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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO
2022**

16 de janeiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	15
4.1 - Planejamento Financeiro	16
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	42
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	42
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	43
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	45
8.4 - Meta Atuarial	45
9 – ANÁLISE DO MERCADO	46
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	50
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	53

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 DEZEMBRO, 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 2022 - 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	33.065.080,68	-	(173.000,00)	-	183.169,16	(106.148,49)	77.020,67	32.969.101,35
2	FEVEREIRO	32.969.101,35	28.961,60	(180.961,60)	-	252.738,85	(25.944,47)	226.794,38	33.043.895,73
3	MARÇO	33.043.895,73	75.352,38	-	-	670.441,63	(14.680,67)	655.760,95	33.775.009,06
4	ABRIL	33.775.009,05	37.676,19	(2.000,00)	-	285.628,25	(135.198,44)	150.429,81	33.961.115,06
5	MAIO	33.961.115,06	-	(300,00)	-	333.303,63	(9.449,23)	323.854,40	34.284.669,46
6	JUNHO	34.284.669,46	76.108,93	(1.370,33)	-	131.460,55	(178.037,51)	(46.576,96)	34.312.831,10
7	JULHO	34.312.831,10	297.541,61	(203.000,00)	-	272.349,60	(83.308,70)	189.040,90	34.596.413,61
8	AGOSTO	34.596.413,61	90.632,98	(43.174,82)	-	437.522,29	(15.627,49)	421.894,80	35.065.766,56
9	SETEMBRO	35.065.766,56	84.986,40	(40.562,24)	-	362.737,87	(52.246,94)	310.490,93	35.420.681,66
10	OUTUBRO	35.420.681,66	53.796,31	(2.000,00)	-	503.269,24	-	503.269,24	35.975.747,21
11	NOVEMBRO	35.975.747,21	-	-	-	119.293,64	(197.806,41)	(78.512,77)	35.897.234,44
12	DEZEMBRO	35.897.234,44	426.929,50	(2.592,31)	-	285.824,17	(73.247,55)	212.576,62	36.534.148,25
13	ANO	33.065.080,68	1.171.985,90	(648.961,30)	-	3.837.738,89	(891.695,91)	2.946.042,98	36.534.148,25

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - 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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	73,5%	100,0%	74,0%	27.066.856,06	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	6,4%	60,0%	19,9%	7.285.175,56	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	13,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					93,9%	34.352.031,62	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,2%	30,0%	2,9%	1.065.080,86	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8, §1º (30%)				2,9%	1.065.080,86	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,7%	10,0%	2,6%	937.680,67	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,6%	937.680,67	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,7%	10,0%	0,5%	179.355,10	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9 (10%)				0,5%	179.355,10	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	32.040,89	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	36.566.189,14	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - 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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	14,6%	5.351.154,37	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	14,9%	5.441.055,11	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	12,3%	4.515.893,43	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	18,1%	6.603.605,10	-
6	IMA - B	0,0%	36,2%	24,5%	8.951.590,15	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,3%	2.673.432,73	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	4,3%	1.555.948,11	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,9%	1.065.080,86	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,0%	376.388,39	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	32.040,89	-

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	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.437.887,80	3,93%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	74,02%	SIM
2	03.256.793/0001-00	BRABESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	41.282,15	0,11%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	628.691,97	1,72%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.555.948,11	4,26%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.603.605,10	18,06%	SIM			
6	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	659.091,85	1,80%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.673.095,19	15,51%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.515.893,43	12,35%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.014.340,88	5,51%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.937.019,58	10,77%	SIM			
11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.132.553,09	5,83%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	19,9%	SIM
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	66.147,73	0,18%	SIM			
13	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	517.249,90	1,41%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.569.224,84	12,50%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			34.352.031,62	93,94%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	141.970,26	0,39%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,9%	SIM
16	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	103.145,54	0,28%	SIM			
17	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	181.740,69	0,50%	SIM			
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	638.224,37	1,75%	SIM			
19	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	197.033,29	0,54%	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	740.647,38	2,03%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.002.761,53	5,48%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	179.355,10	0,49%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,5%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			179.355,10	0,49%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
22	Banco do Brasil S.A.	32.040,89	0,09%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		32.040,89	0,09%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	34.352.031,62	93,94%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.002.761,53	5,48%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	179.355,10	0,49%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	32.040,89	0,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	36.566.189,14	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	4.569.224,84	12.858.761.791,29	0,036%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	3.937.019,58	6.516.931.621,39	0,060%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.014.340,88	7.489.389.892,90	0,027%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4.515.893,43	4.012.099.701,11	0,113%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5.673.095,19	6.078.064.149,48	0,093%	SIM
	6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	517.249,90	640.688.864,31	0,081%	SIM
	7	05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	740.647,38	3.538.321.356,12	0,021%	SIM
	8	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	638.224,37	250.169.538,18	0,255%	SIM
	9	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	181.740,69	421.041.190,93	0,043%	SIM
	10	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	103.145,54	305.117.159,18	0,034%	SIM
	11	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	141.970,26	162.393.649,95	0,087%	SIM
	12	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	179.355,10	1.279.513.840,76	0,014%	SIM
	13	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	659.091,85	6.893.208.496,34	0,010%	SIM
	14	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	6.603.605,10	7.960.289.495,76	0,083%	SIM
	15	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.555.948,11	5.292.657.963,96	0,029%	SIM
	16	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	628.691,97	3.466.339.701,42	0,018%	SIM
	17	03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	41.282,15	8.145.512.045,19	0,001%	SIM
	18	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.437.887,80	554.964.817,38	0,259%	SIM
	19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	66.147,73	427.440.479,04	0,015%	SIM
	20	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.132.553,09	431.105.813,60	0,495%	SIM
	21	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	197.033,29	195.827.438,89	0,101%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				36.534.148,25			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				32.040,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				36.566.189,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	1.555.948,11	4,26%	5.292.657.963,96	0,029%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,01%	1.556.064,09	4,26%	5.293.114.967,46	0,029398%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	3.937.019,58	10,77%	6.516.931.621,39	0,060%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	3.937.103,07	10,77%	6.516.989.553,23	0,060413%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	2.132.553,09	5,83%	431.105.813,60	0,495%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.132.531,76	5,83%	531.287.547,62	0,401389%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.569.224,84	12,50%	12.858.761.791,29	0,036%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	4.569.306,81	12,50%	26.595.770.076,33	0,017181%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,84%	638.224,37	1,75%	250.169.538,18	0,255%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	0,00%	12,76	0,00%	26.595.770.076,33	0,000000%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,84%	637.196,83	1,74%	580.975.712,89	0,109677%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	100,00%	141.970,26	0,39%	162.393.649,95	0,087%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,02%	141.995,15	0,39%	216.943.303,66	0,065453%	SIM		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	100,00%	103.145,54	0,28%	305.117.159,18	0,034%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI	100,02%	103.164,37	0,28%	325.920.096,54	0,031653%	SIM		
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	100,00%	740.647,38	2,03%	3.538.321.356,12	0,021%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
BB TOP MULTI MODERADO LP FI MULTIMERCADO	100,00%	740.647,38	2,03%	3.910.943.833,78	0,018938%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	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	R\$ 3,8720280	R\$ 3,8628570	162753,105492	0,0000000	0,0000000	162753,105492
2	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,6599770	R\$ 3,6937240	1787790,614679	0,0000000	0,0000000	1787790,614679
3	3263	006/71017-0	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2,7023940	R\$ 2,7357400	240919,038675	0,0000000	0,0000000	240919,038675
4	3263	006/71017-0	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	R\$ 1,6557080	R\$ 1,6745710	929162,220883	0,0000000	0,0000000	929162,220883
5	5911-0	5661-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,0894653	R\$ 3,1252129	56364,307422	0,0000000	0,0000000	56364,307422
6	5911-0	8819-6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,0894653	R\$ 3,1252131	11961,006315	0,0000000	837,4927110	11123,513604
7	5911-0	10004-8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,2678044	R\$ 3,3076264	185640,275750	42854,7571570	0,0000000	228495,032907
8	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 6,0767406	R\$ 6,0623486	85321,701425	0,0000000	0,0000000	85321,701425
9	5911-0	36784-2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,4310049	R\$ 6,5231816	10465,838158	7098,4987380	0,0000000	17564,336896
10	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,4310049	R\$ 6,5231819	674719,511275	0,0000000	0,0000000	674719,511275
11	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,8498017	R\$ 6,8348623	830023,330489	0,0000000	0,0000000	830023,330489
12	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,0894653	R\$ 3,1252129	1192272,635905	0,0000000	0,0000000	1192272,635905
13	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,2678044	R\$ 3,3076264	380503,872561	0,0000000	0,0000000	380503,872561
14	5911-0	14776-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,6812247	R\$ 2,7113190	1596842,952780	88397,6169370	0,0000000	1685240,569717
15	0812	70050-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 2,1050505	R\$ 2,1301978	31052,388046	0,0000000	0,0000000	31052,388046
16	0812	70050-9	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 4,0806732	R\$ 4,0683454	524181,915668	0,0000000	0,0000000	524181,915668
17			BRABESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	R\$ 14,0313520	R\$ 14,1865814	2909,943467	0,0000000	0,0000000	2909,943467
18			BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,9217754	R\$ 2,9554791	486515,977050	0,0000000	0,0000000	486515,977050
19	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	R\$ 7,1592936	R\$ 6,9497693	14841,577473	0,0000000	0,0000000	14841,577473
20	5911-0	14776-1	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	05.962.491/0001-75	R\$ 4,0556948	R\$ 4,0705702	181951,751840	0,0000000	0,0000000	181951,751840
21	5911-0	14776-1	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	R\$ 1,4111785	R\$ 1,3768162	463550,883792	0,0000000	0,0000000	463550,883792
22	5911-0	14776-1	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,8224509	R\$ 2,8216778	50314,129217	0,0000000	0,0000000	50314,129217
23	5911-0	14776-1	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	R\$ 4,4573531	R\$ 4,2439475	42261,384825	0,0000000	0,0000000	42261,384825
24	5911-0	14776-1	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 2,6762049	R\$ 2,4905470	72972,199398	0,0000000	0,0000000	72972,199398
25	0812	70050-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,3721176	R\$ 1,3057098	150901,291035	0,0000000	0,0000000	150901,291035

