
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS / PREVIQUAM**

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

**1º SEMESTRE
2022**

05 de agosto de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	24
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	26
7 – CONCLUSÃO	27
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	27
7.2 - Meta Atuarial	28
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	29
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	30
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	30

1 - INTRODUÇÃO

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

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

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	42.067.535,64	26.562,76	(438.056,40)	-	208.814,46	(172.454,24)	36.360,22	41.692.402,22
2	FEVEREIRO	41.692.402,22	960.594,66	(445.107,58)	-	349.110,88	(60.430,98)	288.679,90	42.496.569,20
3	MARÇO	42.496.569,20	591.667,30	(550.394,93)	-	997.207,84	(85.734,35)	911.473,49	43.449.315,05
4	ABRIL	43.449.315,05	504.776,84	(387.264,56)	-	463.135,56	(135.096,31)	328.039,25	43.894.866,58
5	MAIO	43.894.866,58	519.689,63	(398.869,19)	-	431.850,61	(21.243,83)	410.606,77	44.426.293,79
6	JUNHO	44.426.293,79	125.638,70	(489.928,52)	-	164.594,79	(212.581,64)	(47.986,84)	44.014.017,13
7	JULHO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
8	AGOSTO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
9	SETEMBRO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
10	OUTUBRO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
11	NOVEMBRO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
12	DEZEMBRO	44.014.017,13	-	-	-	-	-	-	44.014.017,13
13	ANO	42.067.535,64	2.728.929,89	(2.709.621,18)	-	2.614.714,14	(687.541,36)	1.927.172,78	44.014.017,13

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

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

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 DESEQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	
RENDA FIXA							
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	63,8%	100,0%	64,3%	28.294.442,47
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	12,3%	60,0%	29,6%	13.012.408,20
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	16,6%	60,0%	0,0%	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					93,8%	41.306.850,66
RENDA VARIÁVEL							
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,6%	30,0%	2,2%	965.776,82
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				2,2%	965.776,82
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS							
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,6%	10,0%	3,2%	1.401.607,87
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%)				3,2%	1.401.607,87
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%	1,2%	10,0%	0,8%	339.781,78
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				0,8%	339.781,78
EMPRESTIMO CONSIGNADO							
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
26	TOTAL - EMPRESTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-
27	DESEQUADRAMENTO	-	-	100,0%	-	0,0%	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	-	-	-	0,0%	1.932,84
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	44.015.949,97

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.383.220,66	-	-	2.153,90	2.385.374,56	0,090%
FEVEREIRO	2.385.374,56	-	-	25.068,49	2.410.443,05	1,040%
MARÇO	2.410.443,05	-	-	62.342,18	2.472.785,23	2,521%
ABRIL	2.472.785,23	-	-	37.977,04	2.510.762,27	1,513%
MAIO	2.510.762,27	-	-	19.198,33	2.529.960,60	0,759%
JUNHO	2.529.960,60	-	-	8.439,41	2.538.400,01	0,332%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.009.484,99	-	-	6.147,74	1.015.632,73	0,605%
FEVEREIRO	1.015.632,73	-	-	7.361,27	1.022.994,00	0,720%
MARÇO	1.022.994,00	-	-	8.856,91	1.031.850,91	0,858%
ABRIL	1.031.850,91	-	-	7.465,47	1.039.316,38	0,718%
MAIO	1.039.316,38	-	-	9.645,74	1.048.962,12	0,920%
JUNHO	1.048.962,12	-	-	9.545,30	1.058.507,42	0,902%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	820.566,39	-	-	6.515,85	827.082,24	0,788%
FEVEREIRO	827.082,24	-	-	7.254,14	834.336,38	0,869%
MARÇO	834.336,38	-	-	7.350,46	841.686,84	0,873%
ABRIL	841.686,84	-	-	6.286,33	847.973,17	0,741%
MAIO	847.973,17	-	-	9.104,91	857.078,08	1,062%
JUNHO	857.078,08	-	-	8.771,68	865.849,76	1,013%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.144.828,08	-	-	1.034,67	1.145.862,75	0,090%
FEVEREIRO	1.145.862,75	-	-	12.042,15	1.157.904,90	1,040%
MARÇO	1.157.904,90	-	-	29.947,33	1.187.852,23	2,521%
ABRIL	1.187.852,23	-	-	18.243,03	1.206.095,26	1,513%
MAIO	1.206.095,26	-	-	9.222,31	1.215.317,57	0,759%
JUNHO	1.215.317,57	-	-	4.054,04	1.219.371,61	0,332%

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001.29	49.928.567/0001.11	49.928.567/0001.11	57.755.217/0001.29
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	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	1 - Muito baixo	4 - Alto
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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	30.518.554/0001-46	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	PETR3	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ ADM	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ GESTOR	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001.11	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.29	57.755.217/0001.27
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	21/08/2018	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três 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
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 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.

