
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2023

15 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	10
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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	10.744.599,74	659.737,88	(298.593,09)	-	78.835,79	(771,20)	78.064,59	11.183.809,12
2	FEVEREIRO	11.183.809,12	208.024,65	(383.021,91)	-	124.500,51	-	124.500,51	11.133.312,37
3	MARÇO	11.133.312,37	202.046,15	(355.012,91)	-	203.121,80	-	203.121,80	11.183.467,41
4	ABRIL	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
5	MAIO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
6	JUNHO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
7	JULHO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
8	AGOSTO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
9	SETEMBRO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
10	OUTUBRO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
11	NOVEMBRO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
12	DEZEMBRO	11.183.467,41	-	-	-	-	-	-	11.183.467,41
13	ANO	10.744.599,74	1.069.808,68	(1.036.627,91)	-	406.458,10	(771,20)	405.686,90	11.183.467,41

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

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

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%	53,3%	73,0%	68,0%	7.605.357,08	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	73,0%	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%	46,7%	60,0%	32,0%	3.578.110,33	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	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%	11.183.467,41	
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%	-	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	11.183.467,41	5

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
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	SELIC	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A
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	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	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. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
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-B5	IPCA	IRF-M	IMA-B
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	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% 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	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	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.

7

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93
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	IMA-GERAL	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% 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	10000	0,01	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a 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*	4 - Alto	2 - Baixo	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%)	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.

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL		
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa		
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - GERAL		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.		
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
GESTOR	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A.		
CNPJ	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44		
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.		
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.		
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12		
AUDITORIA	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S		
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	30/04/2007		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,25% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0		
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00		
SALDO MÍNIMO	5000	0		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	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)		

* 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 IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	261.074,39	-	-	85,77	260.988,62	-0,033%
FEVEREIRO	260.988,62	-	-	3.281,49	264.270,11	1,257%
MARÇO	264.270,11	-	-	7.001,49	271.271,60	2,649%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	88.358,82	-	-	608,54	88.967,36	0,689%
FEVEREIRO	88.967,36	-	-	907,35	89.874,71	1,020%
MARÇO	89.874,71	-	-	1.665,41	91.540,12	1,853%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	28.833,93	-	-	198,60	29.032,53	0,689%
FEVEREIRO	29.032,53	-	-	296,08	29.328,61	1,020%
MARÇO	29.328,61	-	-	543,47	29.872,08	1,853%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	52.283,21	-	-	583,80	52.867,01	1,117%
FEVEREIRO	52.867,01	-	-	491,58	53.358,59	0,930%
MARÇO	53.358,59	-	-	606,93	53.965,52	1,137%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	359.968,24	-	-	4.948,60	364.916,84	1,375%
FEVEREIRO	364.916,84	-	-	5.104,76	370.021,60	1,399%
MARÇO	370.021,60	-	-	5.505,06	375.526,66	1,488%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.110.206,66	-	-	509,36	1.109.697,30	-0,046%
FEVEREIRO	1.109.697,30	-	-	13.870,50	1.123.567,80	1,250%
MARÇO	1.123.567,80	-	-	29.231,48	1.152.799,28	2,602%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	394.319,90	-	-	3.220,83	397.540,73	0,817%
FEVEREIRO	397.540,73	-	-	3.267,30	400.808,03	0,822%
MARÇO	400.808,03	-	-	8.507,74	409.315,77	2,123%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.479.133,59	-	-	155,48	1.478.978,11	-0,011%
FEVEREIRO	1.478.978,11	-	-	18.743,69	1.497.721,80	1,267%
MARÇO	1.497.721,80	-	-	38.970,09	1.536.691,89	2,602%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	704.857,13	615.606,61	-	284.831,81	7.652,27	1.043.284,20	1,086%
FEVEREIRO	1.043.284,20	169.142,75	-	351.311,16	10.122,99	871.238,78	1,176%
MARÇO	871.238,78	-	-	10.434,75	881.673,53	1,198%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	760.037,46	-	-	10.915,87	770.953,33	1,436%
FEVEREIRO	770.953,33	38.881,90	-	11.754,74	821.589,97	1,525%
MARÇO	821.589,97	-	-	11.358,74	832.948,71	1,383%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.496.612,98	-	-	16.818,65	1.513.431,63	1,124%
FEVEREIRO	1.513.431,63	-	-	12.922,91	1.526.354,54	0,854%
MARÇO	1.526.354,54	190.740,79	- 340.853,61	17.489,96	1.393.731,68	1,271%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.302.821,66	-	-	14.914,34	2.317.736,00	0,648%
FEVEREIRO	2.317.736,00	-	-	22.638,25	2.340.374,25	0,977%
MARÇO	2.340.374,25	-	-	43.914,99	2.384.289,24	1,876%

