

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

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

3º 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	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	18
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Riscos	24
7.3.1 - Risco de Mercado	24
7.3.2 - Risco de Crédito	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira	26
7.3.3 - Risco de Liquidez	27
7.4 - Aderência ao PAI	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	28
7.4.2 - Risco de Crédito	29
7.4.3 - Risco de Liquidez	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	30

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 3º 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	490.575,48	(477.092,85)	-	1.009.985,23	-	1.009.985,23	104.819.488,83
8	AGOSTO	104.819.488,83	17.550.337,03	(17.583.518,9)	-	664.433,02	(448.110,37)	216.322,65	105.002.629,60
9	SETEMBRO	105.002.629,60	890.664,42	(710.040,54)	-	476.766,01	(603.879,99)	(127.113,98)	105.056.139,50
10	OUTUBRO	105.056.139,50	-	-	-	-	-	-	105.056.139,50
11	NOVEMBRO	105.056.139,50	-	-	-	-	-	-	105.056.139,50
12	DEZEMBRO	105.056.139,50	-	-	-	-	-	-	105.056.139,50
13	ANO	96.640.279,56	23.227.865,17	(23.404.071,2)	-	9.779.628,46	(1.187.562,52)	8.592.065,94	105.056.139,50

*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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.795/0001-35	13.327.340/0001-73
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.	IMA - B 5+
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	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	28/04/2011	11/02/2014	28/04/2011
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	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	-	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	0,01
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	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. 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 IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	10.577.503/0001-88	18.598.288/0001-03	50.533.505/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5+	IMA - B	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.066.670/0001-00
GESTOR	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.864.607/0001-08
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	03.864.607/0001-08
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	18/04/2012	30/01/2014	18/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	0,01	300000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,01	0	-
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,01	0,00	-
SALDO MÍNIMO	0	0,01	0	-
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	25 meses
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+2 (Dois dias úteis após a 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. 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 LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA
CNPJ	20.230.719/0001-26	36.347.706/0001-71	21.005.667/0001-57	05.357.507/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BANESTES DTVM SA	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	28.156.057/0001-01
GESTOR	BANESTES DTVM SA	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	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	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO
CNPJ	28.127.603/0001-78	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.	BANESTES s.a.
CNPJ	28.127.603/0001-78	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	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES
DATA DE INÍCIO	17/06/2014	03/02/1992	06/11/2014	21/02/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,70% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	500000	0	100000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	100000	0	50000	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
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. 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.

7

4

INFORMAÇÕES	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	BNB IMA-B FI RENDA FIXA	PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	
CNPJ	09.594.596/0001-70	08.266.261/0001-60	11.898.280/0001-13	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Ações Dividendos	
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B	IBOV	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
ADMINISTRADOR	BANESTES DTVM SA	SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	
CNPJ	28.156.057/0001-01	62.318.407/0001-19	00.066.670/0001-00	
GESTOR	BANESTES DTVM SA	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	
CNPJ	28.156.057/0001-01	07.237.373/0001-20	09.630.188/0001-26	
CUSTODIANTE	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA	BANCO BRADESCO S.A.	
CNPJ	28.127.603/0001-78	62.318.407/0001-19	60.746.948/0001-12	
DISTRIBUIDOR	BANESTES s.a.	Banco do Nordeste do Brasil s.a.	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	
CNPJ	28.127.603/0001-78	07.237.373/0001-20	00.066.670/0001-00	
AUDITORIA	RSM BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S	
DATA DE INÍCIO	24/11/2008	24/04/2007	01/10/2010	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	
APLICAÇÃO INICIAL	100	75000	0	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	500	0	
RESGATE MÍNIMO	0,00	500,00	0,00	
SALDO MÍNIMO	50	5000	0	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	

* 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
JULHO	10.851.920,66	-	-	116.260,65	10.968.181,31	1,071%
AGOSTO	10.968.181,31	94.443,55	5.000.000,00	101.296,94	6.163.921,80	1,671%
SETEMBRO	6.163.921,80	-	-	56.043,39	6.219.965,19	0,909%

FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.639.889,06	-	-	38.442,88	3.678.331,94	1,056%
AGOSTO	3.678.331,94	-	94.443,55	32.947,49	3.616.835,88	0,919%
SETEMBRO	3.616.835,88	-	-	39.680,50	3.656.516,38	1,097%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	5.000.000,00	-	91.930,98	4.908.069,02	-1,839%
SETEMBRO	4.908.069,02	-	-	91.303,97	4.816.765,05	-1,860%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	283.969,52	-	-	2.993,10	286.962,62	1,054%
AGOSTO	286.962,62	-	8.287,96	2.557,86	281.232,52	0,918%
SETEMBRO	281.232,52	-	-	3.078,53	284.311,05	1,095%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	15.550.455,55	-	-	164.606,14	15.715.061,69	1,059%
AGOSTO	15.715.061,69	8.276,46	9.000.000,00	115.911,47	6.839.249,62	1,724%
SETEMBRO	6.839.249,62	-	-	61.836,14	6.901.085,76	0,904%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.143.928,92	-	-	57.955,86	6.201.884,78	0,943%
AGOSTO	6.201.884,78	-	-	45.846,34	6.247.731,12	0,739%
SETEMBRO	6.247.731,12	-	-	13.226,52	6.260.957,64	0,212%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	5.000.000,00	-	-	118.991,50	4.881.008,50 -2,380%
SETEMBRO	4.881.008,50	-	-	-	95.452,15	4.785.556,35 -1,956%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	994.304,01	-	-	14.937,38	1.009.241,39	1,502%
AGOSTO	1.009.241,39	-	-	8.251,48	1.017.492,87	0,818%
SETEMBRO	1.017.492,87	-	-	2.122,40	1.019.615,27	0,209%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	697.070,34	430.040,39 -	461.092,25	6.153,06	672.171,54	0,924%
AGOSTO	672.171,54	2.373.795,45 -	3.058.288,17	12.321,18	-	1,833%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	18.805.600,77	-	-	147.656,61	18.953.257,38	0,785%
AGOSTO	18.953.257,38	-	-	109.874,52	18.843.382,86	-0,580%
SETEMBRO	18.843.382,86	-	-	205.820,06	18.637.562,80	-1,092%

BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	18.600.074,99	-	-	143.514,40	18.743.589,39	0,772%
AGOSTO	18.743.589,39	-	-	87.072,34	18.656.517,05	-0,465%
SETEMBRO	18.656.517,05	-	-	193.297,56	18.463.219,49	-1,036%

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.150.014,45	-	-	138.221,80	12.288.236,25	1,138%
AGOSTO	12.288.236,25	634.749,31	-	152.106,99	13.075.092,55	1,238%
SETEMBRO	13.075.092,55	-	-	131.008,60	13.206.101,15	1,002%

BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.713.447,63	-	-	141.832,21	12.855.279,84	1,116%
AGOSTO	12.855.279,84	1.000.000,00	-	151.746,89	14.007.026,73	1,180%
SETEMBRO	14.007.026,73	-	-	124.757,44	14.131.784,17	0,891%

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	325.548,45	60.535,09	- 16.000,60	2.829,60	372.912,54	0,869%
AGOSTO	372.912,54	46.195,76	- 422.499,23	3.390,93	-	0,909%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-

BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.039.796,62	-	-	34.581,54	3.074.378,16	1,138%
AGOSTO	3.074.378,16	392.876,50	-	38.055,45	3.505.310,11	1,238%
SETEMBRO	3.505.310,11	-	- 30.000,00	35.031,38	3.510.341,49	1,008%

BNB IMA-B FI RENDA FIXA						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	2.000.000,00	-	22.209,90	1.977.790,10	-1,110%
SETEMBRO	1.977.790,10	-	-	18.006,25	1.959.783,85	-0,910%

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	715.660,94	- 515.952,07	1.308,58	201.017,45	0,183%

BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	175.003,48	- 164.088,47	452,32	11.367,33	0,258%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

