.598.088/0001-50	1,7345936	1,7606962	7.000.000,000000	0,000000	0,000000	7.000.000,000000
11	1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	45.443.514/0001-50	1,0168985	1,0387207	5.295.643,773325	0,000000	0,000000	5.295.643,773325
12	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	20.139.595/0001-78	1,6004602	1,6208499	2.774.306,821294	0,000000	0,000000	2.774.306,821294
13	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	24,2330865	24,5936187	802865,864813	0,000000	18198,614856	784667,249957
14	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,9207558	7,1008309	3008887,475747	0,000000	0,000000	3008887,475747
15	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	15.486.093/0001-83	2,9469633	2,9818633	4257074,537588	0,000000	0,000000	4257074,537588
16	1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1886065	3,2267961	332306,977922	382616,996033	138989,479465	575934,494490
17	1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1886065	6,4535923	166901,351945	0,000000	13979,928398	152921,423547
18	818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,1149471	4,2237741	776450,211681	0,000000	0,000000	776450,211681
19	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,2195795	3,2888303	2059877,201394	0,000000	0,000000	2059877,201394
20	818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1743850	2,2009135	2642494,713386	0,000000	0,000000	2642494,713386
21	1380	26919-0	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,3887608	2,4244693	634405,175680	0,000000	0,000000	634405,175680
22	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	20,6529030	21,1556400	236808,921120	0,000000	0,000000	236808,921120
23	1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	01.578.474/0001-88	2,7963420	2,9499670	283851,196783	0,000000	0,000000	283851,196783
24	1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	02.020.528/0001-58	14,1567310	14,3249110	102642,319393	0,000000	0,000000	102642,319393
25	1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	11,6007836	11,1474980	71354,472276	0,000000	0,000000	71354,472276
26	1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	04.881.682/0001-40	32,4909900	31,2273141	5867,501422	0,000000	0,000000	5867,501422
27	1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,7031677	2,6628422	714664,269577	0,000000	0,000000	714664,269577
28	1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,5468570	2,3498240	711030,909739	0,000000	0,000000	711030,909739
29	1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	26.269.692/0001-61	22,6611527	23,5740257	122439,650390	0,000000	0,000000	122439,650390

**Continuação.....**

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
30	1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	16,3564597	15,5276085	5726,649390	0,000000	0,000000	5726,649390
31	1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	20,7472068	19,9320668	149638,580270	0,000000	0,000000	149638,580270
32	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	4,0195250	3,9367240	187469,694369	0,000000	0,000000	187469,694369
33	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	1,0578500	1,0483780	364535,056082	0,000000	0,000000	364535,056082
34	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	1,8415790	1,8639770	491294,423072	0,000000	0,000000	491294,423072
35	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	1,0562520	0,9924780	1753233,711063	0,000000	0,000000	1753233,711063
36	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,2614870	1,2384070	1174485,733284	0,000000	0,000000	1174485,733284
37	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	15.154.236/0001-50	2,1920100	2,1300780	725748,711046	0,000000	0,000000	725748,711046
38	1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	5,1449580	5,3091381	674010,415136	0,000000	0,000000	674010,415136
39	1385	006.00000160-7	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	42.229.068/0001-97	0,9754160	0,9829610	5986213,749734	0,000000	0,000000	5986213,749734
40	818	22178-3	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	06.051.151/0001-55	2,3812321	2,3419532	479303,808149	0,000000	0,000000	479303,808149

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (28/02/2023).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/03/2023).

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	62.569.471,60	1.450.239.868.424,63	0,0043%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.538.095,87	580.307.952.195,87	0,0003%	SIM
3	CAIXA ASSET DTVM	110.305.346,19	492.942.408.856,52	0,0224%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	15.870.039,13	76.272.707.304,85	0,0208%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.122.507,09	22.860.854.629,62	0,0049%	SIM
6	Itaú Unibanco S.A.	10.967.767,10	741.819.832.974,63	0,0015%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>202.373.226,98</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>210.235,07</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>202.583.462,05</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	15.716.350,79	8,1%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	16.744.327,65	8,3%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	12.089.500,60	6,0%

Referência: MARÇO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.546.609,96	13,12%	179.003.932,74	88,45%
2			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.913.923,43	6,38%		
3			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	5.649.478,40	2,79%		
4			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.432.492,60	5,65%		
5			-	-	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	12.324.873,40	6,09%		
6			1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.500.694,76	2,72%		
7			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	4.496.735,07	2,22%		
8			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	19.297.807,15	9,54%		
9			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	21.365.601,15	10,56%		
10			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	12.694.014,26	6,27%		
11			818	22178-3	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3.279.550,29	1,62%		
12			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	6.774.586,55	3,35%		
13			1380	26919-0	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.538.095,87	0,76%		
14			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	5.009.844,28	2,48%		
15			1177-0	7518-3	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	837.351,66	0,41%		
16			1177-0	7518-3	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.470.342,09	0,73%		
17			1177-0	7518-3	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	795.423,84	0,39%		
18			1177-0	7518-3	BB AÇÕES VALE FI	183.226,31	0,09%		
19			1177-0	7518-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.903.038,19	0,94%		
20			1177-0	7518-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	1.670.797,50	0,83%		
21			1354	7170-4/201	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	2.886.395,47	1,43%		
22			1354	7170-4/201	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	88.921,17	0,04%		
23			1354	7170-4/201	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2.982.606,18	1,47%		
24			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	738.016,44	0,36%		
25			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	382.170,53	0,19%		
26			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	915.761,50	0,45%		
27			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.740.045,89	0,86%		
28			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.454.491,35	0,72%		
29			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.545.901,36	0,76%		
30			1385	160-7	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.578.414,35	1,77%		
31			-	-	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	5.884.214,65	2,91%		
32			818	22178-3	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.122.507,09	0,55%		

Continuação....

**PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)**

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
33	<b>PLANO DE BENEFÍCIO</b>	PROVISÃO DE CAIXA	1385	160-7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7.999.898,70	3,95%	<b>20.668.530,08</b>	<b>10,21%</b>
34			1385	160-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.070.103,47	0,53%		
35			1385	71002-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.924.202,43	1,94%		
36			1177-0	7518-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.858.423,19	0,92%		
37			818	22178-3	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	5.815.902,29	2,87%		
38	<b>RESERVA ADMINISTRATIVA</b>	SOBRA DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1385	284-0	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.835.636,14	0,91%	<b>2.700.764,16</b>	<b>1,33%</b>
39			1385	286-7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	371.681,76	0,18%		
40			1177-0	44561-4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	493.446,26	0,24%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>202.373.226,98</b>	<b>100%</b>	<b>202.373.226,98</b>	<b>100%</b>