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/11/2022).

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

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.	23.211.907,16	1.469.068.701.363,16	0,0016%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	9.447.337,03	495.369.787.734,61	0,0019%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.479.169,95	575.691.448.013,17	0,0003%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.198.700,82	73.952.270.342,92	0,0030%	SIM
5	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	197.033,29	27.219.010.365,32	0,0007%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		36.534.148,25			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		32.040,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		36.566.189,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	2.875.660,67	8,9%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	4.610.506,99	12,6%

Referência: DEZEMBRO

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	221.204,67	0,6%

Referência: DEZEMBRO

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).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício E Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BB	5911-0	14776-1	4.569.224,84	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BRADERSCO			41.282,15	BRADERSCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
Total					4.610.506,99
Total					4.610.506,99

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

Referência: DEZEMBRO

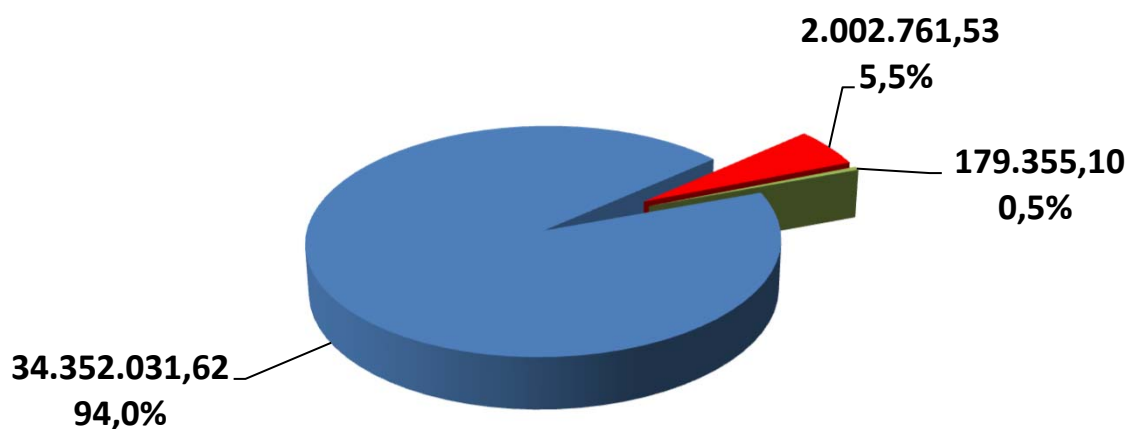
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	34.352.031,62	94,0%
RENDA VARIÁVEL	2.002.761,53	5,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	179.355,10	0,5%
TOTAL	36.534.148,25	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