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	14.908,77	44.131,27	- 13.761,28	148,61	45.427,37	0,997%
FEVEREIRO	45.427,37	-	- 31.710,75	356,13	14.072,75	2,596%
MARÇO	14.072,75	11.305,36	- 14.159,30	83,66	11.302,47	0,746%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	116.594,77	-	-	1.602,86	118.197,63	1,375%
FEVEREIRO	118.197,63	-	-	1.653,45	119.851,08	1,399%
MARÇO	119.851,08	-	-	1.783,11	121.634,19	1,488%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	44.885,65	-	-	20,59	44.865,06	-0,046%
FEVEREIRO	44.865,06	-	-	560,78	45.425,84	1,250%
MARÇO	45.425,84	-	-	1.181,83	46.607,67	2,602%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	212.358,49	-	-	1.734,55	214.093,04	0,817%
FEVEREIRO	214.093,04	-	-	1.759,58	215.852,62	0,822%
MARÇO	215.852,62	-	-	4.581,79	220.434,41	2,123%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	132.148,57	-	-	1.396,77	133.545,34	1,057%
FEVEREIRO	133.545,34	-	-	1.283,80	134.829,14	0,961%
MARÇO	134.829,14	-	-	1.614,84	136.443,98	1,198%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	248.870,76	-	-	3.574,35	252.445,11	1,436%
FEVEREIRO	252.445,11	-	-	3.762,13	256.207,24	1,490%
MARÇO	256.207,24	-	-	3.542,14	259.749,38	1,383%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	52.733,61	-	-	592,61	53.326,22	1,124%
FEVEREIRO	53.326,22	-	-	455,34	53.781,56	0,854%
MARÇO	53.781,56	-	-	625,28	54.406,84	1,163%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