7

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5	S&P500
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica 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 ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica 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	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
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	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0	0,00	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	5.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

8

4

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	18.007.358/0001-01	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado Capital Protegido	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	SMLL	BDR	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ ADM	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ GESTOR	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ CUSTODIANTE	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ DISTRIBUIDOR	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
CNPJ AUDITORIA	57.755.217/0001.29	61.562.112/0001-20	57.755.217/0001.29	49.928.567/0001-11
DATA DE INÍCIO	17/08/2020	01/11/2012	24/06/2013	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.	1,50% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	100,00	100,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5000	100,00	100,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	500,00	500,00	50.000,00
CARÊNCIA	Até 01/07/2022	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, 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.

9

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP			
CNPJ	11.087.118/0001-15			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices			
ÍNDICE	IMA – B			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ ADM	01.181.521/0001-55			
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi			
CNPJ GESTOR	03.795.072/0001-60			
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ CUSTODIANTE	01.181.521/0001-55			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
CNPJ DISTRIBUIDOR	01.181.521/0001-55			
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes			
CNPJ AUDITORIA	49.928.567/0001-11			
DATA DE INÍCIO	18/12/2009			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	50.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)			

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

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	98.732,86	-	-	643,95	99.376,81	0,648%
FEVEREIRO	99.376,81	11.143,86	-	730,44	111.251,11	0,657%
MARÇO	111.251,11	6.138,01	-	966,37	118.355,49	0,816%
ABRIL	118.355,49	6.138,01	-	893,61	125.387,11	0,713%
MAIO	125.387,11	6.138,01	-	1.239,72	132.764,84	0,934%
JUNHO	132.764,84	6.138,01	-	1.281,53	140.184,38	0,914%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.526.472,45	-	-	5.013,17	6.531.485,62	0,077%
FEVEREIRO	6.531.485,62	-	-	68.865,46	6.600.351,07	1,043%
MARÇO	6.600.351,07	-	-	170.202,74	6.770.553,81	2,514%
ABRIL	6.770.553,81	-	-	103.418,99	6.873.972,80	1,505%
MAIO	6.873.972,80	-	-	52.921,80	6.926.894,60	0,764%
JUNHO	6.926.894,60	-	-	22.006,02	6.948.900,62	0,317%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.565.562,85	-	-	42.144,79	5.523.418,07	-0,763%
FEVEREIRO	5.523.418,07	-	-	30.347,97	5.553.766,03	0,546%
MARÇO	5.553.766,03	-	-	170.729,64	5.724.495,67	2,982%
ABRIL	5.724.495,67	-	-	48.358,19	5.772.853,86	0,838%
MAIO	5.772.853,86	-	-	53.425,48	5.826.279,34	0,917%
JUNHO	5.826.279,34	-	-	23.669,01	5.802.610,33	-0,408%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.861.878,85	-	-	29.654,88	3.832.223,97	-0,774%
FEVEREIRO	3.832.223,97	-	-	20.447,69	3.852.671,66	0,531%
MARÇO	3.852.671,66	-	-	115.958,67	3.968.630,33	2,922%
ABRIL	3.968.630,33	-	-	31.893,95	4.000.524,28	0,797%
MAIO	4.000.524,28	-	-	38.383,71	4.038.907,99	0,950%
JUNHO	4.038.907,99	-	-	14.246,63	4.024.661,36	-0,354%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	292.101,30	-	-	1.793,65	293.894,95	0,610%
FEVEREIRO	293.894,95	-	-	2.166,49	296.061,44	0,732%
