

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ / PREVI-MUNI

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2023**

19 de julho de 2023

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2023 do PREVI-MUNI.

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

Taxa de Juros (anual): 5,09% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,41%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,09% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,54%

Data Focal: 30/06/2023

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,15%	0,06%	1,20%	1,18%	1,73%	2,36%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%						
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%						
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,15%	1,22%	2,43%	3,64%	5,43%	7,91%						
TAXA DE JUROS	0,41%	0,83%	1,25%	1,67%	2,09%	2,51%						
VARIAÇÃO IPCA	0,53%	1,37%	2,09%	2,72%	2,95%	2,87%						
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,36%	4,42%	5,09%	5,44%						
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%						

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	7
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	18
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	24
7 – CONCLUSÃO	25
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	25
7.2 - Meta Atuarial	26
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	27
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	28
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	29

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da PREVI-MUNI.

Este relatório vem atender o **Art. 129 da Portaria MTP 1.467/2022**, que deverá emitir Relatórios, no mínimo, **Semestralmente**, que contemplem:

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

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

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

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

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

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	40.508.059,62	600.000,00	-	-	481.501,03	(14.505,38)	466.995,65	41.575.055,27
2	FEVEREIRO	41.575.055,27	668.987,38	(668.987,38)	-	379.121,30	(353.467,22)	25.654,08	41.600.709,35
3	MARÇO	41.600.709,35	350.000,00	-	-	632.711,12	(135.258,68)	497.452,44	42.448.161,79
4	ABRIL	42.448.161,79	600.000,00	(300.000,00)	-	502.766,85	(461,62)	502.305,23	43.250.467,02
5	MAIO	43.250.467,02	3.700.000,00	(3.700.000,00)	-	746.955,26	-	746.955,26	43.997.422,28
6	JUNHO	43.997.422,28	500.000,00	-	-	1.037.269,55	-	1.037.269,55	45.534.691,83
7	JULHO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
8	AGOSTO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
9	SETEMBRO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
10	OUTUBRO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
11	NOVEMBRO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
12	DEZEMBRO	45.534.691,83	-	-	-	-	-	-	45.534.691,83
13	ANO	40.508.059,62	6.418.987,38	(4.668.987,38)	-	3.780.325,11	(503.692,90)	3.276.632,21	45.534.691,83

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

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%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	69,0%	52,4%	24.193.974,88	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	69,0%	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%	32,0%	60,0%	31,8%	14.689.463,33	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					84,1%	38.883.438,21	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,8%	21,0%	9,4%	4.355.820,91	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				9,4%	4.355.820,91	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,9%	10,0%	4,8%	2.207.656,50	-
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%)				4,8%	2.207.656,50	
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%	0,2%	10,0%	0,2%	87.776,21	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,2%	87.776,21	
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	-				1,5%	673.072,90	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	46.207.764,73	6

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
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	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	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 DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	10.418.335/0001-88	10.418.362/0001-50	21.470.644/0001-13	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IGC	105% CDI	BDR	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	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 DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	61.562.112/0001-20	49.928.567/0001-11
DATA DE INÍCIO	10/06/2009	02/03/2009	22/01/2015	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,60% a.a.	0,50% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10.000,00	200,00	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,00	200,00	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	100.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,00	200,00	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	49444
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
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. 9º, III (10%)	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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90
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 - B 5	IMA-B	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ CUSTODIANTE	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 DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29	57.755.217/0001-29
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	09/07/2010	08/03/2010	27/10/2009
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	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*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	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. 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.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FIA CAIXA ELETROBRÁS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	
CNPJ	45.443.475/0001-90	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	
ÍNDICE	IBOVESPA	IRF - M 1	S&P500	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO	
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001-29	49.928.567/0001-11	49.928.567/0001-11	
DATA DE INÍCIO	30/05/2022	27/02/2014	08/09/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,45% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	50.000,00	500,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	5.000,00	100,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	5.000,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	100,00	50.000,00	300,00	
CARÊNCIA	Até 14/06/2022	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)	
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	4 - Alto	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (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%)	

* 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 IRF - M 1 TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.261.068,22	-	-	36.563,76	3.297.631,98	1,121%
FEVEREIRO	3.297.631,98	-	-	31.867,81	3.329.499,79	0,966%
MARÇO	3.329.499,79	-	-	40.163,48	3.369.663,27	1,206%
ABRIL	3.369.663,27	-	-	28.220,25	3.397.883,52	0,837%
MAIO	3.397.883,52	-	-	38.173,29	3.436.056,81	1,123%
JUNHO	3.436.056,81	-	-	39.788,27	3.475.845,08	1,158%