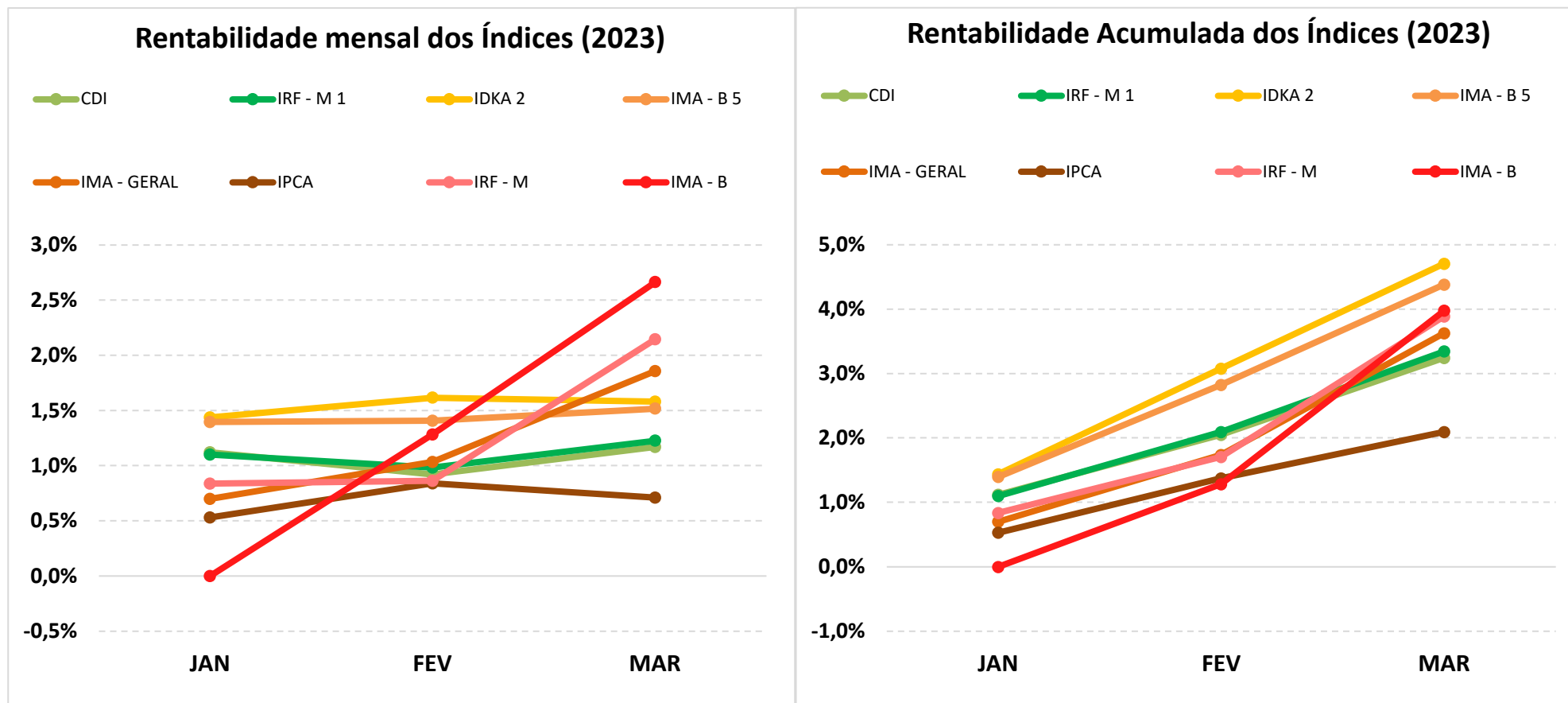
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	293.306,63	-	-	1.878,13	295.184,76	0,640%
FEVEREIRO	295.184,76	-	-	2.959,33	298.144,09	1,003%
MARÇO	298.144,09	-	-	5.410,67	303.554,76	1,815%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	590.284,52	-	-	8.046,41	598.330,93	1,363%
FEVEREIRO	598.330,93	-	-	8.308,33	606.639,26	1,389%
MARÇO	606.639,26	-	-	9.068,37	615.707,63	1,495%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%	0,96%	1,20%	3,25%
BB PREVIDENCIÁRIO 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 PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%	0,82%	2,12%	3,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%	1,27%	2,60%	3,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%	1,25%	2,60%	3,84%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,12%	0,93%	1,14%	3,22%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,69%	1,02%	1,85%	3,60%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%	1,26%	2,65%	3,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,36%	1,39%	1,49%	4,30%
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,64%	1,00%	1,81%	3,49%
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%
IMA - GERAL	0,70%	1,03%	1,86%	3,63%
IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	2,09%
IRF - M	0,84%	0,86%	2,15%	3,89%
IMA - B	-0,001%	1,28%	2,66%	3,98%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



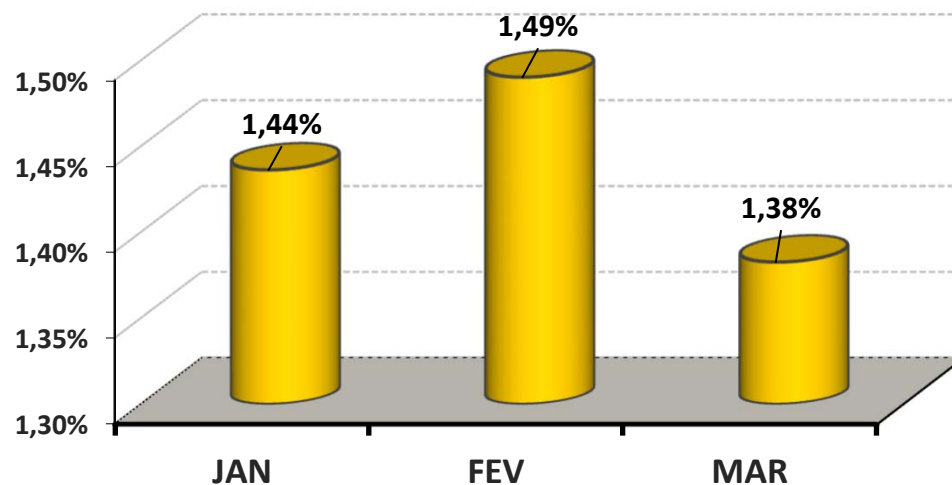
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

