

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**CLÁUDIA - MT / PREVI-CLÁUDIA**

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**JANEIRO**  
**2023**

18 de fevereiro de 2023

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	14
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>15</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>16</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>17</b>
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	21
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>23</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>29</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>42</b>
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	42
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	43
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	45
9.4 - Meta Atuarial .....	45
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>46</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>50</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>53</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-CLÁUDIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	36.534.148,25	-	(271.358,98)	-	351.410,81	(3.154,29)	348.256,52	36.611.045,79
2	FEVEREIRO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
3	MARÇO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
4	ABRIL	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
5	MAIO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
6	JUNHO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
7	JULHO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
8	AGOSTO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
9	SETEMBRO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
10	OUTUBRO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
11	NOVEMBRO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
12	DEZEMBRO	36.611.045,79	-	-	-	-	-	-	36.611.045,79
13	ANO	36.534.148,25	-	(271.358,98)	-	351.410,81	(3.154,29)	348.256,52	36.611.045,79

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-CLÁUDIA

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	74,1%	94,0%	73,7%	27.034.214,35	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	94,0%	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%	19,5%	40,0%	20,0%	7.334.899,78	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>93,7%</b>	<b>34.369.114,13</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	13,0%	3,0%	1.100.528,90	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>3,0%</b>	<b>1.100.528,90</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,6%	10,0%	2,6%	958.511,73	-
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>2,6%</b>	<b>958.511,73</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	0,5%	10,0%	0,5%	182.891,03	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,5%</b>	<b>182.891,03</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	59.760,55	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>36.670.806,34</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-CLÁUDIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	100,0%	12,7%	4.662.309,05	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	14,3%	5.227.484,43	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	12,4%	4.552.779,53	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	18,3%	6.694.390,89	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	24,4%	8.948.435,86	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,4%	2.711.649,01	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	4,3%	1.572.065,36	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,0%	748.552,41	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,0%	1.100.528,90	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	392.850,35	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	59.760,55	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.453.512,41	3,96%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	73,72%	SIM
2	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	41.736,11	0,11%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	628.485,44	1,71%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.572.065,36	4,29%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.694.390,89	18,26%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	668.377,59	1,82%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.672.498,88	15,47%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.552.779,53	12,42%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.043.271,42	5,57%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.707.096,72	10,11%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.130.438,95	5,81%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	20,0%	SIM
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	66.875,30	0,18%	SIM			
13	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	517.012,59	1,41%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.620.572,94	12,60%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>34.369.114,13</b>	<b>93,72%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
15	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	106.037,18	0,29%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,0%	SIM
16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	190.913,44	0,52%	SIM			
17	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	144.004,48	0,39%	SIM			
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	659.573,80	1,80%	SIM			
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	209.959,32	0,57%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,6%	SIM
20	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	748.552,41	2,04%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>2.059.040,63</b>	<b>5,61%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO



**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
21	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	182.891,03	0,50%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,5%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>182.891,03</b>	<b>0,50%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

*Referência: JANEIRO*

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
22	Banco do Brasil S.A.	59.760,55	0,16%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>59.760,55</b>	<b>0,16%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	34.369.114,13	93,72%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.059.040,63	5,61%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	182.891,03	0,50%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	59.760,55	0,16%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>36.670.806,34</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.620.572,94	12.971.898.325,20	0,036%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.707.096,72	6.562.900.517,46	0,056%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.043.271,42	7.184.164.479,15	0,028%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.552.779,53	3.963.755.899,38	0,115%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.672.498,88	5.926.967.108,44	0,096%	SIM
	6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	517.012,59	623.643.129,05	0,083%	SIM
	7	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	659.573,80	252.478.993,85	0,261%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	144.004,48	161.766.750,11	0,089%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	190.913,44	406.711.042,38	0,047%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	106.037,18	309.497.763,02	0,034%	SIM
	11	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	748.552,41	3.316.073.908,88	0,023%	SIM
	12	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	182.891,03	1.287.243.032,44	0,014%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	668.377,59	6.830.711.830,39	0,010%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.694.390,89	7.844.346.137,20	0,085%	SIM
	15	23.215.097/0001-55	FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.572.065,36	5.210.677.767,90	0,030%	SIM
	16	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	628.485,44	3.356.845.685,28	0,019%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	41.736,11	8.408.673.744,35	0,000%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.453.512,41	572.089.944,66	0,254%	SIM
	19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	66.875,30	443.883.178,18	0,015%	SIM
	20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.130.438,95	421.162.843,65	0,506%	SIM
	21	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	209.959,32	197.377.322,42	0,106%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>36.611.045,79</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>59.760,55</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>36.670.806,34</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.572.065,36</b>	<b>4,29%</b>	<b>5.210.677.767,90</b>	<b>0,030%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>73,7%</b>
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	1.572.065,36	4,29%	5.210.898.515,70	0,03%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.707.096,72</b>	<b>10,11%</b>	<b>6.562.900.517,46</b>	<b>0,056%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>20,0%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	3.707.096,72	10,11%	6.562.965.655,15	0,06%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,01%</b>	<b>2.130.438,95</b>	<b>5,81%</b>	<b>421.162.843,65</b>	<b>0,506%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>20,0%</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.130.438,95	5,81%	514.068.474,13	0,41%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.620.572,94</b>	<b>12,60%</b>	<b>12.971.898.325,20</b>	<b>0,036%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>3,0%</b>
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.620.572,94	12,60%	26.550.286.875,54	0,02%	SIM		
<b>BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI</b>	<b>99,85%</b>	<b>659.573,80</b>	<b>1,80%</b>	<b>252.478.993,85</b>	<b>0,261%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>3,0%</b>
BB TOP DI RF REF DI LP FI	0,00%	6,60	0,00%	26.550.286.875,54	0,00%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,89%	658.841,67	1,80%	579.585.728,47	0,11%	SIM		
<b>BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>106.037,18</b>	<b>0,29%</b>	<b>309.497.763,02</b>	<b>0,034%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>2,6%</b>
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,00%	106.037,18	0,29%	330.918.457,06	0,03%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>144.004,48</b>	<b>0,39%</b>	<b>161.766.750,11</b>	<b>0,089%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>2,6%</b>
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	144.004,48	0,39%	217.144.254,63	0,07%	SIM		
<b>BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>748.552,41</b>	<b>2,04%</b>	<b>3.316.073.908,88</b>	<b>0,023%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>2,6%</b>
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULT	100,00%	748.552,41	2,04%	3.750.171.946,00	0,02%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	3,8628570	3,8615880	162.753,105492	0,000000	0,000000	162.753,105492
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,6937240	3,7445050	1.787.790,614679	0,000000	0,000000	1.787.790,614679
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	2,7357400	2,7742830	240.919,038675	0,000000	0,000000	240.919,038675
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	1,6745710	1,6919170	929.162,220883	0,000000	0,000000	929.162,220883
5	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1252129	3,1582455	56.364,307422	0,000000	0,000000	56.364,307422
6	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1252131	3,1582452	11.123,513604	0,000000	434,090160	10.689,423444
7	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,3076264	3,3551315	228.495,032907	0,000000	0,000000	228.495,032907
8	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,0623486	6,0595673	85.321,701425	0,000000	0,000000	85.321,701425
9	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,5231819	6,5764636	674.719,511275	0,000000	0,000000	674.719,511275
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	6,8348623	6,8341439	830.023,330489	0,000000	0,000000	830.023,330489
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,1252129	3,1582454	1.192.272,635905	0,000000	85.542,751533	1.106.729,884372
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,3076264	3,3551315	380.503,872561	0,000000	0,000000	380.503,872561
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	2,7113190	2,7417883	1.685.240,569717	0,000000	0,000000	1.685.240,569717
14	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	6,5231816	6,5764635	17.564,336896	0,000000	0,000000	17.564,336896
15	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1301978	2,1536282	31.052,388046	0,000000	0,000000	31.052,388046
16	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,0683454	4,0643122	524.181,915668	0,000000	0,000000	524.181,915668
17			BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	14,1865814	14,3425845	2.909,943467	0,000000	0,000000	2.909,943467
18			BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	2,9554791	2,9875944	486.515,977050	0,000000	0,000000	486.515,977050
19	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,3057098	1,3913686	150.901,291035	0,000000	0,000000	150.901,291035
20	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	6,9497693	7,1446031	14.841,577473	0,000000	0,000000	14.841,577473
21	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	4,0705702	4,1140160	181.951,751840	0,000000	0,000000	181.951,751840
22	5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,3768162	1,4228725	463.550,883792	0,000000	0,000000	463.550,883792
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	2,8216778	2,8621082	50.314,129217	0,000000	0,000000	50.314,129217
24	5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4,2439475	4,3276156	42.261,384825	0,000000	0,000000	42.261,384825
25	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	2,4905470	2,6162489	72.972,199398	0,000000	0,000000	72.972,199398

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/12/2022).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2023).

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	23.145.204,42	1.401.527.113.346,63	0,0017%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	9.563.319,28	481.650.462.530,98	0,0020%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.495.248,52	569.225.625.376,18	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.197.314,25	74.292.055.946,19	0,0030%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	209.959,32	23.148.972.957,41	0,0009%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>36.611.045,79</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>59.760,55</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>36.670.806,34</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	3.396.064,82	9,5%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2022.