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	4.394.764,29	-	-	60.418,85	4.455.183,14	1,375%
FEVEREIRO	4.455.183,14	-	-	61.957,24	4.517.140,38	1,391%
MARÇO	4.517.140,38	-	-	67.653,95	4.584.794,33	1,498%
ABRIL	4.584.794,33	-	-	40.586,21	4.625.380,54	0,885%
MAIO	4.625.380,54	-	-	29.165,38	4.654.545,92	0,631%
JUNHO	4.654.545,92	-	-	48.014,07	4.702.559,99	1,032%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.641.391,68	-	-	1.196,24	3.640.195,44	-0,033%
FEVEREIRO	3.640.195,44	-	-	45.769,36	3.685.964,80	1,257%
MARÇO	3.685.964,80	-	-	97.654,74	3.783.619,54	2,649%
ABRIL	3.783.619,54	-	-	76.240,16	3.859.859,70	2,015%
MAIO	3.859.859,70	-	-	97.825,37	3.957.685,07	2,534%
JUNHO	3.957.685,07	-	-	93.142,20	4.050.827,27	2,353%

Continuação...

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.989.973,84	-	-	2.711,83	2.987.262,01	-0,091%
FEVEREIRO	2.987.262,01	-	-	36.543,99	3.023.806,00	1,223%
MARÇO	3.023.806,00	-	-	81.331,15	3.105.137,15	2,690%
ABRIL	3.105.137,15	-	-	63.719,63	3.168.856,78	2,052%
MAIO	3.168.856,78	-	-	81.534,90	3.250.391,68	2,573%
JUNHO	3.250.391,68	-	-	77.153,52	3.327.545,20	2,374%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.091.147,82	-	-	49.752,88	6.140.900,70	0,817%
FEVEREIRO	6.140.900,70	-	-	50.470,61	6.191.371,31	0,822%
MARÇO	6.191.371,31	350.000,00	-	134.133,37	6.675.504,68	2,166%
ABRIL	6.675.504,68	300.000,00	- 300.000,00	73.085,41	6.748.590,09	1,095%
MAIO	6.748.590,09	-	- 1.000.000,00	146.741,14	5.895.331,23	2,553%
JUNHO	5.895.331,23	-	-	123.373,03	6.018.704,26	2,093%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.293.530,49	150.000,00	-	21.064,15	1.464.594,64	1,628%
FEVEREIRO	1.464.594,64	-	-	21.826,47	1.486.421,11	1,490%
MARÇO	1.486.421,11	-	-	20.550,25	1.506.971,36	1,383%
ABRIL	1.506.971,36	-	-	10.207,32	1.517.178,68	0,677%
MAIO	1.517.178,68	-	- 1.400.000,00	5.898,88	123.077,56	0,389%
JUNHO	123.077,56	500.000,00	-	4.619,71	627.697,27	0,741%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.634.890,23	200.000,00	-	87.518,63	7.922.408,86	1,146%
FEVEREIRO	7.922.408,86	-	- 668.987,38	65.879,90	7.319.301,38	0,908%
MARÇO	7.319.301,38	-	-	85.096,39	7.404.397,77	1,163%
ABRIL	7.404.397,77	-	-	65.676,91	7.470.074,68	0,887%
MAIO	7.470.074,68	-	-	85.976,50	7.556.051,18	1,151%
JUNHO	7.556.051,18	-	-	82.552,27	7.638.603,45	1,093%

Continuação...

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.691.090,32	-	-	17.874,31	1.708.964,63	1,057%
FEVEREIRO	1.708.964,63	-	-	16.428,74	1.725.393,37	0,961%
MARÇO	1.725.393,37	-	-	20.664,88	1.746.058,25	1,198%
ABRIL	1.746.058,25	300.000,00	-	15.853,20	2.061.911,45	0,908%
MAIO	2.061.911,45	-	600.000,00	23.125,24	1.485.036,69	1,582%
JUNHO	1.485.036,69	-	-	17.205,34	1.502.242,03	1,159%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	668.987,38	-	1.768,02	670.755,40	0,264%
MARÇO	670.755,40	-	-	7.798,41	678.553,81	1,163%
ABRIL	678.553,81	-	-	6.018,76	684.572,57	0,887%
MAIO	684.572,57	-	-	7.879,06	692.451,63	1,151%
JUNHO	692.451,63	-	-	7.565,25	700.016,88	1,093%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	3.700.000,00	-	-	3.700.000,00	-
JUNHO	3.700.000,00	-	-	116.098,98	3.816.098,98	3,138%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.833.550,81	-	-	31.166,56	2.864.717,37	1,100%
FEVEREIRO	2.864.717,37	-	-	27.610,32	2.892.327,69	0,964%
MARÇO	2.892.327,69	-	-	35.287,73	2.927.615,42	1,220%
ABRIL	2.927.615,42	-	-	24.476,28	2.952.091,70	0,836%
MAIO	2.952.091,70	-	-	34.853,43	2.986.945,13	1,181%
JUNHO	2.986.945,13	-	-	36.352,67	3.023.297,80	1,217%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FIA CAIXA ELETROBRÁS						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	301.553,68	-	-	10.597,31	290.956,37	-3,514%
FEVEREIRO	290.956,37	-	-	45.250,54	245.705,83	-15,552%
MARÇO	245.705,83	-	-	7.516,70	238.189,13	-3,059%
ABRIL	238.189,13	-	-	5.567,46	243.756,59	2,337%
MAIO	243.756,59	-	-	10.279,03	254.035,62	4,217%
JUNHO	254.035,62	-	-	31.797,28	285.832,90	12,517%

BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.770.871,30	50.000,00	-	138.636,99	3.959.508,29	3,677%
FEVEREIRO	3.959.508,29	-	-	306.350,26	3.653.158,03	-7,737%
MARÇO	3.653.158,03	-	-	127.741,98	3.525.416,05	-3,497%
ABRIL	3.525.416,05	-	-	66.289,96	3.591.706,01	1,880%
MAIO	3.591.706,01	-	-	146.431,99	3.738.138,00	4,077%
JUNHO	3.738.138,00	-	-	331.850,01	4.069.988,01	8,877%

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.424.204,97	200.000,00	-	30.435,34	2.654.640,31	1,255%
FEVEREIRO	2.654.640,31	-	-	18.684,22	2.673.324,53	0,704%
MARÇO	2.673.324,53	-	-	37.260,88	2.710.585,41	1,394%
ABRIL	2.710.585,41	-	-	24.682,29	2.735.267,70	0,911%
MAIO	2.735.267,70	-	700.000,00	35.131,52	2.070.399,22	1,726%
JUNHO	2.070.399,22	-	-	18.667,36	2.089.066,58	0,902%

Continuação...

BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	81.512,14	-	-	1.606,99	83.119,13	1,971%
FEVEREIRO	83.119,13	-	-	314,62	83.433,75	0,379%
MARÇO	83.433,75	-	-	908,91	84.342,66	1,089%
ABRIL	84.342,66	-	-	461,62	83.881,04	-0,547%
MAIO	83.881,04	-	-	2.624,30	86.505,34	3,129%
JUNHO	86.505,34	-	-	1.270,87	87.776,21	1,469%