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

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

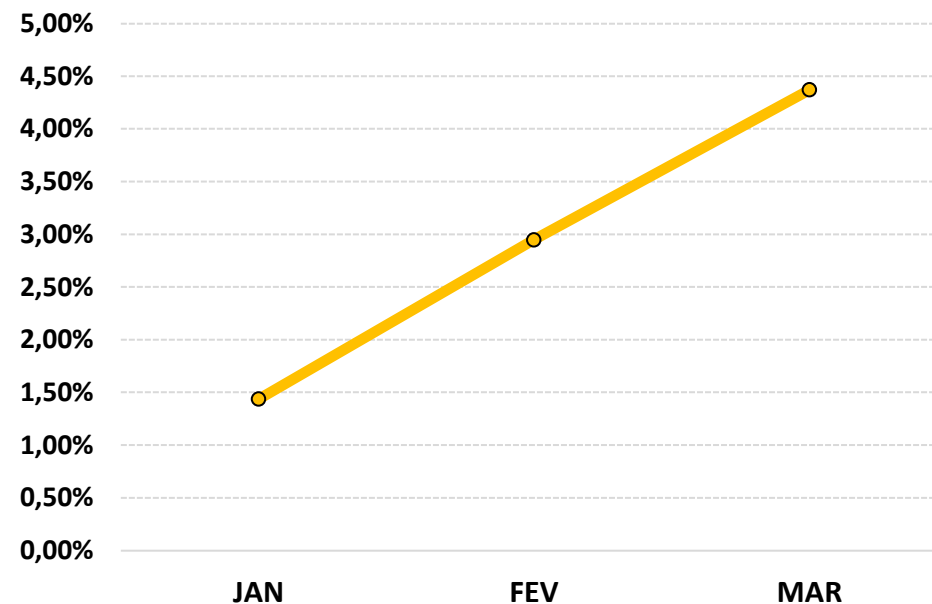


COMPORTAMENTO ACUMULADO

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



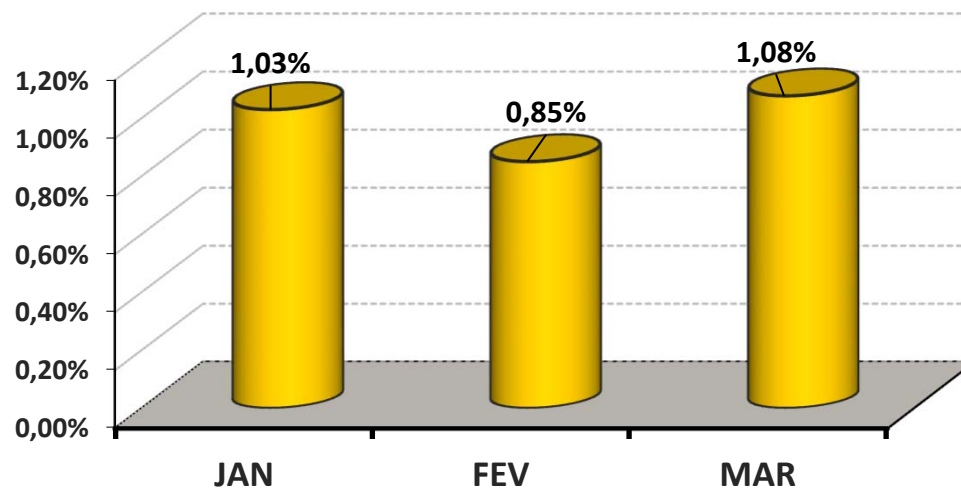
5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	0,85%	1,08%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI

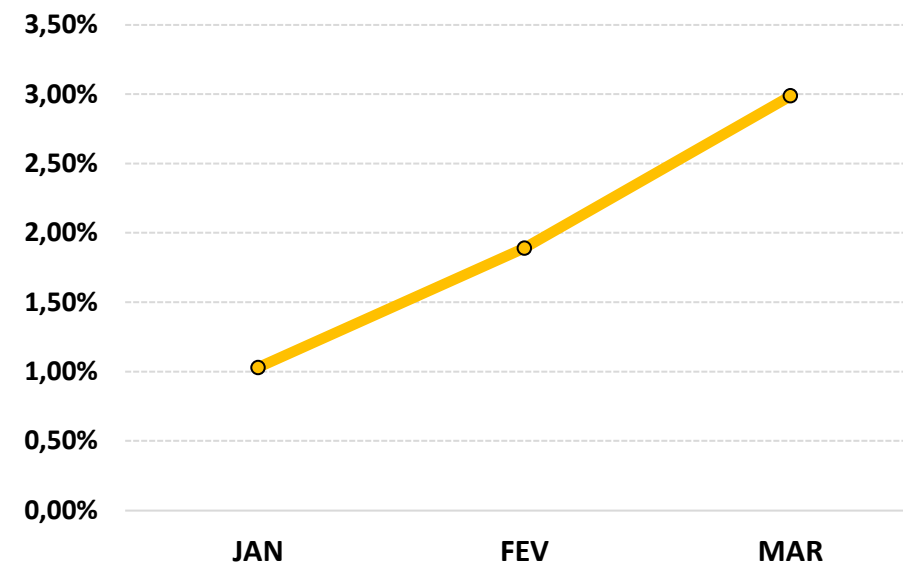


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1,03%	1,89%	2,99%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,73%	1,13%	1,85%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%
IBOVESPA	3,37%	-7,49%	-2,91%
META ATUARIAL	0,94%	1,25%	1,12%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,73%	1,87%	3,75%
CDI	1,12%	2,05%	3,24%
IBOVESPA	3,37%	-4,37%	-7,16%
META ATUARIAL	0,94%	2,20%	3,34%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPSMGLL: R\$ **405.686,90**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **364.634,44**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **41.052,46**

7-CONCLUSÃO

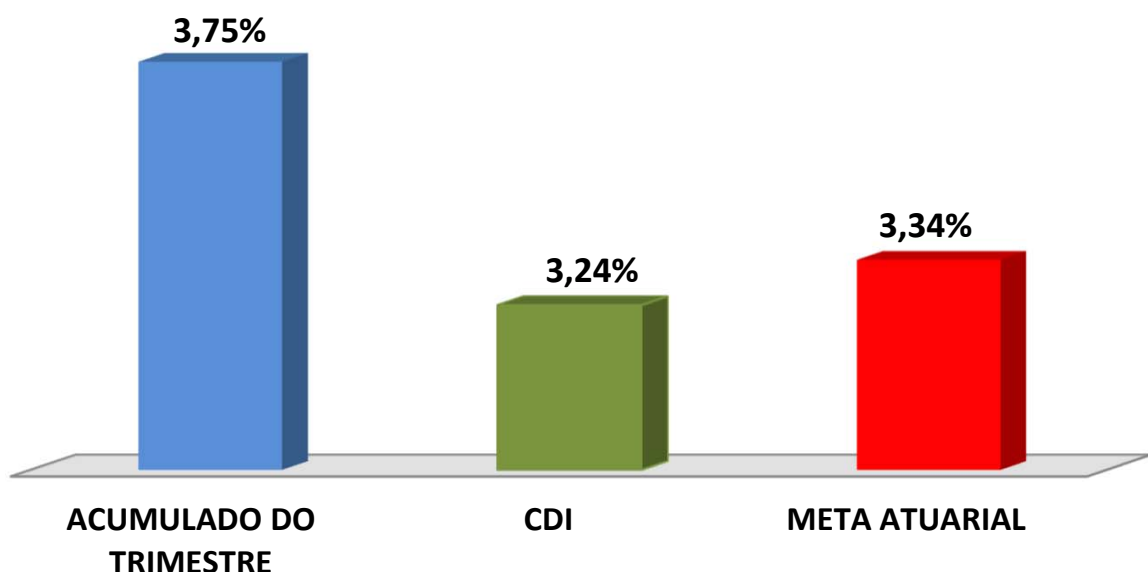
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPSMGLL, no 1º Trimestre/2023, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2023.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