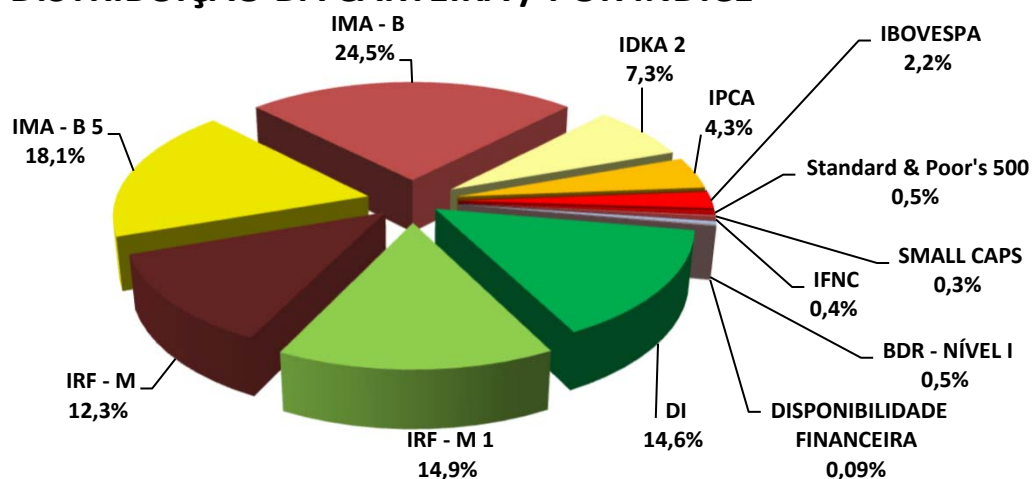


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.351.154,37	14,6%
IRF - M 1	5.441.055,11	14,9%
IRF - M	4.515.893,43	12,3%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	6.603.605,10	18,1%
IMA - B	8.951.590,15	24,5%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.673.432,73	7,3%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.555.948,11	4,3%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	819.965,06	2,2%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	197.033,29	0,5%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	103.145,54	0,3%
IFNC	141.970,26	0,4%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	179.355,10	0,5%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.040,89	0,09%
TOTAL	36.566.189,14	100,0%

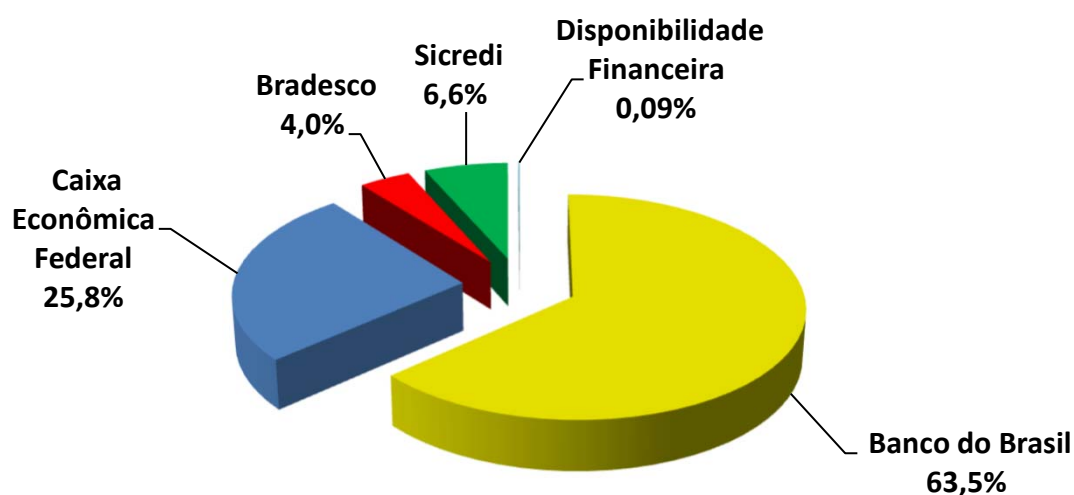
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	23.211.907,16	63,5%
Caixa Econômica Federal	9.447.337,03	25,8%
Bradesco	1.479.169,95	4,0%
Sicredi	2.395.734,11	6,6%
Disponibilidade Financeira	32.040,89	0,09%
TOTAL	36.566.189,14	100,0%

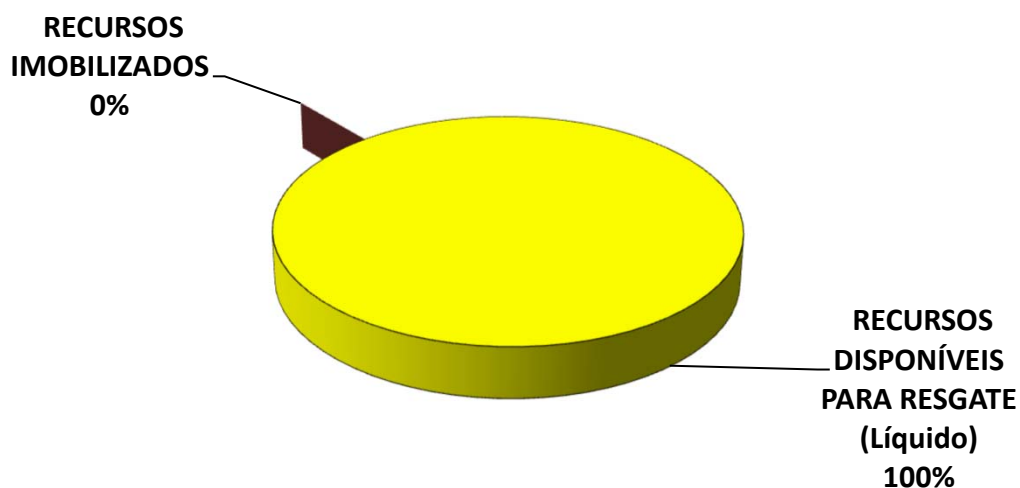
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	36.566.189,14	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	36.566.189,14	100,0%

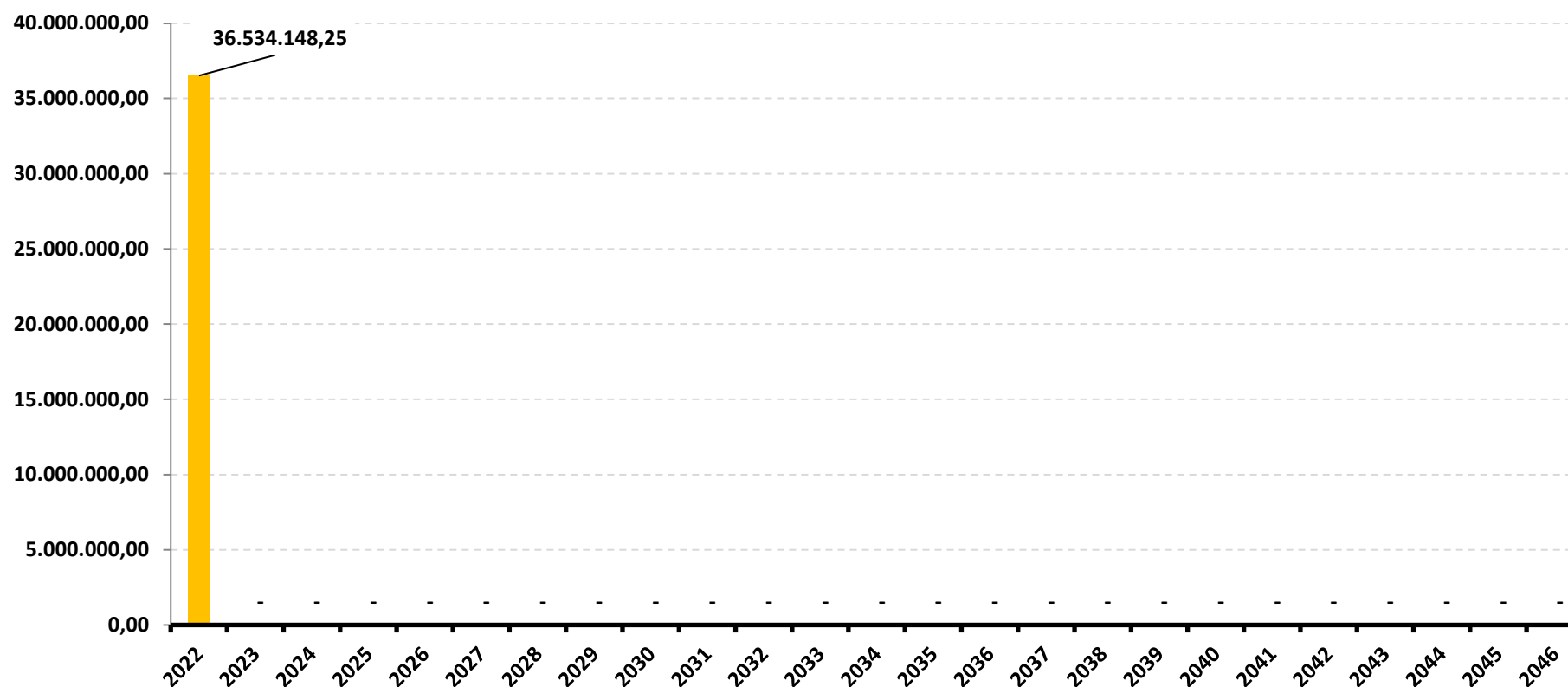
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

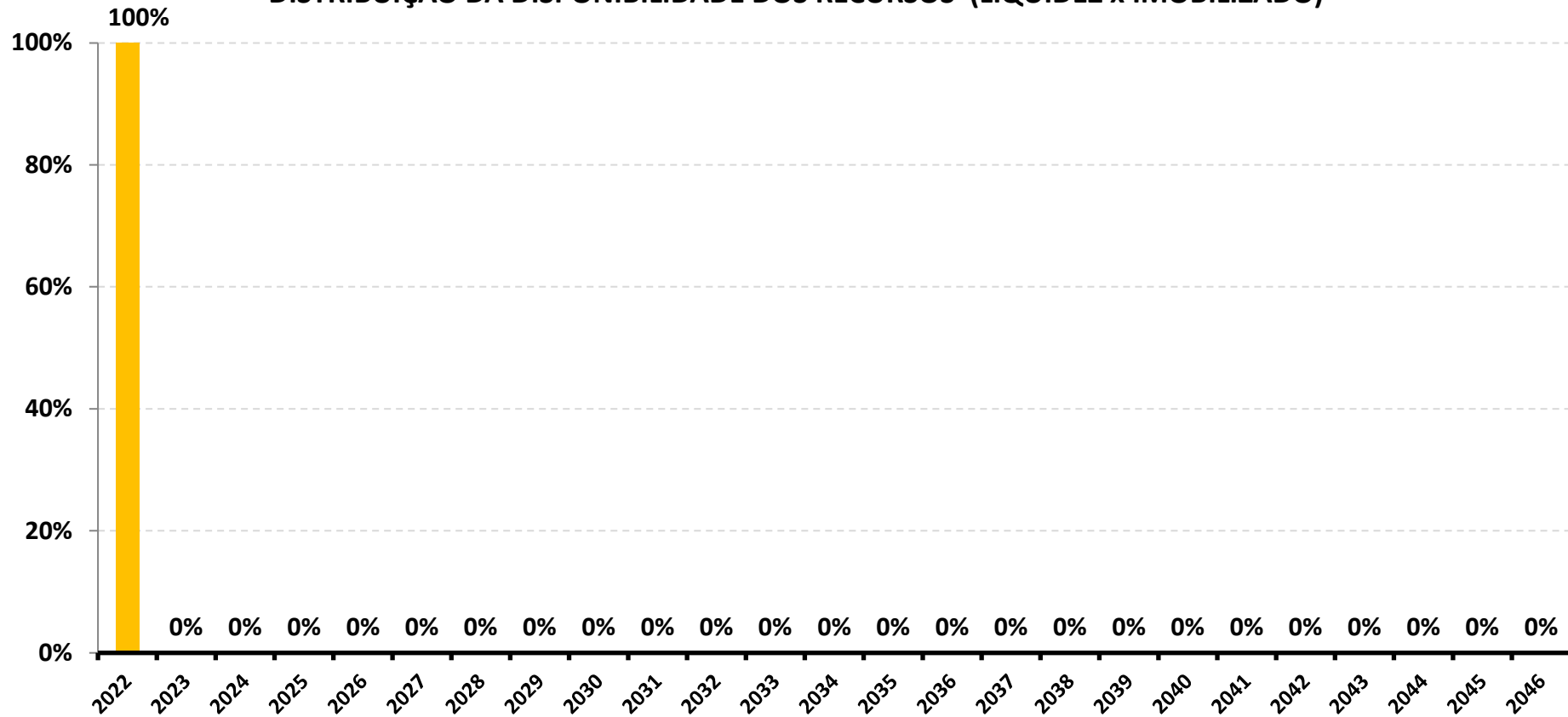
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-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	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social/EFPCs/FIs e FICs
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	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+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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.858.761.791,29	6.516.931.621,39	7.489.389.892,90	4.012.099.701,11
NÚMERO DE COTISTAS **	1060	1114	987	478
VALOR DA COTA **	2,711319038	3,125212858	3,307626443	6,523181853
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 MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.962.491/0001-75	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimentos Estruturados	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	08/12/2003	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,3% a 0,6% a.a.	1% a 1,5% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.078.064.149,48	640.688.864,31	3.538.321.356,12	250.169.538,18
NÚMERO DE COTISTAS **	553	213	60402	7747
VALOR DA COTA **	6,834862322	6,062348687	4,070570206	1,376816215
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	15/03/2021	01/09/2020
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. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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 AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	30.518.554/0001-46	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Fundo de Ações
ÍNDICE	PETR3	SMLL	IFNC	BDR
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	18/07/2002	02/10/2007	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	200,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	421.041.190,93	305.117.159,18	162.393.649,95	1.279.513.840,76
NÚMERO DE COTISTAS **	28314	11935	5322	158
VALOR DA COTA **	2,490547	6,949769004	2,82167776	4,243947494
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019	21/05/2021	04/05/2020	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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	R\$ 1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
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 *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.893.208.496,34	7.960.289.495,76	5.292.657.963,96	3.466.339.701,42
NÚMERO DE COTISTAS **	963	939	810	739
VALOR DA COTA **	2,73574	3,693724	1,674571	3,862857
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	Referenciado DI	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	02/07/2010	07/02/2014	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	50.000,00	50.000,00
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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.145.512.045,19	554.964.817,38	427.440.479,04	431.105.813,60
NÚMERO DE COTISTAS **	444	235	292	276
VALOR DA COTA **	14,1865825	2,9554791	2,1301979	4,0683454
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	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	195.827.438,89			
NÚMERO DE COTISTAS **	3924			
VALOR DA COTA **	1,3057098			
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.