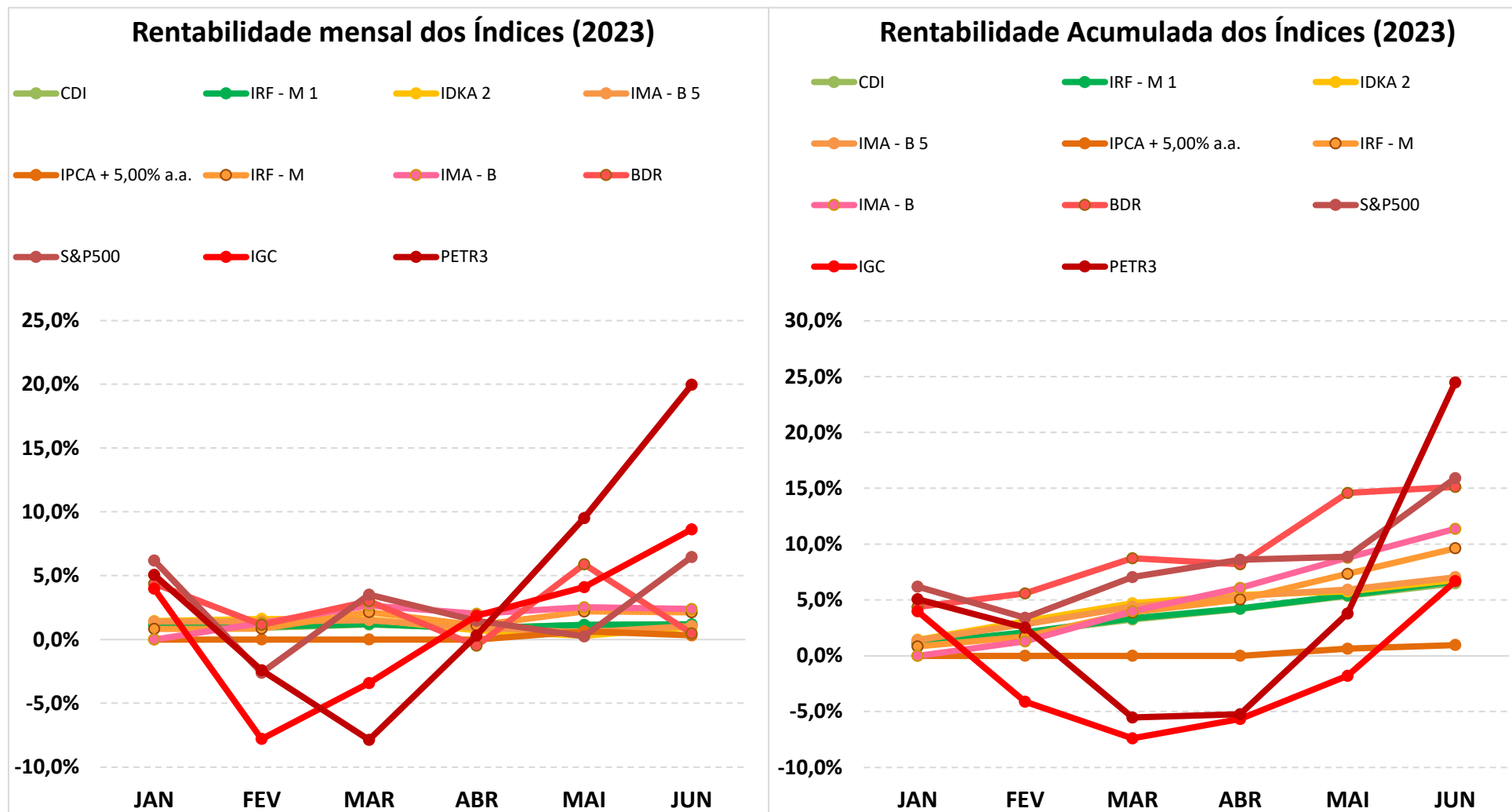
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	98.509,83	-	-	6.462,57	104.972,40	6,560%
FEVEREIRO	104.972,40	-	-	1.866,42	103.105,98	-1,778%
MARÇO	103.105,98	-	-	4.206,98	107.312,96	4,080%
ABRIL	107.312,96	-	-	2.143,01	109.455,97	1,997%
MAIO	109.455,97	-	-	1.315,23	110.771,20	1,202%
JUNHO	110.771,20	-	-	7.818,72	118.589,92	7,058%

##

Nº	INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE MENSAL						ACUMULADO
		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	6,44%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	0,83%	1,12%	1,16%	6,49%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	0,68%	0,39%	1,02%	6,56%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	9,44%
5	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3,62%	-7,74%	-3,50%	1,88%	4,08%	8,88%	6,51%
6	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,16%	0,70%	1,39%	0,91%	1,32%	0,90%	6,57%
7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%	0,37%	1,09%	-0,55%	3,13%	1,47%	7,67%
8	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	*	*	*	*	1,37%	3,14%	4,55%
9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	0,84%	1,12%	1,16%	6,58%
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%	1,39%	1,50%	0,89%	0,63%	1,03%	7,00%
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	2,02%	2,53%	2,35%	11,25%
12	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,09%	1,22%	2,68%	2,05%	2,57%	2,37%	11,28%
13	FIA CAIXA ELETROBRÁS	-3,51%	-15,55%	-3,06%	2,33%	4,21%	12,52%	-5,22%
14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	0,84%	1,18%	1,22%	6,70%
15	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%	20,38%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	6,49%
	IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	0,86%	1,14%	1,19%	6,68%
	IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	0,71%	0,29%	0,97%	6,79%
	IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	7,04%
	IPCA + 5,00% a.a.	*	*	*	*	0,64%	0,33%	0,97%
	IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	9,62%
	IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	11,37%
	BDR	4,37%	1,15%	2,99%	-0,49%	5,90%	0,48%	15,13%
	S&P500	6,18%	-2,61%	3,51%	1,46%	0,25%	6,47%	15,92%
	IGC	3,98%	-7,79%	-3,42%	1,86%	4,11%	8,63%	6,67%
	PETR3	5,06%	-2,41%	-7,86%	0,30%	9,52%	19,96%	24,49%

* O RPPS aplicou no fundo pela primeira vez em maio/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