MARÇO	296.061,44	-	-	2.567,41	298.628,85	0,860%
ABRIL	298.628,85	-	-	2.089,41	300.718,26	0,695%
MAIO	300.718,26	-	-	2.771,41	303.489,67	0,913%
JUNHO	303.489,67	100.000,00	-	3.531,75	407.021,42	0,868%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.530.799,38	-	-	629,02	6.531.428,40	0,010%
FEVEREIRO	6.531.428,40	88.029,02	-	76.422,74	6.695.880,16	1,141%
MARÇO	6.695.880,16	-	-	175.442,95	6.871.323,11	2,553%
ABRIL	6.871.323,11	-	-	101.962,53	6.973.285,64	1,462%
MAIO	6.973.285,64	-	-	54.042,79	7.027.328,43	0,769%
JUNHO	7.027.328,43	-	-	18.700,14	7.046.028,57	0,265%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	300.050,96	- -	24.322,22	1.835,68	277.564,42	0,661%	
FEVEREIRO	277.564,42	117.957,12	-	1.838,00	395.768,82	0,527%	
MARÇO	395.768,82	- -	9.200,00	3.424,98	389.993,80	0,878%	
ABRIL	389.993,80	- -	19.839,06	2.661,53	372.816,27	0,714%	
MAIO	372.816,27	- -	12.583,68	3.408,09	363.640,68	0,937%	
JUNHO	363.640,68	- -	10.482,95	3.324,09	356.481,82	0,932%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI							
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	7.576,06	14.714,35	-	1.178,71	48,04	21.159,73	0,227%
FEVEREIRO	21.159,73	0,12	-	10.752,81	135,12	10.542,16	1,282%
MARÇO	10.542,16	9,17	-	1.451,50	79,30	9.179,13	0,864%
ABRIL	9.179,13	21,34	-	3.874,86	49,64	5.375,25	0,923%
MAIO	5.375,25	95,54	-	4.693,53	21,96	799,22	2,748%
JUNHO	799,22	- -	246,99	5,79	558,02	1,037%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	3.652.000,01	-	-	22.425,16	3.674.425,17	0,610%	
FEVEREIRO	3.674.425,17	-	-	27.086,57	3.701.511,74	0,732%	
MARÇO	3.701.511,74	-	-	32.099,10	3.733.610,84	0,860%	
ABRIL	3.733.610,84	-	-	26.122,88	3.759.733,72	0,695%	
MAIO	3.759.733,72	-	-	34.649,48	3.794.383,20	0,913%	
JUNHO	3.794.383,20	-	-	34.836,68	3.829.219,88	0,910%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.656.633,26	11.848,41	- 324.526,45	10.624,66	1.354.579,87	0,784%
FEVEREIRO	1.354.579,87	743.464,54	- 432.516,77	11.280,03	1.676.807,67	0,673%
MARÇO	1.676.807,67	585.520,12	- 539.743,43	13.608,06	1.736.192,42	0,784%
ABRIL	1.736.192,42	498.617,49	- 363.550,64	12.536,78	1.883.796,05	0,666%
MAIO	1.883.796,05	513.456,08	- 381.591,98	17.544,71	2.033.204,86	0,863%
JUNHO	2.033.204,86	19.500,69	- 379.198,58	18.615,12	1.692.122,09	1,100%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.134.746,98	-	-	30.191,49	4.104.555,49	-0,736%
FEVEREIRO	4.104.555,49	-	-	21.031,22	4.125.586,71	0,510%
MARÇO	4.125.586,71	-	-	124.971,98	4.250.558,69	2,940%
ABRIL	4.250.558,69	-	-	31.545,10	4.282.103,79	0,737%
MAIO	4.282.103,79	-	-	42.791,11	4.324.894,90	0,989%
JUNHO	4.324.894,90	-	-	18.423,09	4.306.471,81	-0,428%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.018.453,74	-	-	7.482,80	1.025.936,54	0,729%
FEVEREIRO	1.025.936,54	-	-	8.221,85	1.034.158,38	0,795%
MARÇO	1.034.158,38	-	-	9.317,06	1.043.475,44	0,893%
ABRIL	1.043.475,44	-	-	6.893,60	1.050.369,04	0,656%
MAIO	1.050.369,04	-	-	10.171,63	1.060.540,67	0,959%
JUNHO	1.060.540,67	-	-	9.920,90	1.070.461,57	0,927%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	294.923,69	-	-	49.506,52	344.430,21	14,373%
FEVEREIRO	344.430,21	-	-	4.910,90	339.519,31	-1,446%
MARÇO	339.519,31	-	-	24.600,30	364.119,61	6,756%
ABRIL	364.119,61	-	-	43.674,64	320.444,97	-13,629%
MAIO	320.444,97	-	-	19.547,70	339.992,67	5,749%
JUNHO	339.992,67	-	-	42.740,00	297.252,67	-14,378%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	514.789,60	-	88.029,02	74.810,87	501.571,44	14,915%
FEVEREIRO	501.571,44	-	-	18.009,46	519.580,91	3,466%
MARÇO	519.580,91	-	-	15.091,82	504.489,09	-2,992%
ABRIL	504.489,09	-	-	9.589,92	514.079,01	1,865%
MAIO	514.079,01	-	-	49.654,07	563.733,08	8,808%
JUNHO	563.733,08	-	100.000,00	34.674,78	429.058,30	-8,082%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	297.350,46	-	-	11.832,08	309.182,54	3,827%
FEVEREIRO	309.182,54	-	-	16.086,55	293.095,99	-5,488%
MARÇO	293.095,99	-	-	25.106,73	318.202,72	7,890%
ABRIL	318.202,72	-	-	26.543,58	291.659,14	-9,101%
MAIO	291.659,14	-	-	5.597,23	286.061,91	-1,957%
JUNHO	286.061,91	-	-	46.596,06	239.465,85	-19,458%