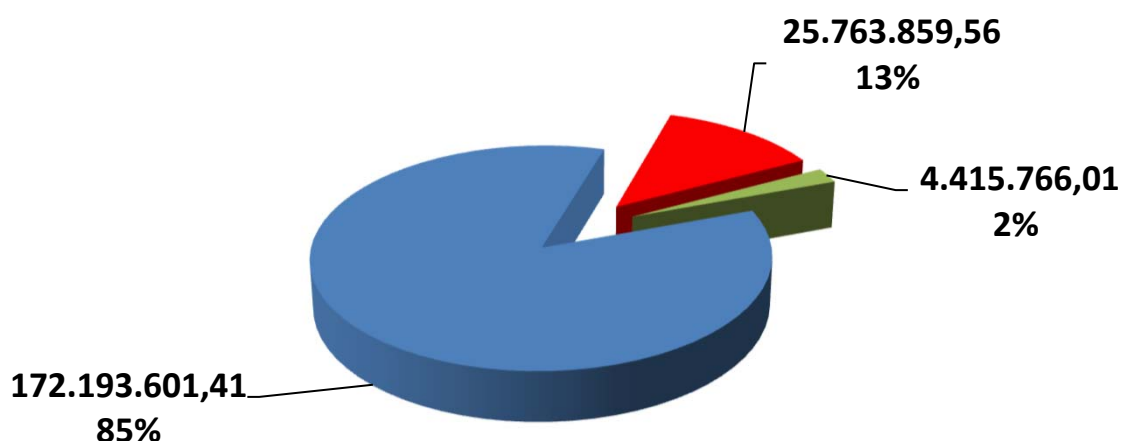
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	172.193.601,41	85,1%
RENDA VARIÁVEL	25.763.859,56	12,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.415.766,01	2,2%
<b>TOTAL</b>	<b>202.373.226,98</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

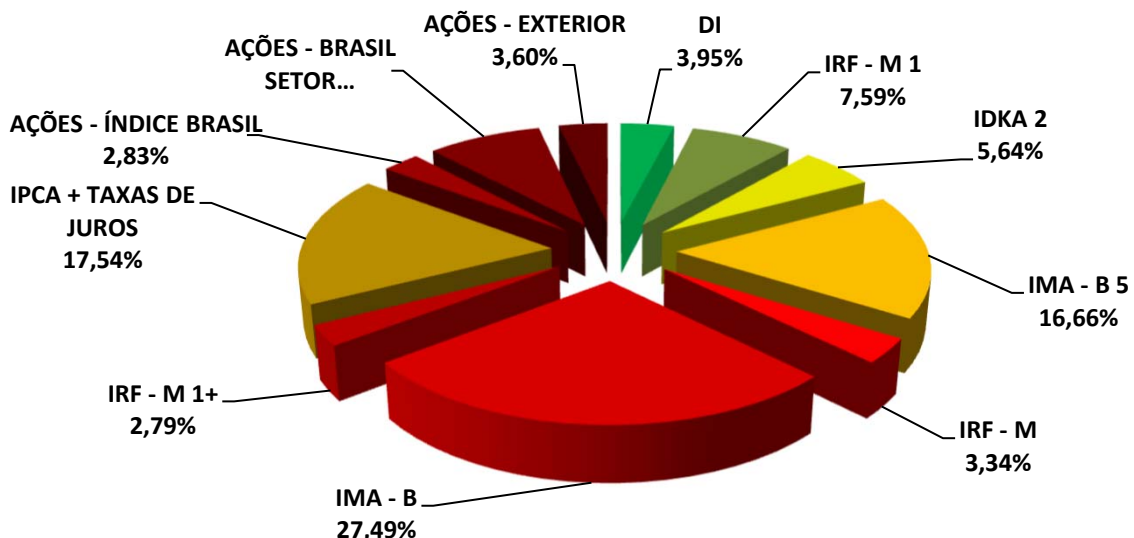


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	7.999.898,70	3,95%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	23.369.294,24	11,54%
IRF - M 1	15.369.395,54	7,59%			
IDKA 2	11.432.492,60	5,64%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	45.182.319,05	22,30%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	33.749.826,45	16,66%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	62.463.083,02	30,83%
IRF - M	6.774.586,55	3,34%			
IMA - B	55.688.496,47	27,49%			
IRF - M 1+	5.649.478,40	2,79%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	5.649.478,40	2,79%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	5.009.844,28	2,47%	IPCA + TAXAS DE JUROS	35.529.426,70	17,54%
IPCA + 5,00% a.a.	5.500.694,76	2,72%			
IPCA + 6,00% a.a.	25.018.887,66	12,35%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	5.739.935,80	2,83%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	5.739.935,80	2,83%
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	1.670.797,50	0,82%	AÇÕES - BRASIL SETOR	17.137.528,29	8,46%
VALE	183.226,31	0,09%			
CONSUMO (ICON)	1.740.045,89	0,86%			
EXPORTAÇÃO	795.423,84	0,39%			
SMALL CAPS	1.454.491,35	0,72%			
ENERGIA	1.470.342,09	0,73%			
SETOR FINANCEIRO	1.903.038,19	0,94%			
DIVIDENDOS	738.016,44	0,36%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	382.170,53	0,19%			
INFRAESTRUTURA	915.761,50	0,45%			
AGRONEGÓCIO	5.884.214,65	2,90%			
BDR - NÍVEL I	3.578.414,35	1,77%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	2.886.395,47	1,42%			
TECNOLOGIA - BDR	837.351,66	0,41%			
<b>TOTAL</b>	<b>202.373.226,98</b>	<b>99,90%</b>		<b>202.373.226,98</b>	<b>99,90%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

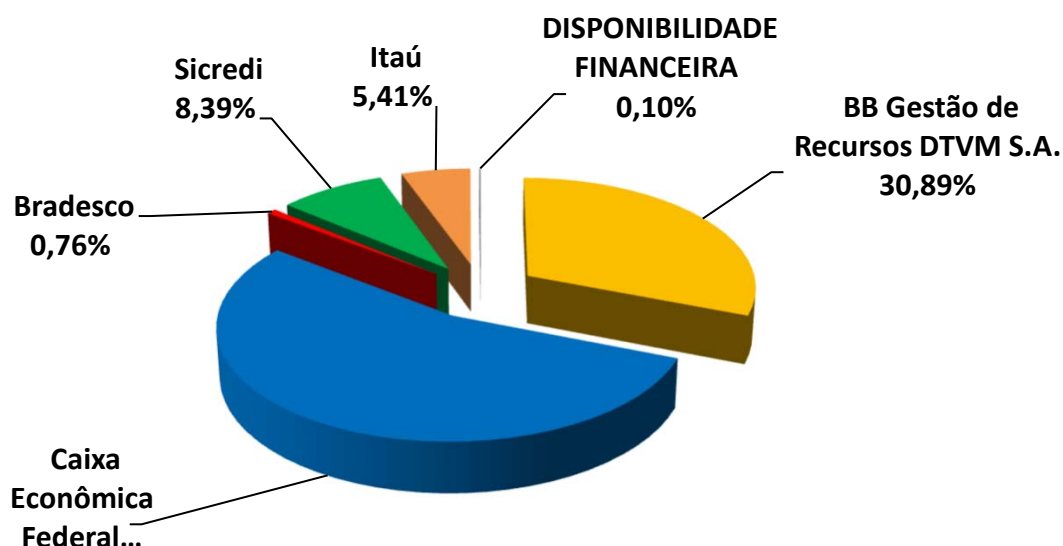


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	62.569.471,60	30,89%
Caixa Econômica Federal	110.305.346,19	54,45%
Bradesco	1.538.095,87	0,76%
Sicredi	16.992.546,22	8,39%
Itaú	10.967.767,10	5,41%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	210.235,07	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>202.583.462,05</b>	<b>100,00%</b>