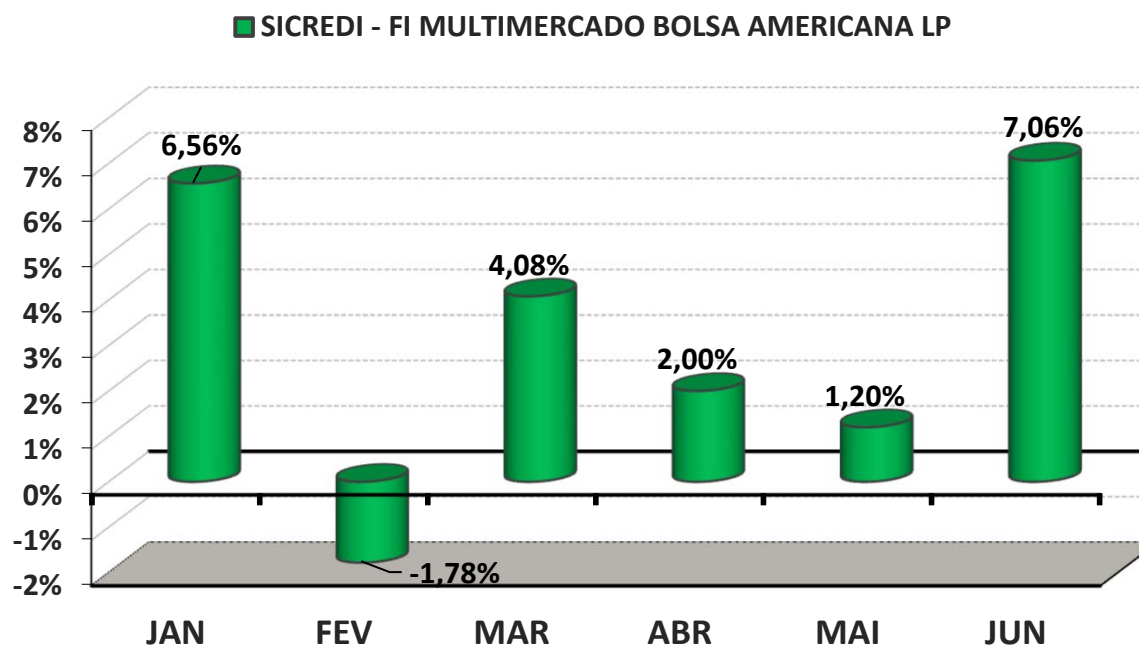


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	-1,78%	4,08%	2,00%	1,20%	7,06%

Comportamento MENSAL no Semestre

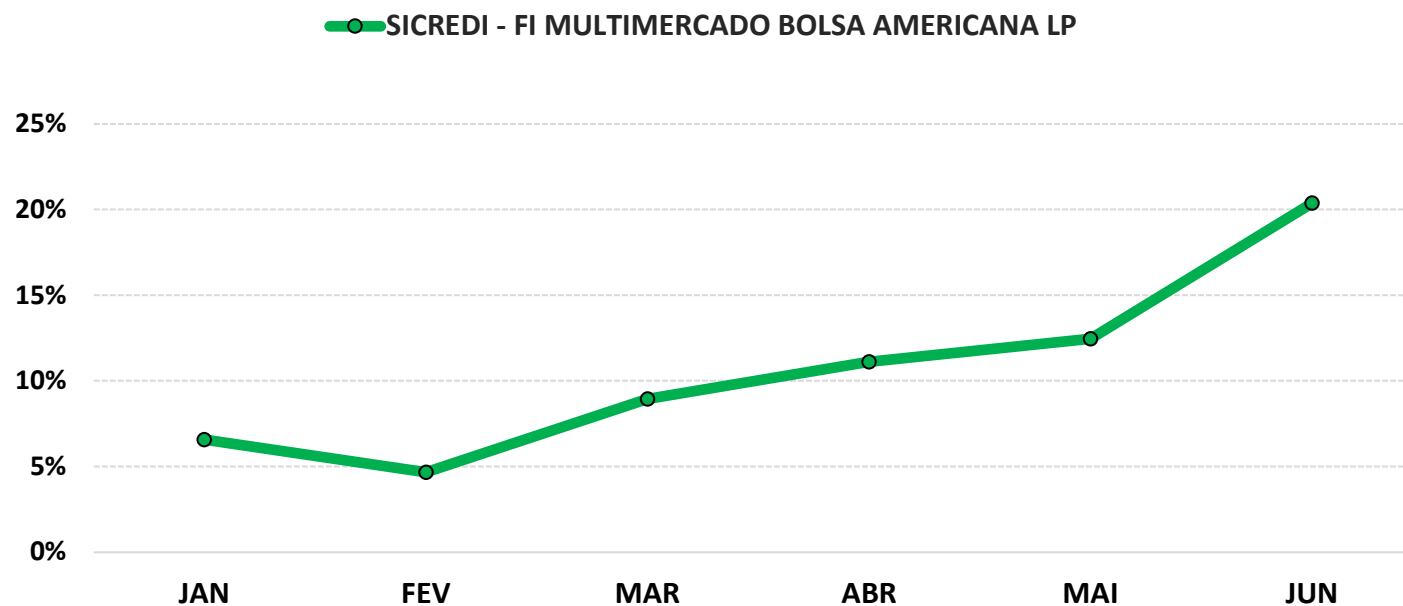


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	6,56%	4,66%	8,93%	11,11%	12,45%	20,38%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