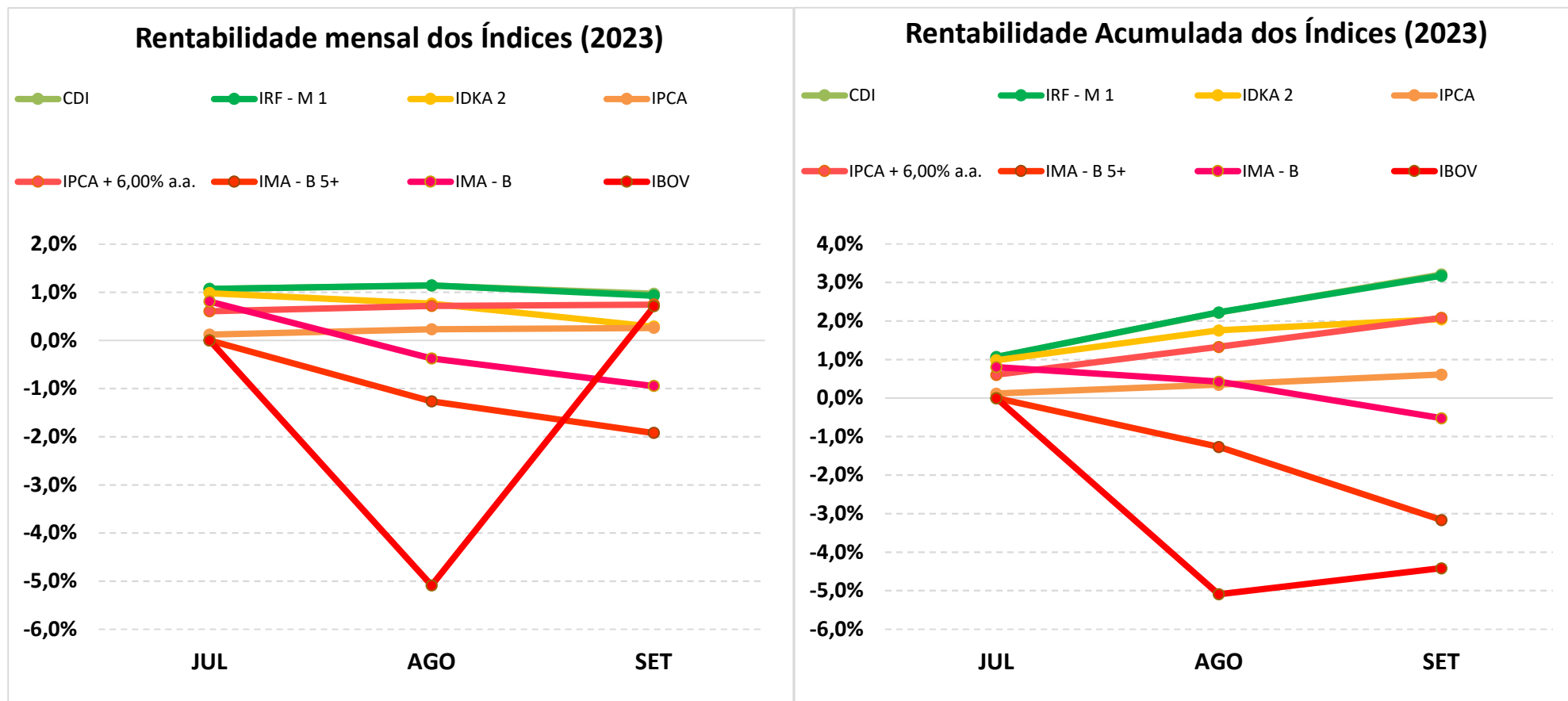
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	1.000.000,00	-	18.031,13	981.968,87	-1,803%
SETEMBRO	981.968,87	-	-	8.220,21	990.189,08	0,84%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	1,12%	0,90%	3,11%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,94%	0,74%	0,21%	1,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	1,05%	0,90%	1,09%	3,08%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	0,00%	-1,29%	-1,96%	-3,22%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,07%	1,11%	0,91%	3,12%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	*	-1,26%	-1,86%	-3,10%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	1,06%	-1,67%	1,10%	0,47%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	1,50%	0,82%	0,21%	2,55%
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,14%	1,24%	1,00%	3,42%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	0,81%	0,86%	0,73%	2,42%
BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	1,12%	1,11%	0,89%	3,15%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,79%	-0,58%	-1,09%	-0,89%
BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,77%	-0,46%	-1,04%	-0,74%
BNB IMA-B FI RENDA FIXA	*	-0,36%	-0,91%	-1,27%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	*	-3,11%	0,84%	-2,30%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%	3,21%
IRF - M 1	1,07%	1,15%	0,93%	3,18%
IDKA 2	0,98%	0,77%	0,29%	2,05%
IPCA	0,12%	0,23%	0,26%	0,61%
IPCA + 6,00% a.a.	0,61%	0,72%	0,75%	2,08%
IMA - B 5+	*	-1,27%	-1,92%	-3,16%
IMA - B	0,81%	-0,38%	-0,95%	-0,52%
IBOV	*	-5,09%	0,71%	-4,42%