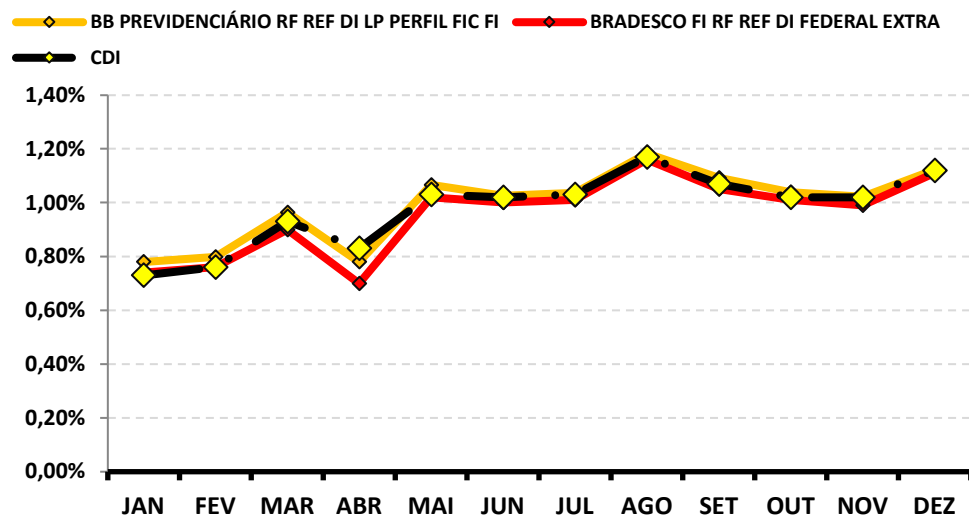
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

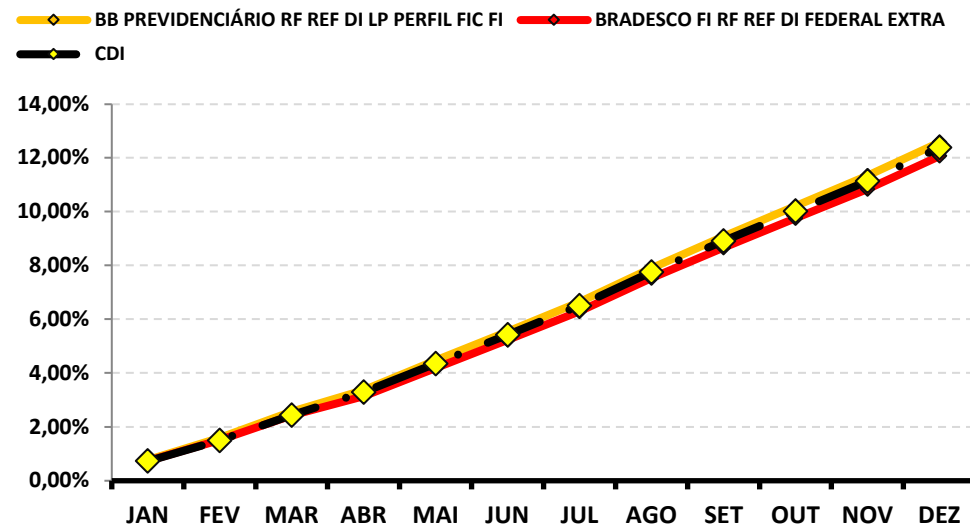
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%	12,58%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,74%	0,76%	0,90%	0,70%	1,02%	1,00%	1,01%	1,16%	1,05%	1,01%	0,99%	1,11%	12,07%
	CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,38%