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	4.662.309,05	12,7%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	3.134.829,06	8,5%

Referência: JANEIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

### PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	628.485,44	1,72%	30.970.333,71	84,59%
2			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.694.390,89	18,29%		
3			3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	668.377,59	1,83%		
4			3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.572.065,36	4,29%		
5			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	517.012,59	1,41%		
6			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.437.268,31	12,12%		
7			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.672.498,88	15,49%		
8			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.495.324,58	9,55%		
9			5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.276.640,53	3,49%		
10			5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	115.511,22	0,32%		
11			0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	66.875,30	0,18%		
12			0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.130.438,95	5,82%		
13			-	-	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.453.512,41	3,97%		
14			0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	209.959,32	0,57%		
15			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	106.037,18	0,29%		
16			5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	748.552,41	2,04%		
17			5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	659.573,80	1,80%		
18			5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	144.004,48	0,39%		
19			5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	182.891,03	0,50%		
20			5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	190.913,44	0,52%		
21		PLANO DE AMORTIZAÇÃO (APORTE FINANCEIRO)	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	766.630,89	2,09%	766.630,89	2,09%
22		COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	33.759,82	0,09%	33.759,82	0,09%
23		PROVISÃO DE CAIXA	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.620.572,94	12,62%	4.662.309,05	12,73%
24	-		-	BRADERCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	41.736,11	0,11%			
27	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	178.012,32	0,49%	178.012,32	0,49%
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>36.611.045,79</b>	<b>100%</b>	<b>36.611.045,79</b>	<b>100%</b>

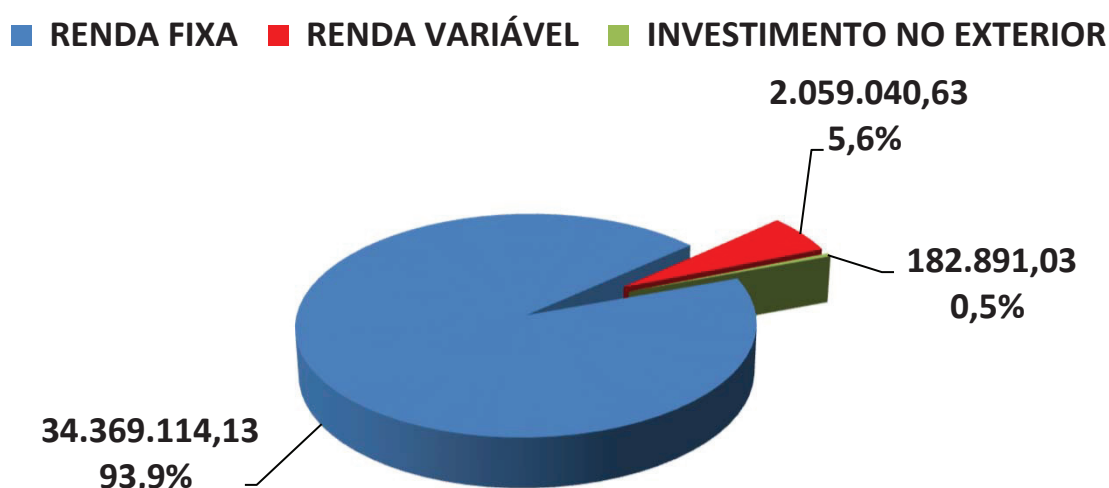


## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	34.369.114,13	93,9%
RENDA VARIÁVEL	2.059.040,63	5,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	182.891,03	0,5%
<b>TOTAL</b>	<b>36.611.045,79</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

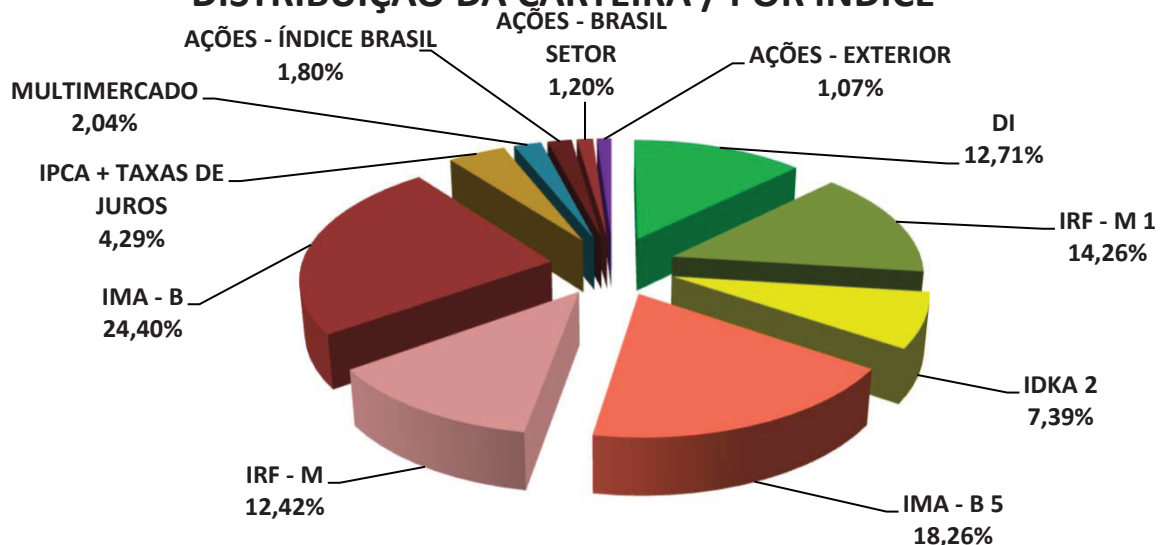


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	4.662.309,05	12,71%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	9.889.793,48	26,97%
IRF - M 1	5.227.484,43	14,26%			
IDKA 2	2.711.649,01	7,39%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	9.406.039,90	25,65%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	6.694.390,89	18,26%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.501.215,39	36,82%
IRF - M	4.552.779,53	12,42%			
IMA - B	8.948.435,86	24,40%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	1.572.065,36	4,29%	IPCA + TAXAS DE JUROS	1.572.065,36	4,29%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	748.552,41	2,04%	MULTIMERCADO	748.552,41	2,04%
IBOVESPA	659.573,80	1,80%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	659.573,80	1,80%
IBR - X	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	190.913,44	0,52%	AÇÕES - BRASIL SETOR	440.955,10	1,20%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	106.037,18	0,29%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	144.004,48	0,39%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	392.850,35	1,07%
BDR - NÍVEL I	182.891,03	0,50%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	209.959,32	0,57%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
<b>TOTAL</b>	<b>36.611.045,79</b>	<b>99,84%</b>		<b>36.611.045,79</b>	<b>99,84%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

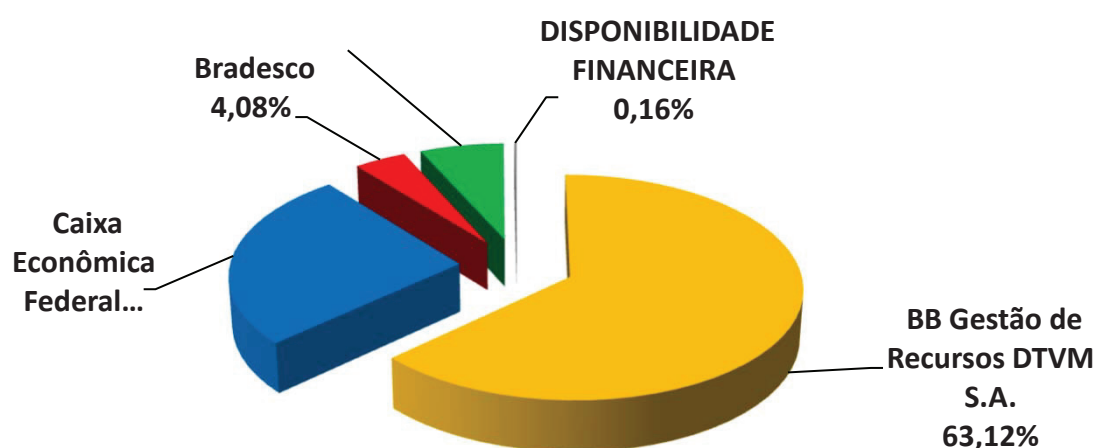


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	23.145.204,42	63,12%
Caixa Econômica Federal	9.563.319,28	26,08%
Bradesco	1.495.248,52	4,08%
Sicredi	2.407.273,57	6,56%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	59.760,55	0,16%
<b>TOTAL</b>	<b>36.670.806,34</b>	<b>100,00%</b>

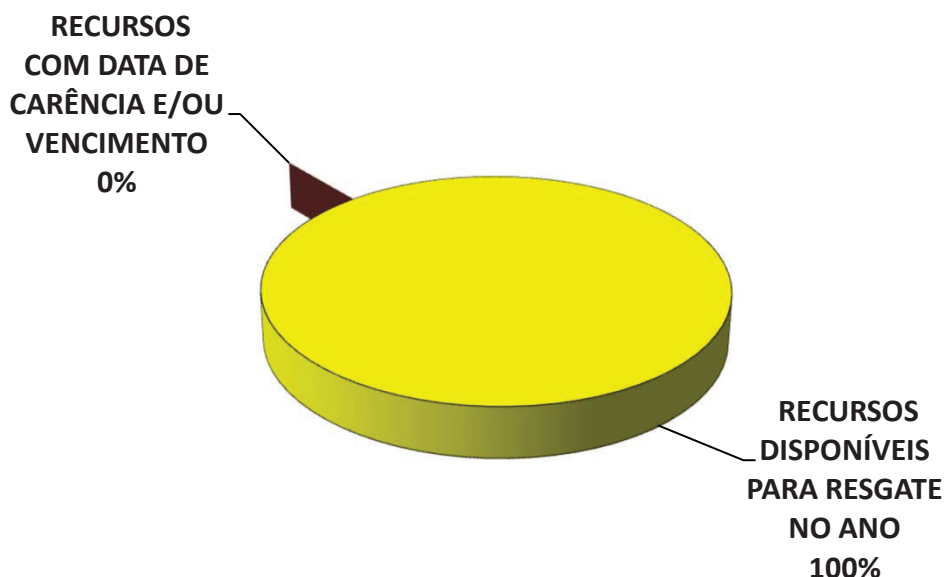
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	36.670.806,34	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>36.670.806,34</b>	<b>100,00%</b>

