

# Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

---

Fevereiro/2023



**Diretor-Presidente**

Guilherme Machado Casali (CPA 20)

**Diretora Executiva**

Cleusa Mara Amaral (CPA 20)

**Gerente da Unidade Financeira**

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

**Assessora de Investimentos**

Fabiane Heiderscheidt Moreira (CPA 10)

**Comitê de Investimentos**

Fabiane Heiderscheidt Moreira (CPA 10)

Gustavo Polidoro (CPA 10)

Jucemeri Aparecida Fernandes Cabral (CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

## Sumário

|  |    |
|--|----|
| 1. Legislação Aplicada.....  | 4  |
| 2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas.....          | 4  |
| 3. Cenário Econômico .....   | 7  |
| 4. Carteira de Investimentos.....                                  | 7  |
| 5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2023 ..... | 10 |
| 6. Composição dos Investimentos.....                               | 11 |
| 7. Receitas de Investimentos.....                                  | 11 |
| 8. Rentabilidade.....  | 11 |
| 9. Índices.....  | 11 |
| 10. Deliberações do Comitê de Investimentos .....                  | 11 |
| 11. Pareceres emitidos.....  | 11 |
| 11.1. Consultoria Financeira.....                                  | 12 |
| 11.2. Consultoria Jurídica.....                                    | 12 |
| 11.3. Consultoria Atuarial.....                                    | 12 |
| 12. Recomendações do Conselho Fiscal.....                          | 12 |
| 13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....  | 12 |
| 14. Resgates e Aplicações .....                                    | 12 |
| 15. Conclusão .....  | 15 |

## 1. Legislação Aplicada

As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios que revogou a nº 3.922/2010 e alterou a Resolução CMN nº 4.695 de 27/11/2018;

- Portaria MTP nº 1.467 de 02 de Junho de 2022, que Disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, aos arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019.

## 2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas

No mês de Fevereiro não houve o credenciamento:

A Lista completa das Instituições Credenciadas, com as respectivas datas de credenciamento, está publicada no *site* do Instituto – <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/62/credenciamento>

## 3. Cenário Econômico

Fevereiro foi um mês marcado pelas decisões das taxas de juros no Brasil, Estados Unidos e na Europa. Os pontos de volatilidade no mercado local derivaram dos conflitos envolvendo o novo governo, além do tema inflação e juros altos.

Apesar da perspectiva de uma conjuntura em movimento de desaceleração, os Estados Unidos apresentaram uma economia robusta. O indicador Payroll mostrou a criação de 517 mil postos de trabalho em janeiro, e com isso a taxa de desemprego ficou em 3,4%. Esse resultado indica que o mercado de trabalho não está desacelerando e isso afasta a possibilidade de recessão este ano.

A divulgação oficial do Produto Interno Bruto (PIB) norte-americano mostrou um crescimento de 2,7% no quarto trimestre de 2022, enquanto no terceiro trimestre do mesmo ano o indicador subiu 3,2% e poderia evidenciar a possibilidade de desaceleração econômica, mesmo existindo uma resiliência do mercado.

Outra evidência de economia robusta nos Estados Unidos foi o aumento de 3% do indicador de vendas no varejo em janeiro comparado a dezembro. Apesar de a inflação enfraquecer nos últimos meses, permanece alta e pode ter impacto sobre os gastos, uma vez que o aumento dos preços de alguns bens e serviços estimulam vendas. Além disso, o aumento dos preços de alimentação e energia resultou numa alta de 0,5% no Índice de Preços ao Consumidor (CPI) em janeiro, na comparação com dezembro, e acumulou 6,4% em 12 meses. Ao verificar o núcleo da inflação, constata-se que a pressão permanece, principalmente devido à variação positiva dos preços relacionados à habitação e aluguel. Em consonância, o Índice de Despesas de Consumo Pessoal (PCE) subiu 0,5% em janeiro na comparação mensal e 5,4% no ano. O núcleo do PCE também subiu 0,6% em janeiro na comparação mensal e 4,7% na anual. Conforme o retorno de pressão inflacionária aumentaram as expectativas do mercado para uma atuação mais dura no aperto monetário na próxima reunião.

Dadas as questões a respeito do mercado de trabalho aquecido, o presidente do Federal Reserve (Fed), Jerome Powell, sinalizou a possibilidade de ocorrer mais elevação de juros, uma vez que não só Powell, como também os demais membros, estão preocupados sobre o direcionamento do ciclo de inflação que não se aproxima da meta de 2%. É importante ressaltar que no início do mês, o Fed elevou a taxa de juros em 0,25%, estabelecendo o intervalo entre 4,50% e 4,75% a.a. A ata da última reunião projetou a normalidade da taxa de desemprego somente em 2025. Já a inflação dos preços do indicador PCE ficará próximo de 2% também em 2025.

Sobre a China, sua reabertura ganha ritmo, principalmente após o feriado do Ano Novo Lunar que registrou oferta de empregos nos setores de alimentação e hospedagem, entretenimento e transporte. Os fundamentos econômicos geram novas expectativas e aumentam a confiança na resiliência e potencial crescimento do país. Em resposta ao feriado e à flexibilização das medidas de combate à pandemia, o CPI avançou 0,8% em janeiro ante dezembro, acima do esperado. Ademais, foi divulgado o Indicador de Preços ao Produtor (PPI) que caiu 0,8% em janeiro ante dezembro, também acima do esperado. A expectativa é de que a direção da inflação nos próximos meses seja ascendente devido a essa retomada acelerada da demanda.

Na Zona do Euro, o CPI caiu 0,2% em janeiro com referência a dezembro e, com isso, a taxa desacelerou para 8,6% em 12 meses. Entre os componentes, alimentos e energia ainda continuam pressionados e há uma consistência no núcleo de inflação. Importante mencionar que a continuidade da guerra ucraniana contribui em grande parte para a instabilidade dos preços de energia e alimentos, provocando incertezas sobre a condição econômica nos próximos meses.

No início do mês, o Conselho do Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa de juros em 0,5% e anunciou um aumento da mesma magnitude para a próxima reunião em março. Com isso a taxa de referência na Zona do Euro atingiu 3% a.a. O intuito no momento é manter a trajetória de aperto monetário, a fim de assegurar a redução de inflação nos próximos meses. De acordo com o primeiro Boletim Econômico do ano divulgado pelo BCE, além dos fatores internos, outros dois apontamentos preocupantes podem afetar o ciclo de inflação: o fornecimento de gás, que pode elevar os preços de varejo, e a recuperação econômica da China que pode elevar os preços das commodities. De qualquer forma, as futuras decisões sobre mudanças das taxas de juros do Conselho do BCE dependerão da divulgação dos próximos indicadores econômicos.

Em direção contrária, a questão fiscal expansionista conflita com o aperto monetário por motivos relacionados à necessidade social. A política de subsídios estatais evita alguns problemas de custos e fornecimento de energia, dados os problemas causados pela guerra ucraniana. Esses estímulos colaboraram com o resultado preliminar de aumento de PIB no quarto trimestre de 2022, além de proporcionar maior empregabilidade e crescimento na produção manufatureira. Ainda assim, as expectativas ainda direcionam para um ambiente de contração econômica.

Já no Brasil, a economia ficou fragilizada com a decisão do Comitê de Política Monetária (Copom) que manteve a taxa Selic em 13,75% a.a. Em ata, o Copom destacou a necessidade de juros elevados devido à situação global, com destaque para a reabertura econômica chinesa, o aperto monetário das economias desenvolvidas e o ambiente inflacionário pressionado. Sobre o mercado local, o documento mostra o distanciamento da meta das expectativas de inflação para os próximos anos. Essa adversidade surge possivelmente pela percepção de tolerância de inflação elevada, pela preocupação com estímulos de demanda via política fiscal expansionista e discursos a respeito de alteração de meta de inflação. Diante de todas essas questões, ficou claro que não há expectativas de movimento de queda nos juros à medida que o processo de desinflação não ancore em torno das metas previstas.