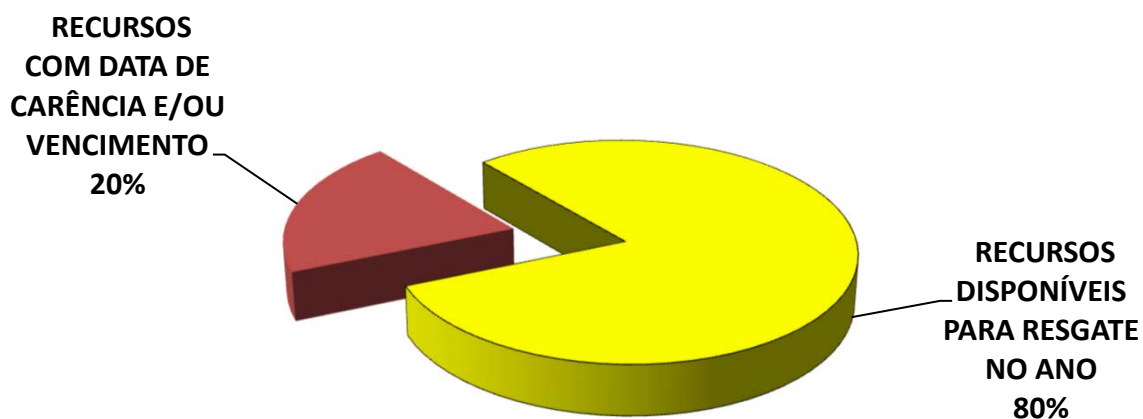
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	161.682.929,91	79,81%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	40.900.532,14	20,19%
<b>TOTAL</b>	<b>202.583.462,05</b>	<b>100,00%</b>

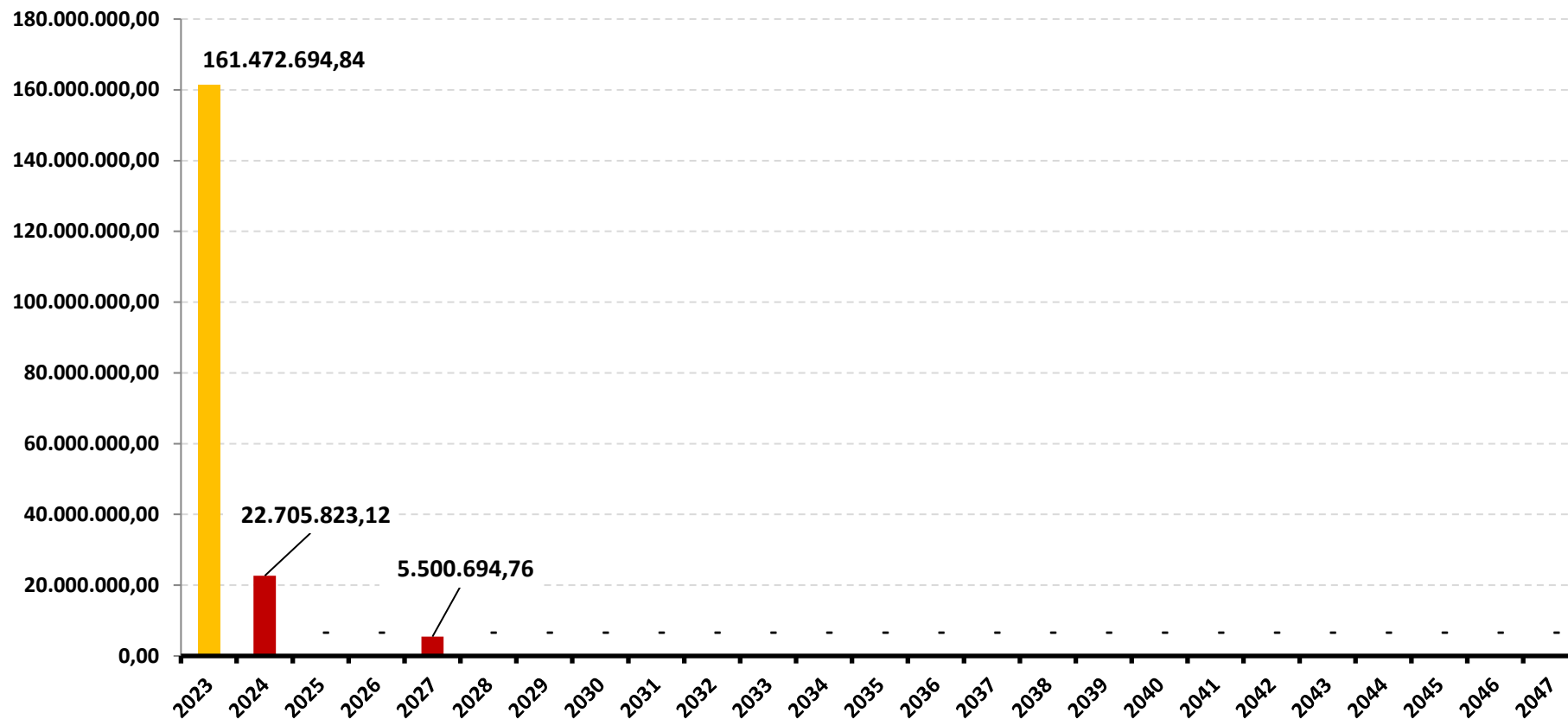
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

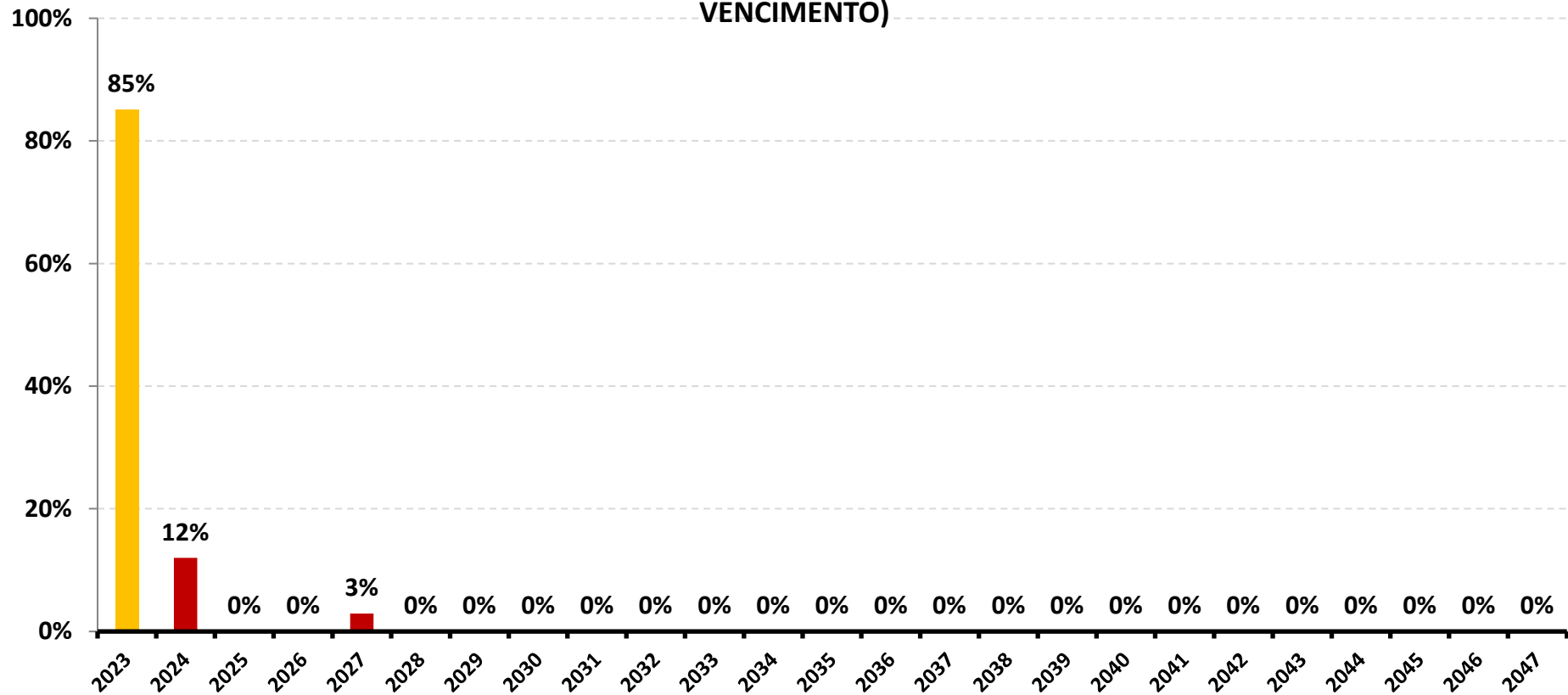
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)**



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

## 7-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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	15.486.093/0001-83	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF-M 1	IMA-B5	IPCA + 6,00% a.a.	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	23/01/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 16/05/2023	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 *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.754.991.755,09	5.627.693.313,74	3.913.191.398,70	5.537.261.588,22
NÚMERO DE COTISTAS **	1124	766	360	520
VALOR DA COTA **	3,226796113	24,5936187	2,981863284	7,100830895
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	23/10/2017	11/10/2017
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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOVESPA	VALE3	IEE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	26/02/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	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	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	158.270.102,81	925.409.267,65	236.639.906,68	146.792.801,20
NÚMERO DE COTISTAS **	6856	29583	9131	4929
VALOR DA COTA **	11,14749811	31,22731336	14,324911	2,662842217
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	04/06/2019	18/06/2019	04/05/2020
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)	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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	30.518.554/0001-46	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	IBOVESPA	CDI	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	25/02/1997	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
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 *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	342.550.259,10	400.508.406,46	17.076.246.101,92	7.183.936.024,67
NÚMERO DE COTISTAS **	27324	18088	687	1184
VALOR DA COTA **	2,349824	2,949967	4,903642	3,098463
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	07/05/2020	14/09/2022	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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 posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50	18.598.088/0001-50
<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>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	06/06/2022	25/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% 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>	1000	1000	300000	1000000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0,01	0
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0,01	0
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até 16/05/2027	Até dia 15/08/2024
<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+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	6.990.840.946,14	8.067.452.652,34	324.880.312,20	236.853.474,89
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	935	920	77	38
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,855257	3,853441	1,03872069	1,7606962
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	26/09/2018	17/10/2019	30/05/2022	28/09/2018
<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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
<b>CNPJ</b>	10.577.519/0001-90	10.740.658/0001-93	20.139.595/0001-78	15.154.236/0001-50
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IRF-M 1+	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
<b>DATA DE INÍCIO</b>	11/05/2012	08/03/2010	09/03/2015	27/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	300000	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0	0	100
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0	0	100
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0	0	500
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até dia 16/08/2024	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	559.560.397,38	3.202.346.406,07	3.501.227.547,95	72.755.935,21
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	184	689	284	52
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,729942	4,013735	1,62084995	2,130078
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	25/09/2018	17/10/2019	28/09/2018	27/05/2019
<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. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL
CNPJ	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOVESPA	IDIV	ICON	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	03/10/2003	26/04/2012	22/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,50% a.a.	1,60% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	100	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	100	100	100	100
SALDO MÍNIMO	50	500	50	50
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	184.119.112,83	215.135.718,36	116.217.002,46	153.062.576,60
NÚMERO DE COTISTAS **	2635	2474	6290	6787
VALOR DA COTA **	1,863977	3,936724	0,992478	1,048378
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019
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)	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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	15.154.220/0001-47	42.229.068/0001-97	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	SMLL	Multimercado	BDR	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	04/07/2022	24/06/2013	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,90% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	5000	1000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	500	100	5000
RESGATE MÍNIMO	100	500	100	0
SALDO MÍNIMO	500	4000	500	5000
CARÊNCIA	Não possui	28 meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	506.329.839,46	127.215.351,39	2.012.391.655,50	944.378.444,52
NÚMERO DE COTISTAS **	6356	606	500	144
VALOR DA COTA **	1,238407	0,982961	5,30913807	2,4244693
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/12/2020	29/04/2021	03/11/2020	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	30/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	500
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	100
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	5000	100
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	300
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	502.863.575,11	320.651.463,70	428.118.739,35	220.007.708,91
NÚMERO DE COTISTAS **	312	239	256	4910
VALOR DA COTA **	2,2009135	3,2888303	4,2237741	2,3419532
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	14/08/2020
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)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI
CNPJ	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Investimentos Estruturados</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado
ÍNDICE	IPCA	IBOVESPA	IBOVESPA	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	01/06/2015	04/08/2016	12/09/2016	31/01/2017
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	50000	1	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1	1	1	1
RESGATE MÍNIMO	1	1	1	1
SALDO MÍNIMO	1	250	1	1
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.028.549.843,90	339.836.716,13	1.537.795.489,08	1.144.923.043,92
NÚMERO DE COTISTAS **	211	93	19369	698
VALOR DA COTA **	21,15564	15,52761	19,932067	23,574026
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/02/2020	01/04/2021	23/04/2021	12/02/2021
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

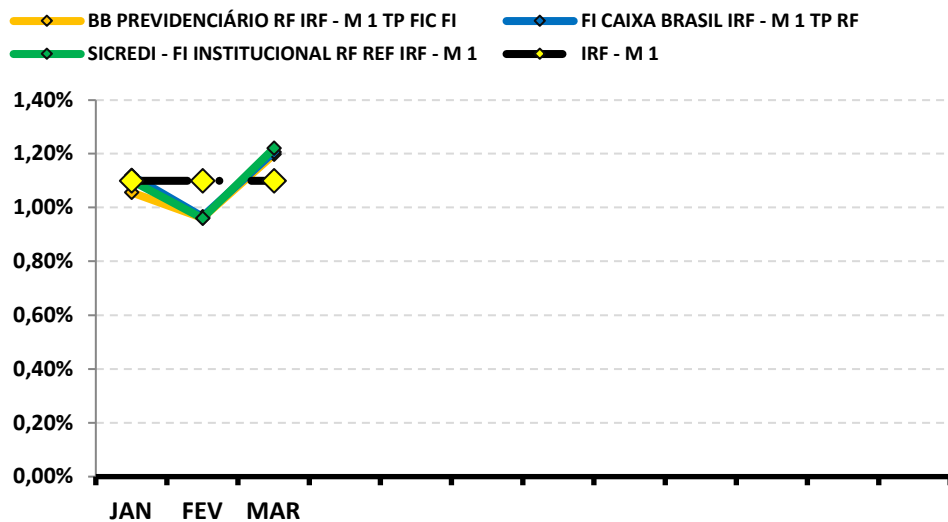
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