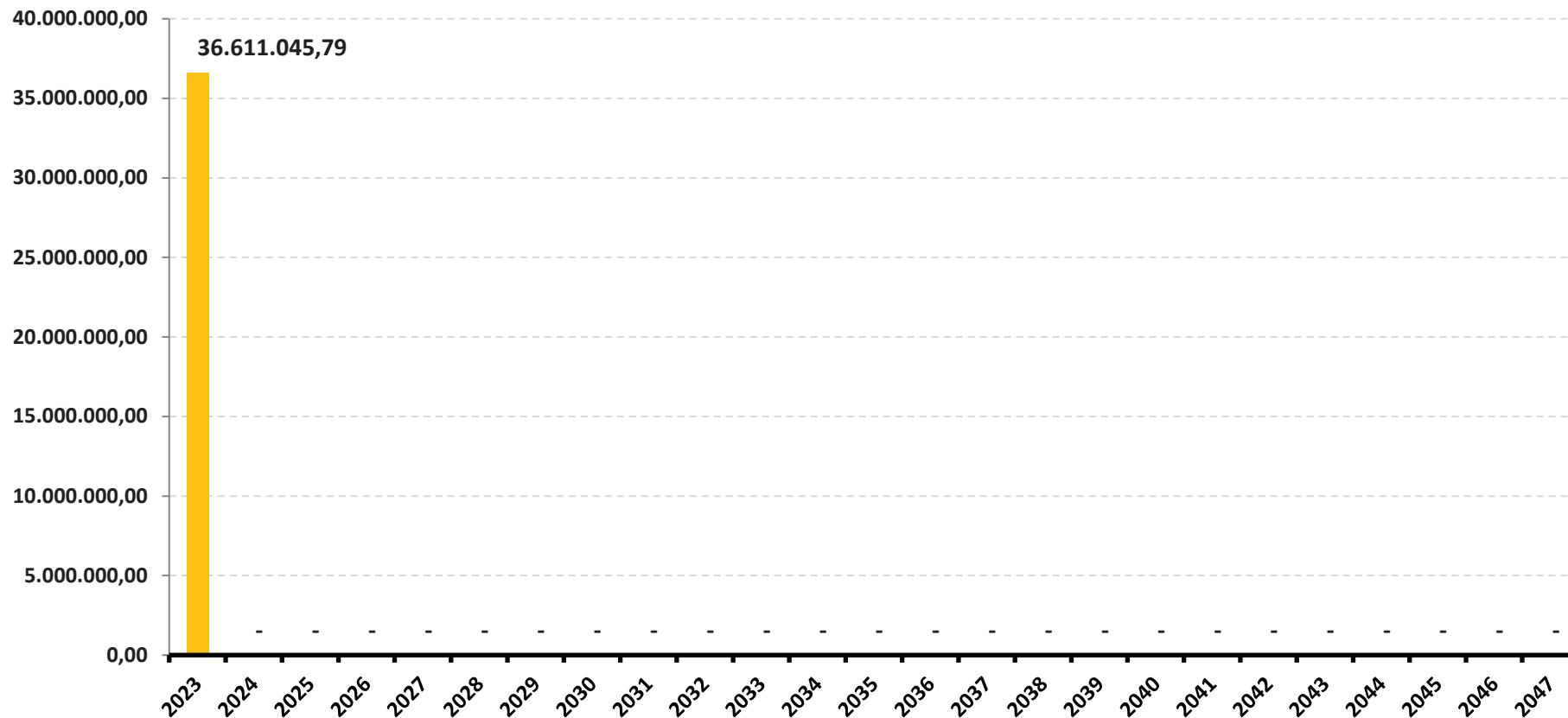
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



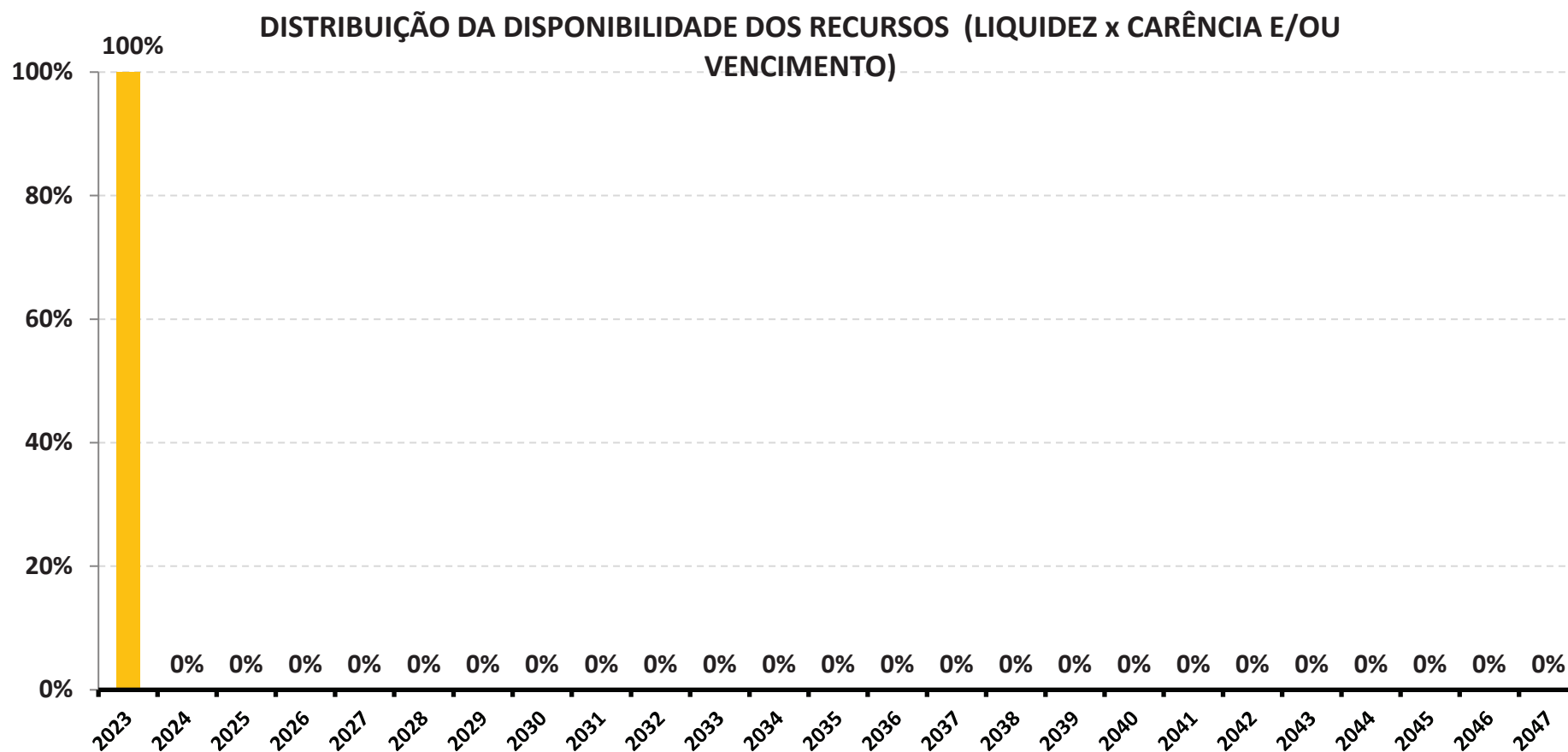
## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)**



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



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

## 7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,3% a.a.	0,2% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.971.898.325,20	6.562.900.517,46	7.184.164.479,15	3.963.755.899,38
NÚMERO DE COTISTAS **	1070	1116	977	481
VALOR DA COTA **	2,741788336	3,158245409	3,355131514	6,576463613
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	09.005.823/0001-84	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	02/10/2007	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,3% a.a.	1% a.a.	1% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.926.967.108,44	623.643.129,05	252.478.993,85	161.766.750,11
NÚMERO DE COTISTAS **	547	212	7543	5196
VALOR DA COTA **	6,834143898	6,059567274	1,42287248	2,862108102
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	01/09/2020	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	05.962.491/0001-75	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	SMLL	CDI	BDR
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público em geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	08/12/2003	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2% a.a.	2% a.a.	1% a 1,5% a.a.	0,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não possui	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	200
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	200
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	200
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	406.711.042,38	309.497.763,02	3.316.073.908,88	1.287.243.032,44
NÚMERO DE COTISTAS **	28302	11623	58958	158
VALOR DA COTA **	2,616249	7,14460311	4,114015979	4,327615682
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	15/03/2021	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IMA-B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,4% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.830.711.830,39	7.844.346.137,20	5.210.677.767,90	3.356.845.685,28
NÚMERO DE COTISTAS **	948	928	801	732
VALOR DA COTA **	2,774283	3,744505	1,691917	3,861588
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021	17/10/2019
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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IRF – M 1	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	27/02/2014	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,2% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	5000	5000
SALDO MÍNIMO	0	5000	50000	50000
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.408.673.744,35	572.089.944,66	443.883.178,18	421.162.843,65
NÚMERO DE COTISTAS **	454	237	297	257
VALOR DA COTA **	14,3425839	2,9875944	2,1536282	4,0643122
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/08/2018	21/01/2019	14/08/2020	22/12/2020
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. 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.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Investimentos Estruturados			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500			
PÚBLICO ALVO	Público Geral			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,3% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100			
RESGATE MÍNIMO	100			
SALDO MÍNIMO	300			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	197.377.322,42			
NÚMERO DE COTISTAS **	3658			
VALOR DA COTA **	1,3913686			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

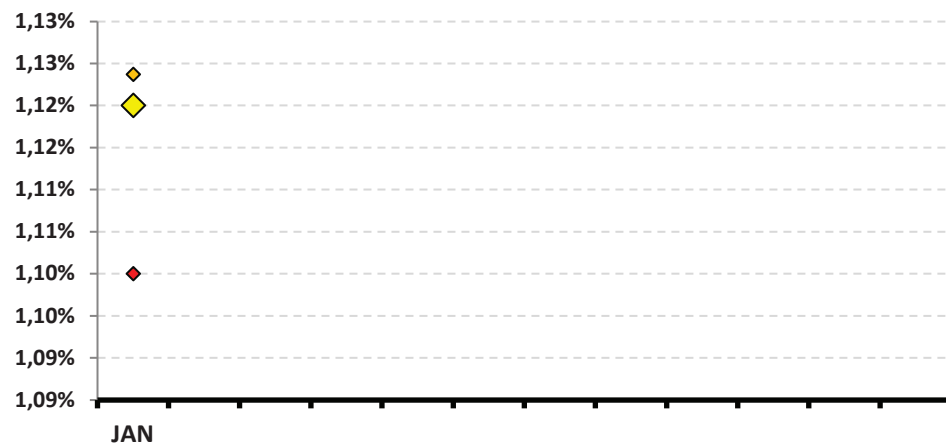
## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,12%												1,12%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1,10%												1,10%
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>												<b>1,12%</b>

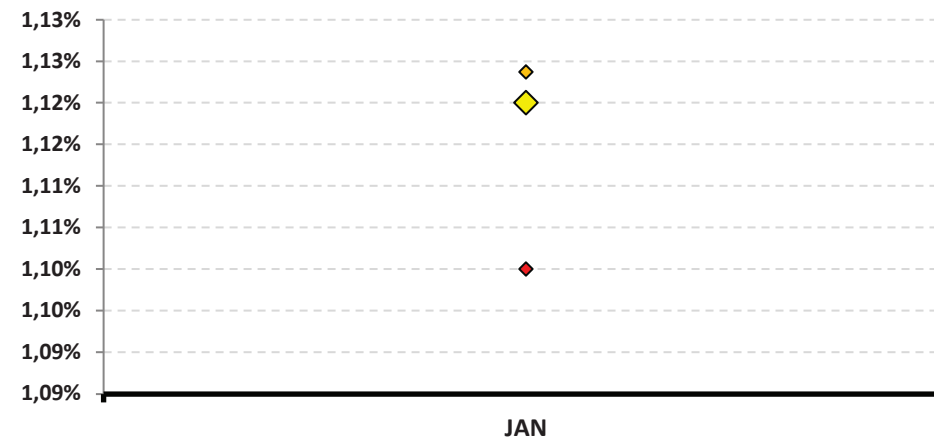
#### Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA  
◆ CDI



#### Rentabilidade Acumulada

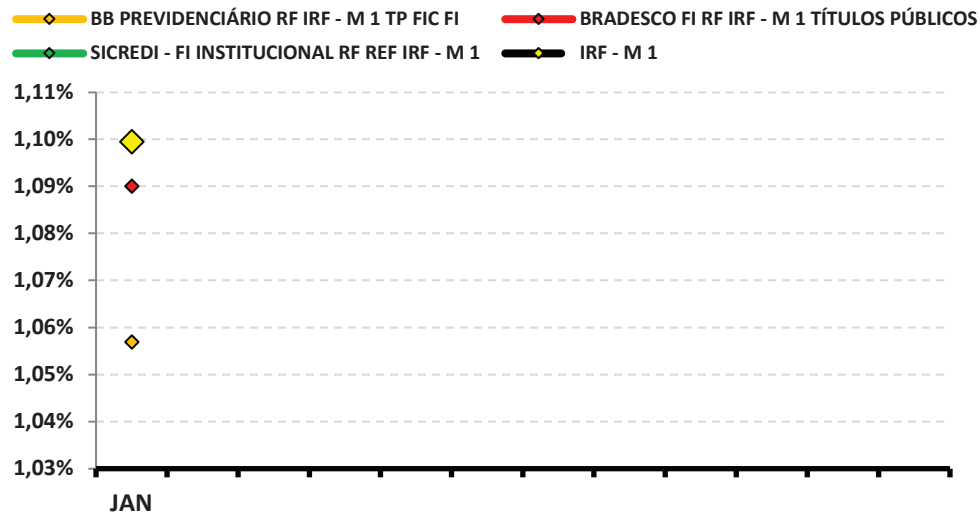
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA  
◆ CDI



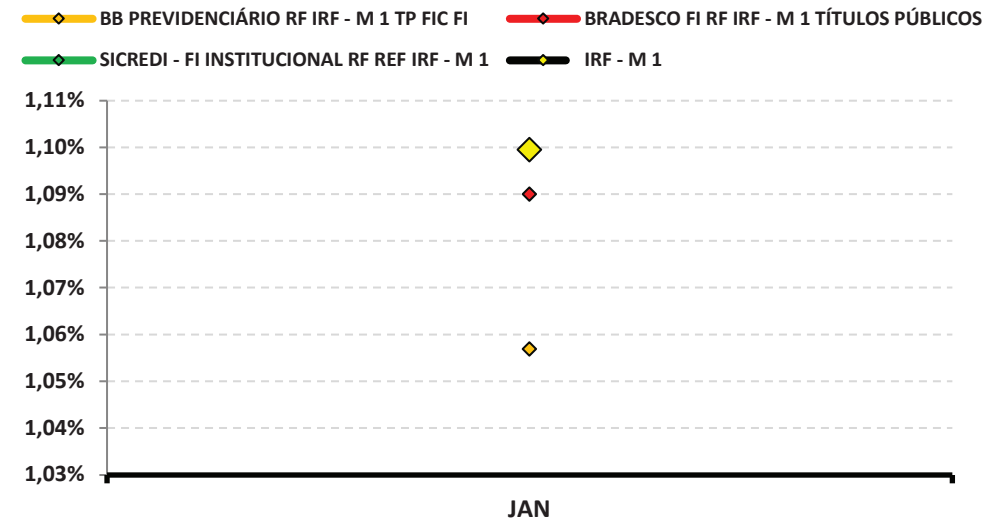
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%												1,06%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,09%												1,09%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%												1,10%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>1,10%</b>												<b>1,10%</b>

**Rentabilidade Mensal**



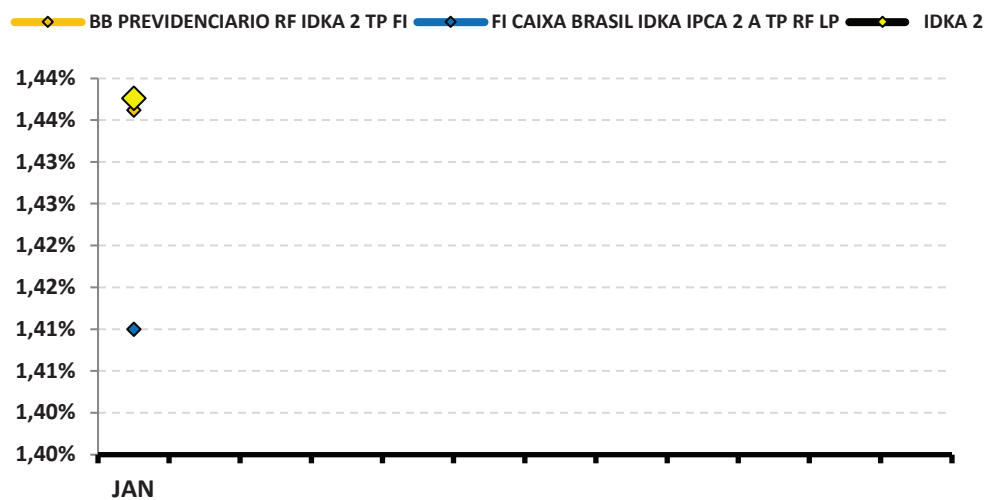
**Rentabilidade Acumulada**



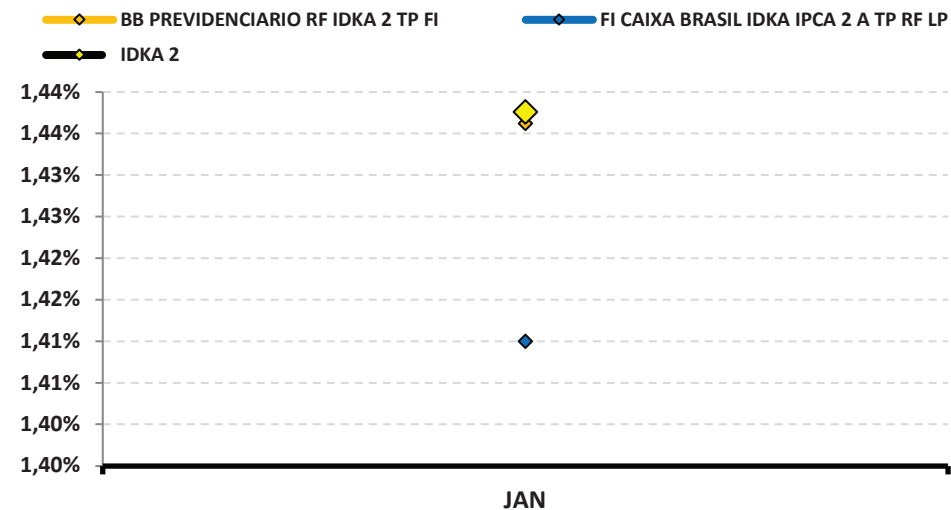
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,44%												1,44%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,41%												1,41%
	<b>IDKA 2</b>	<b>1,44%</b>												<b>1,44%</b>

**Rentabilidade Mensal**



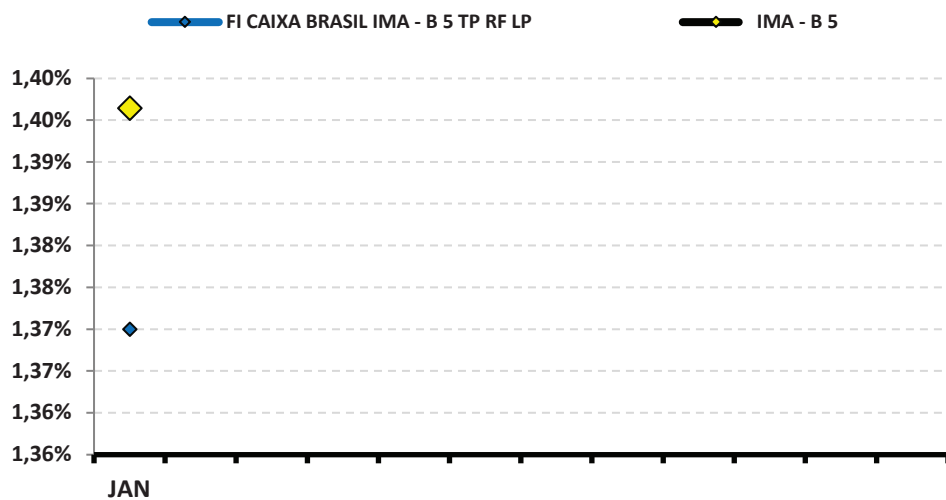
**Rentabilidade Acumulada**



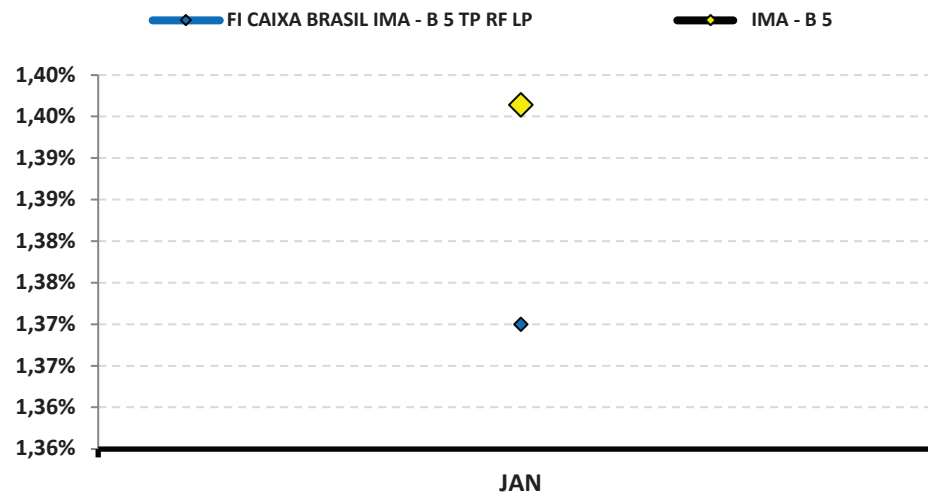
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,37%													<b>1,37%</b>
<b>IMA - B 5</b>		<b>1,40%</b>													<b>1,40%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

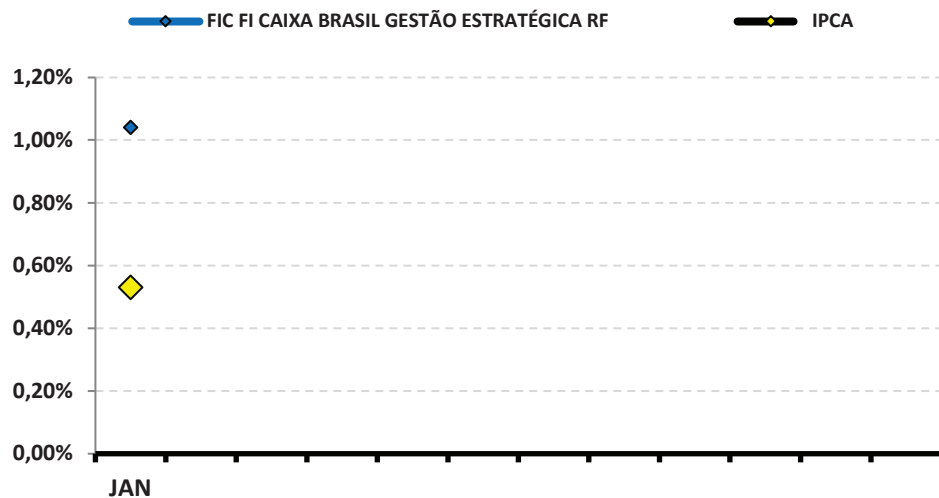




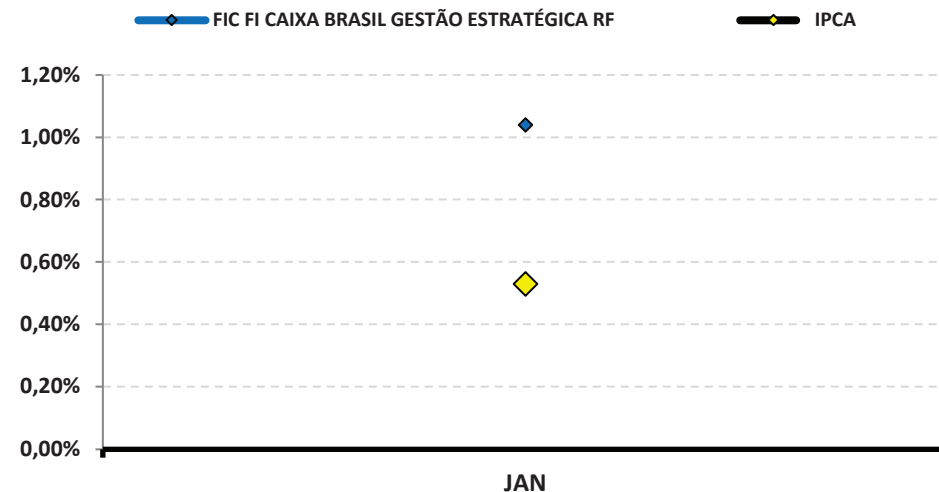
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IPCA**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,04%												1,04%
	<b>IPCA</b>	<b>0,53%</b>												<b>0,53%</b>

**Rentabilidade Mensal**



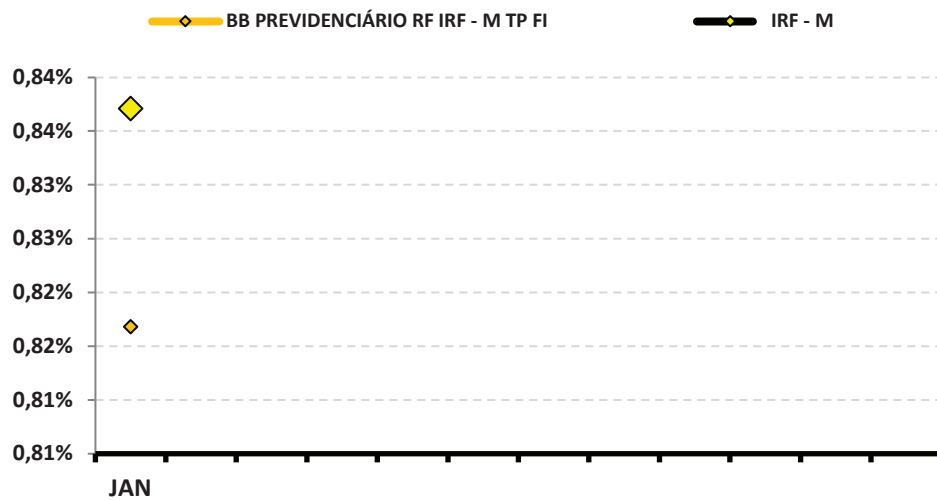
**Rentabilidade Acumulada**



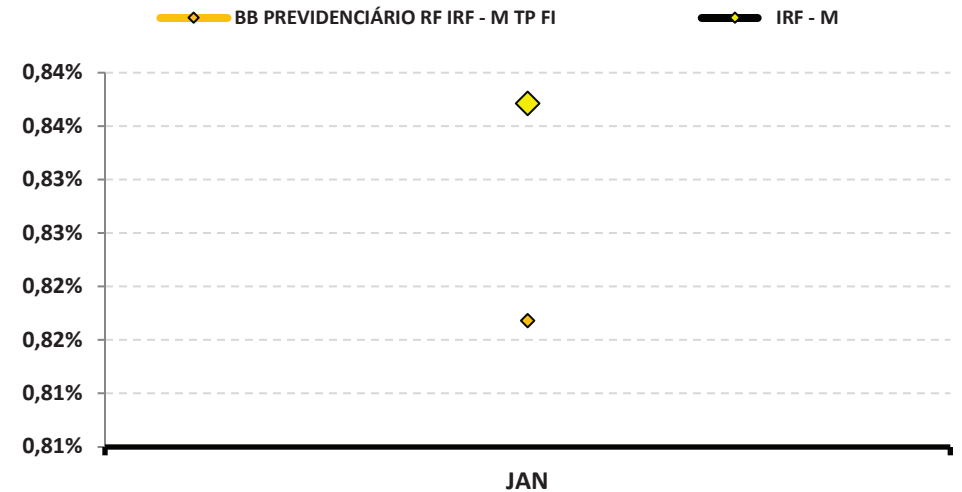
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%												0,82%
	<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>												<b>0,84%</b>

**Rentabilidade Mensal**

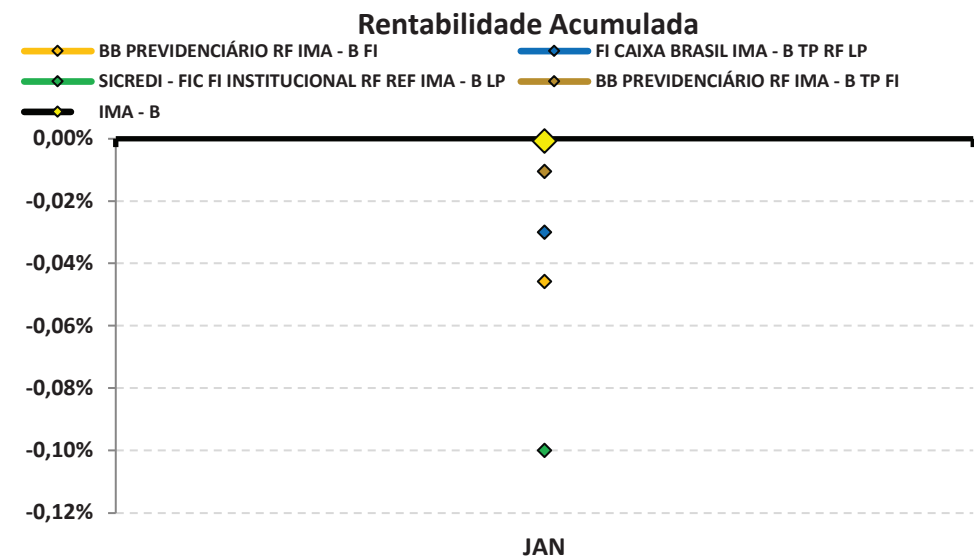
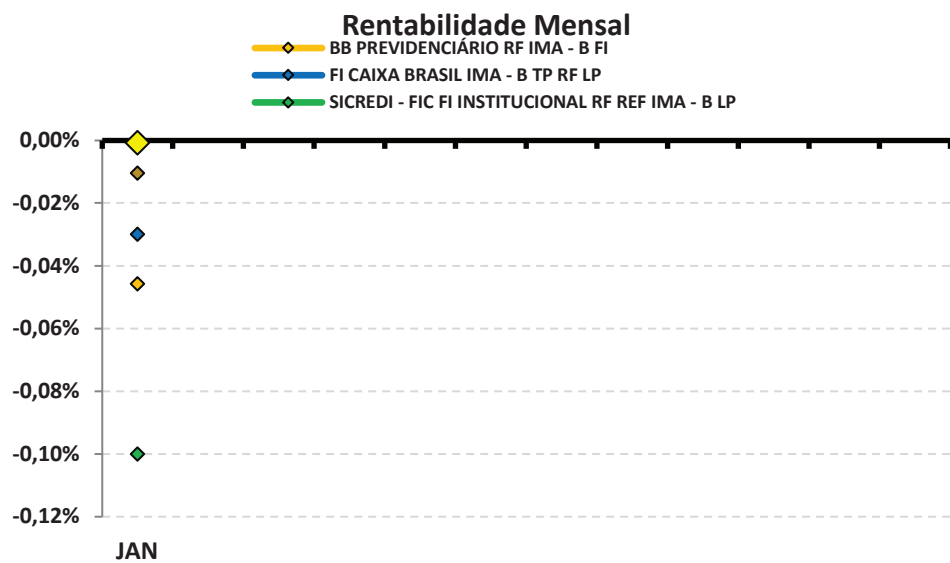