Apesar de tratar a questão monetária de forma prudente, a ata reconheceu os esforços do Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, em que existe a tentativa de gerar um ambiente fiscal estável. Por outro lado, o presidente Lula permaneceu desaprovando a estratégia do Banco Central (BC) e declarou a pretensão de revisar sua autonomia após o fim do mandato do atual presidente da instituição, Roberto Campos Neto. Lula criticou a manutenção dos juros altos, ressaltando o custo da dívida pública e a consequência de desaquecimento da economia. O ponto central discutido durante todo o mês foi à possibilidade de mudança da meta de inflação, medida de análise para definição da Selic. A meta é definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), em que os ministros da Fazenda e do Planejamento fazem parte, além do presidente do BC.

Alterar a meta poderia provocar perda de credibilidade e ampliar os riscos, desancorando ainda mais as expectativas do mercado, o que por sua vez exigiria uma atuação monetária mais intensa. Em meio aos conflitos entre governo e BC, Fernando Haddad garantiu que a meta de inflação não seria assunto discutido durante a reunião do CMN.

Sobre as políticas fiscais, o governo avaliou a forma de isenção dos trabalhadores que ganham até dois salários-mínimos do pagamento de Imposto de Renda da Pessoa Física (IRPF) ainda em 2023. O Ministério da Fazenda estudou duas maneiras de aplicar essa medida: a primeira forma é a simples correção da tabela, ampliando a faixa de isenção, porém nessa configuração o custo seria mais elevado, uma vez que a medida alcançaria todos os trabalhadores, independente da remuneração; a segunda alternativa é focar na isenção dos trabalhadores que recebem até dois salários-mínimos, mantendo a tabela atual, mas seria mais complexa, pois o trabalhador teria desconto de imposto de renda na fonte todos os meses e receberia a restituição de todo o imposto pago após a declaração feita no ano seguinte.

A promessa de Lula em isentar trabalhadores que ganham até R\$ 5 mil mensais se tornou um empecilho para o Ministro Haddad devido ao objetivo de equilibrar as contas públicas, uma vez que os custos dessa medida não estavam avaliados na totalidade da Reforma Tributária. Haddad chegou a declarar que o IRPF deveria respeitar o princípio da anterioridade, em que reitera a antecedência anual na implementação de alterações no imposto de renda, isto é, no caso atual, o benefício só poderia ser aplicado em 2024. Contudo, a exigência da anterioridade não se aplica a cortes de impostos, ou seja, a correção da tabela pode ser feita a qualquer momento e vigorar de forma imediata.

Além do plano de isenção do IRPF, o governo reajustou o salário-mínimo para R\$ 1.320, com pretensão de anúncio em primeiro de maio e lançou o novo programa Bolsa-Família, o qual auxilia com R\$ 600 mensais com adicional de R\$ 150 por criança até 6 anos. Diante do arcabouço fiscal e monetário do país, pelo olhar econômico, o momento de ajustes pode ser inapropriado, pois existem conflitos em torno na âncora monetária, além de não existir fundamentação para a futura âncora fiscal. Existe maior possibilidade de o governo gastar mais, uma perspectiva de mais inflação e juros altos tentando corrigir o desequilíbrio.

Sobre a atividade econômica brasileira, tanto o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), quanto o Monitor do PIB/FGV registraram a expansão do PIB de 2022 em 2,9% a.a. O resultado da atividade econômica ficou sensibilizado no decorrer do final do ano, principalmente devido ao encarecimento do crédito e ao fraco desempenho dos setores na indústria e varejo, apesar da estabilidade do setor de serviços. É importante destacar que o setor de serviços apresentou as maiores perdas devido à pandemia e sua normalização impulsionou o crescimento econômico.

O último resultado do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged) sinalizou uma desaceleração da economia. Apesar de registrar o fechamento de 431.011 pontos de trabalho, foram criados 2.037.982 empregos no acumulado de 2022. Todos os grupos das atividades econômicas tiveram saldo negativo, com destaque para os setores de Serviços e Indústria de transformação, que perderam 188.064 e 112.992 empregos, respectivamente. Os efeitos de uma Selic elevada se mostram mais intensos e devido à necessidade de uma manutenção de juros altos para encerrar o ciclo de inflação, a economia real estará em uma trajetória de desaceleração.

De forma geral, fevereiro evidenciou a dificuldade para reduzir as projeções sobre as taxas de juros em 2023, trazendo mais cautela para o mercado. A renda variável obteve rentabilidade negativa, absorvendo maior iminência de risco fiscal, além das questões externas referentes aos juros e à inflação. Por outro lado, dada à volatilidade do cenário político, o mercado de renda fixa foi capaz de entregar rentabilidade positiva.

Desta forma, o Ipreville fechou o mês de Fevereiro com rentabilidade positiva de 0,39%.

Cenário Econômico realizado pela Consultoria de Investimentos SMI – Relatório de Gestão de Investimentos Fevereiro/2023.

#### 4. Carteira de Investimento



#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

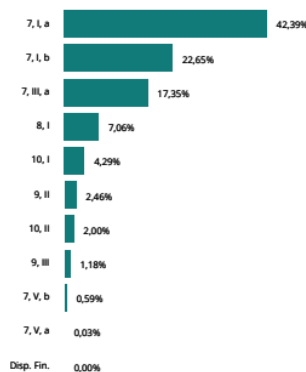
| ATIVOS  | %            | FEVEREIRO             | JANEIRO               |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>               | <b>14,2%</b> | <b>474.603.471,29</b> | <b>475.358.636,06</b> |
| LFT 01/03/2023 (Compra em 17/02/2021)           | 0,0%         | 824.422,38            | 816.912,08            |
| LFT 01/03/2023 (Compra em 17/11/2021)           | 0,0%         | 257.632,00            | 255.285,03            |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)           | 0,0%         | 927.447,36 ▲          | -                     |
| LFT 01/03/2024 (Compra em 21/11/2022)           | 0,0%         | 901.684,93            | 893.440,41            |
| LFT 01/03/2025 (Compra em 18/05/2020)           | 0,0%         | 721.182,03            | 714.542,17            |
| LFT 01/09/2024 (Compra em 06/12/2018)           | 0,0%         | 51.522,64             | 51.051,44             |
| LFT 01/09/2024 (Compra em 18/11/2019)           | 0,0%         | 644.032,97            | 638.143,00            |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 07/07/2020) 459653    | 0,3%         | 9.006.422,52          | 8.915.228,04          |
| LTN 01/01/2024 (Compra em 13/12/2021)           | 0,0%         | 900,64                | 891,52                |
| LTN 01/01/2026 (Compra em 04/10/2022) 0000742A5 | 0,2%         | 7.090.206,37          | 7.028.626,08          |
| LTN 01/07/2023 (Compra em 07/07/2020) 459654    | 0,7%         | 23.944.548,93         | 23.721.730,68         |
| LTN 01/07/2023 (Compra em 09/11/2021) 468950    | 0,0%         | 957.781,96            | 948.869,23            |
| LTN 01/07/2024 (Compra em 07/10/2022) 00007436D | 0,3%         | 8.504.753,20          | 8.411.933,13          |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 14/11/2016) 226229  | 0,4%         | 13.779.469,18         | 13.652.845,09         |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 17/11/2021)         | 0,0%         | 618.838,44            | 613.151,73            |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/05/2021)         | 0,1%         | 3.787.291,23          | 3.752.488,56          |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 19/11/2021) 327501  | 0,1%         | 4.125.589,57          | 4.087.678,17          |
| NTN-B 15/05/2023 (Compra em 25/11/2021) 328083  | 0,0%         | 1.650.235,83          | 1.635.071,27          |
| NTN-B 15/05/2025 (Compra em 17/05/2021) 312733  | 0,2%         | 6.199.415,58          | 6.104.726,14          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 02/09/2022) 00565EE | 0,6%         | 20.616.728,66         | 20.266.518,38         |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 05/10/2022) 00575E2 | 0,1%         | 2.061.672,87          | 2.026.651,84          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 09/09/2022) 00569CA | 0,6%         | 20.616.728,66         | 20.266.518,38         |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 17/08/2022) 352262  | 0,3%         | 9.896.029,76          | 9.727.928,82          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 19/08/2022) 00560B1 | 0,1%         | 3.711.011,16          | 3.647.973,31          |
| NTN-B 15/05/2027 (Compra em 26/09/2022) 0056FDF | 0,1%         | 4.123.345,73          | 4.053.303,68          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 02/01/2019)         | 0,0%         | 279.581,65            | 276.214,55            |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 03/06/2020)         | 0,1%         | 3.994.023,58          | 3.945.922,07          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/05/2019)         | 0,1%         | 4.153.784,54          | 4.103.758,95          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 11/01/2019)         | 0,0%         | 1.106.344,53          | 1.093.020,41          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 13/05/2022) 343941  | 0,1%         | 2.596.115,33          | 2.564.849,35          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/08/2019)         | 0,0%         | 934.601,52            | 923.345,76            |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 17/08/2022) 352264  | 0,1%         | 3.394.920,05          | 3.354.033,76          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 18/02/2020)         | 0,0%         | 1.078.386,37          | 1.065.398,96          |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39%  
■ Fundos de Renda Fixa 40,59%  
■ FIDC 0,03%  
■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
■ Investimentos no Exterior 3,64%  
■ Fundos Multimercado 4,29%  
■ Fundos em Participações 2,00%  
■ Contas Correntes 0,00%