Rentabilidade Mensal



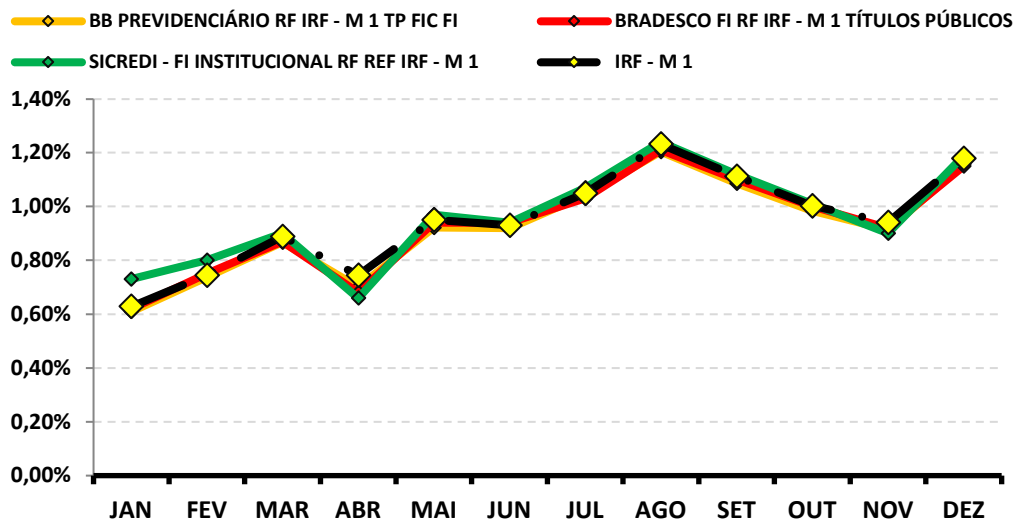
Rentabilidade Acumulada



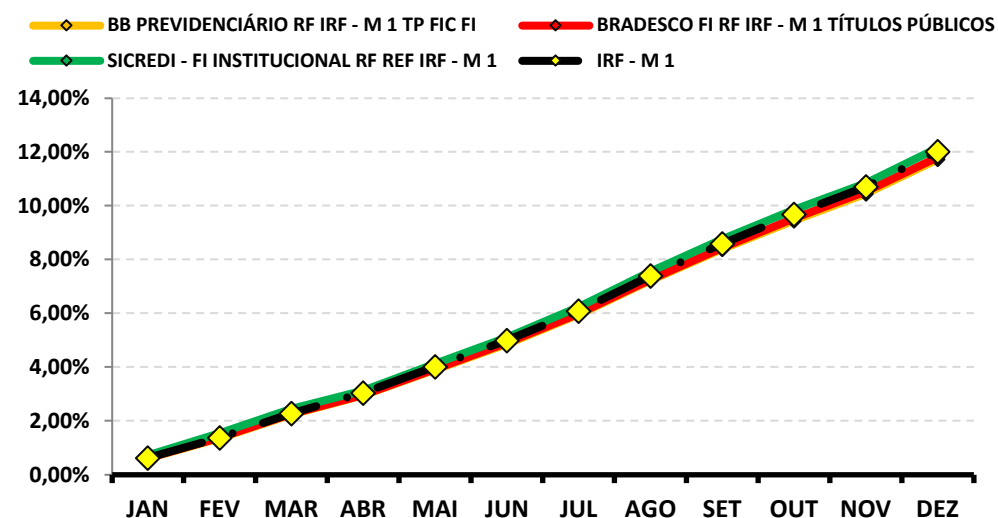
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	11,73%
11.484.558/0001-06	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%	0,92%	1,15%	11,80%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%	1,24%	1,12%	1,01%	0,90%	1,19%	12,16%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%	12,02%

Rentabilidade Mensal



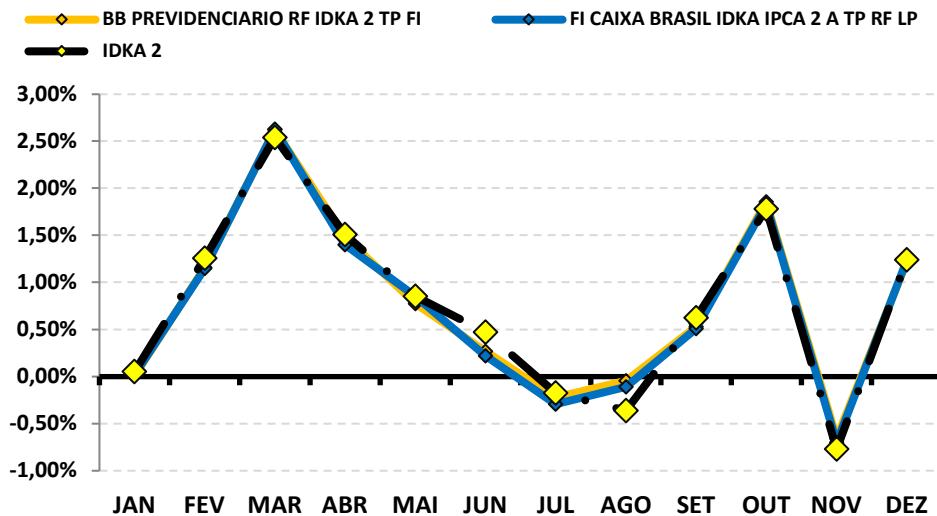
Rentabilidade Acumulada



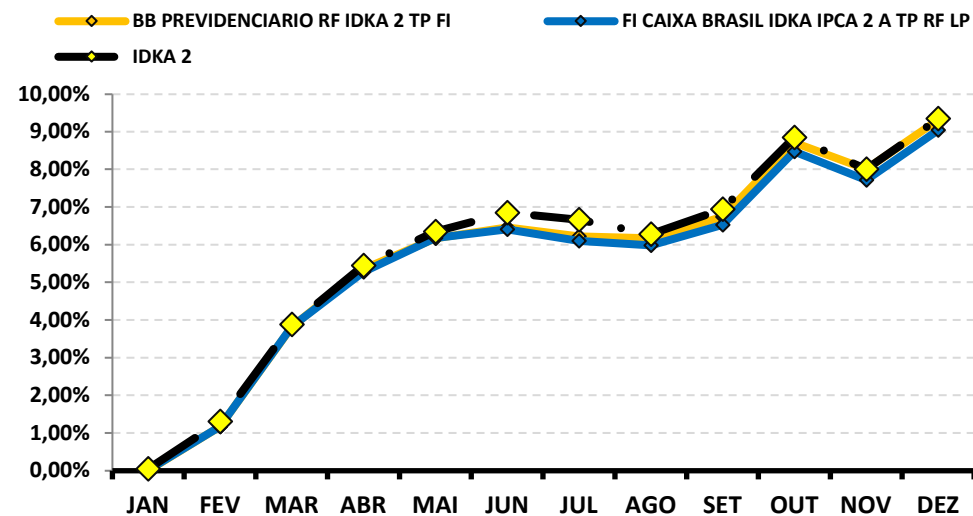
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	1,22%	9,32%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,02%	1,15%	2,63%	1,40%	0,85%	0,22%	-0,29%	-0,11%	0,51%	1,83%	-0,70%	1,23%	9,04%
IDKA 2		0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	1,24%	9,34%