**Rentabilidade Acumulada**



### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IMA - B

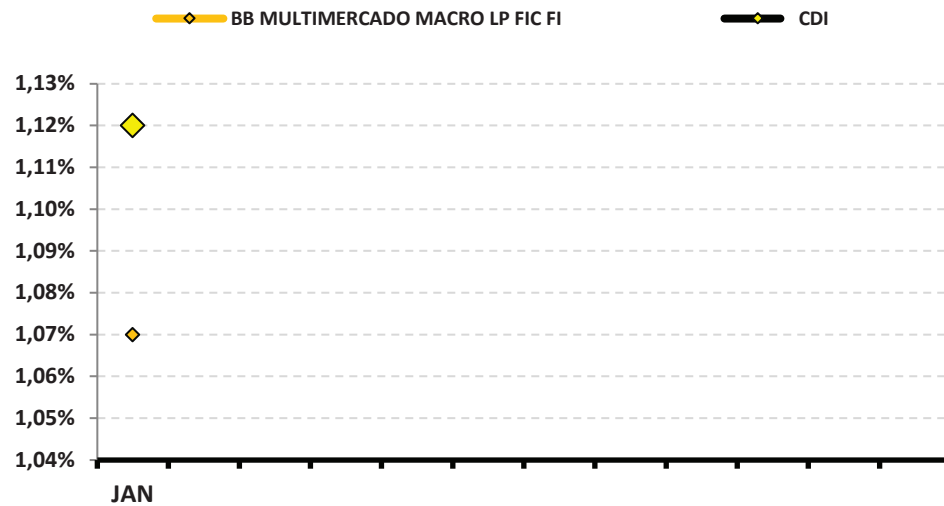
<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	<i>JAN</i>											<i>ACUMULADO</i>
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,05%											-0,05%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,03%											-0,03%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B	-0,10%											-0,10%
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,01%											-0,01%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,001%</b>											<b>-0,001%</b>



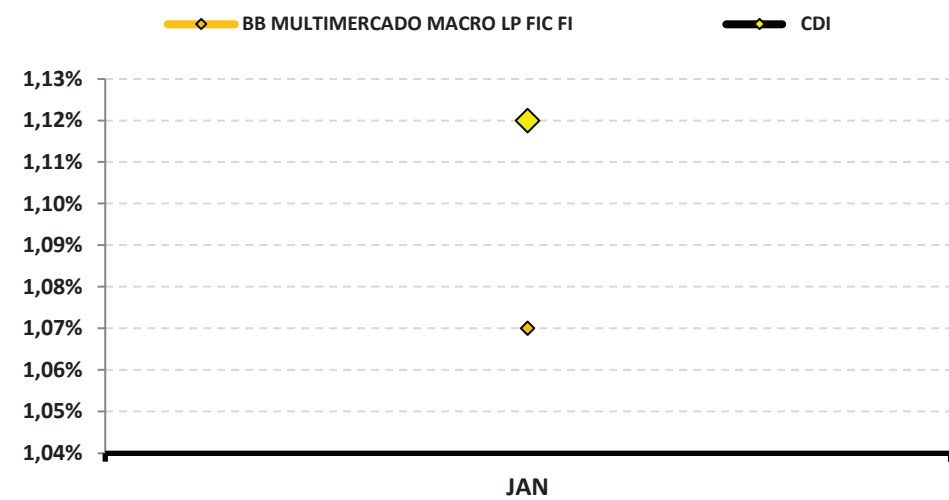
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,07%												1,07%
	<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>												<b>1,12%</b>

**Rentabilidade Mensal**



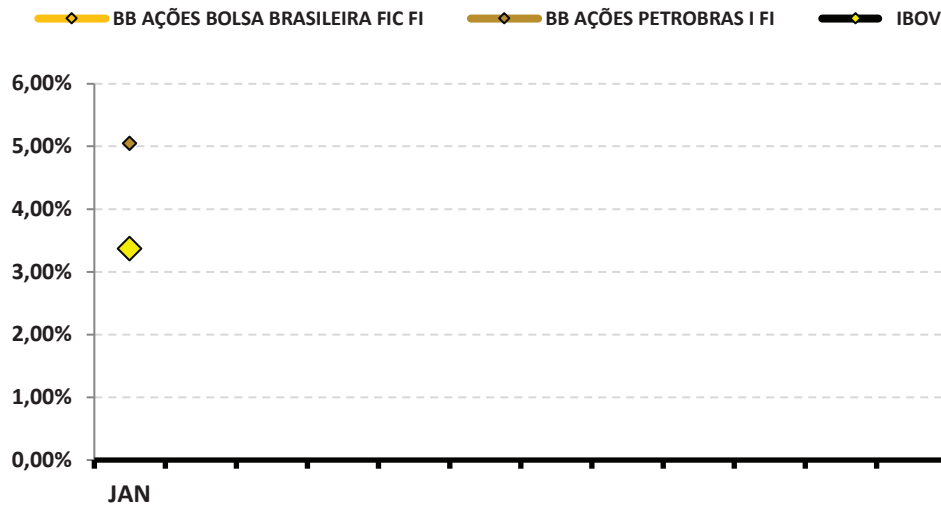
**Rentabilidade Acumulada**



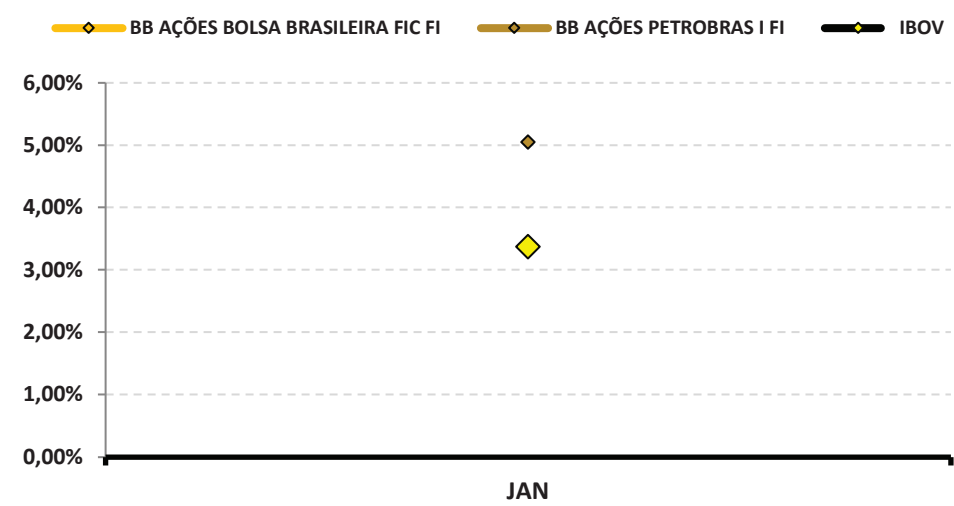
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IBOV**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	3,35%												3,35%
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5,05%												5,05%
	<b>IBOV</b>	<b>3,37%</b>												<b>3,37%</b>

**Rentabilidade Mensal**



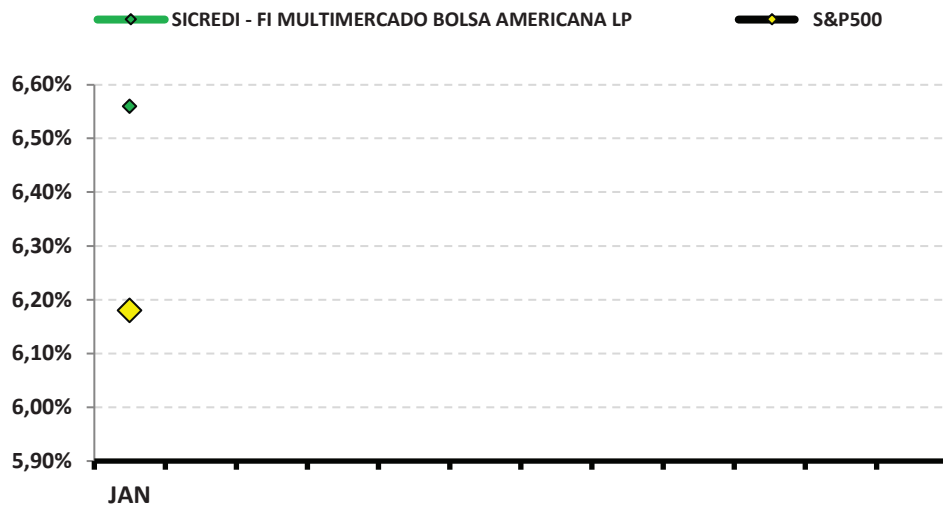
**Rentabilidade Acumulada**



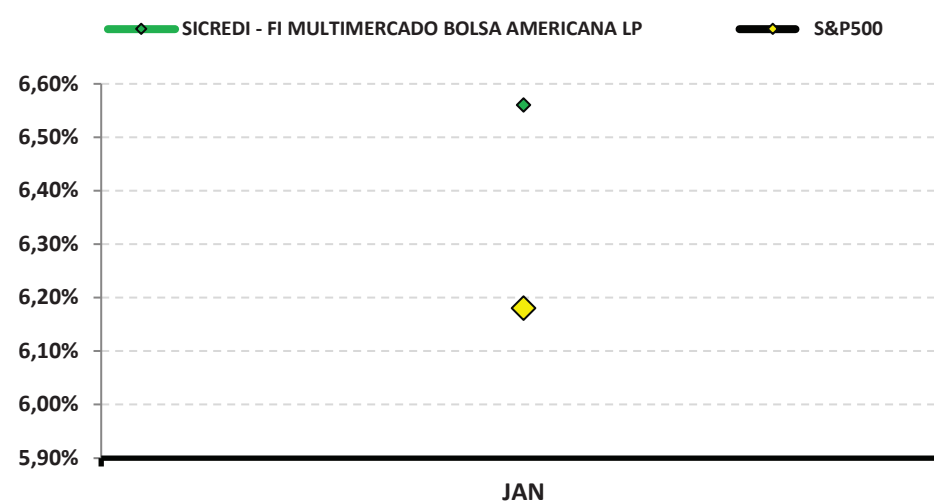
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA	6,56%												6,56%
	<b>S&amp;P500</b>	<b>6,18%</b>												<b>6,18%</b>