#### POR TIPO DE ATIVO



#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

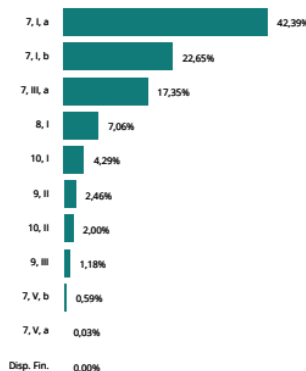
| ATIVOS  | %            | FEVEREIRO             | JANEIRO               |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>               | <b>14,2%</b> | <b>474.603.471,29</b> | <b>475.358.636,06</b> |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 21/11/2018)         | 0,1%         | 3.994.023,58          | 3.945.922,07          |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 31/10/2017)         | 0,3%         | 8.782.857,86          | 8.677.082,65          |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 04/10/2022) 0057548 | 0,5%         | 17.573.671,83         | 17.395.059,69         |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/07/2022) 349638  | 0,0%         | 585.789,06            | 579.835,32            |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 18/11/2022) 00587CF | 0,1%         | 2.928.945,31          | 2.899.176,62          |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/05/2022) 344518  | 0,0%         | 1.366.841,14          | 1.352.949,09          |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 19/08/2022) 00560AF | 0,1%         | 3.514.734,37          | 3.479.011,94          |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 28/03/2022) 339279  | 0,1%         | 3.319.471,35          | 3.285.733,50          |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 16/08/2021)         | 0,0%         | 659.481,79            | 652.430,90            |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 17/12/2019)         | 0,0%         | 364.654,63            | 360.755,90            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348  | 0,4%         | 14.159.428,86 ▼       | 14.382.051,99         |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)         | 0,0%         | 1.246.029,74 ▼        | 1.265.620,58          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9 | 0,6%         | 20.227.755,52 ▼       | 20.545.788,55         |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)         | 0,0%         | 590.650,46 ▼          | 599.937,03            |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163 | 0,2%         | 8.091.102,21 ▼        | 8.218.315,42          |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549  | 0,4%         | 14.968.539,08 ▼       | 15.203.883,53         |
| NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)         | 0,0%         | 861.702,39 ▼          | 875.250,59            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)         | 0,0%         | 329.166,25 ▼          | 332.906,57            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701  | 0,1%         | 3.454.213,69 ▼        | 3.493.464,19          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294  | 0,1%         | 4.063.780,81 ▼        | 4.109.957,87          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480  | 0,1%         | 3.535.489,30 ▼        | 3.575.663,34          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261  | 0,1%         | 3.047.835,61 ▼        | 3.082.468,40          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480  | 0,1%         | 3.047.835,61 ▼        | 3.082.468,40          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 00593A4 | 0,1%         | 3.454.213,69 ▼        | 3.493.464,19          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107  | 0,2%         | 8.127.561,62 ▼        | 8.219.915,73          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118  | 0,1%         | 4.063.780,81 ▼        | 4.109.957,87          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)         | 0,0%         | 731.480,55 ▼          | 739.792,42            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)         | 0,0%         | 178.806,35 ▼          | 180.838,15            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918 | 0,1%         | 4.063.780,81 ▼        | 4.109.957,87          |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234  | 0,0%         | 406.378,08 ▼          | 410.995,79            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)         | 0,0%         | 447.015,89 ▼          | 452.095,37            |
| NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49 | 0,1%         | 4.063.780,81 ▼        | 4.109.957,87          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543  | 0,1%         | 4.832.121,02 ▼        | 4.905.561,21          |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39%  
■ Fundos de Renda Fixa 40,59%  
■ FIDC 0,03%  
■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
■ Investimentos no Exterior 3,64%  
■ Fundos Multimercado 4,29%  
■ Fundos em Participações 2,00%  
■ Contas Correntes 0,00%

#### POR TIPO DE ATIVO





### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

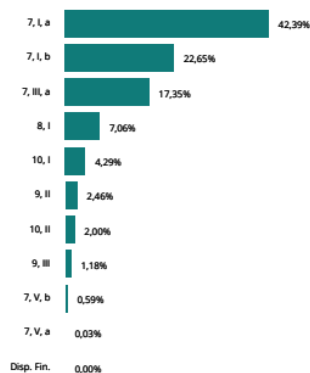
| ATIVOS  | %            | FEVEREIRO             | JANEIRO               |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO</b>               | <b>14,2%</b> | <b>474.603.471,29</b> | <b>475.358.636,06</b> |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671  | 0,1%         | 1.812.045,38          | 1.839.585,45          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677  | 0,2%         | 8.053.535,03          | 8.175.935,35          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)         | 0,0%         | 1.151.655,51          | 1.169.158,76          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)         | 0,0%         | 865.755,02            | 878.913,05            |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)         | 0,2%         | 8.053.535,02          | 8.175.935,35          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)         | 0,1%         | 4.832.121,02          | 4.905.561,21          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819  | 0,2%         | 8.053.535,03          | 8.175.935,35          |
| NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075  | 0,0%         | 805.353,50            | 817.593,54            |
| NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743  | 0,2%         | 8.041.139,31          | 8.171.415,88          |
| NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567  | 0,2%         | 6.030.854,48          | 6.128.561,91          |
| NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906  | 0,1%         | 3.417.484,21          | 3.472.851,75          |
| NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960  | 0,2%         | 6.633.939,93          | 6.741.418,10          |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3 | 0,5%         | 15.915.255,88         | 16.199.688,46         |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 0056ZE2 | 0,6%         | 19.894.069,85         | 20.249.610,58         |
| NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 0056ZE2 | 0,6%         | 19.894.069,85         | 20.249.610,58         |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157  | 0,1%         | 2.910.476,06          | 2.964.182,17          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399  | 0,0%         | 765.261,09            | 780.873,26            |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0 | 0,1%         | 2.487.098,54          | 2.537.838,09          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982  | 0,6%         | 21.427.310,51         | 21.864.451,20         |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i       | 0,0%         | 451.504,04            | 460.715,22            |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii      | 0,2%         | 6.887.349,81          | 7.027.859,31          |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i       | 0,0%         | 95.657,64             | 97.609,16             |
| NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii      | 0,1%         | 3.826.305,45          | 3.904.366,29          |
| NTN-F 01/01/2031 (Compra em 05/10/2022) 003FA75 | 0,3%         | 8.658.586,88          | 8.682.643,44          |
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                | <b>28,2%</b> | <b>939.253.588,33</b> | <b>930.952.610,55</b> |
| NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)    | 1,5%         | 49.467.991,50         | 50.444.113,73         |
| NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)    | 0,4%         | 14.849.446,45         | 15.143.856,19         |
| NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)    | 0,8%         | 27.178.999,13         | 27.714.612,36         |
| NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)    | 0,6%         | 20.070.598,48         | 20.469.823,68         |
| NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)    | 0,9%         | 29.696.659,17         | 30.290.459,55         |
| NTN-B XP 2035-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.4200)    | 0,0%         | 1.028.422,53          | 1.018.956,96          |
| NTN-B XP 2035-05 (Compra 18/11/22 Tx 6.2000)    | 0,5%         | 15.531.066,61         | 15.380.019,59         |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39% ■ Fundos Multimercado 4,29%  
 ■ Fundos de Renda Fixa 40,59% ■ Fundos em Participações 2,00%  
 ■ FIDC 0,03% ■ Contas Correntes 0,00%  
 ■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
 ■ Investimentos no Exterior 3,64%