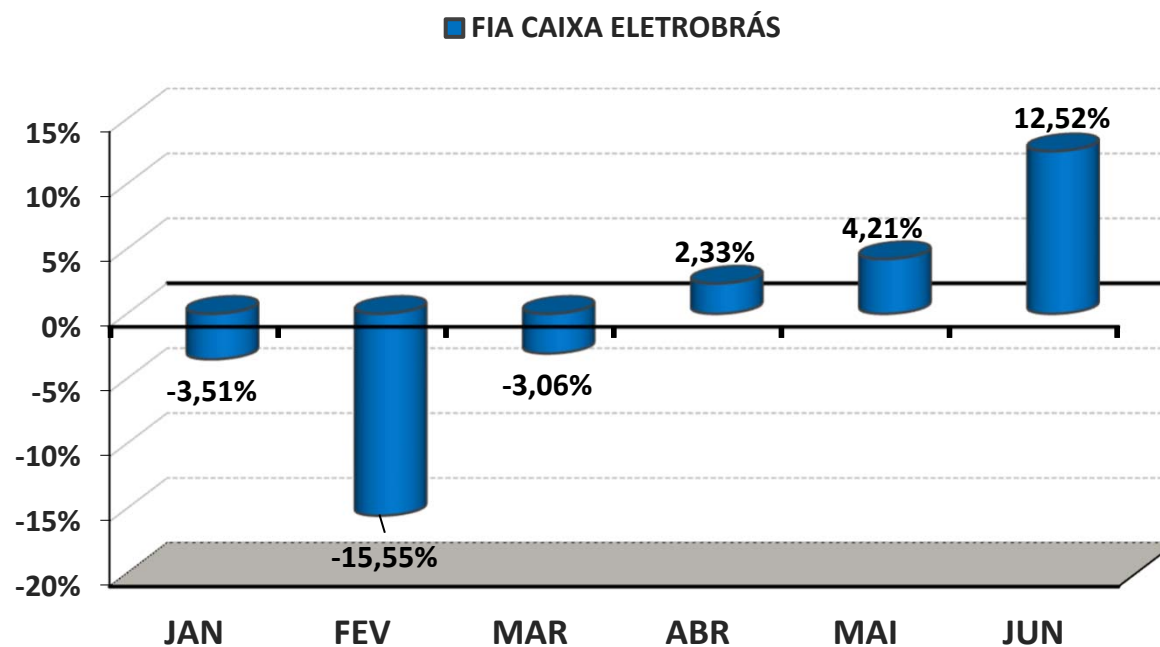


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIA CAIXA ELETROBRÁS	-3,51%	-15,55%	-3,06%	2,33%	4,21%	12,52%