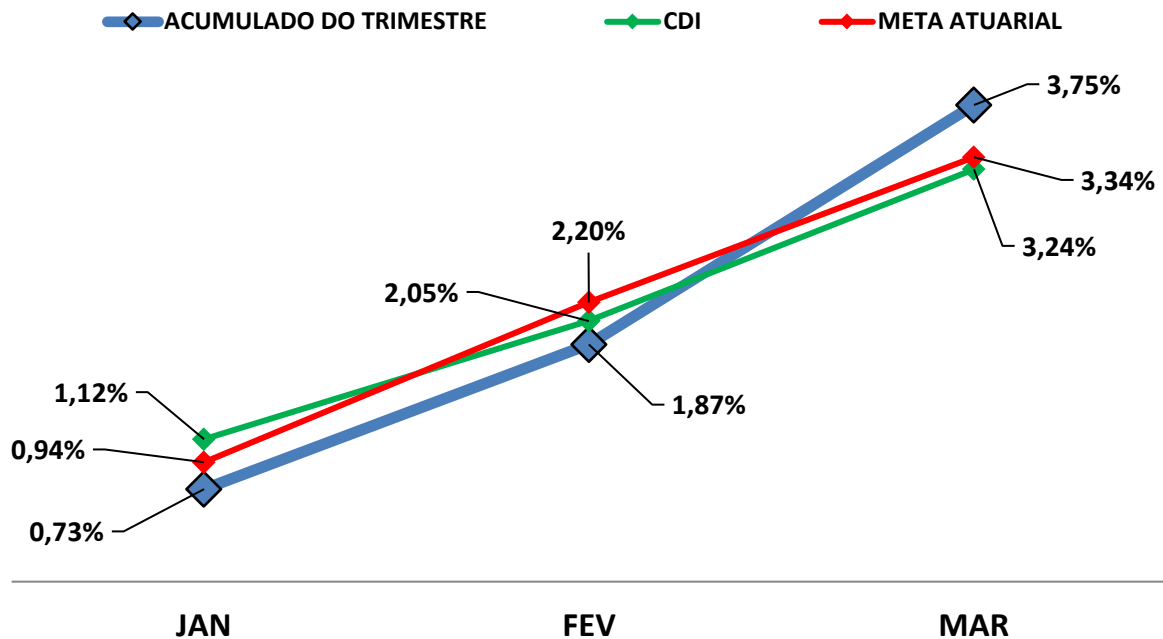
A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,75% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 115,59% 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 IPSMGLL é de 3,75% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,34%, representando 112,33% 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 IPSMGLL 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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2 - Baixo
11	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
14	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	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 IPSMGLL aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Há	Não Há
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Há	Não Há
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Há	Não Há
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Há	Não Há
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Não há	Não Há
11	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
14	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	Não há	Não há

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
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

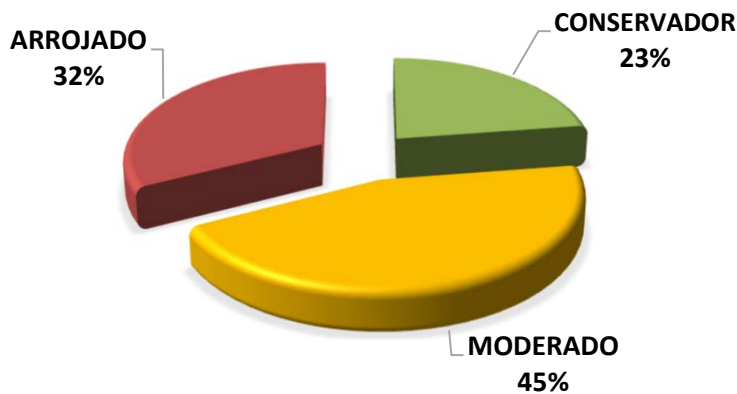
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPSMGLL não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

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 IPSMGLL (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 IPSMGLL, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPSMGLL, 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 IPSMGLL.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IPSMGLL 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 IPSMGLL foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 3.577.822,99 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPSMGLL é de R\$ 2.752.171,53 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPSMGLL está em R\$ 2.531.524,02 Milhões de reais.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O IPSMGLL 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.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2023, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2026.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSMGLL 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