

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PEDRO CANÁRIO / ES

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2023

15 de janeiro de 2024

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	8
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	13
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	15
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	17
7 – CONCLUSÃO	18
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	18
7.2 - Meta Atuarial	19
7.3 - Riscos	19
7.3.1 - Risco de Mercado	19
7.3.2 - Risco de Crédito	21
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	21
7.3.2.2 - Instituição Financeira	21
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 do IPASPEC.

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 - IPASPEC

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	96.640.279,56	704.054,47	(374.907,86)	-	608.938,82	(118.499,09)	490.439,73	97.459.865,90
2	FEVEREIRO	97.459.865,90	73.544,88	(507.716,08)	-	857.283,55	(10.966,61)	846.316,94	97.872.011,64
3	MARÇO	97.872.011,64	413.705,74	(403.028,22)	-	1.637.008,08	-	1.637.008,08	99.519.697,24
4	ABRIL	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
5	MAIO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
6	JUNHO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
7	JULHO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
8	AGOSTO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
9	SETEMBRO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
10	OUTUBRO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
11	NOVEMBRO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
12	DEZEMBRO	99.519.697,24	-	-	-	-	-	-	99.519.697,24
13	ANO	96.640.279,56	1.191.305,09	(1.285.652,16)	-	3.103.230,45	(129.465,70)	2.973.764,75	99.519.697,24

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

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.795/0001-35	10.740.670/0001-06
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 2	IPCA + 6,00% a.a.	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	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
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	11/02/2014	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	0,01	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	-	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	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. 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	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1
CNPJ	18.598.288/0001-03	20.230.719/0001-26	36.347.706/0001-71	21.005.667/0001-57
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	IMA - B	CDI	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA
CNPJ	42.040.639/0001-40	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO
CNPJ	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	17/06/2014	03/02/1992	06/11/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,70% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	500000	0	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1000	0	1000
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0	100000	0	50000
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024	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*	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
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. 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%)

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

6

3

INFORMAÇÕES	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF		
CNPJ	05.357.507/0001-10	09.594.596/0001-70		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
ADMINISTRADOR	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA		
CNPJ	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01		
GESTOR	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA		
CNPJ	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01		
CUSTODIANTE	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO		
CNPJ	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78		
DISTRIBUIDOR	BANESTES s.a.	BANESTES s.a.		
CNPJ	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78		
AUDITORIA	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES		
DATA DE INÍCIO	21/02/2003	24/11/2008		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0		
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00		
SALDO MÍNIMO	5000	50		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	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%)		

* 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	10.079.535,43	-	-	113.013,79	10.192.549,22	1,121%
FEVEREIRO	10.192.549,22	-	-	98.499,21	10.291.048,43	0,966%
MARÇO	10.291.048,43	105.070,32	-	124.292,09	10.520.410,84	1,208%

FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.551.031,06	-	-	49.220,62	3.600.251,68	1,386%
FEVEREIRO	3.600.251,68	-	105.070,32	48.110,16	3.543.291,52	1,376%
MARÇO	3.543.291,52	-	-	45.103,88	3.588.395,40	1,273%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	276.952,06	-	-	3.829,69	280.781,75	1,383%
FEVEREIRO	280.781,75	-	8.089,68	3.736,68	276.428,75	1,370%
MARÇO	276.428,75	-	-	3.510,29	279.939,04	1,270%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	14.594.463,58	-	-	154.259,05	14.748.722,63	1,057%
FEVEREIRO	14.748.722,63	-	-	141.783,41	14.890.506,04	0,961%
MARÇO	14.890.506,04	8.089,68	-	178.352,70	15.076.948,42	1,198%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.765.583,76	-	-	82.806,95	5.848.390,71	1,436%
FEVEREIRO	5.848.390,71	-	-	87.157,05	5.935.547,76	1,490%
MARÇO	5.935.547,76	-	-	82.060,83	6.017.608,59	1,383%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	385.270,59	631.190,28 -	364.212,30	3.776,53	656.025,10	0,980%
FEVEREIRO	656.025,10	73.544,88 -	384.992,62	4.283,63	348.860,99	1,243%
MARÇO	348.860,99	246.379,54 -	380.330,86	10.092,46	225.002,13	4,696%

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.900.364,09	-	-	108.279,43	16.792.084,66	-0,641%
FEVEREIRO	16.792.084,66	-	-	142.475,93	16.934.560,59	0,848%
MARÇO	16.934.560,59	-	-	475.106,03	17.409.666,62	2,806%

BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.705.304,92	-	-	10.219,66	16.695.085,26	-0,061%
FEVEREIRO	16.695.085,26	-	-	215.839,06	16.910.924,32	1,293%
MARÇO	16.910.924,32	-	-	442.022,60	17.352.946,92	2,614%

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	13.413.047,40	-	-	50.443,83	13.463.491,23	0,376%
FEVEREIRO	13.463.491,23	-	-	9.006,83	13.454.484,40	-0,067%
MARÇO	13.454.484,40	-	-	108.159,63	13.562.644,03	0,804%

BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	11.916.285,57	-	-	139.197,96	12.055.483,53	1,168%
FEVEREIRO	12.055.483,53	-	-	114.026,26	12.169.509,79	0,946%
MARÇO	12.169.509,79	-	-	142.926,37	12.312.436,16	1,174%

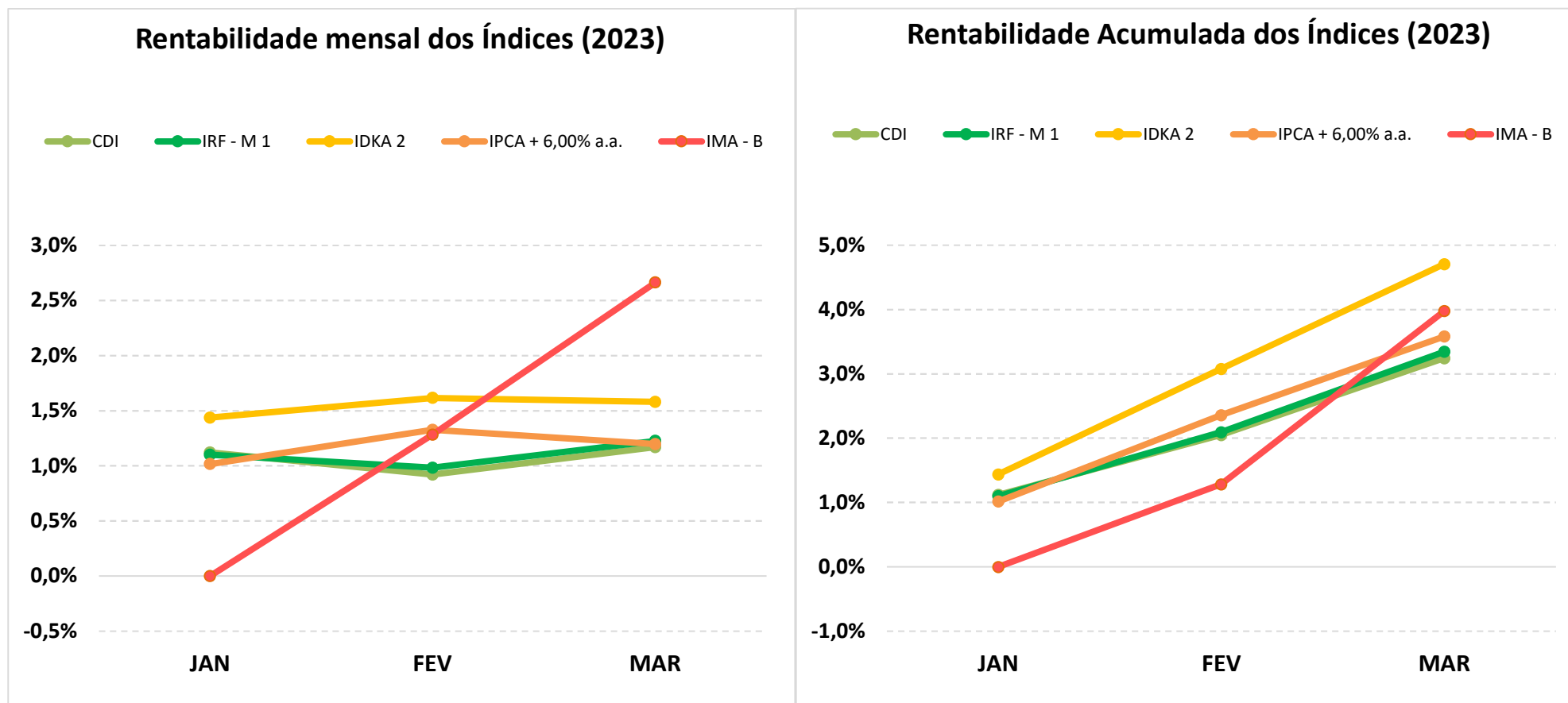
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	133.922,27	72.864,19	-	10.695,56	197.505,32	1,056%
FEVEREIRO	197.505,32	-	-	9.563,46	189.314,02	0,730%
MARÇO	189.314,02	54.166,20	-	22.697,36	222.629,82	0,976%

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.918.518,83	-	-	10.975,98	2.929.494,81	0,376%
FEVEREIRO	2.929.494,81	-	-	1.959,78	2.927.535,03	-0,067%
MARÇO	2.927.535,03	-	-	23.534,24	2.951.069,27	0,804%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	3,25%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%	1,49%	1,38%	4,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,38%	1,33%	1,27%	4,03%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%	0,97%	1,21%	3,33%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	1,39%	1,34%	1,27%	4,05%
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,38%	-0,07%	0,80%	1,12%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	0,86%	0,70%	0,89%	2,47%
BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	1,17%	0,95%	1,17%	3,32%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	-0,64%	0,85%	2,81%	3,02%
BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	-0,06%	1,29%	2,61%	3,87%
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%
IPCA + 6,00% a.a.	1,02%	1,33%	1,20%	3,58%
IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	3,98%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

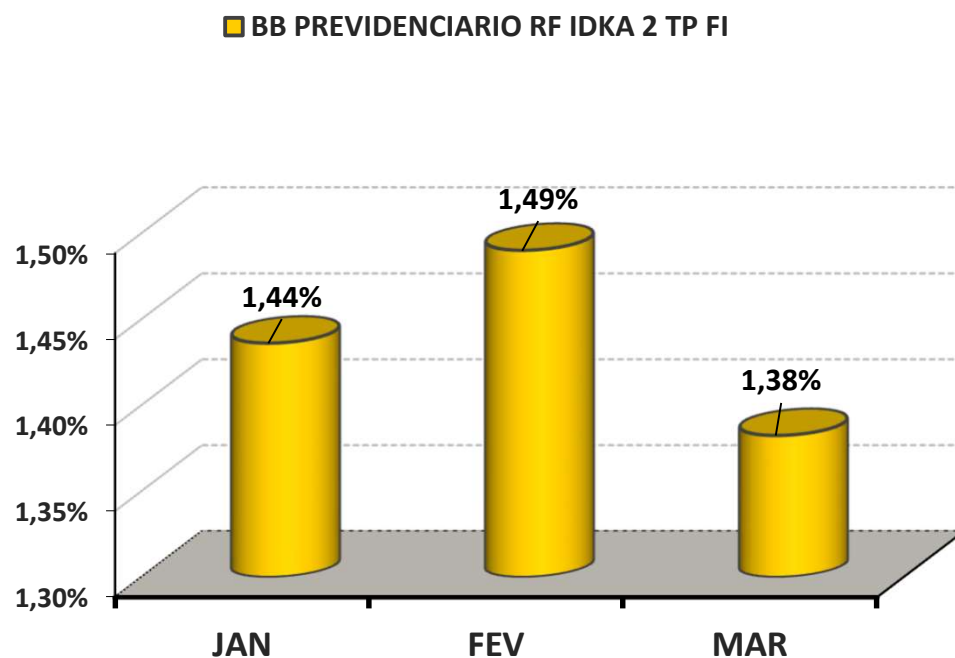


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

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

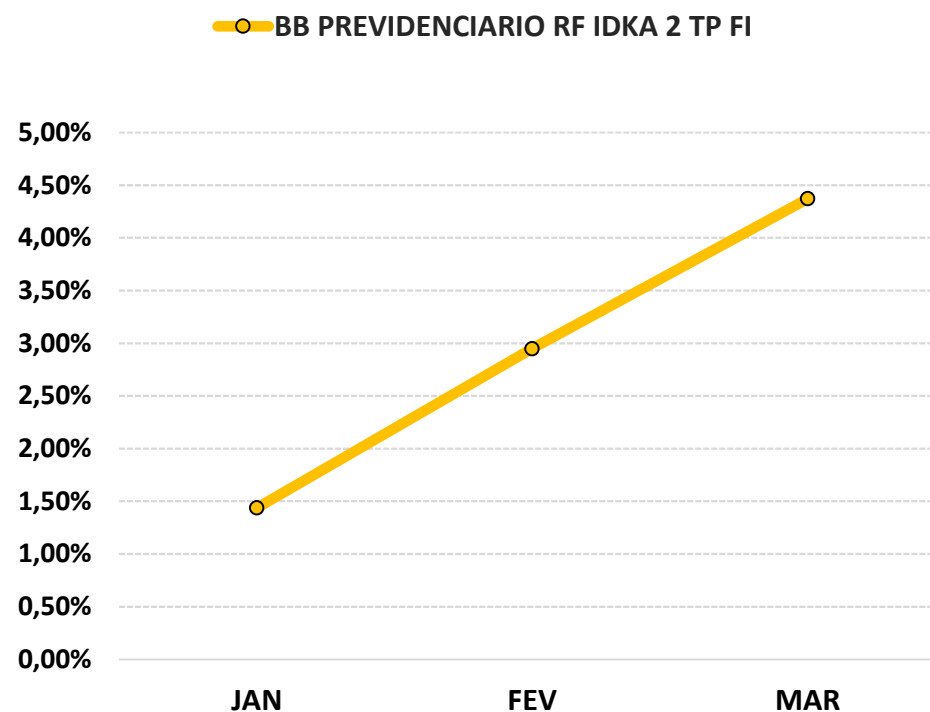
Comportamento MENSAL no Trimestre



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

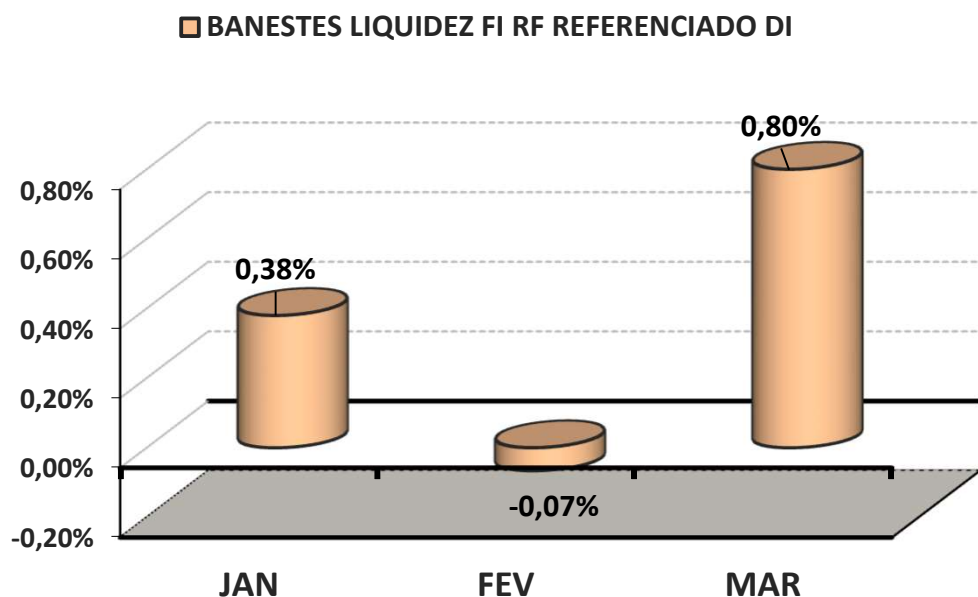


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,38%	-0,07%	0,80%

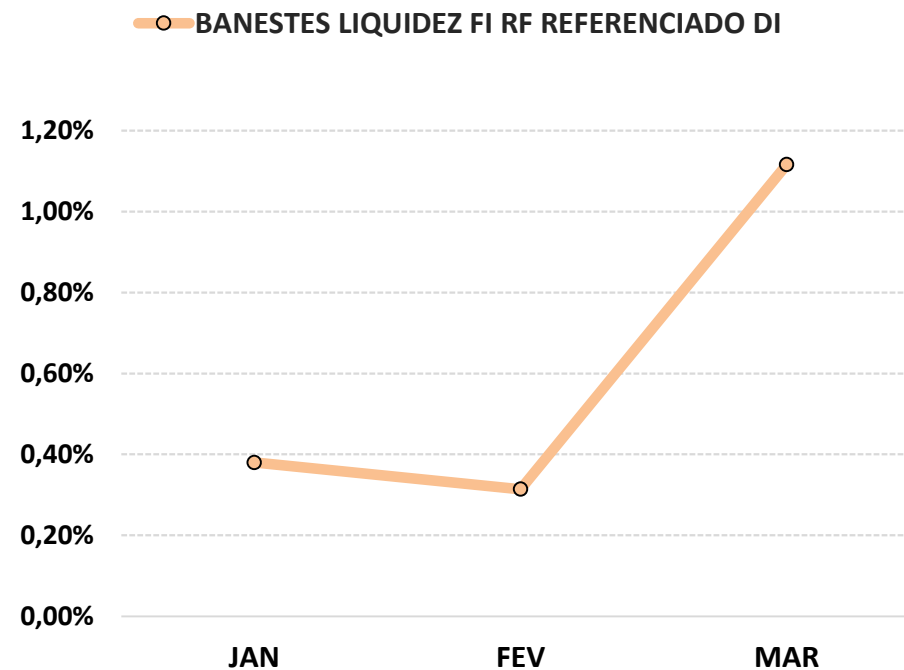
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,38%	0,31%	1,12%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,51%	0,87%	1,67%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%
META ATUARIAL	0,95%	1,26%	1,13%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,51%	1,38%	3,08%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%
META ATUARIAL	0,95%	2,22%	3,37%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPASPEC:

R\$ 2.973.764,75

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:

R\$ 3.245.508,04

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

R\$ (271.743,29)

7-CONCLUSÃO

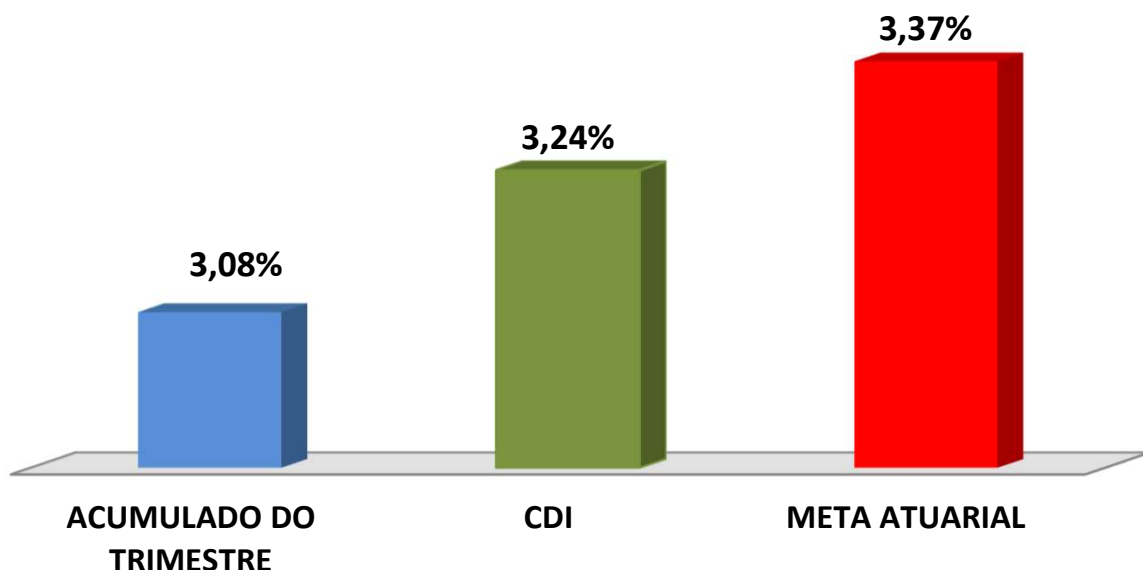
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPASPEC, no 1º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

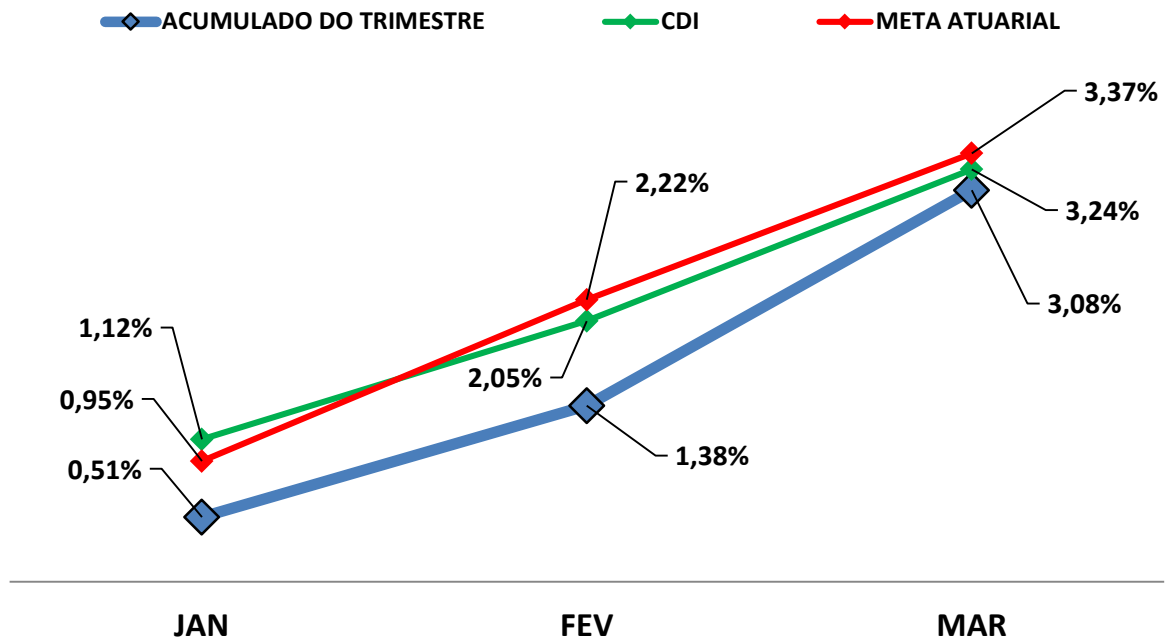
A Carteira de Investimentos do IPASPEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,08% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 94,93% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPASPEC é de 3,08% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,37%, representando 91,39% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	3 - Médio
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
5	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	3 - Médio
6	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	2 - Baixo
7	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	1 - Muito Baixo
8	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	2 - Baixo
9	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3 - Médio
10	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3 - Médio

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o IPASPEC aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
5	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	Fitch Rating	Forte
6	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-

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	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente (Nota Máxima em uma escala de 5 níveis)
3	Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Fitch Ratings	A+

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

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

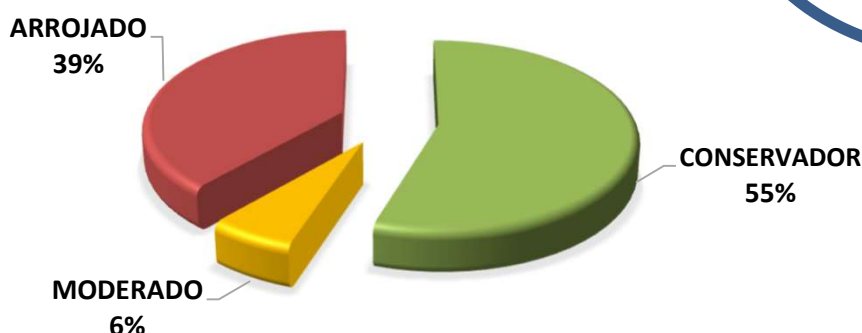
O IPASPEC possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS

**PERFIL 4
MODERADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA**



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 COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue 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 do IPASPEC (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), 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 do IPASPEC, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPASPEC, 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 do IPASPEC.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IPASPEC 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 do IPASPEC foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 9.784.500,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPASPEC é de R\$ 7.526.538,46 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPASPEC está em R\$ 13.562.644,03 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPASPEC estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2023 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPASPEC possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 3,89% de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPASPEC 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