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	463.495,54	-	-	24.578,53	438.917,01	-5,600%
FEVEREIRO	438.917,01	-	-	9.192,88	429.724,13	-2,139%
MARÇO	429.724,13	-	-	19.635,69	449.359,82	4,370%
ABRIL	449.359,82	-	-	39.069,17	410.290,65	-9,522%
MAIO	410.290,65	-	-	3.993,62	414.284,27	0,964%
JUNHO	414.284,27	-	-	32.232,06	382.052,21	-8,437%

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.023.065,26	-	-	6.316,71	1.029.381,97	0,614%
FEVEREIRO	1.029.381,97	-	-	10.554,51	1.039.936,49	1,015%
MARÇO	1.039.936,49	-	-	54.414,23	985.522,26	-5,521%
ABRIL	985.522,26	-	-	15.147,55	1.000.669,81	1,514%
MAIO	1.000.669,81	-	-	112,05	1.000.781,86	0,011%
JUNHO	1.000.781,86	-	-	18.773,80	1.019.555,66	1,841%

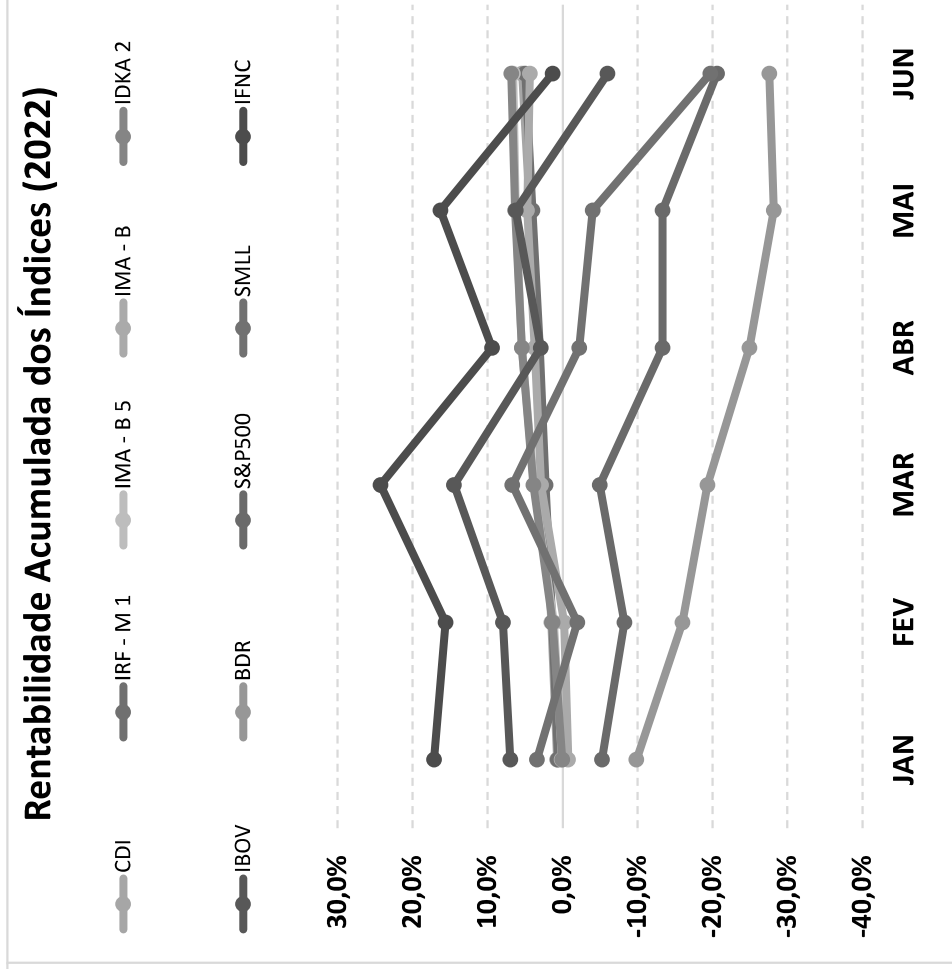
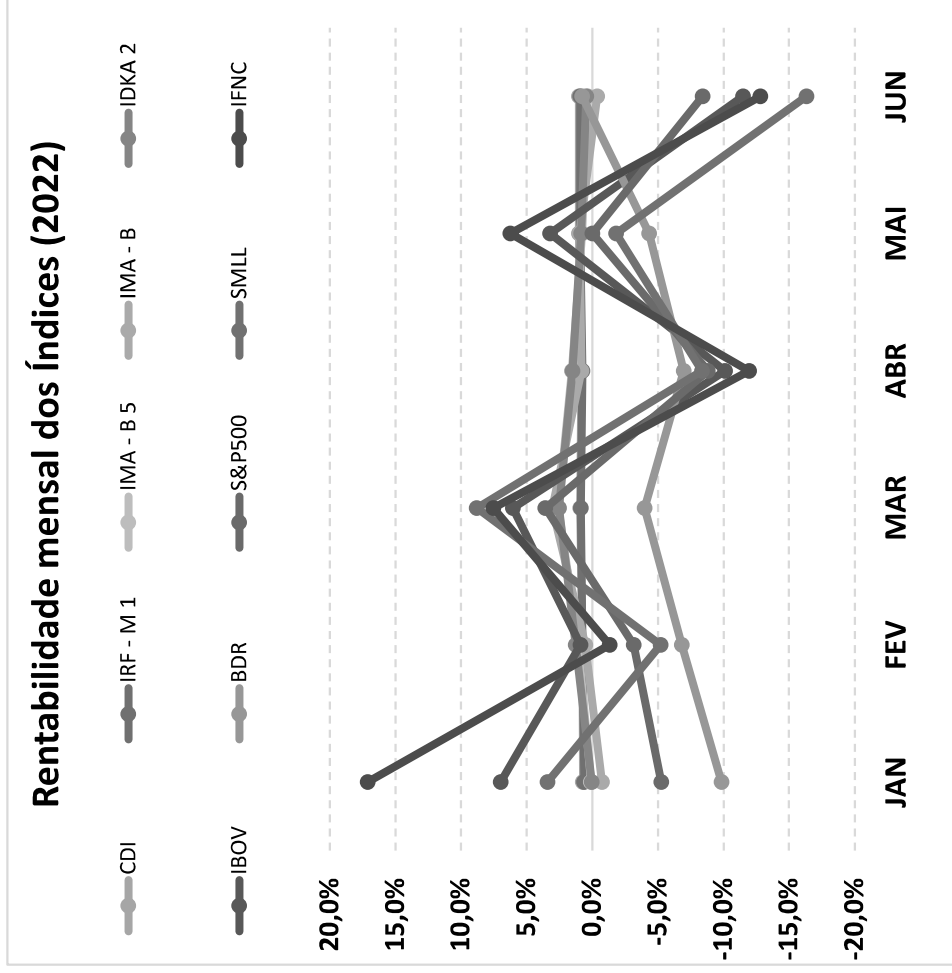
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	470.802,28	-	-	45.884,56	424.917,72	-10,798%
FEVEREIRO	424.917,72	-	-	30.240,64	394.677,07	-7,662%
MARÇO	394.677,07	-	-	16.228,30	378.448,77	-4,288%
ABRIL	378.448,77	-	-	25.808,92	352.639,85	-7,319%
MAIO	352.639,85	-	-	15.646,60	336.993,25	-4,643%
JUNHO	336.993,25	-	-	2.788,53	339.781,78	0,821%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