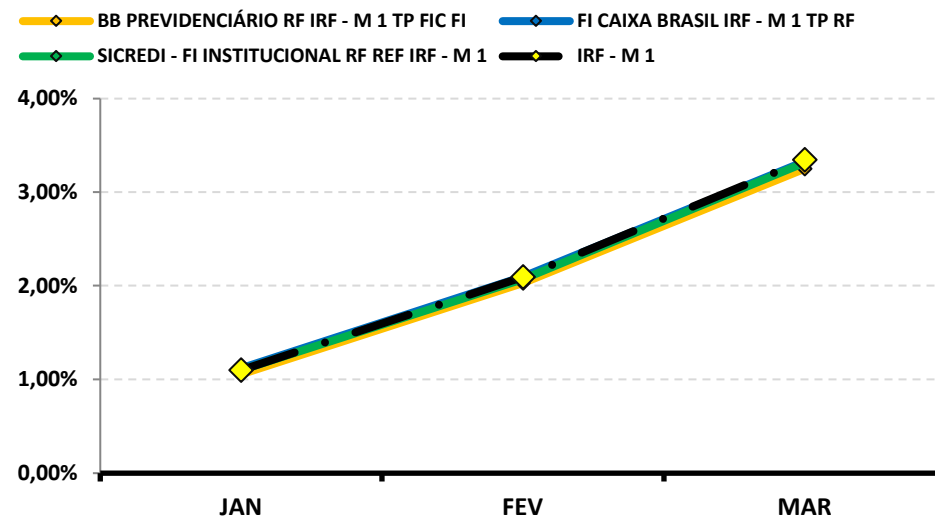
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%										3,25%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%										3,33%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%										3,32%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,10%</b>										<b>3,35%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





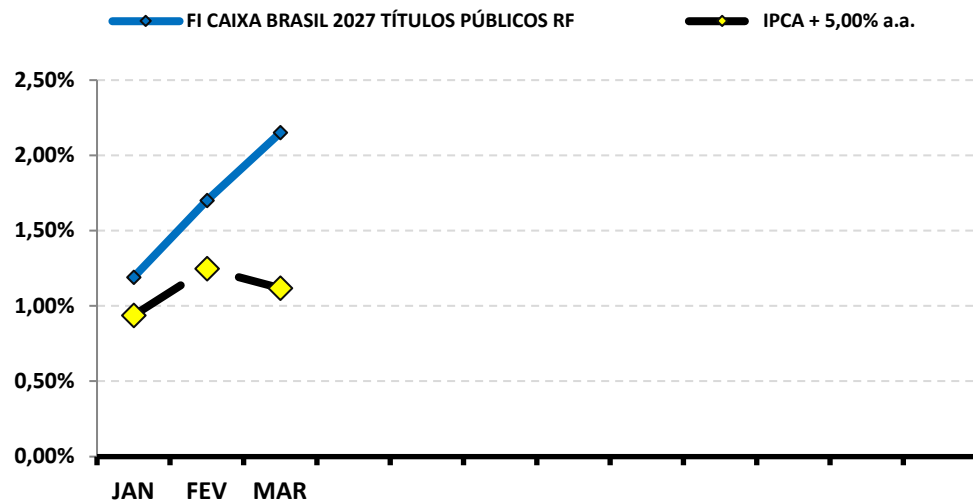




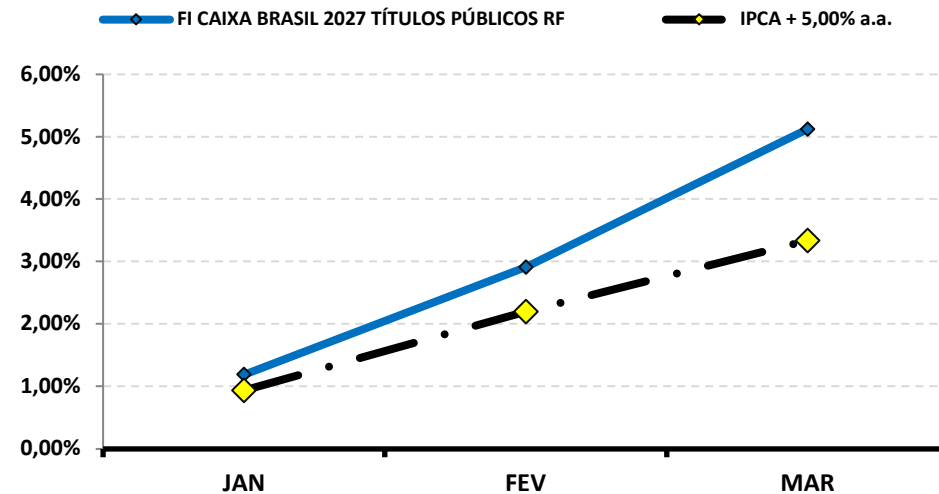
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,19%	1,70%	2,15%										5,12%
	<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,12%</b>										<b>3,34%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**











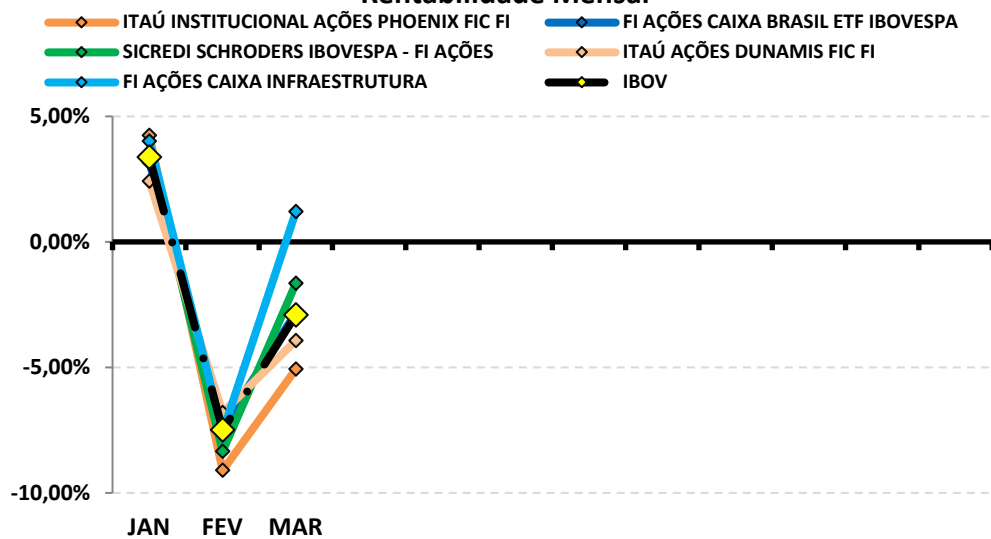




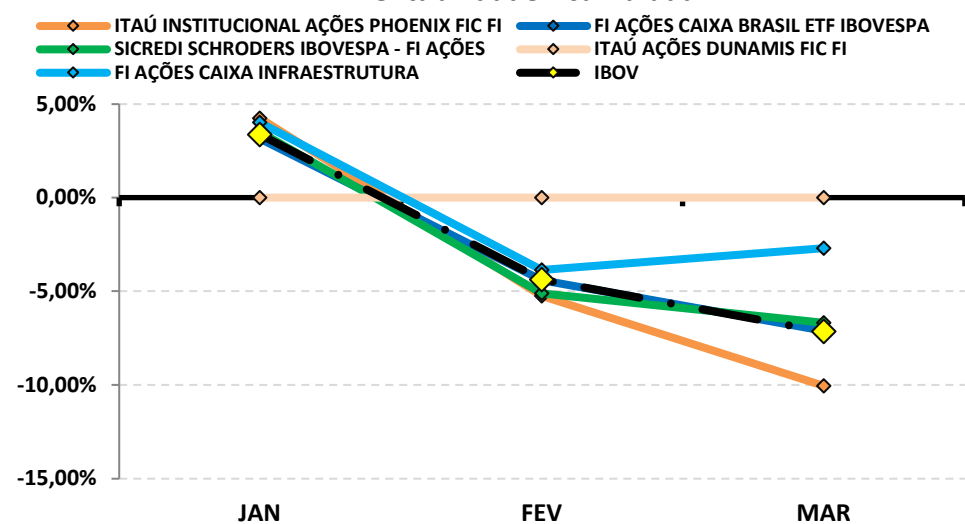
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,24%	-9,10%	-5,07%										-10,05%
15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	3,16%	-7,34%	-2,82%										-7,11%
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	3,52%	-8,34%	-1,65%										-6,68%
24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	2,42%	-6,80%	-3,93%										-8,30%
10.551.382/0001-03	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4,01%	-7,57%	1,21%										-2,70%
	<b>IBOV</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>										<b>-7,16%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

















## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,47%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,17%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-7,49%</b>	<b>-2,91%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,13%</b>									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

**R\$ 2.931.076,31**

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

**R\$ 2.242.012,19**

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,51%</b>	<b>3,00%</b>									
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>	<b>2,05%</b>	<b>3,24%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>-7,16%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,95%</b>	<b>2,22%</b>	<b>3,37%</b>									

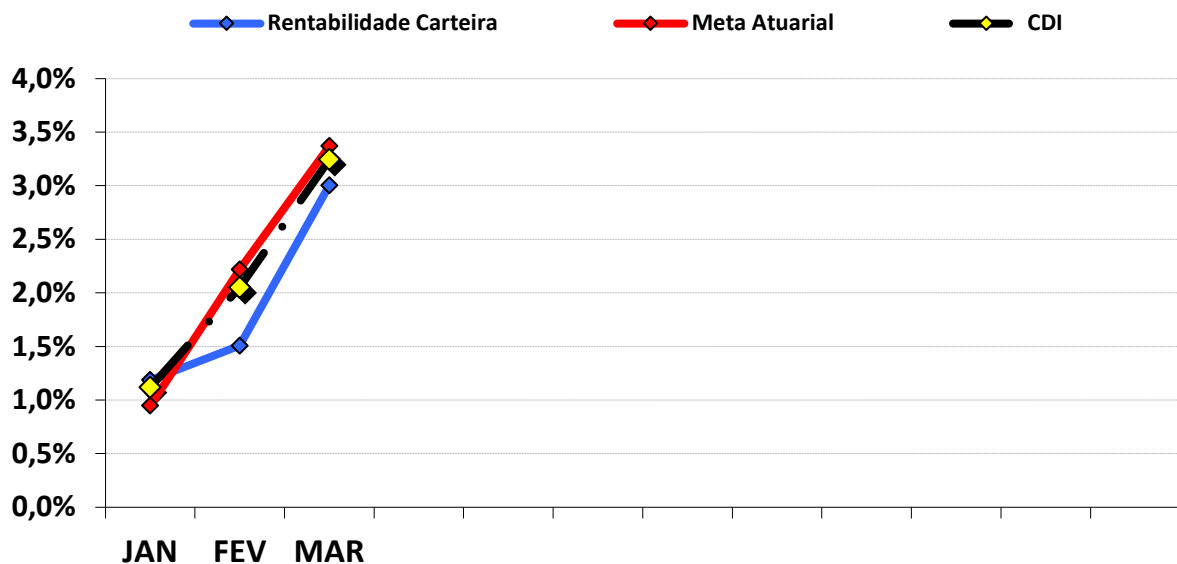
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF:** R\$ **5.864.348,51**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **6.564.536,69**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL** R\$ **(700.188,18)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,19%	0,95%	1,12%
FEV	1,51%	2,22%	2,05%
MAR	3,00%	3,37%	3,24%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,00% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 92,58% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPREAF é de 3,00% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,37%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 89,12% sobre a Meta Atuarial.

---

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 21 e 22 de março de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as oscilações do cenário econômico por conta da expectativa de baixo crescimento global e a volatilidade sobre os mercados causados pelos episódios envolvendo bancos do EUA e Europa. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por um período prolongado será capaz de realizar a convergência da inflação para o centro da Meta, além de continuar com suas estratégias quanto ao processo de desinflação, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo não ocorra como o esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário continua sendo de desaceleração do crescimento esperado, observando-se moderação dos indicadores de atividades e desaceleração na margem do mercado de crédito. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia segue com expectativas de crescimento abaixo do esperado, mas contando com uma desaceleração global em um ritmo gradual diante da flexibilização sanitária da COVID -19 na China, o inverno mais ameno na Europa e uma desaceleração gradual dos EUA. No mesmo período, é possível observar a incertezas no sistema bancários das economias centrais no qual traz um viés negativo para o cenário econômico analisado. A política monetária nos países avançados ainda caminha para taxas mais restritivas de forma sincronizada entre eles, demonstrando uma pausa nos ciclos de apertos, mas, ainda assim, é indicado um período prolongado de juros elevados visando combater as pressões inflacionárias, assim, gerando maior cautela nas conduções de políticas econômicas nos países avançados.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas dentro do cenário econômico, além de que é compatível com a estratégia de convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica um meio de estabilizar os preços, suavizar as flutuações do nível da atividade econômica e fomento do pleno emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,75% a.a..