Rentabilidade Mensal



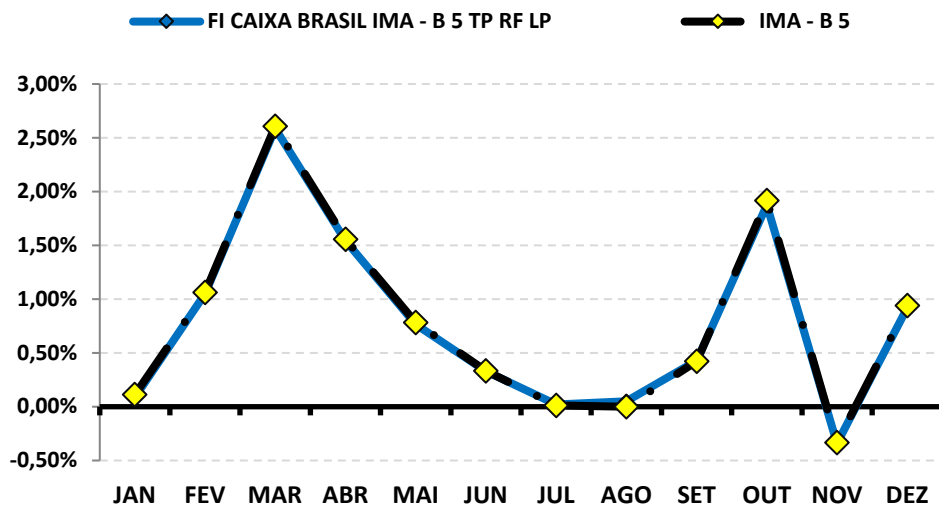
Rentabilidade Acumulada



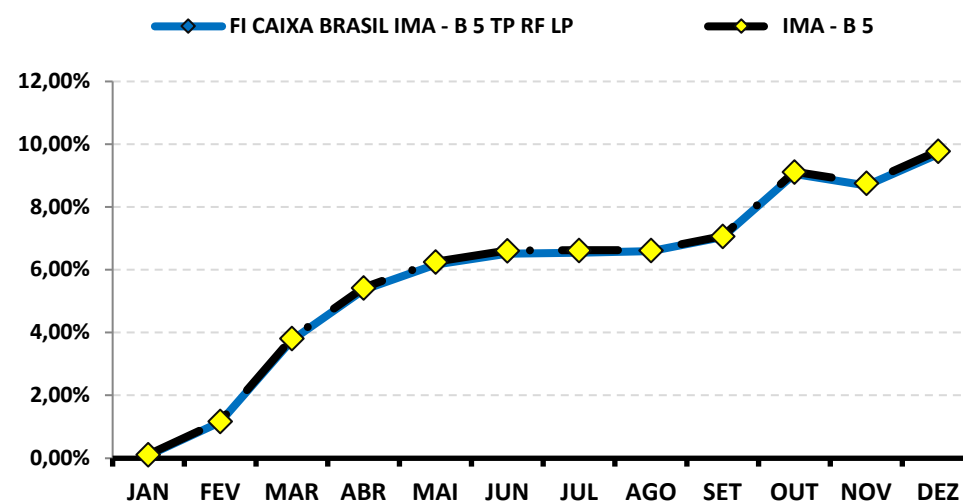
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%	1,05%	2,59%	1,54%	0,76%	0,33%	0,02%	0,05%	0,43%	1,88%	-0,34%	0,92%	9,68%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,001%	0,423%	1,915%	-0,333%	0,940%	9,78%

Rentabilidade Mensal



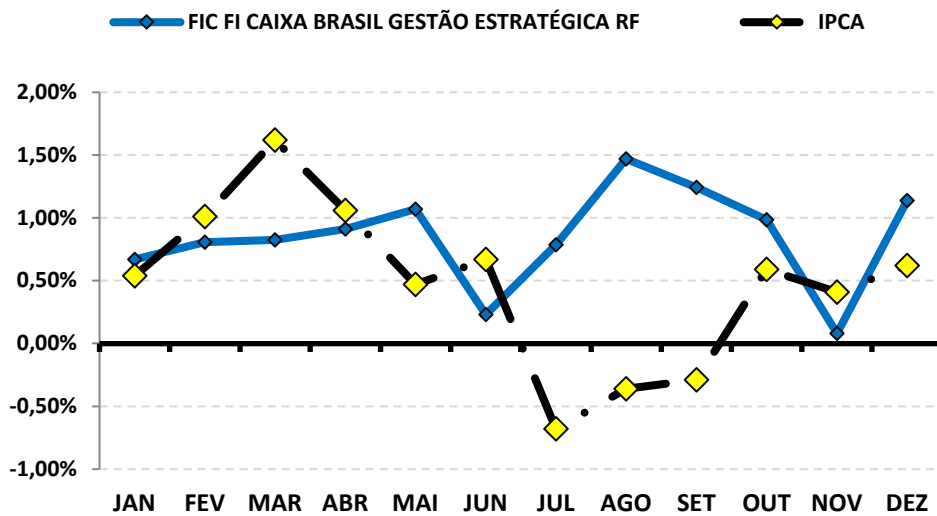
Rentabilidade Acumulada



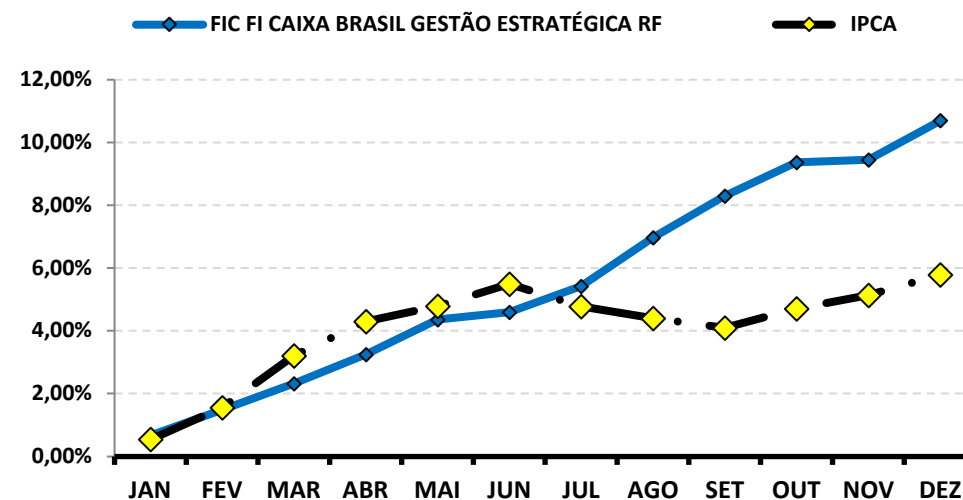
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,67%	0,81%	0,82%	0,91%	1,07%	0,23%	0,79%	1,47%	1,24%	0,99%	0,08%	1,14%	10,70%
	IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	5,78%