Nº	INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,65%	0,68%	0,83%	0,73%	0,95%	0,93%	4,87%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	4,85%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	6,45%
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	6,48%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	4,21%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%	0,55%	3,07%	0,84%	0,93%	-0,41%	4,25%
7	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%	19,11%
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	-11,99%	6,10%	-12,57%	0,79%
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,79%	0,88%	0,88%	0,75%	1,07%	1,02%	5,51%
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	4,86%
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%	1,05%	2,59%	1,54%	0,76%	0,33%	6,51%
12	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-5,30%	-2,09%	4,57%	-8,69%	0,97%	-7,78%	-17,57%
13	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	0,62%	1,03%	-5,23%	1,54%	0,01%	1,88%	-0,33%
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	3,98%	-5,20%	8,57%	-8,34%	-1,92%	-16,29%	-19,47%
15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%	-6,82%	-4,44%	0,83%	-27,83%
16	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	5,10%
17	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	4,15%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	5,42%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	4,99%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	6,61%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	4,35%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	6,85%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	-5,99%
	BDR	-9,83%	-6,82%	-3,98%	-6,96%	-4,32%	0,79%	-27,61%
	S&P500	-5,26%	-3,14%	3,58%	-8,80%	0,01%	-8,39%	-20,58%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	-19,68%
	IFNC	17,12%	-1,31%	7,53%	-11,96%	6,25%	-12,83%	1,35%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