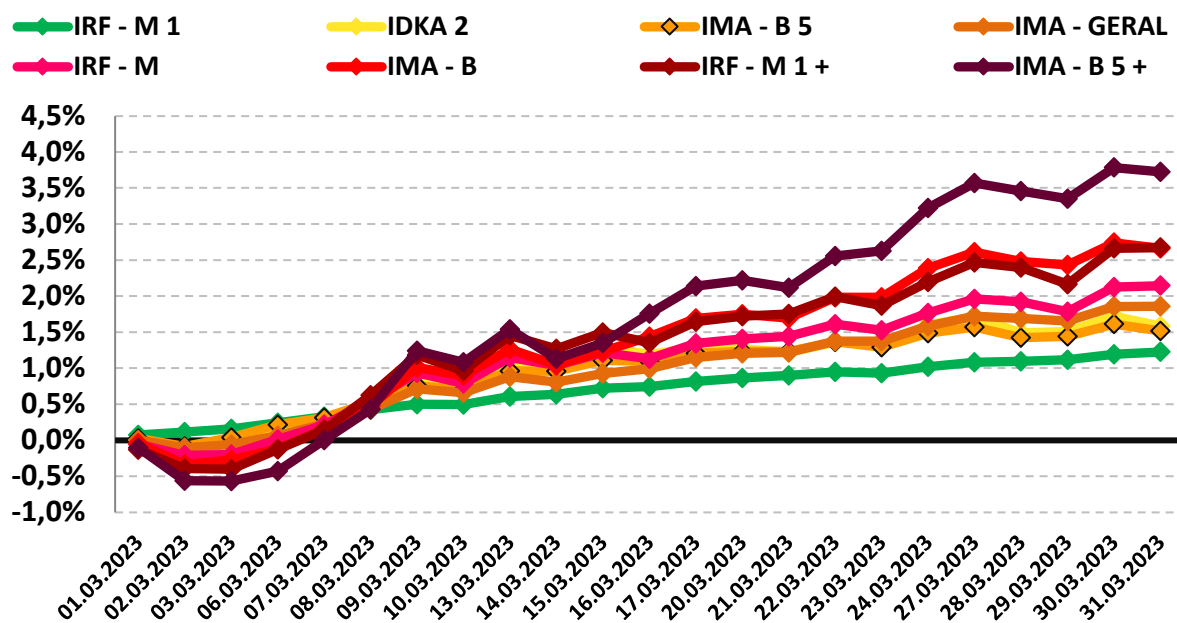
## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com pequena desvalorização ainda nos primeiros dias do mês. A partir 06/03/2023 os índices passaram a apresentar crescimento contínuo, finalizando o mês com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo. Somente os índices IRF – M 1+ e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -0,40% e -0,57% na primeira semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno positivo de 2,67% e 3,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MARÇO	1,23%	1,58%	1,52%	1,86%	2,15%	2,66%	2,67%	3,73%
Acumulado/2023	3,35%	4,71%	4,38%	3,63%	3,89%	3,98%	4,23%	3,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

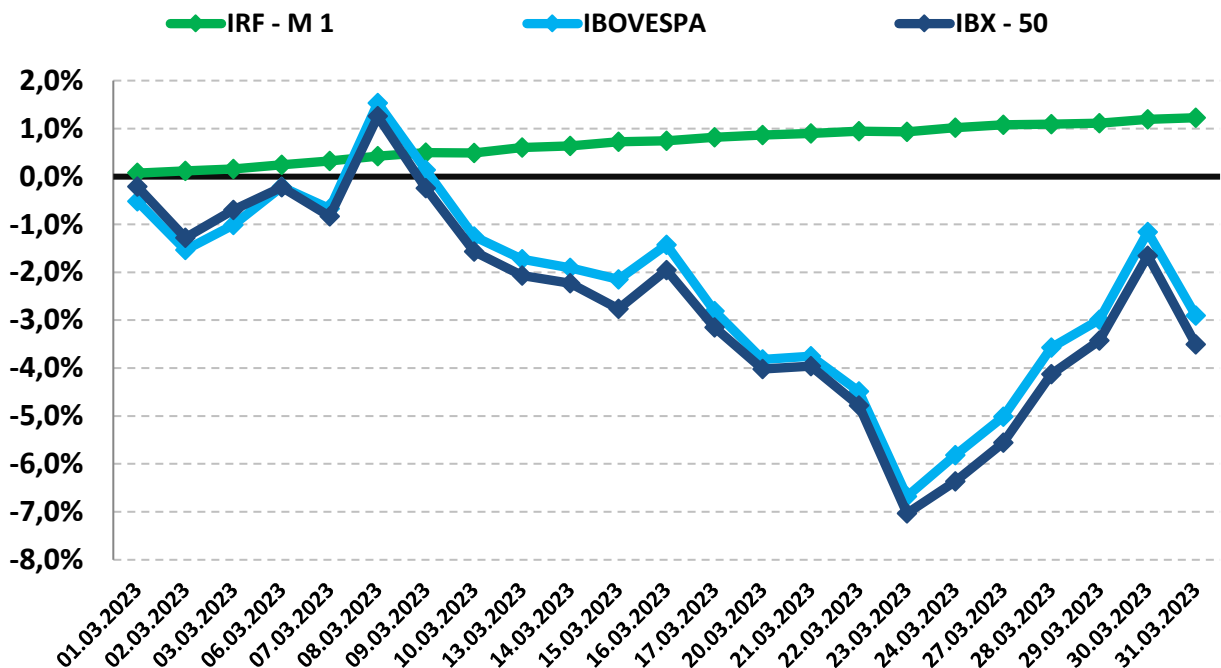
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com rentabilidade negativa, conseguindo se recuperar na segunda semana do mês, mas voltando ter uma expressiva desvalorização e finalizando o mês de forma negativa. Os acontecimentos no setor bancário dos EUA refletiram na queda do dólar enquanto a Bolsa brasileira, apesar de ganhar espaço frente ao dólar, foi impactada pela movimentação das Bolsas internacionais, fazendo com que acabasse fechando o mês negativamente.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,19% aos 101.882,20 pontos. O índice acumula variação negativa de -7,16% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,51% aos 17.067,78 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -7,77% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores Petróleo e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -7,74% e -6,74%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	SAÚDE E BEM ESTAR
MARÇO	1,23%	-2,91%	-7,74%	-6,94%
Acumulado/2023	3,35%	-7,16%	-5,65%	-8,57%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



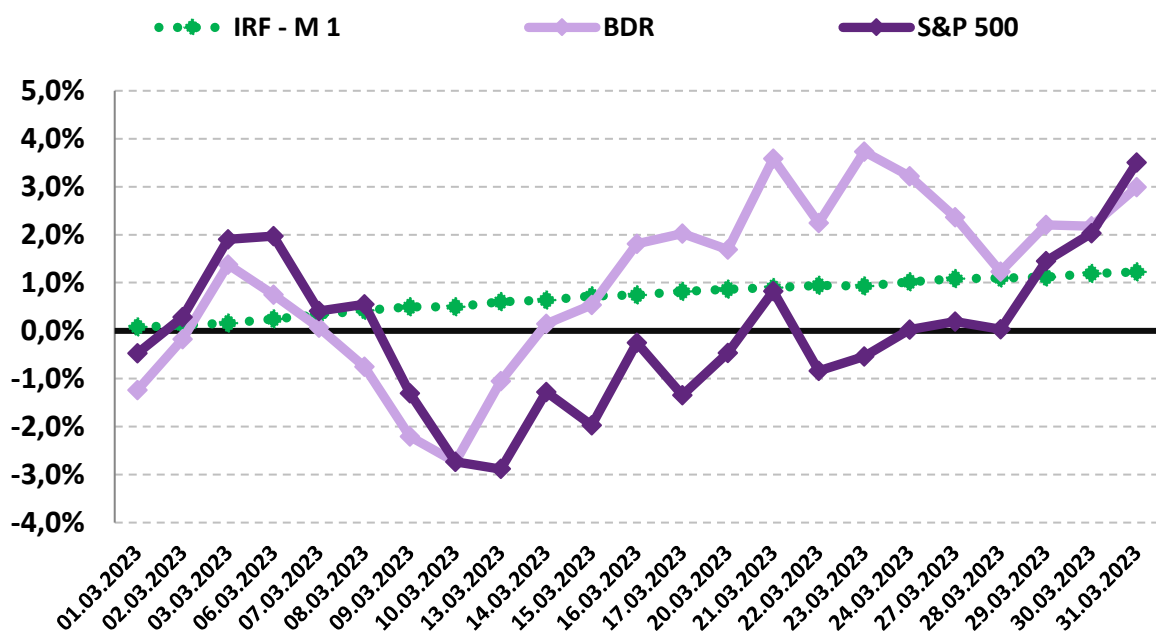
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou grande oscilação no mês de março, iniciando de forma positiva, porém, apresentando forte desvalorização na segunda semana, mas voltando a se recuperar fazendo com que os índices BDR e S&P 500 fechassem o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 2,99% com cotação de R\$ 12.032,03. O índice acumula uma variação positiva de 8,73% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,51% com cotação de R\$ 4.109,31. O índice acumula uma variação positiva de 7,04% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	1,23%	2,99%	3,51%
Acumulado/2023	3,35%	8,73%	7,04%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de março/2023 (0,71%), apresentou uma redução em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,84%).