* O RPPS aplicou nos fundos pela primeira vez em agosto/2023, por conta disso, não há rentabilidade nos respectivos meses.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



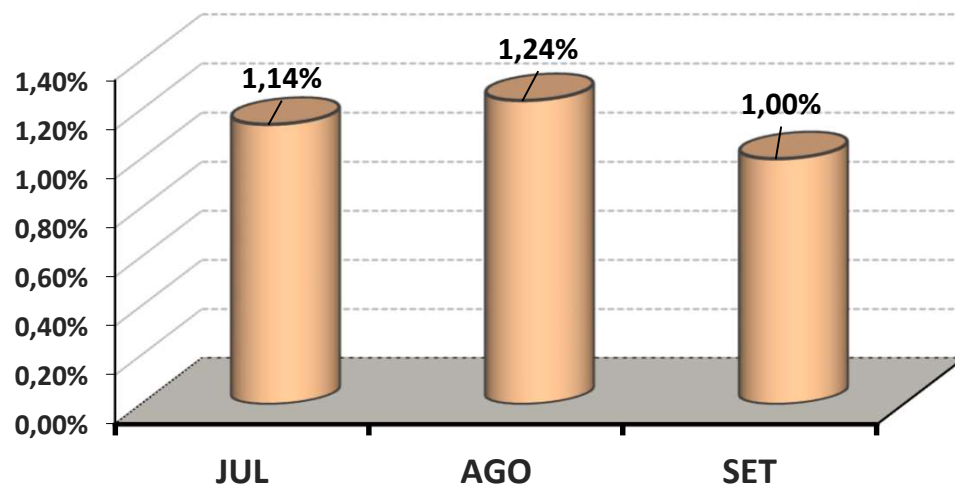
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,14%	1,24%	1,00%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI

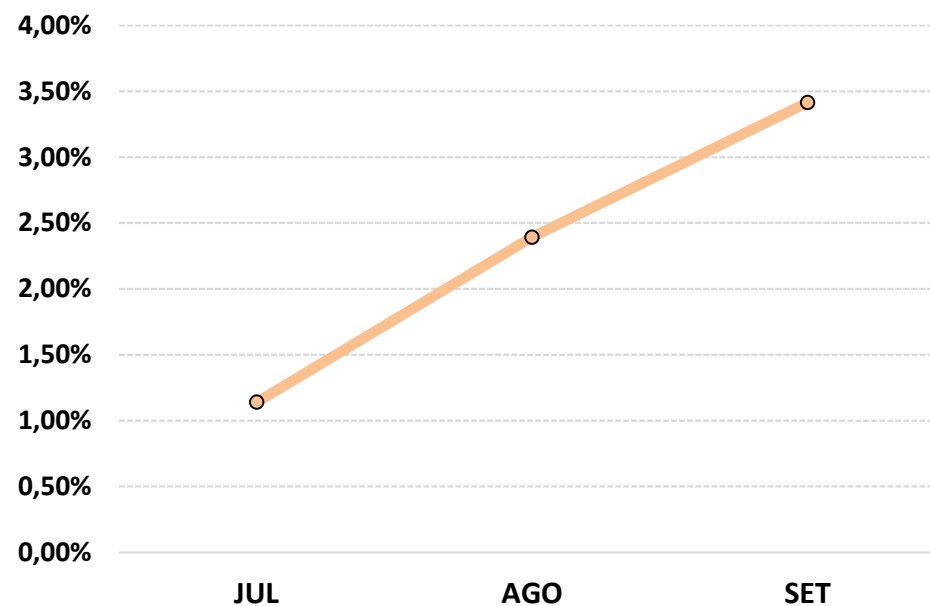


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,14%	2,39%	3,42%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

○ BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI

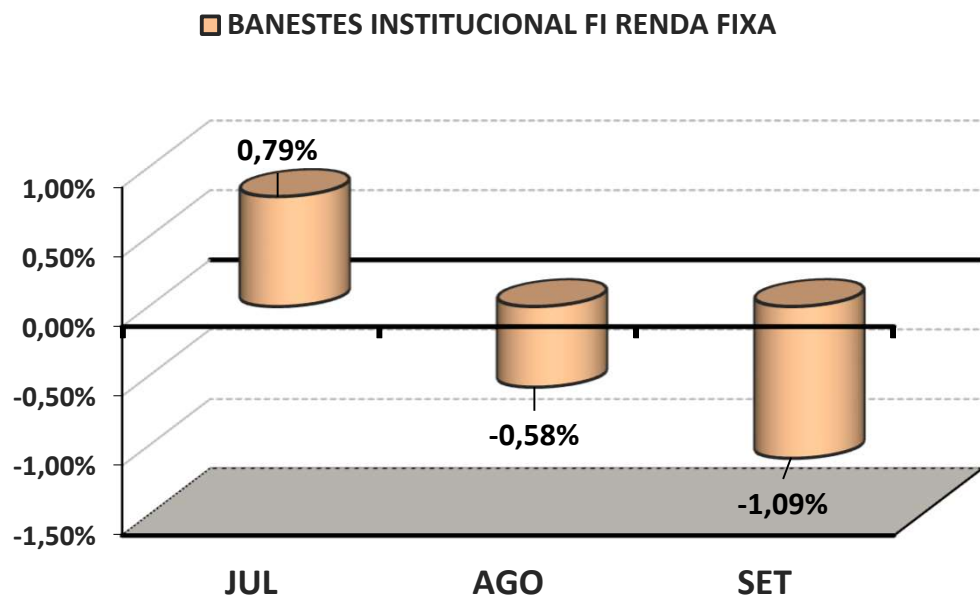


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,79%	-0,58%	-1,09%

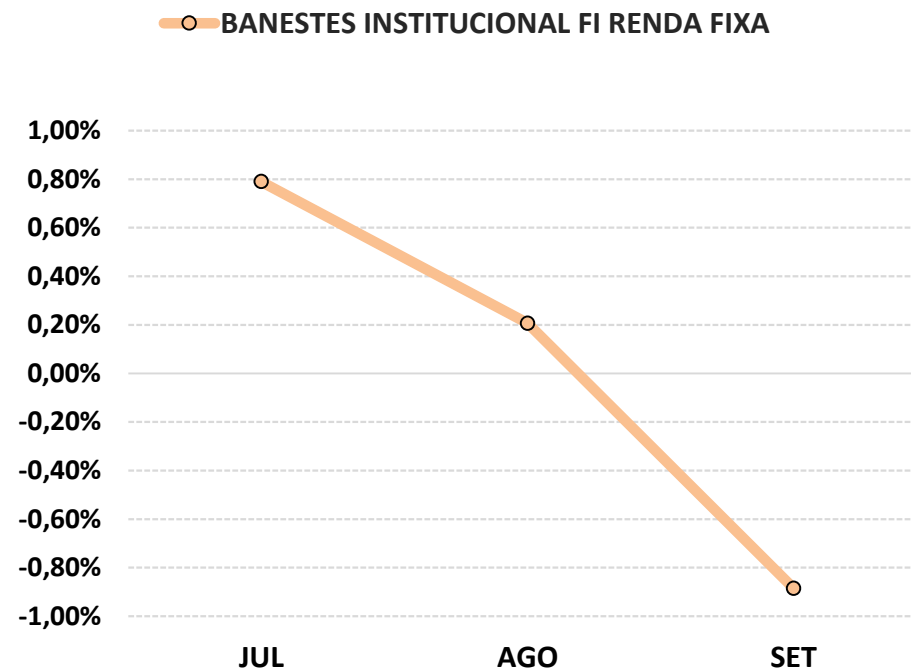
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,79%	0,21%	-0,89%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2023