#### POR TIPO DE ATIVO



### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

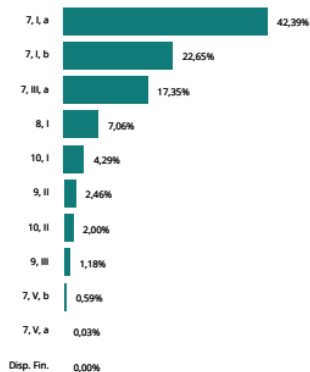
| ATIVOS  | %            | FEVEREIRO               | JANEIRO                 |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA</b>                | <b>28,2%</b> | <b>939.253.588,33</b>   | <b>930.952.610,55</b>   |
| NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/23 Tx 6.3150)    | 0,4%         | 15.004.996,38           | -                       |
| NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)    | 1,5%         | 50.039.864,10           | 50.993.317,91           |
| NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)    | 1,5%         | 49.837.031,13           | 50.856.930,02           |
| NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)    | 0,2%         | 5.047.186,48            | 5.142.304,40            |
| NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)    | 1,0%         | 34.304.944,29           | 35.015.195,53           |
| NTN-B XP 2045-05 (Compra 04/05/22 Tx 5.8250)    | 3,1%         | 101.728.852,42          | 100.764.971,53          |
| NTN-B XP 2045-05 (Compra 06/07/22 Tx 6.1150)    | 0,8%         | 25.534.685,59           | 25.287.786,66           |
| NTN-B XP 2045-05 (Compra 08/04/22 Tx 5.5600)    | 0,3%         | 10.319.754,60           | 10.223.806,48           |
| NTN-B XP 2045-05 (Compra 13/04/22 Tx 5.7400)    | 3,1%         | 102.711.834,17          | 101.744.422,82          |
| NTN-B XP 2045-05 (Compra 24/11/22 Tx 6.2900)    | 0,9%         | 31.011.854,29           | 30.708.388,87           |
| NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)    | 1,5%         | 50.760.965,82           | 51.730.865,15           |
| NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)    | 1,5%         | 50.686.149,09           | 51.660.794,67           |
| NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)    | 1,5%         | 49.867.973,92           | 50.832.892,83           |
| NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)    | 1,5%         | 51.115.106,46           | 52.084.382,67           |
| NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)    | 1,5%         | 50.979.492,94           | 51.950.078,66           |
| NTN-B XP 2055-05 (Compra 28/06/22 Tx 6.0310)    | 3,1%         | 102.479.712,78          | 101.494.630,29          |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                     | <b>40,6%</b> | <b>1.353.898.070,39</b> | <b>1.331.496.206,35</b> |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                  | 5,4%         | 181.273.016,54          | 63.477.956,49           |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                     | 1,4%         | 46.486.804,69           | 45.398.546,97           |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5                   | 5,2%         | 172.588.765,72          | 195.220.299,37          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B        | 7,8%         | 259.104.895,36          | 292.171.133,09          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+     | 1,9%         | 62.734.696,96           | 110.220.232,25          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA         | 0,5%         | 18.037.531,63           | 17.874.008,04           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III     | 0,1%         | 2.764.287,46            | 2.807.817,51            |
| Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa  | 2,2%         | 72.890.853,18           | 72.236.766,35           |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 0,6%         | 20.813.402,33           | 28.026.269,10           |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B     | 0,7%         | 23.953.468,45           | 23.660.348,56           |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5   | 0,9%         | 30.044.938,27           | 17.401.652,07           |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+  | 0,4%         | 13.023.955,93           | 17.694.982,85           |
| Bradesco Institucional Renda Fixa IRF-M         | 0,2%         | 5.461.943,19            | 5.415.883,79            |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa          | 0,0%         | 10.892,94               | 10.798,90               |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa        | 1,5%         | 50.694.621,41           | 50.253.034,57           |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39% ■ Fundos Multimercado 4,29%  
 ■ Fundos de Renda Fixa 40,59% ■ Fundos em Participações 2,00%  
 ■ FIDC 0,03% ■ Contas Correntes 0,00%  
 ■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
 ■ Investimentos no Exterior 3,64%

#### POR TIPO DE ATIVO





### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

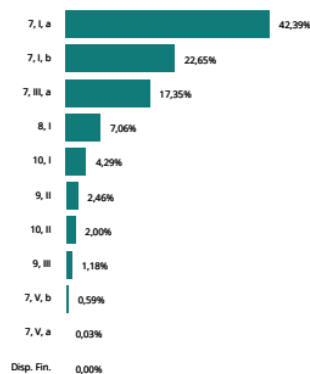
| ATIVOS   | %            | FEVEREIRO               | JANEIRO                 |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>40,6%</b> | <b>1.353.898.070,39</b> | <b>1.331.496.206,35</b> |
| Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI          | 0,2%         | 6.529.617,00            | 6.440.250,00            |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 0,0%         | 1.053.228,91            | -                       |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 1,1%         | 35.432.915,20           | 36.002.516,80           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 1,1%         | 35.668.842,26           | 35.225.935,15           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 0,8%         | 27.230.039,25           | 26.924.446,94           |
| Caixa FIC Brasil Disponibilidades              | 0,0%         | 9.580,61                | 6.476,45                |
| Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado       | 0,4%         | 13.110.904,66           | 13.049.593,22           |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa          | 1,1%         | 35.821.255,63           | 35.416.887,90           |
| Itaú FIC Global Dinâmico Institucional         | 0,2%         | 6.003.557,81            | 5.951.976,52            |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5                 | 1,5%         | 51.177.891,13           | 50.474.920,50           |
| Western Asset Ativo IMA-B                      | 1,0%         | 32.670.627,26           | 32.272.810,53           |
| Western Asset Ativo IMA-B 5                    | 0,7%         | 24.300.097,40           | 23.964.650,67           |
| Western Asset Renda Fixa                       | 1,7%         | 56.893.848,50           | 57.018.240,64           |
| Western Asset Soberano II Referenciado Selic   | 0,8%         | 26.102.408,59           | 25.865.116,72           |
| XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                | 0,0%         | 683.330,07              | -                       |
| XP Inflação Referenciado IPCA                  | 0,3%         | 11.403.138,76           | 11.366.805,88           |
| XP Trend Simples                               | 0,9%         | 29.922.713,29           | 29.645.848,52           |
| <b>FIDC</b>                                    | <b>0,0%</b>  | <b>861.909,02</b>       | <b>864.712,71</b>       |
| BRPP FIDC Multisetorial Master                 | 0,0%         | 7.606,61                | 9.511,02                |
| Vila Rica FIDC Multisetorial Itália            | 0,0%         | 854.302,41              | 855.201,69              |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                | <b>7,1%</b>  | <b>235.481.129,45</b>   | <b>253.595.322,34</b>   |
| BB FIA Energia                                 | 0,2%         | 5.329.468,20            | 5.723.747,16            |
| BB FIA Governança                              | 0,1%         | 2.411.549,27            | 2.613.779,43            |
| BB FIC FIA Bolsa Brasileira                    | 1,0%         | 32.900.154,26           | 35.564.853,98           |
| BB FIC FIA Dividendos                          | 0,5%         | 15.180.684,75           | 16.393.112,75           |
| BB FIC FIA Seleção Fatorial                    | 0,2%         | 5.493.350,90            | 6.004.013,91            |
| Bradesco FIA Dividendos                        | 0,6%         | 19.073.629,31           | 20.413.353,07           |
| Bradesco FIA MID Small Cap                     | 0,1%         | 3.964.237,98            | 6.153.018,22            |
| Bradesco FIA Plus Ibovespa                     | 0,3%         | 9.284.839,79            | 10.037.169,96           |
| Bradesco FIA Selection                         | 0,0%         | 1.544.601,05            | 1.669.534,14            |
| Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX      | 0,6%         | 19.714.136,99           | 19.502.344,51           |
| Caixa FIC FIA Valor Vinci Exp. Dividendos RPPS | 0,3%         | 10.504.117,63           | 11.208.482,25           |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39%  
 ■ Fundos de Renda Fixa 40,59%  
 ■ FIDC 0,03%  
 ■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
 ■ Investimentos no Exterior 3,64%  
 ■ Fundos Multimercado 4,29%  
 ■ Fundos em Participações 2,00%  
 ■ Contas Correntes 0,00%