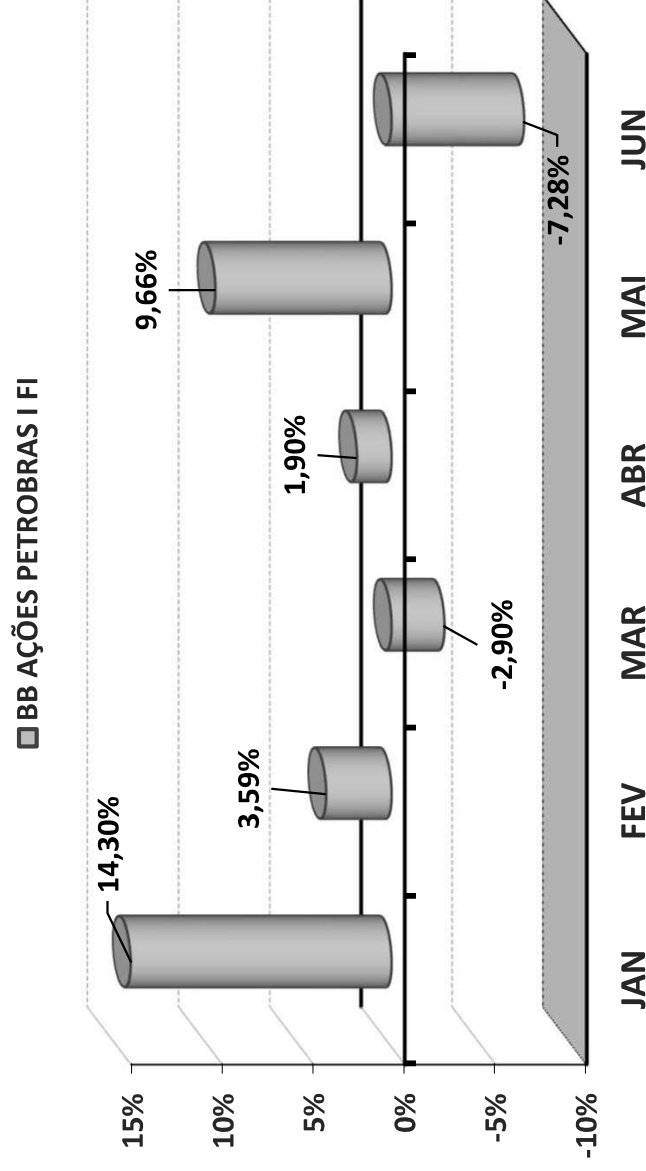


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%

Comportamento MENSAL no Semestre

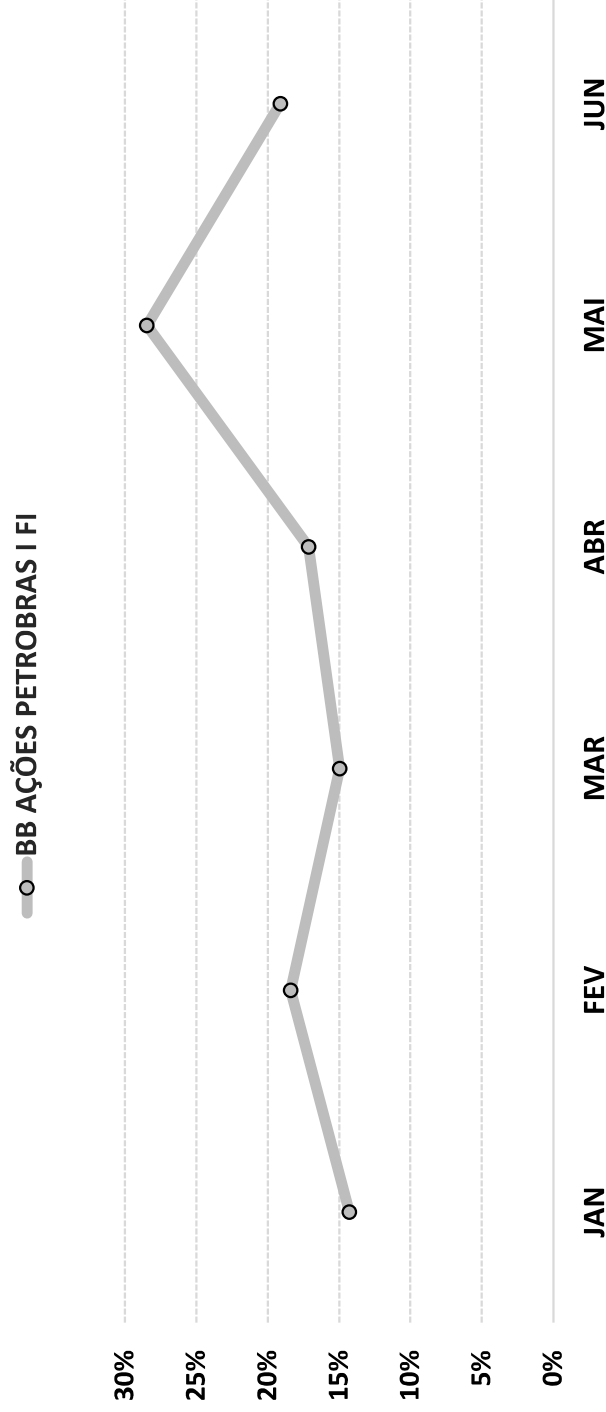


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	18,40%	14,97%	17,15%	28,47%	19,11%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



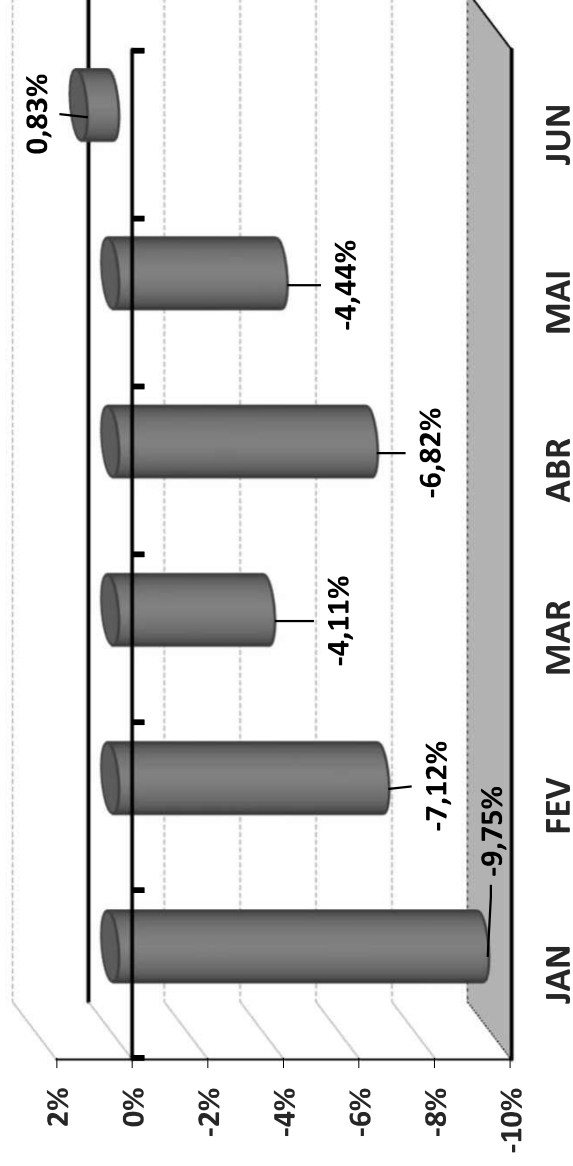
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%	-6,82%	-4,44%	0,83%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