Comportamento MENSAL no Semestre

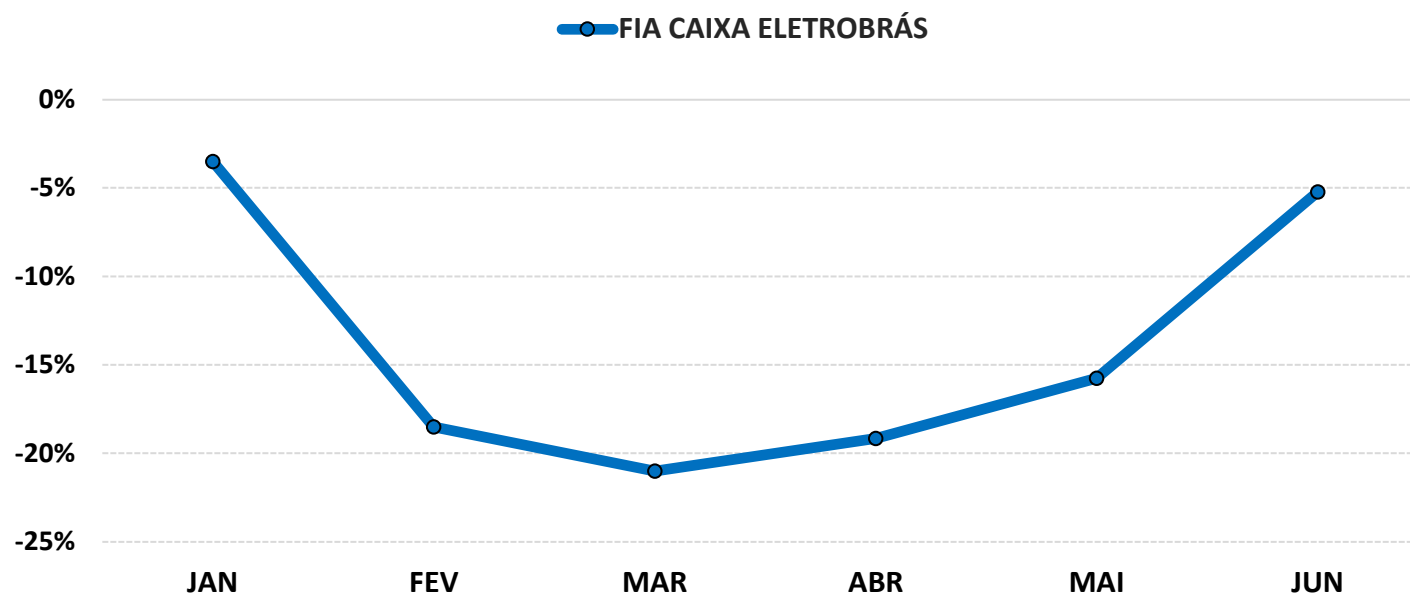


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIA CAIXA ELETROBRÁS	-3,51%	-18,51%	-21,01%	-19,17%	-15,76%	-5,22%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,15%	0,06%	1,20%	1,18%	1,73%	2,36%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%	1,02%	0,64%	0,33%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,15%	1,22%	2,43%	3,64%	5,43%	7,91%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%	4,19%	5,36%	6,49%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%	-4,83%	-1,27%	7,61%
META ATUARIAL	0,94%	2,21%	3,36%	4,42%	5,09%	5,44%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DA PREVI-MUNI:

R\$ 3.276.632,21

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 2.232.966,28

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 1.043.665,93

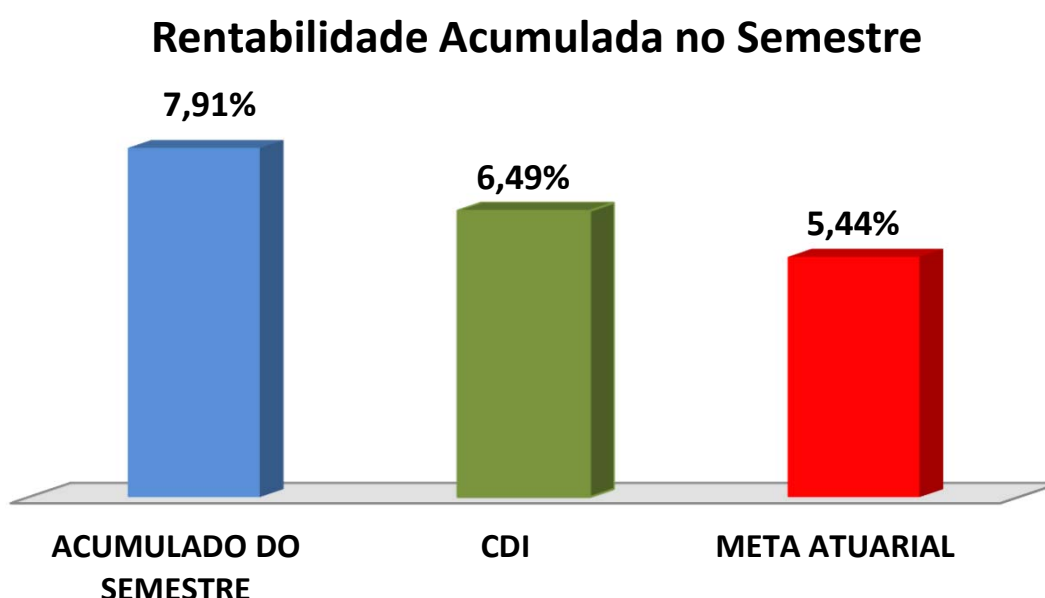
7-CONCLUSÃO

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

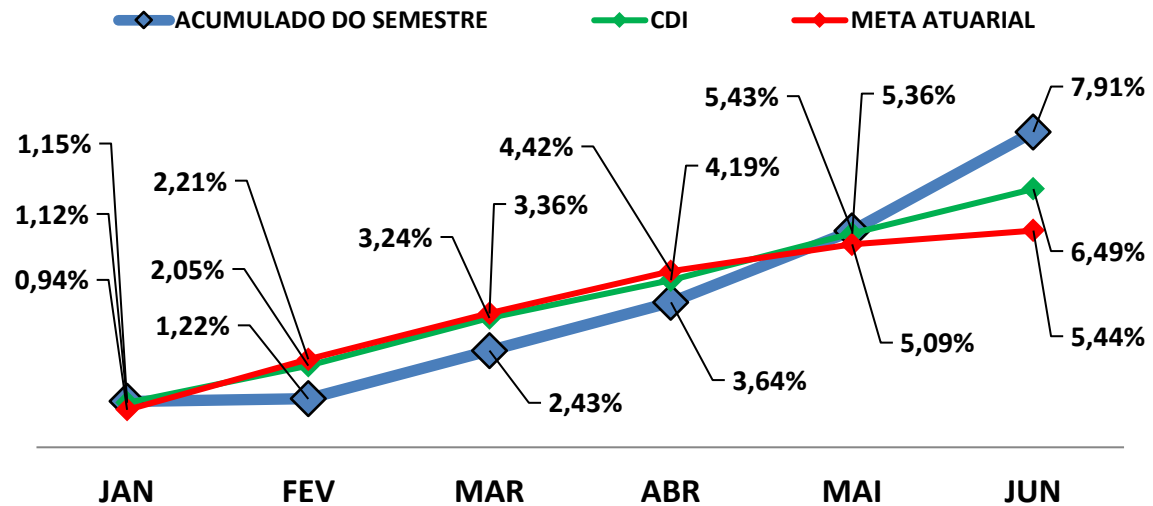
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 7,91% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 6,49% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 121,95% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



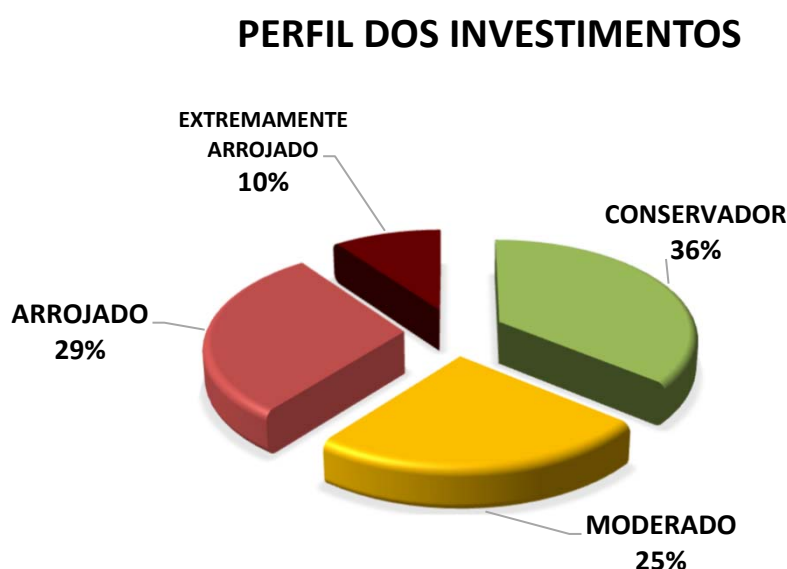
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre da PREVI-MUNI é de 7,91% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,44%, representando 145,35% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

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

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

Com relação a Renda Fixa, a iminência do ciclo de redução da Taxa Selic deverá ocorrer em agosto ou setembro. Atualmente, a Taxa Selic se encontra em 13,75% a.a. e o mercado financeiro projeta encerrando 2023 em 12,00% a.a., com perspectiva de revisão para baixo. Com isso, os Ativos de Renda Fixa com Juros Pré-Fixados de Longo Prazo (como os sub-índices IMA-B, IMA - B 5+, IRF-M e IRF-M 1+) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2023. Em contrapartida, os índices conservadores como DI e IRF - M 1 passarão a apresentar menor desempenho com o passar dos meses. Assim, orientamos o RPPS a aumentar de forma gradativa a aplicação em índices de Renda Fixa de Longo Prazo como IMA - B e IRF - M. Visando aumentar a diversificação da carteira e a oportunidade da redução da Taxa Selic, aplicar no máximo até 3% da carteira em IMA - B 5+ e IRF-M 1+. Com relação aos índices conservadores (DI e IRF - M 1), como o RPPS possui mais de 250% do necessário para compor a Provisão de Caixa, pode suspender a aplicação nesses índices.

Com relação a Renda Variável, a perspectiva é de desempenho positivo no 2º semestre/2023. Além do ciclo de redução da Taxa Selic favorecer a Bolsa de Valores, outras variáveis corroboram para essa perspectiva positiva. No 1º Trimestre/2023 o PIB surpreendeu positivamente. O mercado de trabalho mostrou aumento de empregados e estabilidade na taxa de desemprego. O IPCA vem demonstrando redução a cada mês, além da aprovação do novo arcabouço fiscal e a reforma tributária, favorecendo o consumo. Assim, orientamos o RPPS a aproveitar os meses de desvalorização, para aportar no máximo 30% dos repasses previdenciários em Renda Variável.

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

As orientações e análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.


Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM