

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

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

2º TRIMESTRE
2023

16 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	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	23
7.4 - Aderência ao PAI	24
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	24
7.4.2 - Risco de Crédito	25
7.4.3 - Risco de Liquidez	25
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	25
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	26

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 2º 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	425.155,79	(450.176,87)	-	1.232.063,97	-	1.232.063,97	100.726.740,13
5	MAIO	100.726.740,13	2.185.476,94	(2.293.033,73)	-	1.671.822,16	(410,47)	1.671.411,69	102.290.595,03
6	JUNHO	102.290.595,03	494.350,42	(604.556,11)	-	1.621.327,62	(5.695,99)	1.615.631,63	103.796.020,97
7	JULHO	103.796.020,97	-	-	-	-	-	-	103.796.020,97
8	AGOSTO	103.796.020,97	-	(94.443,55)	-	-	-	-	103.701.577,42
9	SETEMBRO	103.796.020,97	-	-	-	-	-	-	103.796.020,97
10	OUTUBRO	103.796.020,97	-	-	-	-	-	-	103.796.020,97
11	NOVEMBRO	103.796.020,97	-	-	-	-	-	-	103.796.020,97
12	DEZEMBRO	103.796.020,97	-	-	-	-	-	-	103.796.020,97
13	ANO	96.640.279,56	4.296.288,24	(4.727.862,42)	-	7.628.444,20	(135.572,16)	7.492.872,04	103.796.020,97

*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	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA
CNPJ	18.598.288/0001-03	50.533.505/0001-90	20.230.719/0001-26	36.347.706/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	IPCA	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.066.670/0001-00	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA
CNPJ	42.040.639/0001-40	03.864.607/0001-08	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	03.864.607/0001-08	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	18/05/2023	17/06/2014	03/02/1992
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,90% a.a.	0,20% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	50000	500000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	-	1000	0
RESGATE MÍNIMO	0,00	-	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	-	100000	0
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2024	25 meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito 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. 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.

3

INFORMAÇÕES	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	
CNPJ	21.005.667/0001-57	05.357.507/0001-10	09.594.596/0001-70	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
ADMINISTRADOR	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	
CNPJ	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01	
GESTOR	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	BANESTES DTVM SA	
CNPJ	28.156.057/0001-01	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	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	
CNPJ	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	
DISTRIBUIDOR	BANESTES s.a.	BANESTES s.a.	BANESTES s.a.	
CNPJ	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78	
AUDITORIA	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	
DATA DE INÍCIO	06/11/2014	21/02/2003	24/11/2008	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	
APLICAÇÃO INICIAL	100000	50000	100	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	0	
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	1.000,00	0,00	
SALDO MÍNIMO	50000	5000	50	
CARÊNCIA	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)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	
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. 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.

7

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
ABRIL	10.520.410,84	-	-	88.106,29	10.608.517,13	0,837%
MAIO	10.608.517,13	-	-	119.180,71	10.727.697,84	1,123%
JUNHO	10.727.697,84	-	-	124.222,82	10.851.920,66	1,158%

FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.588.395,40	-	-	18.354,32	3.606.749,72	0,511%
MAIO	3.606.749,72	-	-	395,52	3.606.354,20	-0,011%
JUNHO	3.606.354,20	-	-	33.534,86	3.639.889,06	0,930%

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
ABRIL	279.939,04	-	-	1.433,71	281.372,75	0,512%
MAIO	281.372,75	-	-	14,95	281.357,80	-0,005%
JUNHO	281.357,80	-	-	2.611,72	283.969,52	0,928%

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
ABRIL	15.076.948,42	-	-	124.910,62	15.201.859,04	0,828%
MAIO	15.201.859,04	-	-	170.495,55	15.372.354,59	1,122%
JUNHO	15.372.354,59	-	-	178.100,96	15.550.455,55	1,159%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	6.017.608,59	-	-	40.759,69	6.058.368,28	0,677%
MAIO	6.058.368,28	-	-	23.555,31	6.081.923,59	0,389%
JUNHO	6.081.923,59	-	-	62.005,33	6.143.928,92	1,020%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00	-
JUNHO	1.000.000,00	-	-	5.695,99	994.304,01	-0,570%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	225.002,13	371.174,69 -	434.031,63	1.955,99	164.101,18	1,206%	
MAIO	164.101,18	1.137.918,69 -	467.104,78	1.631,97	836.547,06	0,994%	
JUNHO	836.547,06	443.480,36 -	590.586,64	7.629,56	697.070,34	1,107%	

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	17.409.666,62	-	-	389.926,78	17.799.593,40	2,240%	
MAIO	17.799.593,40	-	-	554.962,33	18.354.555,73	3,118%	
JUNHO	18.354.555,73	-	-	451.045,04	18.805.600,77	2,457%	

BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	17.352.946,92	-	-	347.277,31	17.700.224,23	2,001%	
MAIO	17.700.224,23	-	-	463.187,56	18.163.411,79	2,617%	
JUNHO	18.163.411,79	-	-	436.663,20	18.600.074,99	2,404%	

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	13.562.644,03	-	-	92.938,87	13.655.582,90	0,685%
MAIO	13.655.582,90	-	- 1.800.000,00	158.233,01	12.013.815,91	1,335%
JUNHO	12.013.815,91	-	-	136.198,54	12.150.014,45	1,134%

BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	12.312.436,16	-	-	104.476,92	12.416.913,08	0,849%
MAIO	12.416.913,08	-	-	143.787,43	12.560.700,51	1,158%
JUNHO	12.560.700,51	-	-	152.747,12	12.713.447,63	1,216%

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	222.629,82	53.981,10	- 16.145,24	1.701,08	262.166,76	0,764%
MAIO	262.166,76	47.558,25	- 25.928,95	2.358,68	286.154,74	0,900%
JUNHO	286.154,74	50.870,06	- 13.969,47	2.493,12	325.548,45	0,871%

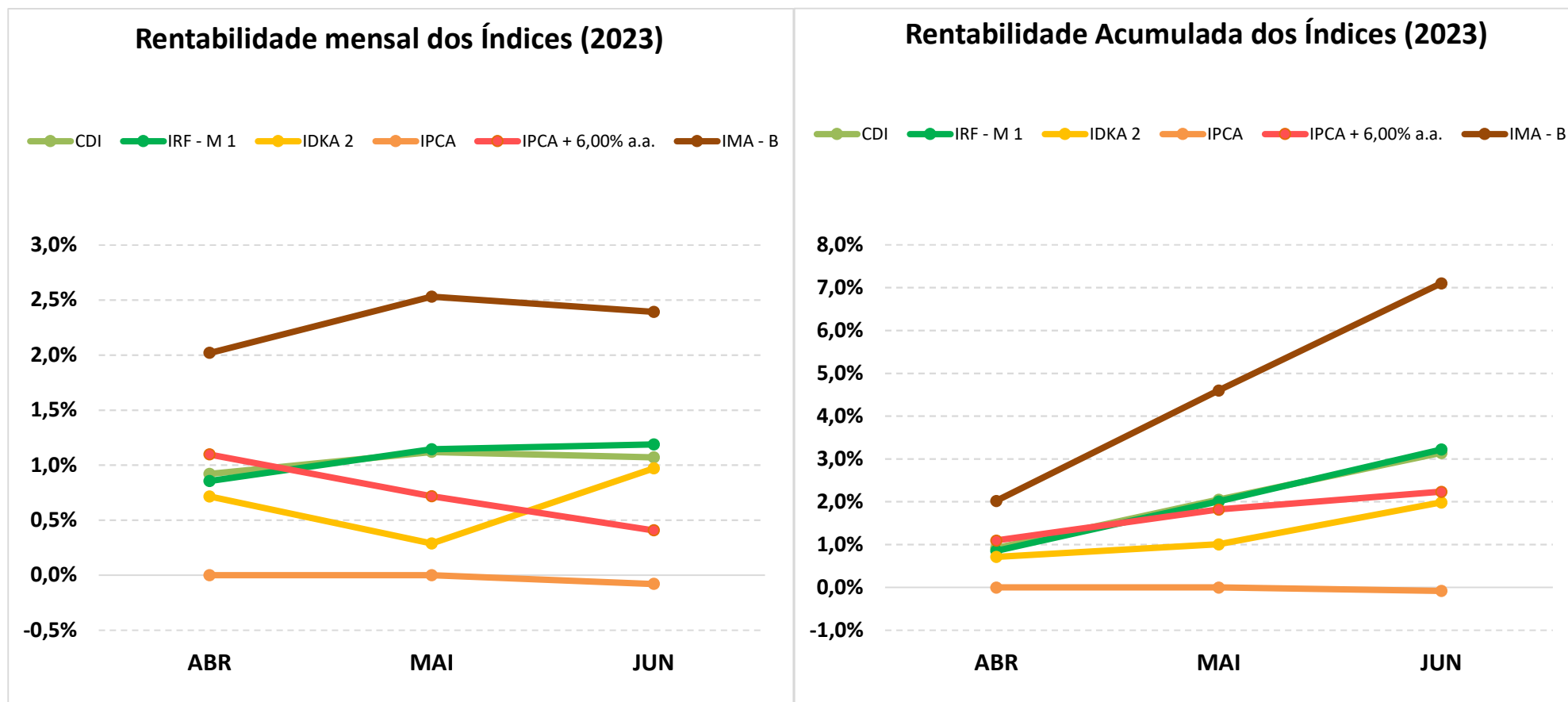
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.951.069,27	-	-	20.222,39	2.971.291,66	0,685%
MAIO	2.971.291,66	-	-	34.429,61	3.005.721,27	1,159%
JUNHO	3.005.721,27	-	-	34.075,35	3.039.796,62	1,134%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,83%	1,12%	1,16%	3,14%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,68%	0,39%	1,02%	2,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,51%	-0,01%	0,93%	1,44%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,84%	1,12%	1,16%	3,15%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	0,51%	-0,01%	0,93%	1,43%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	*	*	-0,57%	-0,57%
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,69%	1,16%	1,13%	3,00%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	0,69%	0,85%	0,82%	2,37%
BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	0,85%	1,16%	1,22%	3,26%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2,24%	3,12%	2,46%	8,02%
CDI	0,92%	1,12%	1,07%	3,14%
IRF - M 1	0,86%	1,14%	1,19%	3,22%
IDKA 2	0,71%	0,29%	0,97%	1,99%
IPCA	*	*	-0,08%	-0,08%
IPCA + 6,00% a.a.	1,097%	0,72%	0,41%	2,24%
IMA - B	2,02%	2,53%	2,39%	7,10%

* O RPPS aplicou no fundo pela primeira vez em 31/05/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



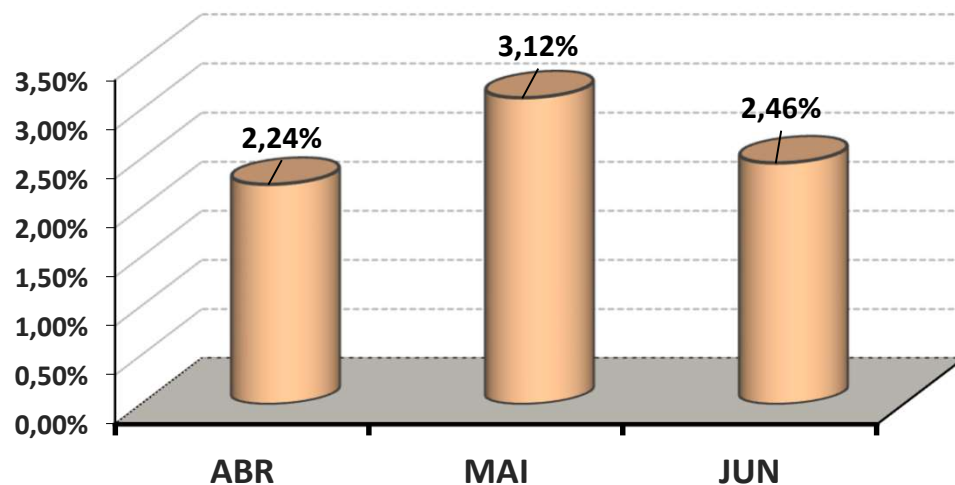
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2,24%	3,12%	2,46%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA

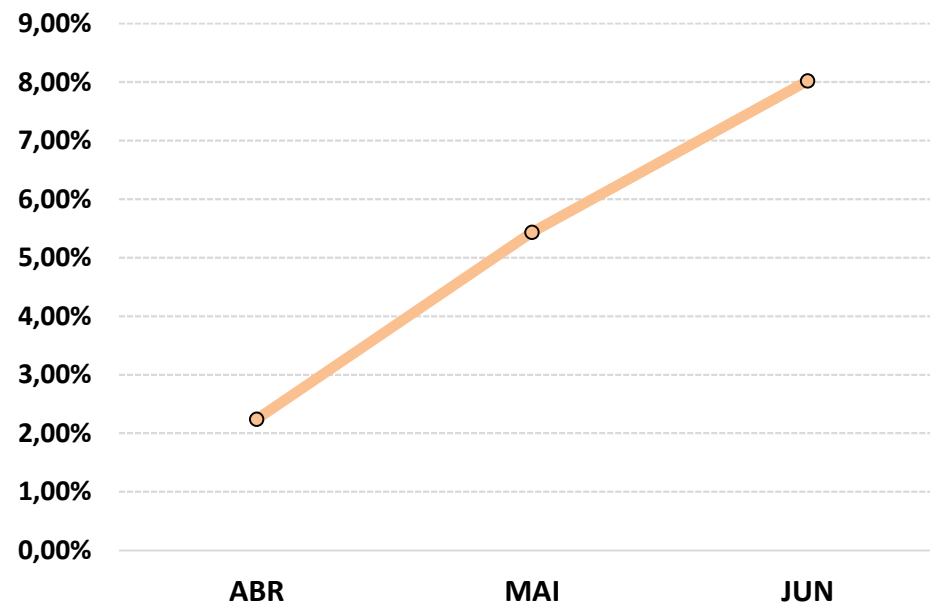


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2,24%	5,43%	8,02%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

○ BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA

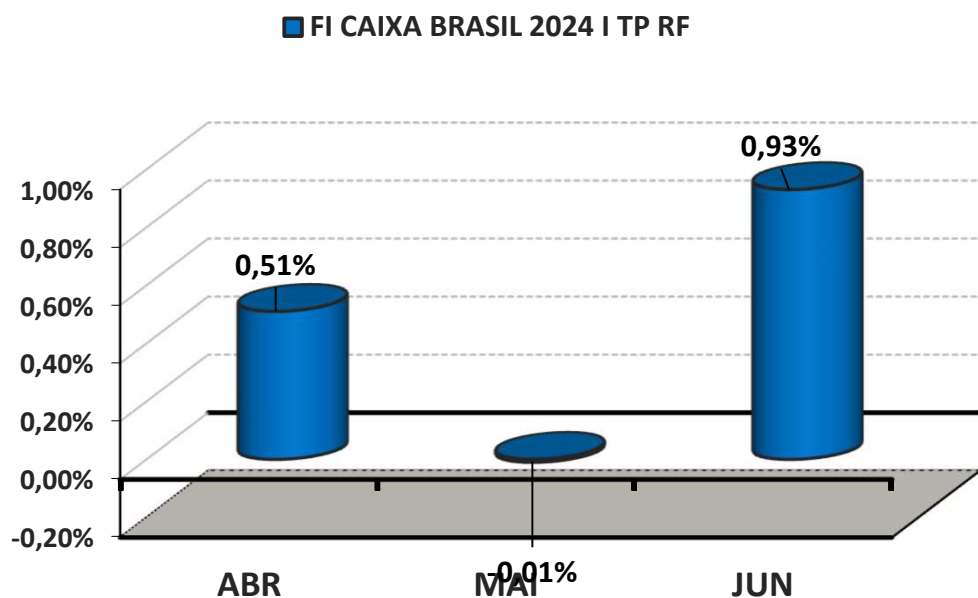


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	0,51%	-0,01%	0,93%

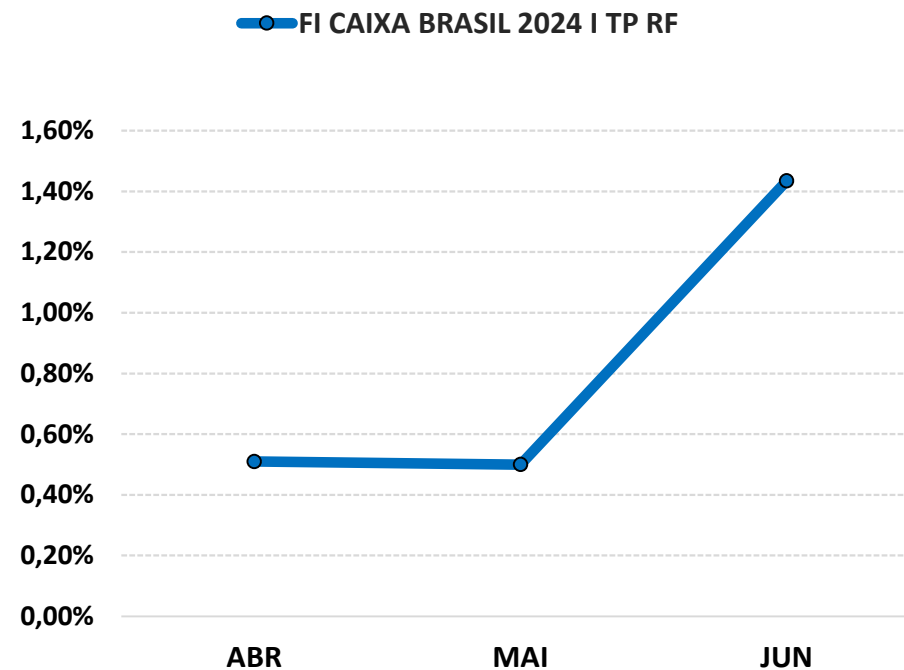
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	0,51%	0,50%	1,43%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2023

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,24%	1,66%	1,58%
CDI	0,92%	1,12%	1,07%
IBOVESPA	2,50%	3,74%	9,00%
META ATUARIAL	1,03%	0,65%	0,34%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,24%	2,92%	4,55%
CDI	0,92%	2,05%	3,14%
IBOVESPA	2,50%	6,33%	15,90%
META ATUARIAL	1,03%	1,68%	2,03%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPASPEC: R\$ **4.519.107,29**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **2.020.806,04**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **2.498.301,25**

7-CONCLUSÃO

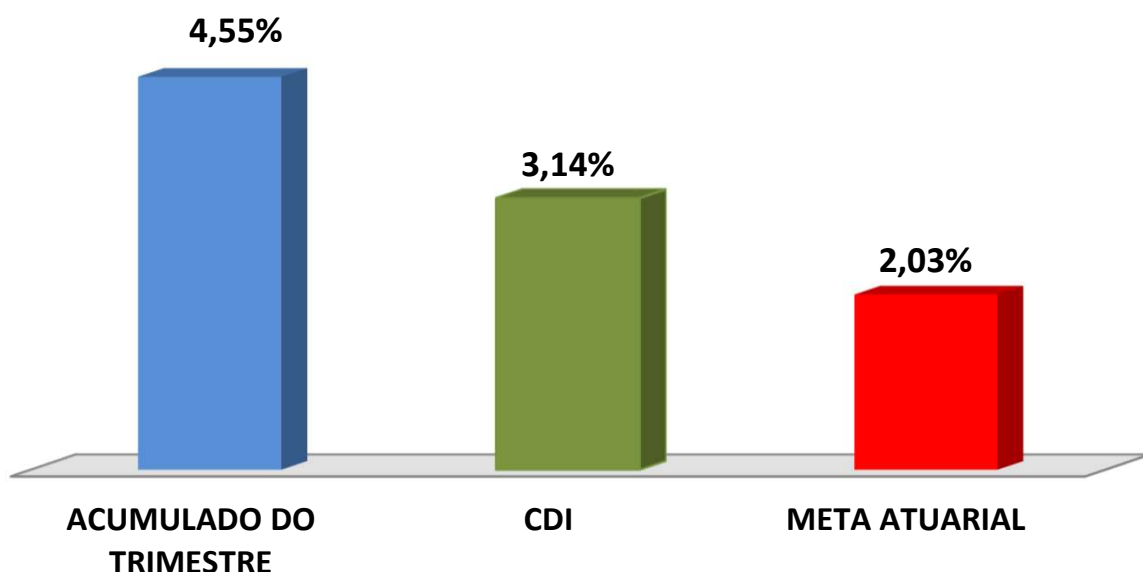
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPASPEC, no 2º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

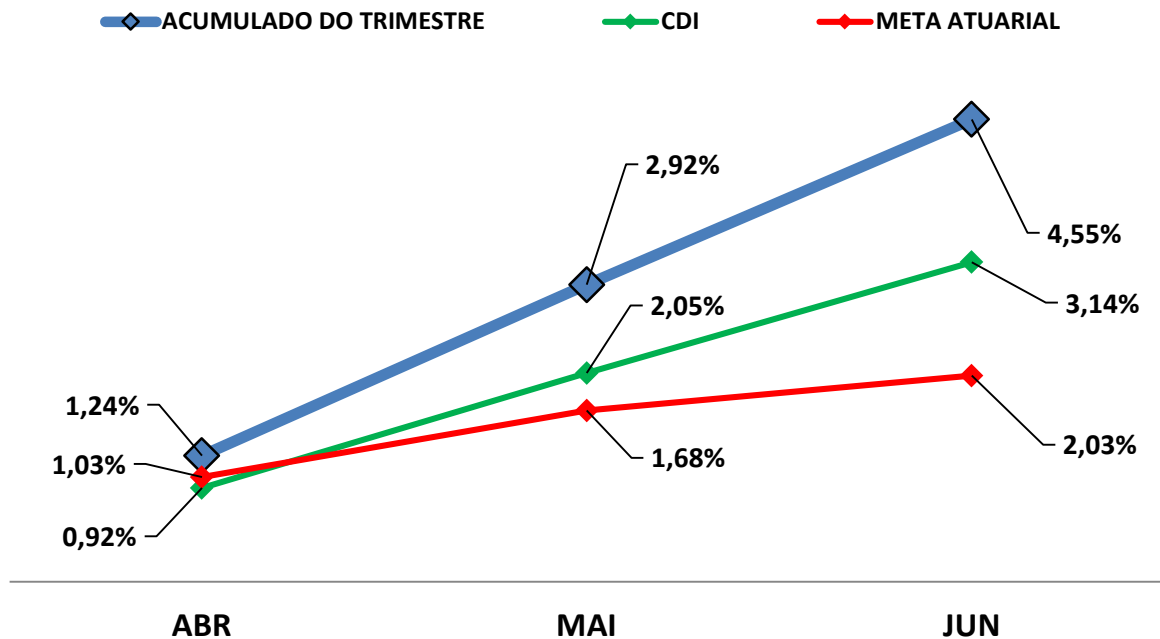
A Carteira de Investimentos do IPASPEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 4,55% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,14% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 144,72% 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 4,55% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,03%, representando 224,49% 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	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2 - Baixo
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	2 - Baixo
8	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	1 - Muito Baixo
9	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	2 - Baixo
10	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3 - Médio
11	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	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	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+
4	Rio Bravo Investimentos LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição

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).

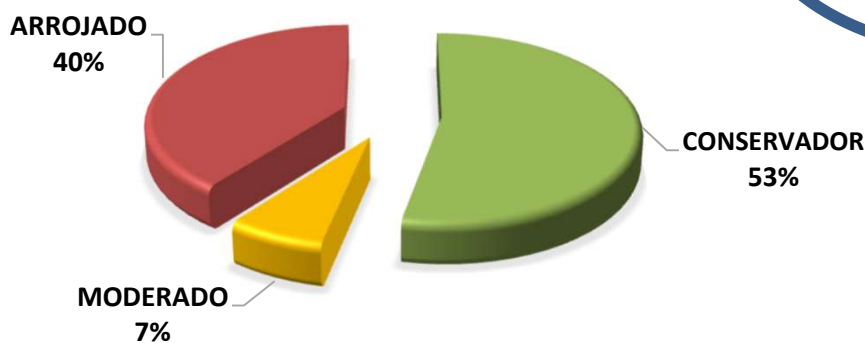
O IPASPEC possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

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\$ 5.268.576,92 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPASPEC está em R\$ 12.150.014,45 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 2025, representando 4,74% 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