
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUAS DA PRATA / SP

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2023

13 de abril de 2023

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	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	14
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	17
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	18
7 – CONCLUSÃO	19
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	19
7.2 - Meta Atuarial	20
7.3 - Riscos	20
7.3.1 - Risco de Mercado	20
7.3.2 - Risco de Crédito	22
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	22
7.3.2.2 - Instituição Financeira	22
7.3.3 - Risco de Liquidez	22
7.4 - Aderência ao PAI	23
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	23
7.4.2 - Risco de Crédito	24
7.4.3 - Risco de Liquidez	24
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	24
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	25

1 - INTRODUÇÃO

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

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 136. A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - FPBSPMAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.709.815,57	1.261.798,04	(1.374.063,26)	-	133.913,07	(142,51)	133.770,56	12.731.320,91
2	FEVEREIRO	12.731.320,91	400.747,98	(368.971,40)	-	151.962,44	-	151.962,44	12.915.059,93
3	MARÇO	12.915.059,93	476.685,42	(624.460,75)	-	202.944,76	-	202.944,76	12.970.229,36
4	ABRIL	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
5	MAIO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
6	JUNHO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
7	JULHO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
8	AGOSTO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
9	SETEMBRO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
10	OUTUBRO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
11	NOVEMBRO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
12	DEZEMBRO	12.970.229,36	-	-	-	-	-	-	12.970.229,36
13	ANO	12.709.815,57	2.139.231,44	(2.367.495,41)	-	488.820,27	(142,51)	488.677,76	12.970.229,36

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - FPBSPMAP

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\$)	
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%	73,9%	94,0%	75,6%	9.808.133,30	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	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%	26,1%	50,0%	24,4%	3.162.096,06	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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					100,0%	12.970.229,36	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.096,14	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	12.971.325,50	5

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	42.592.315/0001-15
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	CDI252	SELIC	CDI	CDI
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	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	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	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	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	30/09/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,75% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	1,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1000	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+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*	1 - Muito baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
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. 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.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89
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	IDKA IPCA 2A	IMA-B5	IPCA
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	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	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	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	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	1000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,01	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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	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. 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.

3

INFORMAÇÕES	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	44.345.590/0001-60	15.486.093/0001-83	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09
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	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 6,00% a.a.	IMA-B	IRF – M 1
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	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	24/01/2022	23/01/2014	24/07/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	300000	10000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	5000
RESGATE MÍNIMO	100.000,00	0,01	0,01	5.000,00
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	50000
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/05/2023	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*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo
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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.707,58	-	1.714,49	6,91	-	0,405%	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	-	

BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	-	264.338,16	24.967,47	1.481,22	240.851,91	0,619%	
FEVEREIRO	240.851,91	43.712,00	27.152,00	1.962,59	259.374,50	0,815%	
MARÇO	259.374,50	-	26.343,02	2.406,88	235.438,36	1,033%	

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	-	20.707,83	-	135,27	20.843,10	0,653%	
FEVEREIRO	20.843,10	-	-	177,33	21.020,43	0,851%	
MARÇO	21.020,43	-	-	226,46	21.246,89	1,077%	

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.875.659,75	-	-	39.532,65	2.915.192,40	1,375%
FEVEREIRO	2.915.192,40	-	-	40.780,10	2.955.972,50	1,399%
MARÇO	2.955.972,50	-	-	43.978,03	2.999.950,53	1,488%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.355.883,61	-	-	142,51	1.355.741,10	-0,011%
FEVEREIRO	1.355.741,10	-	-	17.181,85	1.372.922,95	1,267%
MARÇO	1.372.922,95	-	300.000,00	35.058,18	1.107.981,13	3,268%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.705,39	-	-	6.883,94	465.589,33	1,501%
FEVEREIRO	465.589,33	-	-	4.259,53	469.848,86	0,915%
MARÇO	469.848,86	-	-	5.564,28	475.413,14	1,184%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	936.046,07	-	939.347,52	3.301,45	-	0,353%	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	-	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	2.482.461,40	-	-	35.653,82	2.518.115,22	1,436%	
FEVEREIRO	2.518.115,22	-	-	37.526,81	2.555.642,03	1,490%	
MARÇO	2.555.642,03	-	-	35.332,56	2.590.974,59	1,383%	

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	167.841,15	276.752,05	408.033,78	2.835,73	39.395,15	1,025%	
FEVEREIRO	39.395,15	357.035,98	335.913,51	1.202,24	61.719,86	0,850%	
MARÇO	61.719,86	476.685,42	298.117,73	2.074,14	242.361,69	1,148%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.882.933,55	-	-	21.160,06	1.904.093,61	1,124%
FEVEREIRO	1.904.093,61	-	-	16.258,69	1.920.352,30	0,854%
MARÇO	1.920.352,30	-	-	22.326,59	1.942.678,89	1,163%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.342.779,52	-	-	15.173,13	2.357.952,65	0,648%
FEVEREIRO	2.357.952,65	-	-	23.031,06	2.380.983,71	0,977%
MARÇO	2.380.983,71	-	-	44.676,99	2.425.660,70	1,876%

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	205.797,55	-	-	2.855,38	208.652,93	1,387%
FEVEREIRO	208.652,93	-	5.905,89	2.788,44	205.535,48	1,375%
MARÇO	205.535,48	-	-	2.617,73	208.153,21	1,274%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

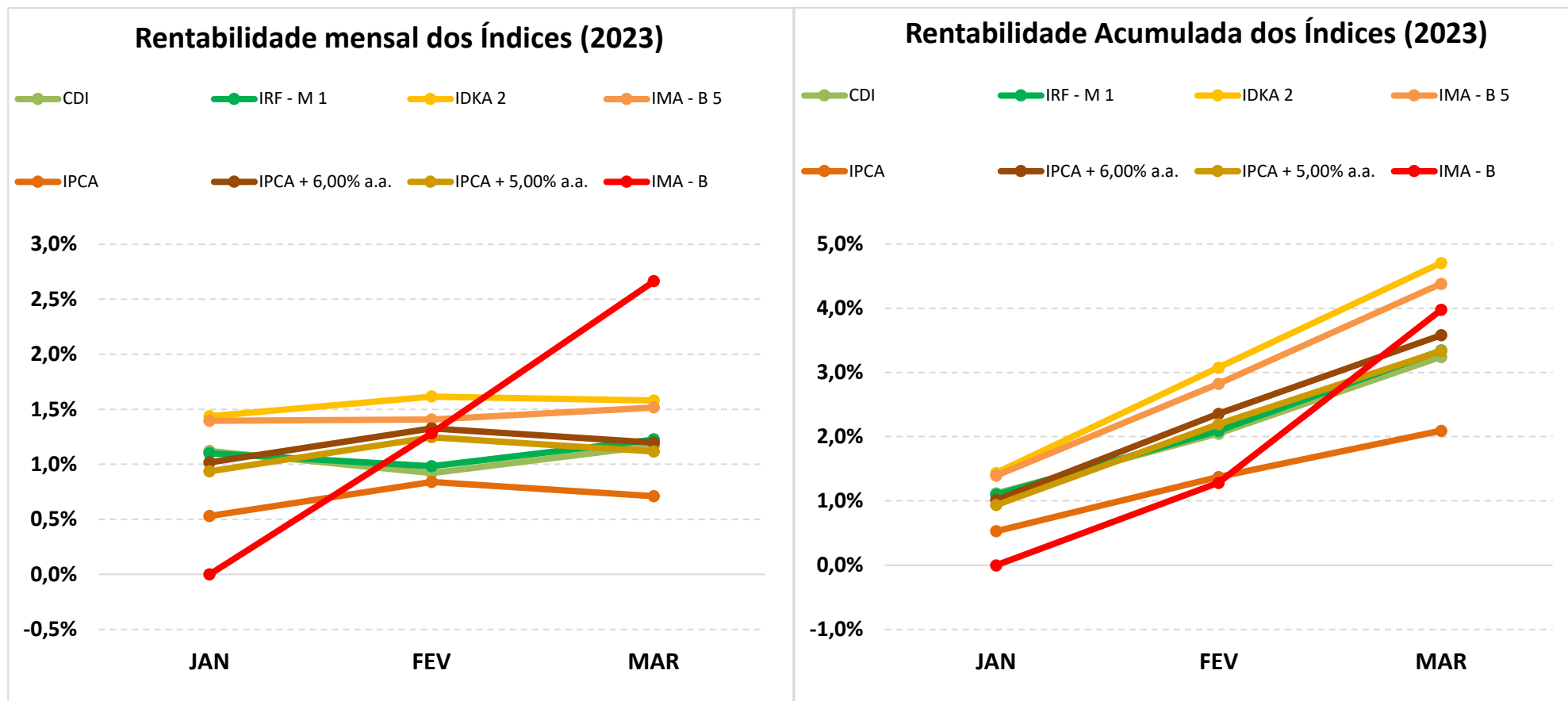
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	700.000,00	-	4.893,51	704.893,51	0,694%
FEVEREIRO	704.893,51	-	-	6.793,80	711.687,31	0,964%
MARÇO	711.687,31	-	-	8.682,92	720.370,23	1,220%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,95%	*	*	0,95%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%	2,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%	0,85%	1,16%	3,17%
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	0,73%	0,93%	2,57%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	*	*	1,06%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	4,37%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,37%	1,40%	1,49%	4,32%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,65%	0,98%	1,88%	3,54%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,39%	1,34%	1,27%	4,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	1,50%	0,91%	1,18%	3,64%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	3,89%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%	0,96%	1,22%	3,32%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	3,24%
IRF - M 1	1,10%	0,98%	1,23%	3,35%
IDKA 2	1,44%	1,62%	1,58%	4,71%
IMA - B 5	1,40%	1,41%	1,52%	4,38%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	2,09%
IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	3,58%
IPCA + 5,00% a.a.	0,94%	1,25%	1,12%	3,34%
IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	3,98%

*O FPBSPMAP NÃO REALIZOU APLICAÇÃO NOS FUNDOS NOS REFERIDOS MESES ACIMA.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



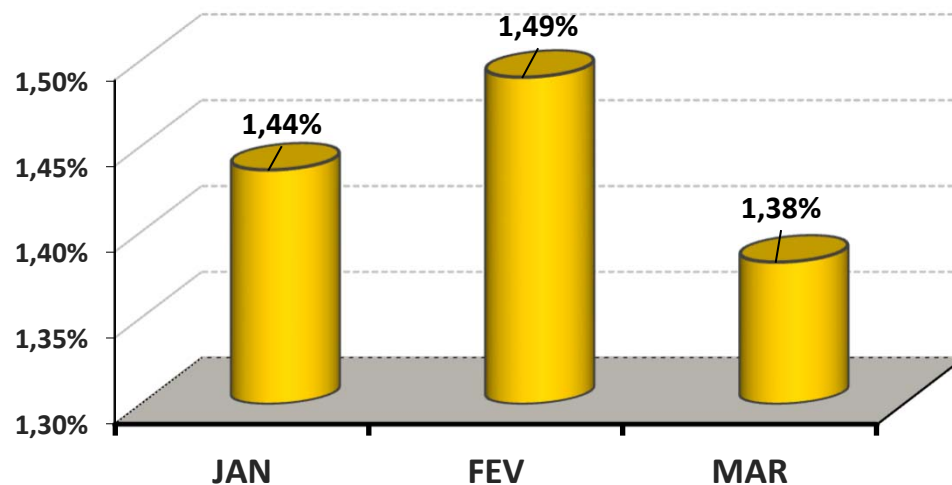
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

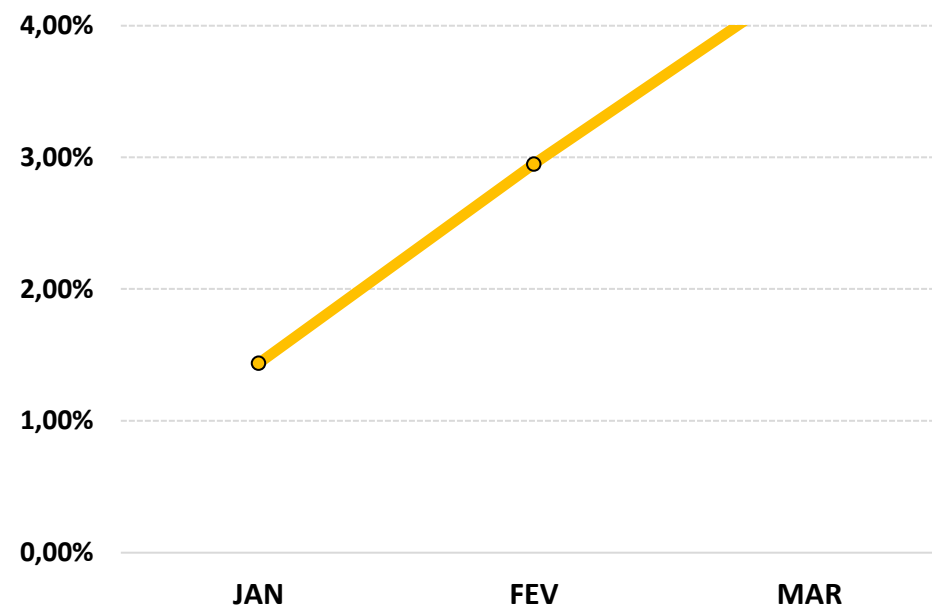


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	2,95%	4,37%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

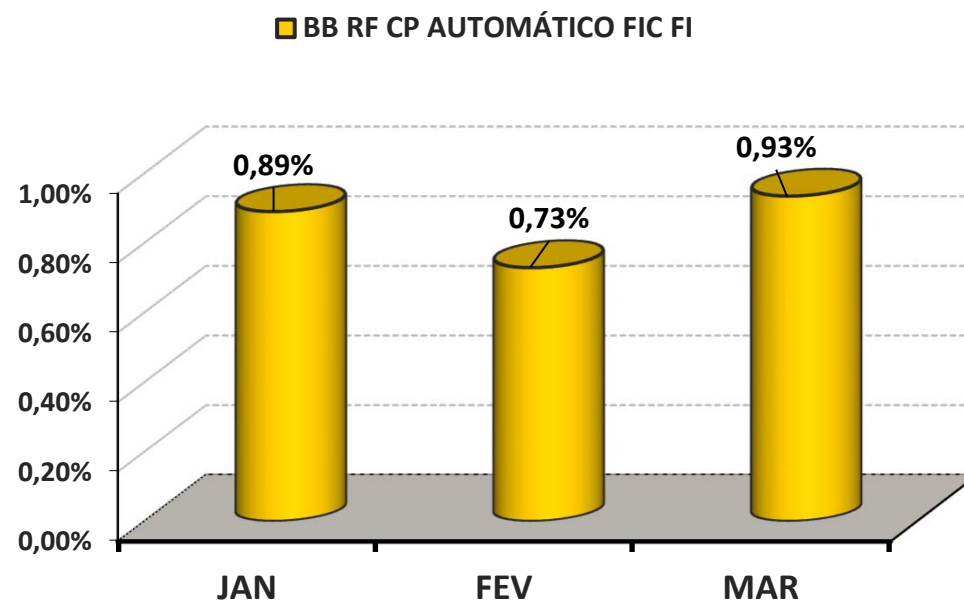


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	0,73%	0,93%

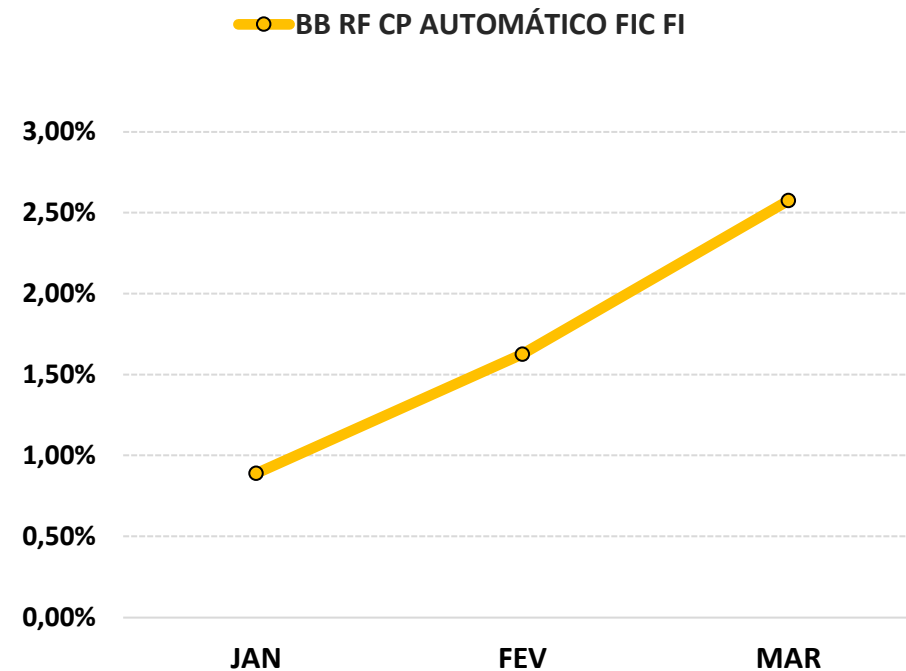
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	0,89%	1,63%	2,57%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,06%	1,19%	1,59%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%
META ATUARIAL	0,92%	1,23%	1,10%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,06%	2,27%	3,89%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%
META ATUARIAL	0,92%	2,16%	3,29%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA FPBSPMAP: R\$ **488.677,76**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **415.845,30**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **72.832,46**

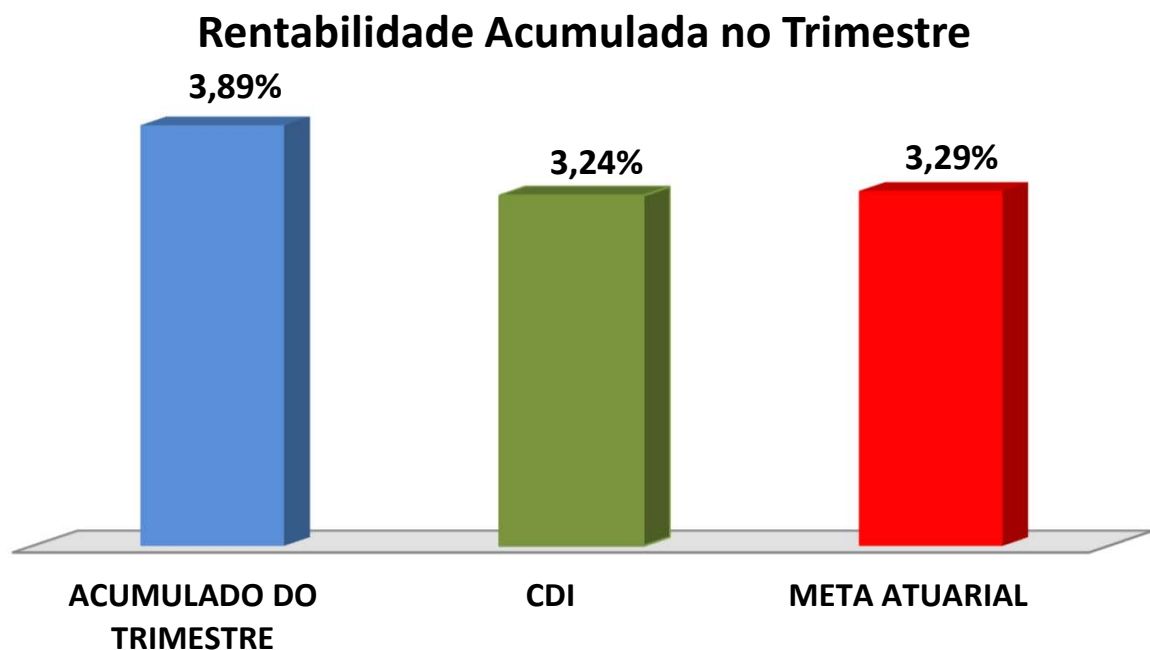
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento FPBSPMAP, no 1º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