No ano, o IPCA registra alta de 2,09%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,65%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 5,60%.

Em março de 2022, o IPCA havia ficado em 1,62%.

#### ***11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,43%, influenciado pela alta nos preços da gasolina e Etanol, além dos reajustes das tarifas de táxis e Ônibus Intermunicipais.

#### ***11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo ARTIGOS PARA RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pela queda nos preços dos eletrodomésticos e equipamentos (TV, som, Computador Pessoal e informática).

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,01%, uma deflação em relação ao mês anterior (fevereiro/2023 = 0,04%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Manga (28,92% a.m. e 51,26% a.a.), a Cenoura (28,58% a.m. e 80,64% a.a.) e a Açaí (emulsão) (10,83% a.m. e 30,41% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-12,80% a.m. e -11,98% a.a.), a Maçã (-10,72% a.m. e -1,73% a.a.) e a Tangerina (-10,63% a.m. e -0,42% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação 1,25%, enquanto Fortaleza - CE apresentou inflação de 0,35%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,71%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 5,61%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 3,08%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,65%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de março foi marcado pela alta da volatilidade do mercado diante dos riscos nas economias avançadas. Nos EUA, o cenário é de resiliência da atividade e continuidade da inflação, o que fez com que o FED indicasse a possibilidade de elevação dos juros por mais tempo. No entanto, mesmo adotando a separação de instrumentos visando lidar com a inflação e os temas sobre liquidez, o FED decidiu por uma abordagem gradual quanto a implementação e prescrição futura sobre a taxa de juros. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) continua com uma postura dura em sua política monetária, elevando a Taxa de Juros em 0,5%, em decorrência da taxa de desemprego estarem muito baixas (Patamar Histórico), aceleração nos rendimentos reais e núcleos de inflação ainda pressionados. Na China, após a comemoração do Ano Novo Lunar, espera-se um aumento no consumo interno, com destaque para o setor imobiliário, apesar dos preços das casas crescendo em paralelo com os dados do setor, sugerirem uma estabilidade no momento. No México, o Banco Central (Banxico) elevou a taxa de juros para 11,25% a.a. e sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, com possíveis riscos adicionais de mercado de trabalho apertado e aumentos de salários reais. Na Colômbia, o Banco Central (Banrep) também sinalizou o fim do ciclo de alta da Taxa de Juros, ao afirmar estarem próximos do pico da inflação e que a atividade pode desacelerar. Na Argentina, o crescimento fraco no 4º Trimestre/2022, e a forte seca na região, que poderá afetar a produção do país, trazem incertezas para 2023. Em contrapartida, o FMI aprovou a liberação de mais uma parcela de US\$ 44 bilhões do Fundo de Facilitação Estendido, para prover apoio ao balanço de pagamentos e orçamento da Argentina. No Chile, as atenções seguem voltada para as Eleições, com expectativas na proposta de Constituição que está sendo redigida pelo Congresso.

### BRASIL

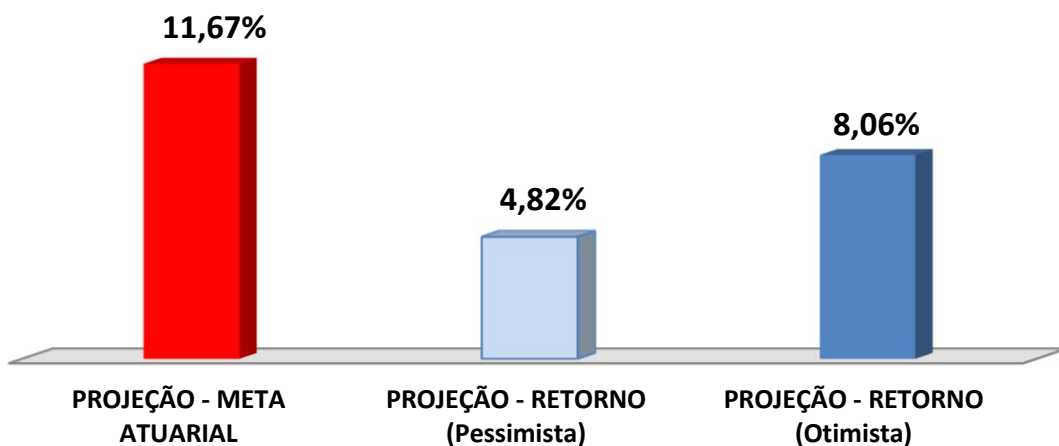
No mês de março, a apresentação do arcabouço Fiscal trouxe redução do risco para a Dívida Pública. A proposta traz regras, com o objetivo de déficit primário zerado a partir de 2024. De acordo com a proposta, os setores de Saúde e Educação voltam a seguir o mínimo constitucional e os investimentos públicos terão um piso aproximado de R\$ 70 bilhões a serem ajustados anualmente pela inflação. Além disso, a proposta permite o crescimento real da despesa, acima da inflação, ao contrário do que acontece hoje. Esse crescimento terá como referência a receita do ano anterior, estando limitado a 70% da variação da receita primária nos últimos 12 meses. Caso o Governo, gere resultados primários abaixo da premissa definida, o crescimento da despesa estará limitado a 50% da receita primária nos últimos 12 meses, no próximo exercício. Caso o Governo gere resultados primários acima do teto da premissa, o excedente poderá ser usado para os investimentos. Segundo o PNAD, o mercado de trabalho segue resiliente, com a criação de +320 mil empregos com carteira assinada, e a taxa de desemprego atingindo 8,6% em fevereiro. A inflação segue resiliente no curto prazo, com certa rigidez à baixa em serviços, em resposta ao mercado de trabalho e o aumento da renda ampliada. Espera-se uma redução da inflação dos alimentos e bens duráveis, de acordo com os últimos resultados do IPCA.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 06/04/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,98% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,67%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 21, a carteira deverá rentabilizar entre 4,82% a 8,06% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as 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 Parecer.