#### POR TIPO DE ATIVO



### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

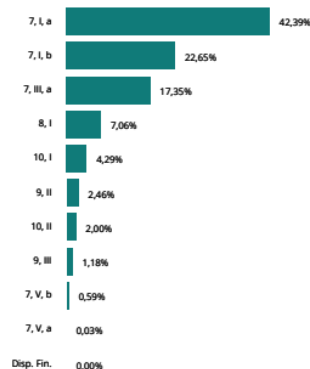
| ATIVOS   | %           | FEVEREIRO             | JANEIRO               |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>                    | <b>7,1%</b> | <b>235.481.129,45</b> | <b>253.595.322,34</b> |
| Caixa FIC FIA Vinci Expert Valor RPPS              | 0,3%        | 10.920.144,56         | 11.728.152,61         |
| Itaú FIC FIA RPI Ativo Ibovespa                    | 1,7%        | 58.084.348,32         | 62.393.471,32         |
| Occam FIC FIA                                      | 0,3%        | 9.878.909,51          | 10.558.757,11         |
| Truxt FIC FIA I Valor Institucional                | 0,0%        | 1.283.710,98          | 1.434.339,69          |
| Vinci FIA Fatorial Dinâmico                        | 0,1%        | 4.381.048,12          | 4.714.762,86          |
| Vinci FIA Gas Dividendos                           | 0,1%        | 2.361.421,27          | 2.528.055,20          |
| Vinci FIA Selection Equities                       | 0,4%        | 13.527.434,74         | 14.498.393,63         |
| Western Asset FIA Valuation                        | 0,2%        | 5.372.147,04          | 5.847.409,02          |
| Western Asset FIC FIA Alpha IBRX                   | 0,1%        | 4.023.021,75          | 4.345.521,48          |
| XP FIC FIA Investor 30                             | 0,0%        | 248.173,03            | 263.050,04            |
| <b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>                   | <b>3,6%</b> | <b>121.410.818,61</b> | <b>120.593.936,65</b> |
| BB FIA ESG BDR Nivel I                             | 0,5%        | 15.551.282,98         | 15.492.640,92         |
| BB FIA Globais Indexado Investimento no Exterior   | 0,7%        | 24.713.699,32         | 24.468.793,33         |
| BB Schroder Multimercado IE                        | 0,1%        | 3.446.639,15          | 3.400.251,82          |
| Bradesco FIA Global Investimento no Exterior       | 0,1%        | 2.164.433,30          | 2.171.860,65          |
| Bradesco FIA Institucional BDR Nivel I             | 0,2%        | 5.570.262,34          | 5.570.749,10          |
| Caixa FIA Institucional BDR Nivel I                | 0,5%        | 18.292.362,57         | 18.156.241,25         |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Advisory IE   | 0,0%        | 1.504.583,20          | 1.508.493,57          |
| Santander Global Equities Master Mult. IE          | 0,6%        | 20.575.810,90         | 20.484.500,54         |
| Systematica FIC Blue Trend Advisory Mult IE        | 0,1%        | 4.766.435,53          | 4.708.388,56          |
| Vinci FIC Internacional Multimercado IE            | 0,1%        | 2.613.116,39          | 2.588.992,85          |
| XP FIC FIA J China Equity Dolar Advisory IE        | 0,0%        | 268.406,91            | 269.957,99            |
| XP FIC FIA Wellington Ventura 30 Dolar Advisory IE | 0,0%        | 468.064,42            | 467.835,56            |
| XP FIC FIM Nordea Alfa 10 Advisory                 | 0,1%        | 3.874.776,80          | 3.846.107,32          |
| XP FIC Moneda Latam Credit Advisory Mult. IE       | 0,1%        | 2.489.830,30          | 2.555.862,22          |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE     | 0,5%        | 15.111.114,50         | 14.903.260,97         |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                         | <b>4,3%</b> | <b>143.001.459,90</b> | <b>143.398.625,85</b> |
| BB FIC Dinâmico Multimercado                       | 0,1%        | 1.743.242,19          | 1.748.602,21          |
| BB FIC Juros e Moedas Multimercado                 | 0,7%        | 24.911.456,62         | 24.697.581,84         |
| BB FIC Macro Multimercado                          | 0,1%        | 1.771.846,04          | 1.766.311,01          |
| Caixa Bolsa Americana Multimercado                 | 0,9%        | 28.484.681,17         | 28.992.198,62         |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500                | 0,8%        | 27.134.372,40         | 27.627.367,84         |

#### POR SEGMENTO



■ Titulos Públicos 42,39%  
 ■ Fundos de Renda Fixa 40,59%  
 ■ FIDC 0,03%  
 ■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
 ■ Investimentos no Exterior 3,64%  
 ■ Fundos Multimercado 4,29%  
 ■ Fundos em Participações 2,00%  
 ■ Contas Correntes 0,00%

#### POR TIPO DE ATIVO



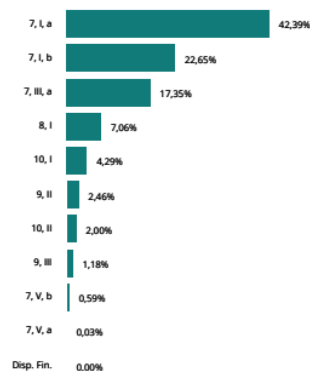
| ATIVOS  | %             | FEVEREIRO               | JANEIRO                 |
|---|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                            | <b>4,3%</b>   | <b>143.001.459,90</b>   | <b>143.398.625,85</b>   |
| Vinci FIC Auguri Synchrony Multimercado               | 0,1%          | 3.972.889,11            | 3.989.775,57            |
| Vinci Multiestratégia Multimercado                    | 0,6%          | 20.701.684,31           | 20.498.701,41           |
| Vinci Valorem Multimercado                            | 0,7%          | 24.316.388,07           | 23.970.842,35           |
| Western Long Short Multimercado                       | 0,0%          | 1.539.141,97            | 1.527.525,75            |
| Western Multimercado US 500                           | 0,3%          | 8.425.758,02            | 8.579.719,25            |
| <b>FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES</b>                        | <b>2,0%</b>   | <b>66.607.265,57</b>    | <b>66.220.373,80</b>    |
| BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II                 | 0,0%          | 192.064,47              | 242.324,22              |
| BTG Pactual FIC FIP Principal Investments             | 0,0%          | 758.860,51              | 800.691,36              |
| FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos Multiestratégia | 0,0%          | 1.565.472,98            | 1.566.396,29            |
| Kinea FIP Private Equity II                           | 0,1%          | 2.050.760,07            | 2.034.190,96            |
| Kinea FIP Private Equity IV Feeder I Inst. Mult.      | 1,3%          | 41.723.579,18           | 41.456.182,30           |
| Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Mult.       | 0,0%          | 1.428.952,44            | 1.452.704,84            |
| Pátria FIC FIP Brasil Infraestrutura III              | 0,6%          | 18.856.847,98           | 18.637.317,46           |
| Pátria FIC FIP Special Opportunities I                | 0,0%          | 30.727,94               | 30.566,37               |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                               | <b>0,0%</b>   | <b>23.152,69</b>        | <b>20.230,61</b>        |
| Banco do Brasil                                       | 0,0%          | 11.938,50               | 10.647,59               |
| BNP Paribas   | 0,0%          | 1.241,61                | 1.241,61                |
| Bradesco  | 0,0%          | 6.390,28                | 368,00                  |
| Brasil Plural   | 0,0%          | -                       | -                       |
| BRL   | 0,0%          | -                       | -                       |
| Caixa Econômica Federal                               | 0,0%          | -                       | -                       |
| Daycoval  | 0,0%          | -                       | -                       |
| Itaú Unibanco   | 0,0%          | -                       | -                       |
| Santander   | 0,0%          | 1,00                    | 1,00                    |
| XP Investimentos                                      | 0,0%          | 3.581,30                | 7.972,41                |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                              | <b>100,0%</b> | <b>3.335.140.865,25</b> | <b>3.322.500.654,92</b> |

▲ Entrada de Recursos   
 ▲ Nova Aplicação   
 ▼ Saída de Recursos   
 ▼ Resgate Total



■ Títulos Públicos 42,39%    ■ Fundos Multimercado 4,29%  
■ Fundos de Renda Fixa 40,59%    ■ Fundos em Participações 2,00%  
■ FIDC 0,03%    ■ Fundos de Renda Variável 7,06%  
■ Investimentos no Exterior 3,64%    ■ Contas Correntes 0,00%

POR TIPO DE ATIVO



## 5. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2023

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de Fevereiro/2023, verifica-se que os percentuais de investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.

Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2023 com a estratégia definida e posição de alocação do mês.

| POR SEGMENTO                |                         |              |                    |                  |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| ENQUADRAMENTO               | SALDO EM R\$            | % CARTEIRA   | % LIMITE RESOLUÇÃO | % LIMITE PI 2023 |
| 7, I                        | 2.169.324.320,98        | 65,04        | 100,0              | 100,0            |
| 7, I, a                     | 1.413.857.059,62        | 42,39        | 100,0              | 100,0            |
| 7, I, b                     | 755.467.261,36          | 22,65        | 100,0              | 100,0            |
| 7, I, c                     | -                       | 0,00         | 100,0              | 100,0            |
| 7, II                       | -                       | 0,00         | 5,0                | 5,0              |
| 7, III                      | 578.790.287,37          | 17,35        | 75,0               | 70,0             |
| 7, III, a                   | 578.790.287,37          | 17,35        | 75,0               | 70,0             |
| 7, III, b                   | -                       | 0,00         | 75,0               | 70,0             |
| 7, IV                       | -                       | 0,00         | 20,0               | 20,0             |
| 7, V                        | 20.502.430,68           | 0,61         | 30,0               | 25,0             |
| 7, V, a                     | 861.909,02              | 0,03         | 15,0               | 10,0             |
| 7, V, b                     | 19.640.521,66           | 0,59         | 15,0               | 10,0             |
| 7, V, c                     | -                       | 0,00         | 15,0               | 10,0             |
| <b>ART. 7</b>               | <b>2.768.617.039,03</b> | <b>83,01</b> | <b>100,0</b>       | <b>100,0</b>     |
| 8, I                        | 235.481.129,45          | 7,06         | 45,0               | 40,0             |
| 8, II                       | -                       | 0,00         | 45,0               | 40,0             |
| <b>ART. 8</b>               | <b>235.481.129,45</b>   | <b>7,06</b>  | <b>45,0</b>        | <b>40,0</b>      |
| 9, I                        | -                       | 0,00         | 10,0               | 10,0             |
| 9, II                       | 81.996.910,72           | 2,46         | 10,0               | 10,0             |
| 9, III                      | 39.413.907,89           | 1,18         | 10,0               | 10,0             |
| <b>ART. 9</b>               | <b>121.410.818,61</b>   | <b>3,64</b>  | <b>10,0</b>        | <b>10,0</b>      |
| 10, I                       | 143.001.459,90          | 4,29         | 15,0               | 10,0             |
| 10, II                      | 66.607.265,57           | 2,00         | 10,0               | 5,0              |
| 10, III                     | -                       | 0,00         | 10,0               | 5,0              |
| <b>ART. 10</b>              | <b>209.608.725,47</b>   | <b>6,28</b>  | <b>20,0</b>        | <b>15,0</b>      |
| <b>ART. 11</b>              | <b>-</b>                | <b>0,00</b>  | <b>15,0</b>        | <b>10,0</b>      |
| <b>ART. 12</b>              | <b>-</b>                | <b>0,00</b>  | <b>10,0</b>        | <b>10,0</b>      |
| <b>ART. 8, 10 E 11</b>      | <b>445.089.854,92</b>   | <b>13,35</b> | <b>50,0</b>        | <b>40,0</b>      |
| <b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b> | <b>3.335.117.712,56</b> |              |                    |                  |

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

**PRO GESTÃO**

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL III de aderência na forma por ela estabelecidos.

**PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA**

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observados no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

## 6. Composição dos Investimentos

| Investimento                       | Valor                   | %              |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Renda Fixa                         | 1.354.759.979,40        | 40,16%         |
| Renda Variável                     | 445.089.854,90          | 13,19%         |
| Imóveis                            | 38.523.565,81           | 1,14%          |
| Títulos Públicos Marcados na Curva | 1.413.857.059,62        | 41,91%         |
| Aplicações no Exterior             | 121.410.818,61          | 3,60%          |
| <b>Total</b>                       | <b>3.373.641.278,34</b> | <b>100,00%</b> |

## 7. Receitas de Investimentos

| Investimento          | Valor                | %              | Mês Anterior         | Acumulado            | %              |
|-----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>Renda Fixa</b>     | 30.320.307,43        | 231,94%        | 18.944.799,76        | 49.265.107,19        | 108,68%        |
| <b>Renda Variável</b> | -17.247.686,57       | -131,94%       | 13.311.792,65        | -3.935.893,92        | -8,68%         |
| <b>Total</b>          | <b>13.072.620,86</b> | <b>100,00%</b> | <b>32.256.592,41</b> | <b>45.329.213,27</b> | <b>100,00%</b> |

## 8. Rentabilidade

| Mês              | Renda Fixa   | Renda Variável | Rentabilidade | Meta Atuarial | Resultado     |
|------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Janeiro</b>   | 0,58%        | 0,41%          | 0,99%         | 0,86%         | 0,12%         |
| <b>Fevereiro</b> | 0,91%        | -0,52%         | 0,39%         | 1,18%         | -0,77%        |
| <b>2023</b>      | <b>1,50%</b> | <b>-0,11%</b>  | <b>1,38%</b>  | <b>2,05%</b>  | <b>-0,65%</b> |

## 9. Índices

| MÊS              | CDI          | SELIC        | Ibovespa      | INPC         | IPCA         | IGP-M        | IMA-B        |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Janeiro</b>   | 1,12%        | 1,12%        | 3,37%         | 0,46%        | 0,53%        | 0,21%        | 0,00%        |
| <b>Fevereiro</b> | 0,92%        | 0,92%        | -7,49%        | 0,77%        | 0,84%        | -0,06%       | 1,28%        |
| <b>2023</b>      | <b>2,05%</b> | <b>2,05%</b> | <b>-4,38%</b> | <b>1,23%</b> | <b>1,37%</b> | <b>0,15%</b> | <b>1,28%</b> |

## 10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As principais deliberações e avisos neste mês foram: 1) Apresentação do novo membro do Comitê de Investimentos – Fabiane Heiderscheidt Moreira; 2) Apresentação do Estudo do ALM 2023 pela Consultoria SMI, aprovada pelos membros do Comitê de Investimentos; 3) Informações sobre a compra de títulos marcados na curva; 4) Informação sobre o recebimento do cupom de juros em 15.02.2023; 5) Informações sobre o fechamento dos investimentos referente aos meses de dezembro/2022 e janeiro/2023; 6) Informações sobre os repasses de contribuições; 7) Recursos recebidos no mês de dezembro/2022 e janeiro/2023 e alocações desses recursos; 8) Movimentações das contas do Banco do Brasil – ajustes de contas e fontes; 9) Notícias e Esclarecimentos referente à GRID Investimentos; 9) Informes Gerais: a) Resultado da Assembleia Brasil Portos e Ativos Logísticos; b) Resultado da Assembleia FIP Pátria Special Opportunities; c) Resultado da Assembleia FIDC Multissetorial Itália; d) Reavaliação dos Ativos do FIP Kinea IV – desvalorização de 6% no valor da cota do fundo; e) Reprocessamento das cotas do Fundo FIDC Itália – desvalorização de 15% no valor da cota do fundo.

## 11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

### 11.1. Consultoria Financeira

- Análise e manifestação sobre Fundo Vinci Capital Partners IV Feeder;

### 11.2. Consultoria Jurídica

No corrente mês não houve necessidade de solicitação de parecer à Consultoria Jurídica.

### 11.3. Consultoria Atuarial

- Atestado Atuarial – para compra de títulos públicos marcados na curva no dia 24 do presente mês.