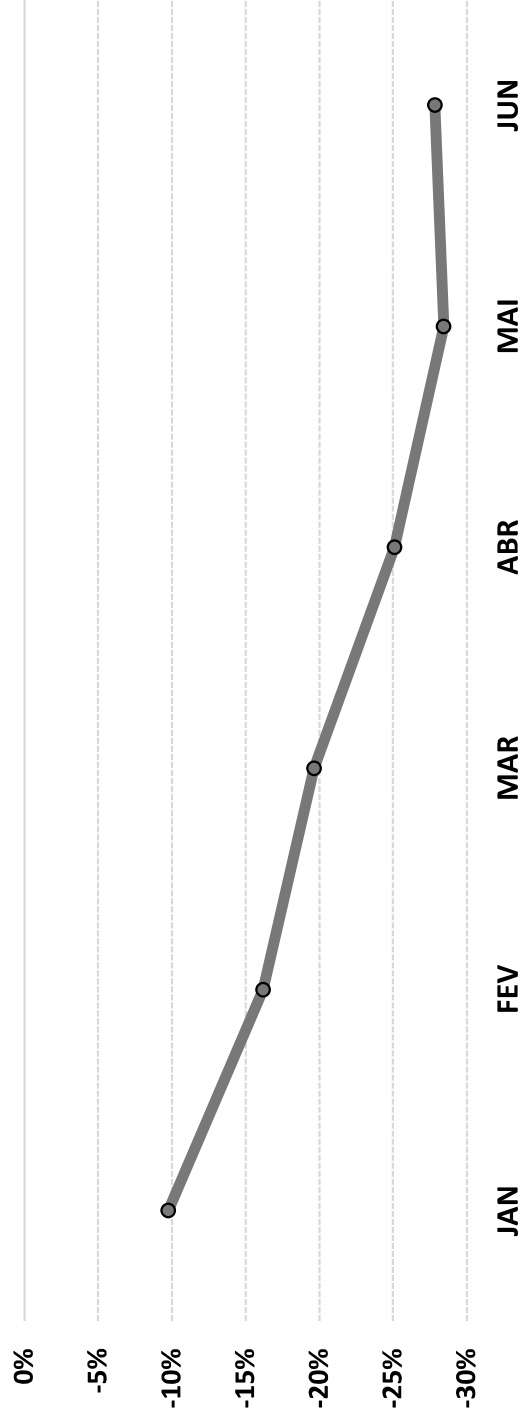
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-16,18%	-19,62%	-25,10%	-28,43%	-27,83%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,09%	0,69%	2,14%	0,75%	0,94%	-0,11%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,09%	0,78%	2,94%	3,72%	4,69%	4,58%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,94%	6,86%	8,00%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIQUAM:

R\$ 1.927.172,78

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 3.323.656,95

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (1.396.484,17)

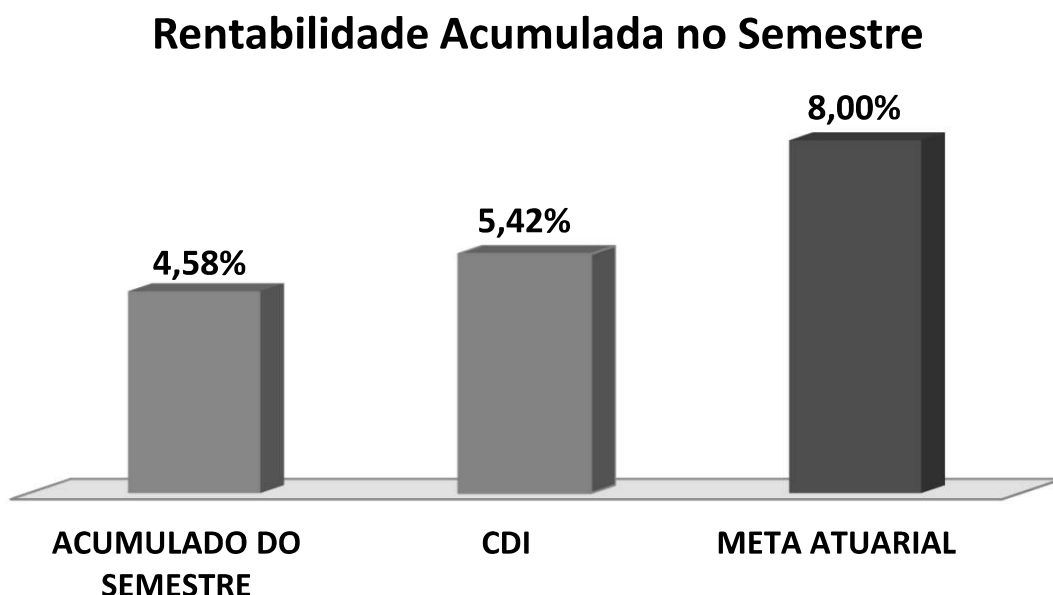
7-CONCLUSÃO

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

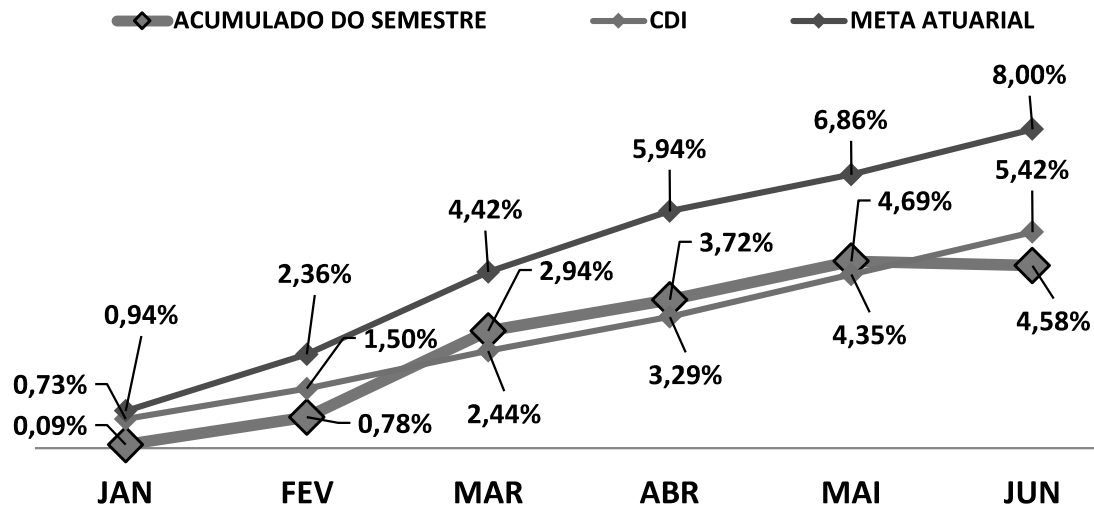
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,58% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 5,42% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 84,45% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

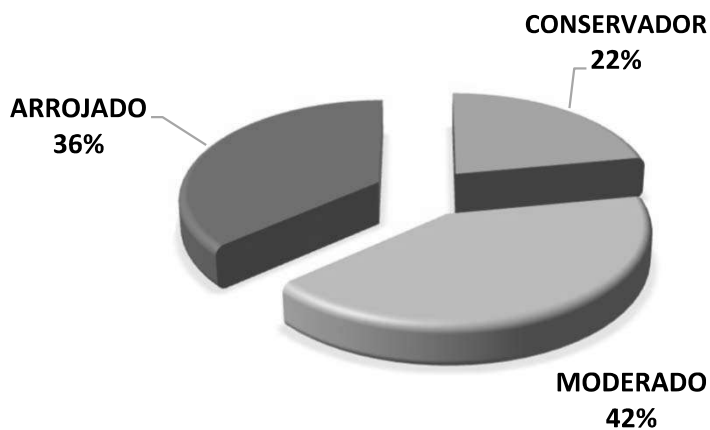


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIQUAM é de 4,58% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,00%, representando 57,21% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA**

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. Por conta do fraco desempenho da atividade econômica e da pressão de elevação da inflação, tanto a nível nacional quanto internacional, o mercado financeiro e de capitais apresentou desempenho modesto. Por conta do risco de perpetuação da guerra na Ucrânia, aliado ao risco de recessão dos E.U.A e problemas de choques de oferta na Europa, os índices de Renda Variável e Investimento no Exterior apresentaram desvalorização entre -6,00% a -30,00%. Já a Renda Fixa, apresentou um melhor desempenho, cujos índices valorizaram entre +2,00% a +7,00%. Como a carteira do RPPS possui grande concentração em Renda Fixa, isso ajudou a carteira a apresentar desempenho positivo.


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

Com relação a Renda Fixa, a iminência de encerramento do ciclo de alta da Taxa Selic parece estar chegando ao fim. O mercado financeiro projeta a Taxa Selic finalizando 2022 próximo de 14,00% a.a., com isso, os Ativos de Juros Pré-Fixados (como os sub-índices IMA) tendem a apresentar melhor desempenho do que o verificado no 1º semestre/2022. Outro ativo recomendado em períodos de Juros altos são os investimentos atrelados ao DI.

Com relação a Investimento no Exterior, segundo a ata do COPOM, o ambiente externo segue se deteriorando, marcado por revisões negativas para o crescimento global, decorrente da persistente pressão inflacionária. Essas pressões são decorrentes da recuperação global após a pandemia, aliado aos problemas geopolíticos que prolongaram ainda mais o processo de normalização da economia global. A reorganização das cadeias de produção globais devem demorar um pouco mais, impulsionadas pela guerra na Ucrânia. Na visão do COPOM, esses desdobramentos podem ter consequências de longo prazo e se traduzir em pressões inflacionárias mais prolongadas. Assim, orientamos o RPPS a priorizar Investimentos atrelados ao DI, uma pequena distribuição de recursos em Investimentos Pré-Fixados, assim como de Renda Variável Brasileira e evitar Investimentos no Exterior, pelo menos até o fim do 3º Trimestre/2022.

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