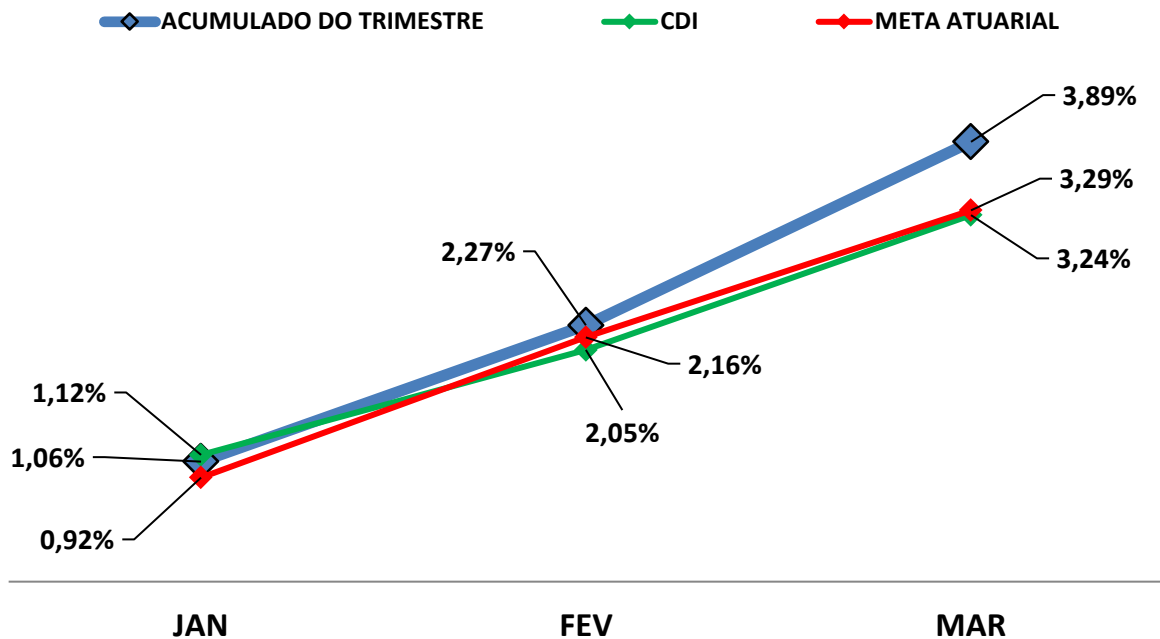
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da FPBSPMAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,89% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 120,02% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da FPBSPMAP é de 3,89% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,29%, representando 118,46% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
4	BB RF CP AUTOMÁTICO FIC FI	1 - Muito Baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
9	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	3 - Médio
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	3 - Médio
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
12	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

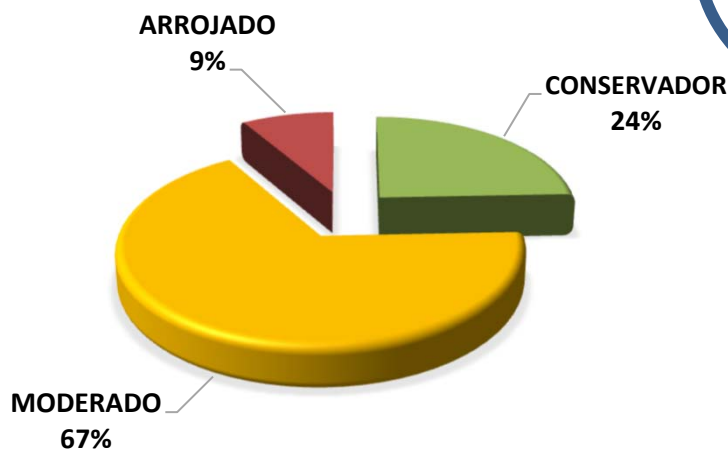
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco da FPBSPMAP (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2023.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2023 da FPBSPMAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da FPBSPMAP, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2023 da FPBSPMAP.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar a FPBSPMAP e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2023, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2023 da FPBSPMAP foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.162.221,01 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da FPBSPMAP é de R\$ 3.201.708,47 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da FPBSPMAP está em R\$ 2.905.410,81 Milhões de reais.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

A FPBSPMAP não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da FPBSPMAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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 Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