## 12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 262 da reunião extraordinária ocorrida em 03/02/2023, referente à indicação da servidora Fabiane Heiderscheidt Moreira para ser o novo representante do Conselho Fiscal para composição do Comitê de Investimentos; validação do calendário das reuniões do ano de 2023 e Plano de trabalho 2023.

Conforme Ata nº 263 da reunião ocorrida em 23/02/2023, apresentação do ALM do ano 2023 pela Consultoria SMI, apresentação do Balancete e do demonstrativo de investimento referente aos meses de Novembro e Dezembro de 2022; apresentação dos balanços de 2022 e apresentação do relatório de governança corporativa de 2022, o Conselho Fiscal avaliou o movimento contábil e após análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo.

Cumprе mencionar que tais atas podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/43/atas-do-conselho-fiscal>

## 13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras

As reuniões e as Conference Calls realizadas durante o mês, pelo Núcleo Gestor de Investimentos, têm o intuito de verificar o desempenho das Carteiras Administradas de Títulos Públicos, Carteiras Administradas Balanceadas e demais fundos de investimentos, bem como ter uma visão sobre o cenário econômico.

São analisados os percentuais de alocações conforme Política de Investimentos e legislação vigente, rentabilidade, perspectivas e projeções econômicas para o mês atual e subsequente, alinhando prováveis ações, sempre em busca do resultado almejado.

Todas as ações discutidas são apresentadas ao Comitê de Investimentos, que delibera e decide sobre as melhores alternativas.

Todas as reuniões – Conference Calls são gravadas e arquivadas no servidor do Instituto.

No mês de Fevereiro do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões e assembleias:

- 14/02/2023 – Banco do Brasil – Conference Call - Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 17/02/2023 – Bradesco/BRAM – Conference Call - Cenário Econômico e Carteira Administrada Balanceada;
- 28/02/2023 – BGC Liquidez – Apresentação sobre Cenário Econômico e compras de títulos marcados na curva.

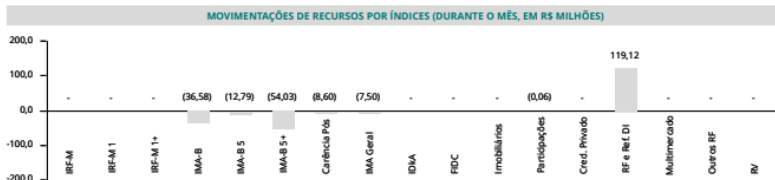
## 14. Resgates e Aplicações

Na tabela abaixo estão elencadas as movimentações financeiras, por Fundo de Investimento, ocorridas durante o mês de Fevereiro de 2023.

### MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |               |           |  | RESGATES   |               |             |   |
|------------|---------------|-----------|--|------------|---------------|-------------|---|
| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO | ATIVO  | DATA       | VALOR         | MOVIMENTO   | ATIVO   |
| 03/02/2023 | 8.308.546,45  | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 01/02/2023 | 48.232,04     | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 06/02/2023 | 0,01          | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 02/02/2023 | 13.489,29     | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 06/02/2023 | 20.798,03     | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 03/02/2023 | 9.273.403,33  | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 07/02/2023 | 1.352.651,81  | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 03/02/2023 | 38.014,78     | Amortização | BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II           |
| 08/02/2023 | 3.398,00      | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 03/02/2023 | 257,70        | Resgate     | Caixa FIC Brasil Disponibilidades               |
| 08/02/2023 | 1.747.600,00  | Aplicação | Bradesco FIC FIA Alpha Institucional IBRX      | 06/02/2023 | 20.677,01     | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 09/02/2023 | 1.640,31      | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 07/02/2023 | 1.747.600,00  | Resgate     | Bradesco FIA MID Small Cap                      |
| 10/02/2023 | 1.691,56      | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 08/02/2023 | 19.137,82     | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 10/02/2023 | 1.747.600,00  | Aplicação | Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa | 08/02/2023 | 1.747.600,00  | Resgate     | Bradesco Federal Extra Referenciado Renda Fixa  |
| 13/02/2023 | 8.958,34      | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 09/02/2023 | 4.491,89      | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 14/02/2023 | 56.480.832,62 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 09/02/2023 | 3.200.000,00  | Resgate     | BB FIC Previdenciário IMA-B 5                   |
| 14/02/2023 | 1.882.645,73  | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 10/02/2023 | 1.315.775,88  | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 15/02/2023 | 21.940.449,27 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 13/02/2023 | 16.942,23     | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 15/02/2023 | 34.556.866,10 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 13/02/2023 | 21.786.178,18 | Resgate     | BB FIC Previdenciário IMA-B 5                   |
| 15/02/2023 | 475.482,56    | Aplicação | Caixa FIC Brasil Disponibilidades              | 13/02/2023 | 36.577.300,17 | Resgate     | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B        |
| 15/02/2023 | 15.631.964,61 | Aplicação | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                | 13/02/2023 | 49.128.004,73 | Resgate     | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+     |
| 16/02/2023 | 30.357.172,20 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 15/02/2023 | 940.444,13    | Resgate     | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |
| 16/02/2023 | 21.883,79     | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 15/02/2023 | 80.896,78     | Resgate     | BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III     |
| 16/02/2023 | 1.050.703,16  | Aplicação | Caixa FIC Brasil Disponibilidades              | 15/02/2023 | 21.883,79     | Amortização | BTG Pactual FIC FIP Principal Investments       |
| 17/02/2023 | 25.107,99     | Aplicação | BB FIC Prev. Prazo Automático                  | 15/02/2023 | 417.081,19    | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 01/02/2022) 334348  |
| 17/02/2023 | 1.050.703,16  | Aplicação | Caixa Brasil Referenciado                      | 15/02/2023 | 36.703,14     | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 04/01/2022)         |
| 17/02/2023 | 925.068,03    | Compra    | LFT 01/03/2024 (Compra em 17/02/2023)          | 15/02/2023 | 595.830,27    | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/01/2023) 0059FF9 |
| 22/02/2023 | 126.585,26    | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 15/02/2023 | 17.398,24     | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 16/05/2019)         |
| 24/02/2023 | 218.268,57    | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo                    | 15/02/2023 | 238.332,10    | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 19/01/2023) 005A163 |
| 27/02/2023 | 12.400.000,00 | Aplicação | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5  | 15/02/2023 | 440.914,40    | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 20/01/2022) 333549  |
| 27/02/2023 | 14.996.946,73 | Compra    | NTN-B XP 2035-05 (Compra 27/02/2023 Tx 6.3150) | 15/02/2023 | 25.382,37     | Pagamento   | NTN-B 15/08/2024 (Compra em 22/02/2022)         |
| 28/02/2023 | 50,91         | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 15/02/2023 | 9.652,45      | Pagamento   | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 03/07/2018)         |

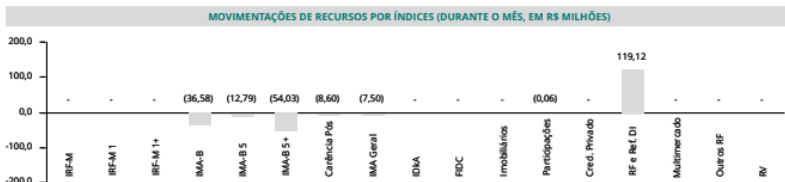
| TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES |                |
|-------------------------------|----------------|
| Aplicações                    | 205.363.910,58 |
| Resgates                      | 205.799.243,24 |
| Saldo                         | 435.332,66     |



### MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |           |           |                             | RESGATES   |            |           |   |
|------------|-----------|-----------|-----------------------------|------------|------------|-----------|---|
| DATA       | VALOR     | MOVIMENTO | ATIVO                       | DATA       | VALOR      | MOVIMENTO | ATIVO   |
| 28/02/2023 | 30.295,38 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo | 15/02/2023 | 101.291,14 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 07/03/2022) 336701  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 119.166,05 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 09/08/2017) 244294  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 103.674,47 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 10/03/2022) 337480  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 89.374,54  | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 13/07/2022) 349261  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 89.374,54  | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/07/2022) 349480  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 101.291,15 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 15/12/2022) 0059344 |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 238.332,11 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 16/09/2021) 321107  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 119.166,05 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 17/08/2021) 318118  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 21.449,89  | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/02/2018)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 5.243,31   | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 19/03/2018)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 119.166,05 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 22/11/2022) 0058918 |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 11.916,61  | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 27/10/2021) 325234  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 13.108,26  | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 29/06/2021)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 119.166,05 | Pagamento | NTN-B 15/08/2026 (Compra em 30/11/2022) 0058C49 |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 142.999,26 | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/09/2021) 320543  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 53.624,72  | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323671  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 238.332,11 | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 13/10/2021) 323677  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 34.081,49  | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/02/2019)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 25.620,70  | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 15/08/2022)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 238.332,11 | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 17/05/2018)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 142.999,26 | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 19/03/2018)         |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 238.332,11 | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 21/10/2021) 324819  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 23.833,21  | Pagamento | NTN-B 15/08/2028 (Compra em 25/10/2021) 325075  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 238.332,11 | Pagamento | NTN-B 15/08/2030 (Compra em 08/11/2018) 265743  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 178.749,08 | Pagamento | NTN-B 15/08/2030 (Compra em 16/02/2022) 335567  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 101.291,14 | Pagamento | NTN-B 15/08/2030 (Compra em 20/07/2022) 349906  |
|            |           |           |                             | 15/02/2023 | 196.623,99 | Pagamento | NTN-B 15/08/2030 (Compra em 24/03/2022) 338960  |

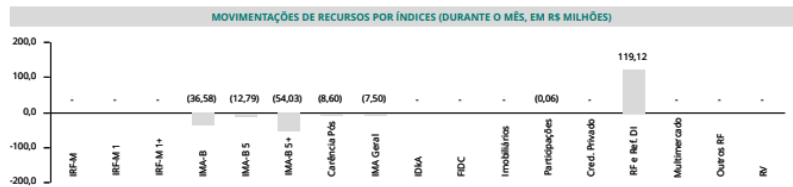
| TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES |                |
|-------------------------------|----------------|
| Aplicações                    | 205.363.910,58 |
| Resgates                      | 205.799.243,24 |
| Saldo                         | 435.332,66     |



### MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |              |           |   | RESGATES |       |           |       |
|------------|--------------|-----------|---|----------|-------|-----------|-------|
| DATA       | VALOR        | MOVIMENTO | ATIVO   | DATA     | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
| 15/02/2023 | 476.664,21   | Pagamento | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 20/09/2022) 0056DF3 |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 595.830,27   | Pagamento | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 26/08/2022) 00562E2 |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 595.830,27   | Pagamento | NTN-B 15/08/2032 (Compra em 30/08/2022) 00563E2 |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 89.374,54    | Pagamento | NTN-B 15/08/2040 (Compra em 25/03/2022) 339157  |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 23.833,21    | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 04/06/2021) 313399  |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 77.457,93    | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 05/10/2022) 00575E0 |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 667.329,90   | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 15/06/2018) 260982  |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 14.061,60    | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) i       |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 214.498,89   | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 17/12/2019) ii      |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 2.979,15     | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) i       |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 119.166,05   | Pagamento | NTN-B 15/08/2050 (Compra em 26/03/2019) ii      |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.464.588,57 | Pagamento | NTN-B XP 2028-08 (Compra 14/07/22 Tx 6.1310)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 439.684,97   | Pagamento | NTN-B XP 2028-08 (Compra 19/07/22 Tx 6.2780)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 805.227,36   | Pagamento | NTN-B XP 2030-08 (Compra 14/11/22 Tx 6.0750)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 594.735,44   | Pagamento | NTN-B XP 2030-08 (Compra 24/11/22 Tx 6.2550)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 888.382,93   | Pagamento | NTN-B XP 2032-08 (Compra 21/07/22 Tx 6.2610)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.489.559,35 | Pagamento | NTN-B XP 2040-08 (Compra 14/06/22 Tx 5.7600)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.485.575,34 | Pagamento | NTN-B XP 2040-08 (Compra 15/12/22 Tx 6.3520)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 150.211,20   | Pagamento | NTN-B XP 2040-08 (Compra 17/05/22 Tx 5.6700)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.022.824,44 | Pagamento | NTN-B XP 2040-08 (Compra 30/01/23 Tx 6.4500)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.460.467,09 | Pagamento | NTN-B XP 2050-08 (Compra 09/05/22 Tx 5.8420)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.458.488,86 | Pagamento | NTN-B XP 2050-08 (Compra 11/05/22 Tx 5.8810)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.435.115,52 | Pagamento | NTN-B XP 2050-08 (Compra 24/06/22 Tx 5.9201)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.470.447,61 | Pagamento | NTN-B XP 2050-08 (Compra 26/04/22 Tx 5.7950)    |          |       |           |       |
| 15/02/2023 | 1.466.655,93 | Pagamento | NTN-B XP 2050-08 (Compra 29/04/22 Tx 5.8200)    |          |       |           |       |
| 16/02/2023 | 2.962.907,15 | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 16/02/2023 | 1.050.703,16 | Pagamento | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I            |          |       |           |       |

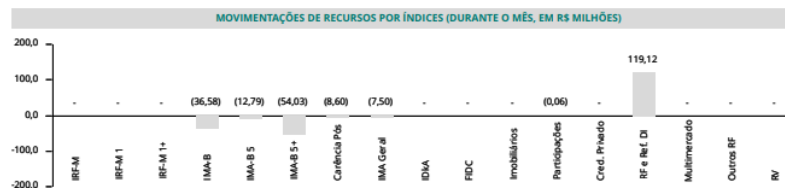
| TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES |                |
|-------------------------------|----------------|
| Aplicações                    | 205.363.910,58 |
| Resgates                      | 205.799.243,24 |
| Saldo                         | 435.332,66     |



### MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |               |           |   | RESGATES |       |           |       |
|------------|---------------|-----------|---|----------|-------|-----------|-------|
| DATA       | VALOR         | MOVIMENTO | ATIVO   | DATA     | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
| 17/02/2023 | 5.008,79      | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 17/02/2023 | 200.000,00    | Resgate   | BB FIC Previdenciário IMA-B 5                   |          |       |           |       |
| 17/02/2023 | 1.050.703,16  | Resgate   | Caixa FIC Brasil Disponibilidades               |          |       |           |       |
| 22/02/2023 | 1.300,38      | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 23/02/2023 | 14.340,56     | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 24/02/2023 | 4.392,05      | Resgate   | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                  |          |       |           |       |
| 24/02/2023 | 891.665,56    | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 24/02/2023 | 7.500.000,00  | Resgate   | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral |          |       |           |       |
| 24/02/2023 | 4.900.000,00  | Resgate   | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+  |          |       |           |       |
| 27/02/2023 | 2.380,59      | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 27/02/2023 | 455.482,56    | Resgate   | Caixa FIC Brasil Disponibilidades               |          |       |           |       |
| 27/02/2023 | 14.996.946,74 | Resgate   | XP FIC Trend Pós-Fixado Simples                 |          |       |           |       |
| 28/02/2023 | 25.158,90     | Resgate   | BB FIC Curto Prazo Automático                   |          |       |           |       |
| 28/02/2023 | 305.000,00    | Resgate   | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                  |          |       |           |       |
| 28/02/2023 | 22.039.360,21 | Resgate   | BB FIC Previdenciário Fluxo                     |          |       |           |       |
| 28/02/2023 | 18.407,38     | Resgate   | Caixa FIC Brasil Disponibilidades               |          |       |           |       |

| TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES |                |
|-------------------------------|----------------|
| Aplicações                    | 205.363.910,58 |
| Resgates                      | 205.799.243,24 |
| Saldo                         | 435.332,66     |



Ainda, cumpre ressaltar que tais movimentações são minuciosamente detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação, através das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR que podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://www.ipreville.sc.gov.br/pagina/35/aprs>, além de serem registradas no Sistema de Informações dos



## 15. Conclusão

A Área de Investimentos, por todo o exposto, confirma que as informações foram amplamente divulgadas e que os investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na legislação vigente.

As tabelas e gráficos foram extraídos do Relatório de Gestão de Investimentos Fevereiro/2023 fornecido pela SMI Consultoria de Investimentos.