	JUL	AGO	SET
MENSAL	0,97%	0,21%	-0,12%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%
IBOVESPA	3,26%	-5,09%	0,71%
META ATUARIAL	0,54%	0,65%	0,68%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,97%	1,18%	1,06%
CDI	1,07%	2,22%	3,21%
IBOVESPA	3,26%	-2,00%	-1,30%
META ATUARIAL	0,54%	1,19%	1,87%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPASPEC: R\$ **1.099.193,90**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.948.836,84**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(849.642,94)**

7-CONCLUSÃO

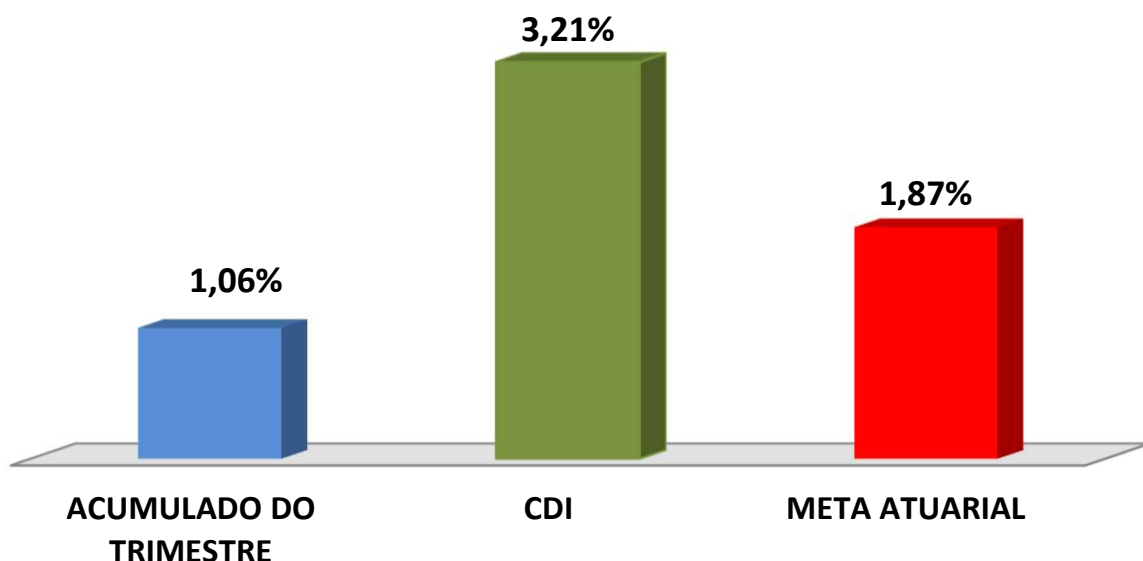
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPASPEC, no 3º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