**Rentabilidade Mensal**



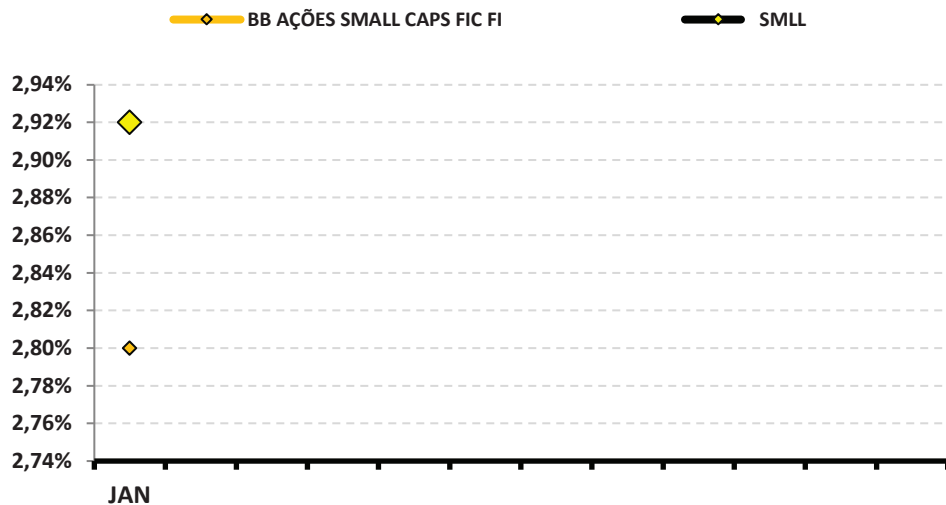
**Rentabilidade Acumulada**



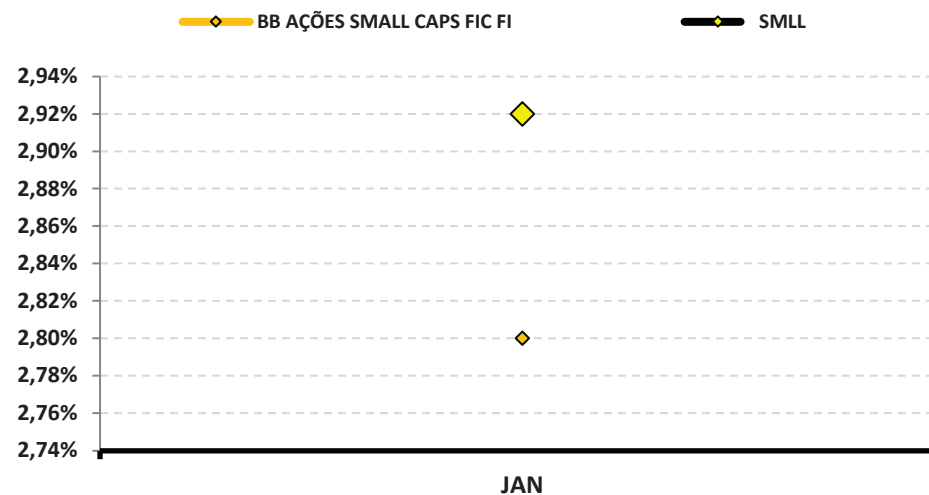
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao SMLL**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	2,80%												2,80%
	<b>SMLL</b>	<b>2,92%</b>												<b>2,92%</b>

**Rentabilidade Mensal**



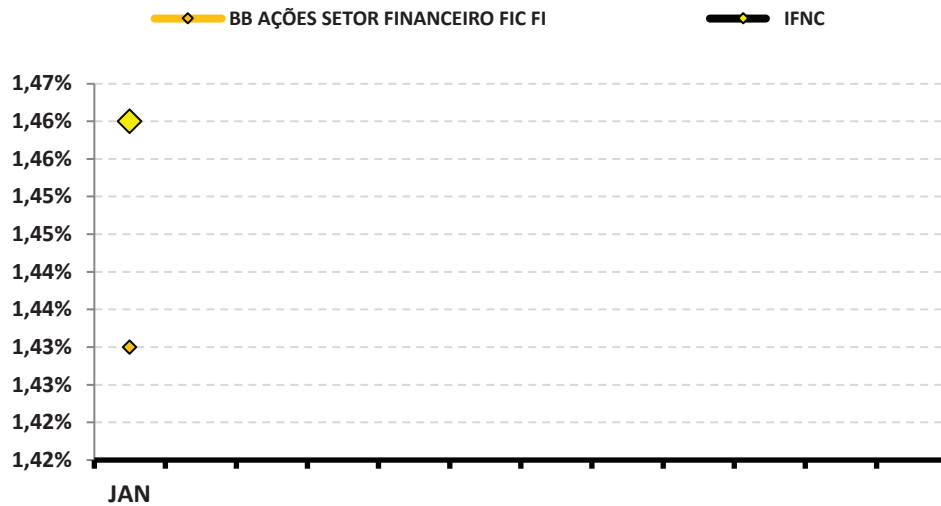
**Rentabilidade Acumulada**



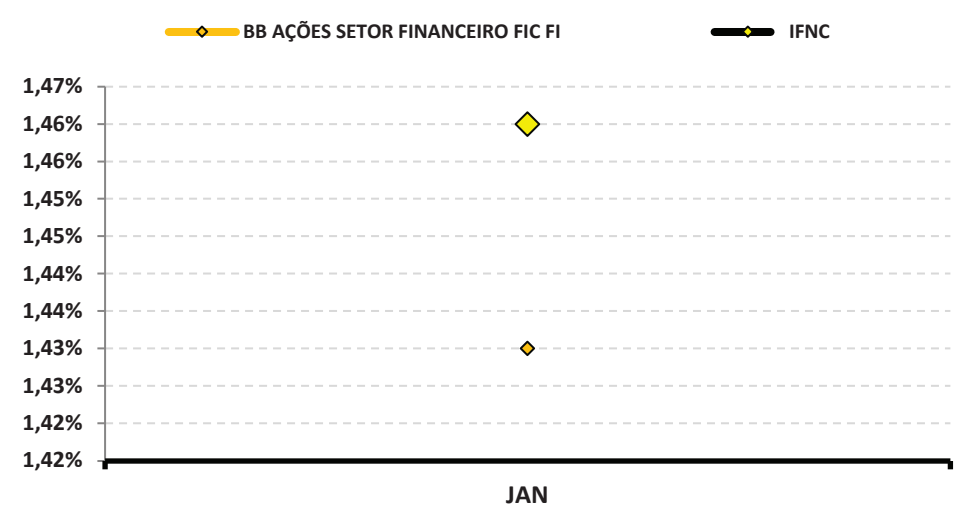
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IFNC**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1,43%												1,43%
	<b>IFNC</b>	<b>1,46%</b>												<b>1,46%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

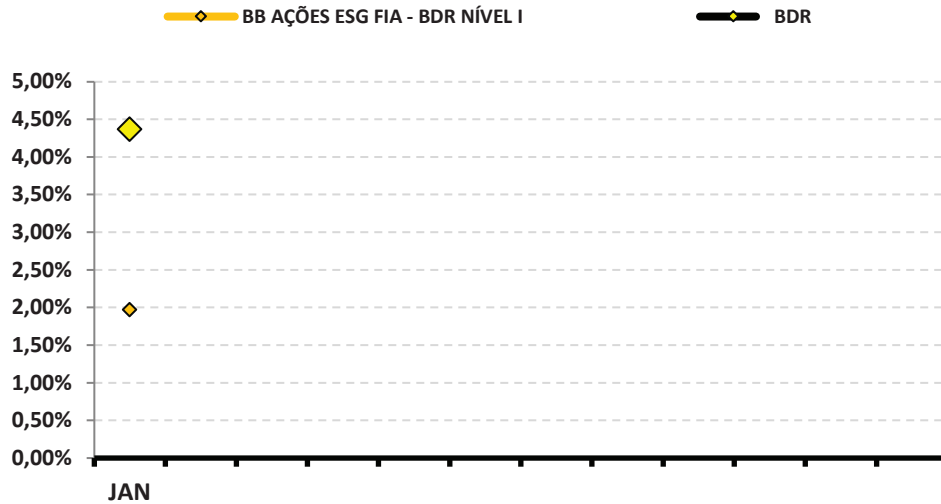




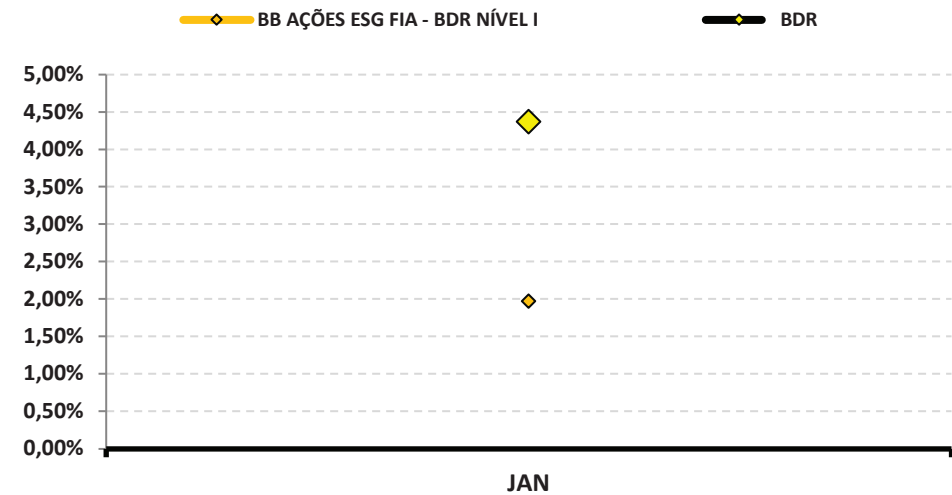
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN													ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%													1,97%
	<b>BDR</b>	<b>4,37%</b>													<b>4,37%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,96%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,94%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVI-CLÁUDIA NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 348.256,52

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 342.766,75

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN											
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,96%</b>											
<b>CDI</b>	<b>1,12%</b>											
<b>IBOVESPA</b>	<b>3,37%</b>											
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>											

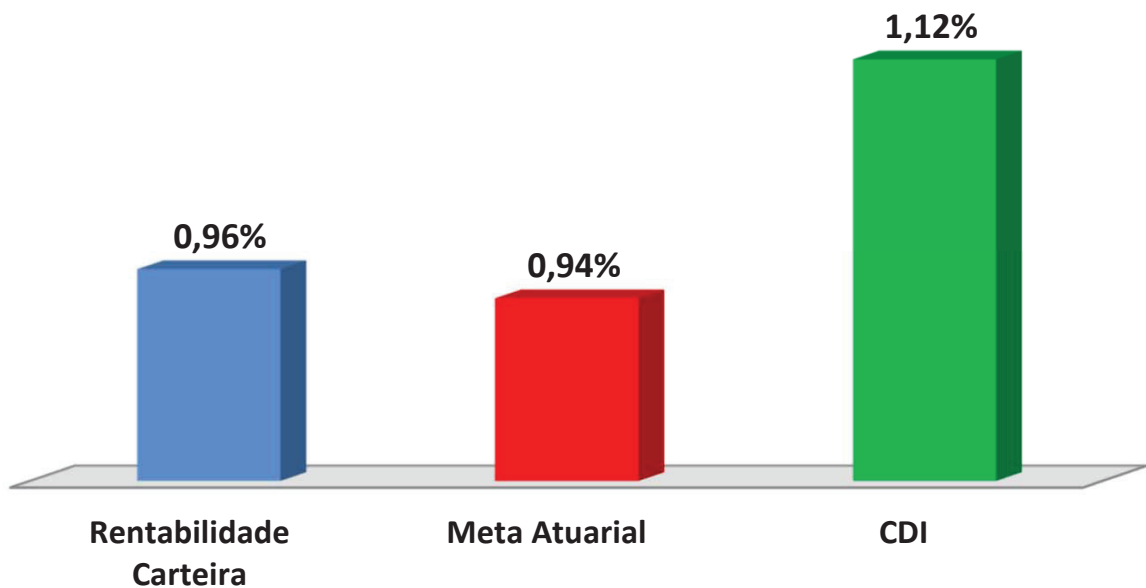
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVI-CLÁUDIA: R\$ 348.256,52**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 342.766,75**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 5.489,77**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,96%	0,94%	1,12%

### **9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,96% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 85,75% sobre o índice de referência do mercado.

### **9.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVI-CLÁUDIA é de 0,96% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 102,36% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

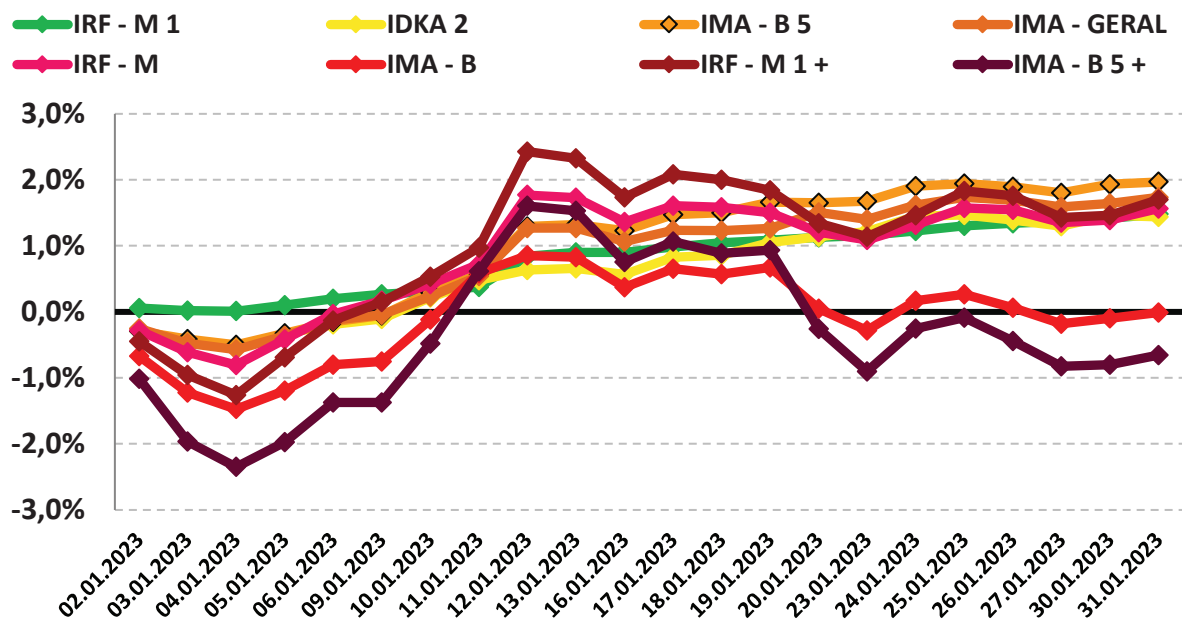
## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar - 2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	0,00%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

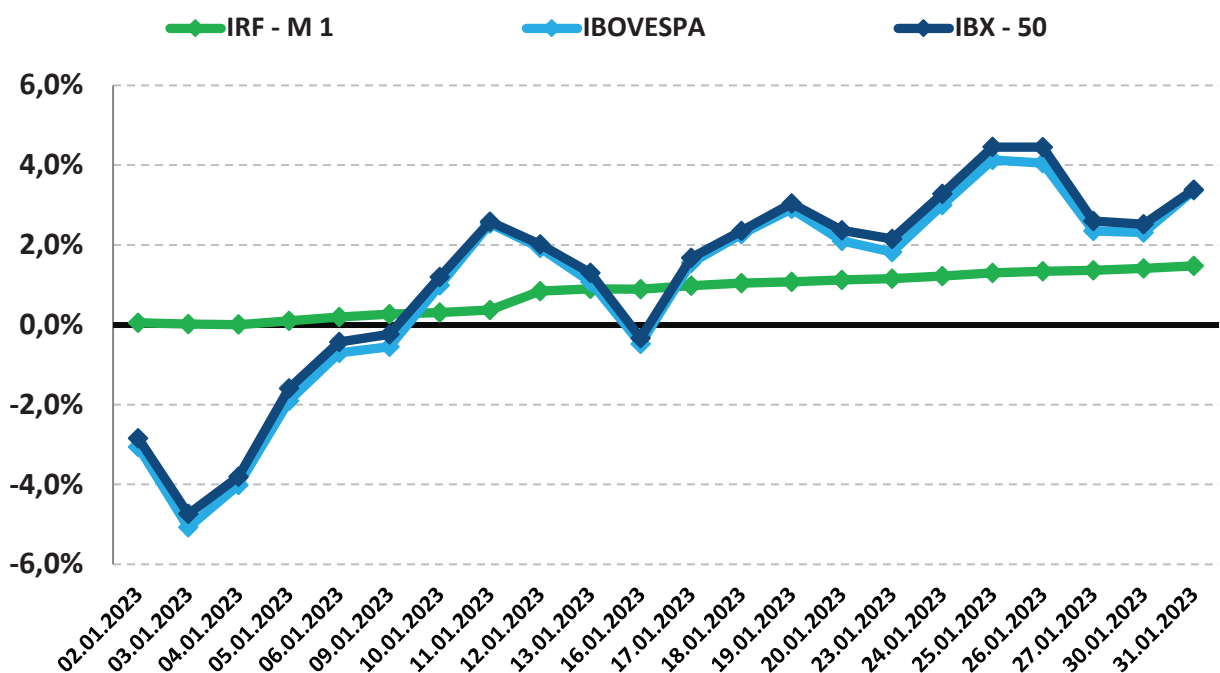
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





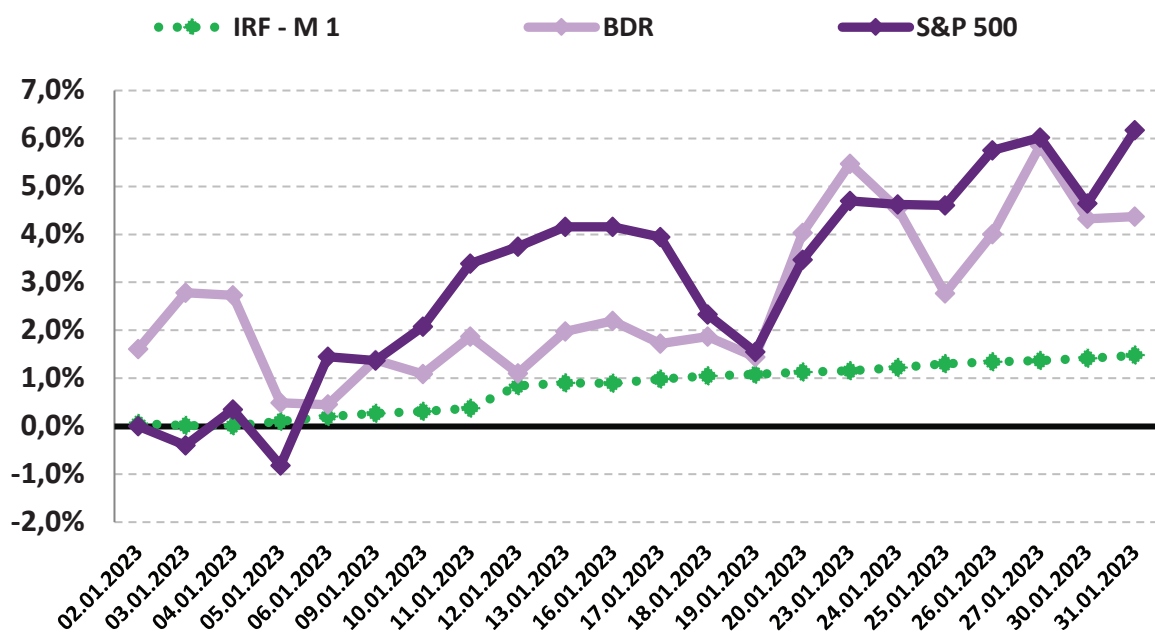
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de janeiro, iniciando com pequena valorização, mas, logo depois, apresentando queda na 1ª semana, voltando a apresentar valorização e fechando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

---

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento dos indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o aquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

### BRASIL

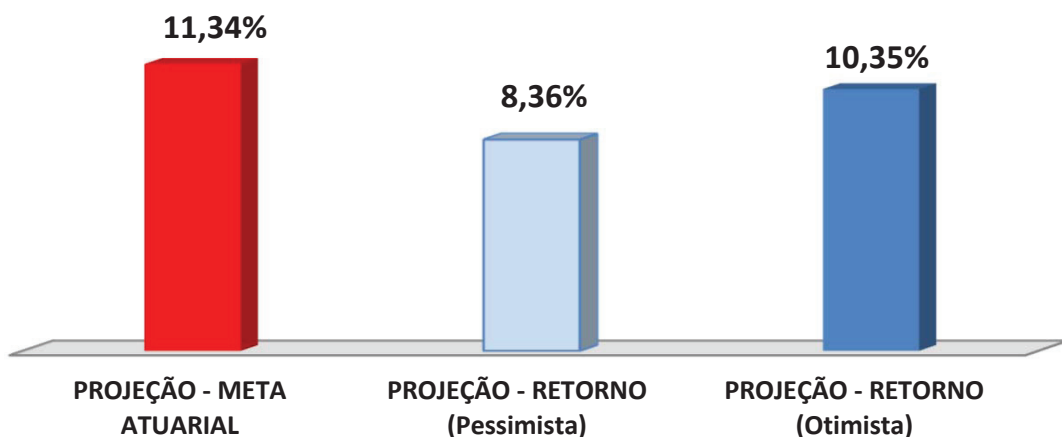
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/02/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,79% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,34%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 8,36% a 10,35% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e 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 Parecer.