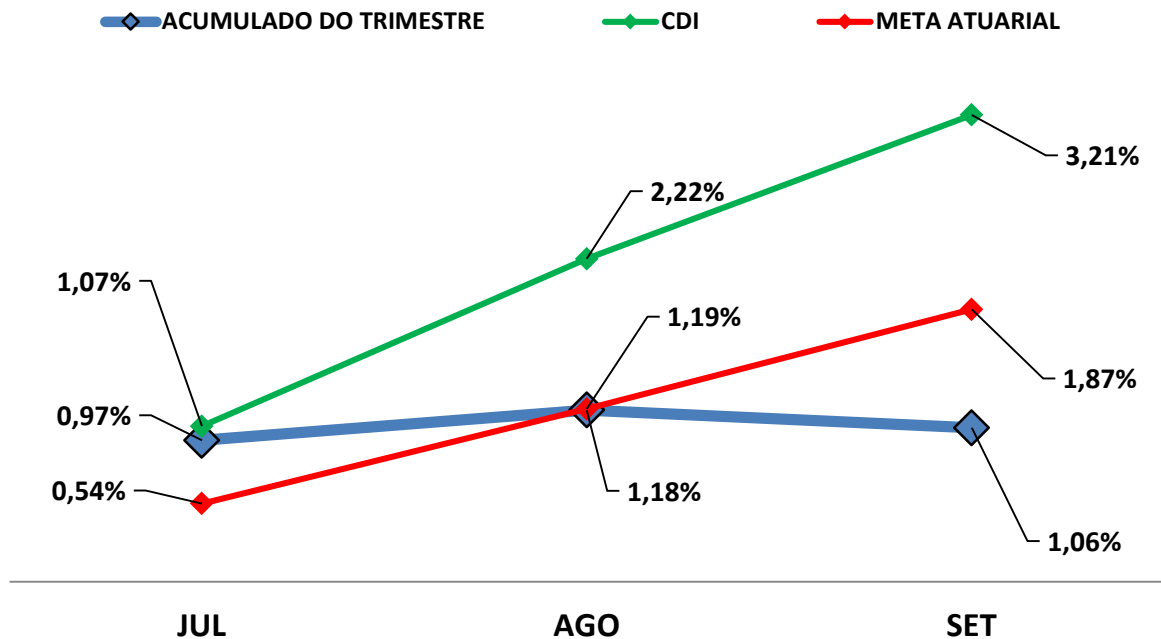
A Carteira de Investimentos do IPASPEC, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,06% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,21% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 32,96% sobre 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 1,06% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,87%, representando 56,50% 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	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	4 - Alto
5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	3 - Médio
7	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	3 - Médio
8	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	2 - Baixo
9	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	2 - Baixo
10	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	1 - Muito Baixo
11	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	2 - Baixo
12	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3 - Médio
13	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	3 - Médio
14	BNB IMA-B FI RENDA FIXA	3 - Médio
15	PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4 - Alto

* 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 e Renda Variável que o IPASPEC aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2023.

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	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	Fitch Rating	Forte
8	RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BANESTES REFERENCIAL FI RENDA FIXA IRF-M1	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
14	BNB IMA-B FI RENDA FIXA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
15	PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	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
5	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	Fitch Ratings	AA
6	Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	Austin Rating	QG 3+

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

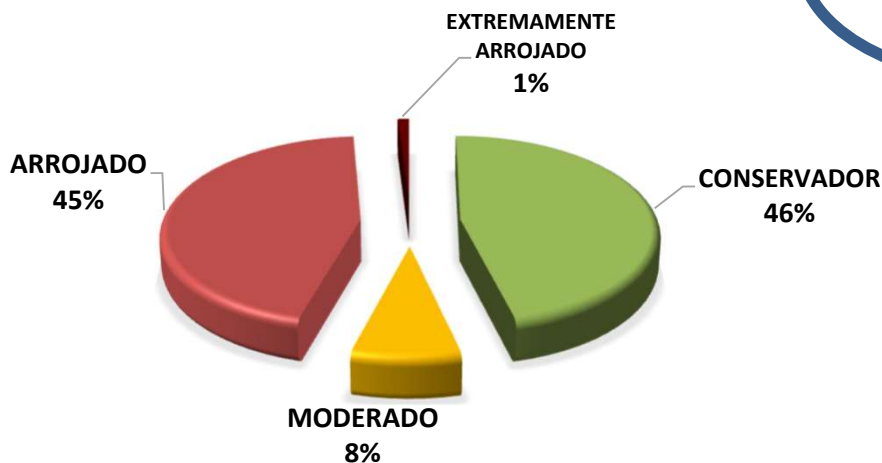
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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 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 do IPASPEC (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 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\$ 3.010.615,38 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPASPEC está em R\$ 13.206.101,15 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 4,72% 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