Rentabilidade Mensal



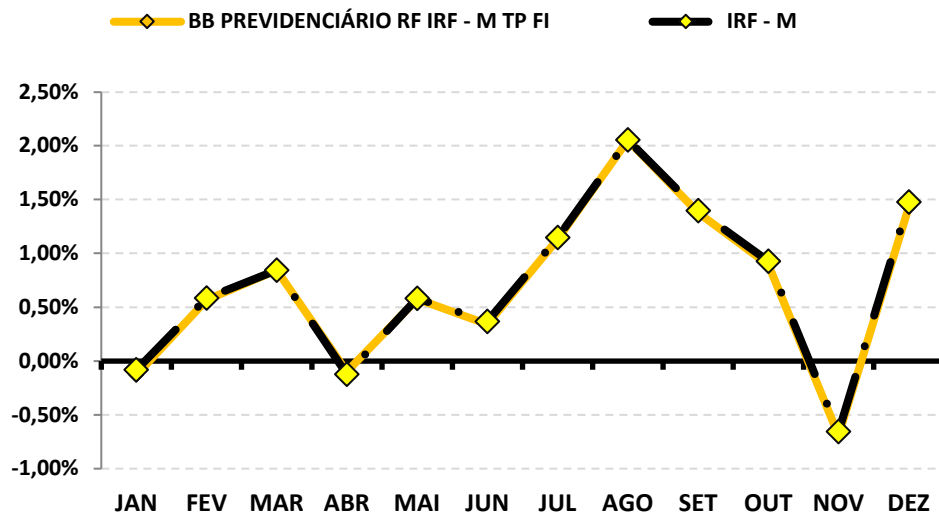
Rentabilidade Acumulada



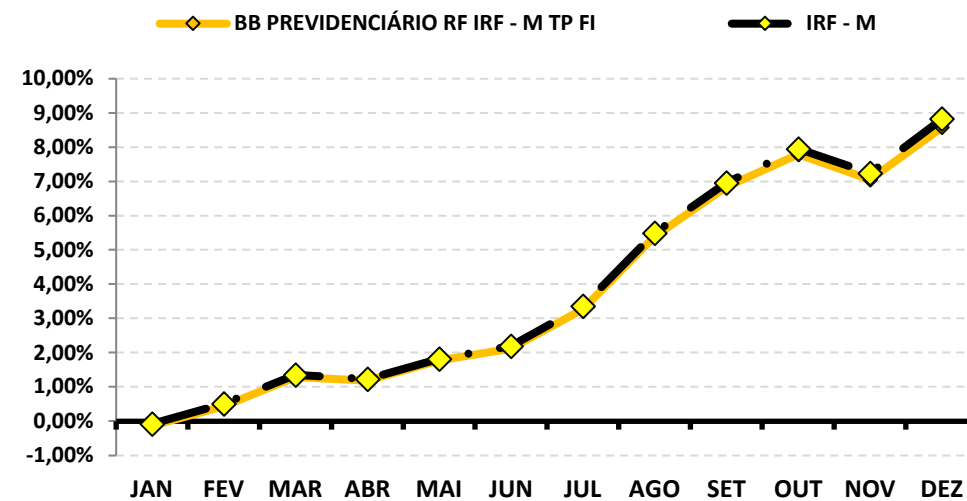
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	8,58%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	8,82%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

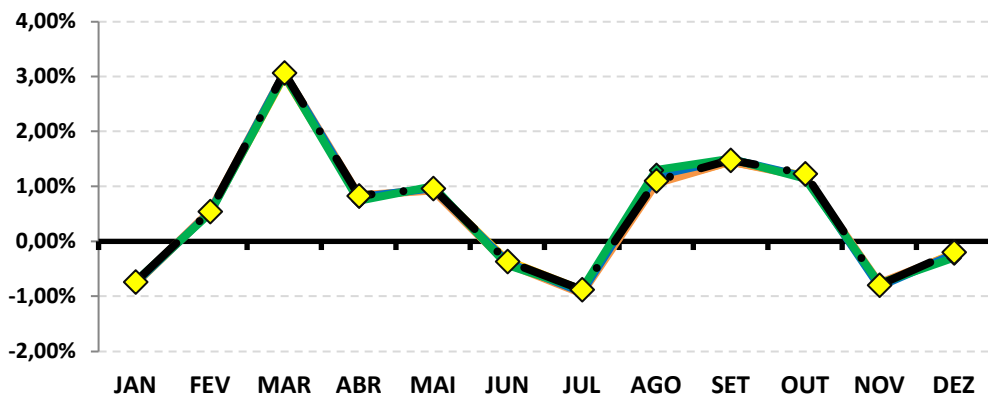


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	-0,89%	1,08%	1,45%	1,19%	-0,80%	-0,22%	6,09%
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,76%	0,55%	3,07%	0,84%	0,93%	-0,41%	-0,95%	1,05%	1,45%	1,18%	-0,76%	-0,24%	6,04%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	-0,92%	1,20%	1,50%	1,18%	-0,82%	-0,24%	6,20%
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA -	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	-0,87%	1,30%	1,50%	1,14%	-0,77%	-0,30%	6,21%
	IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	6,37%

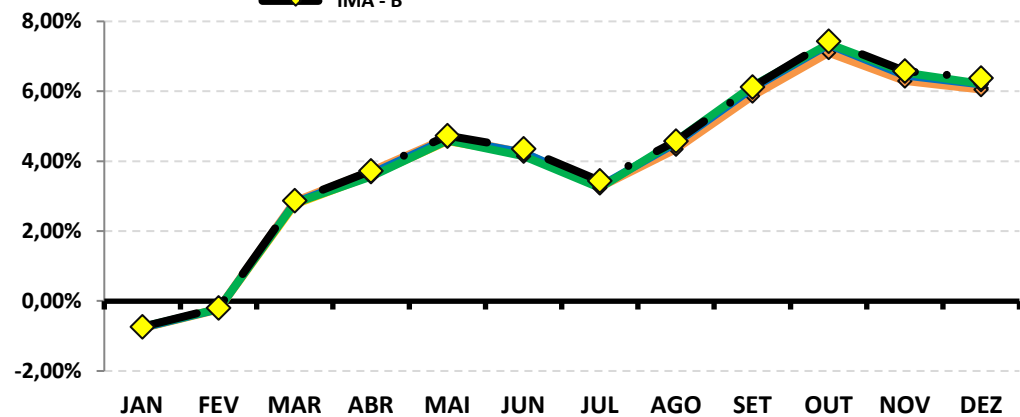
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
 ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
 ◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
 ◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

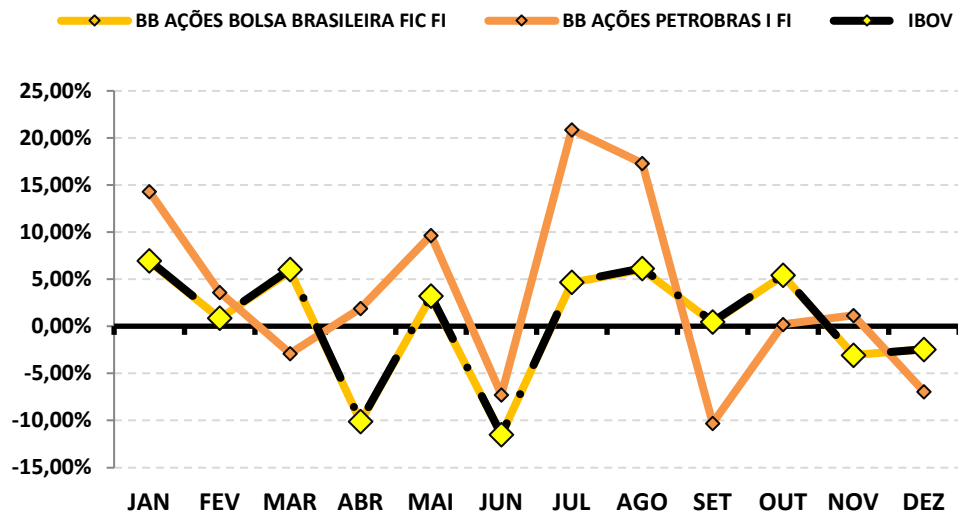
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
 ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
 ◆ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
 ◆ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
 ◆ IMA - B



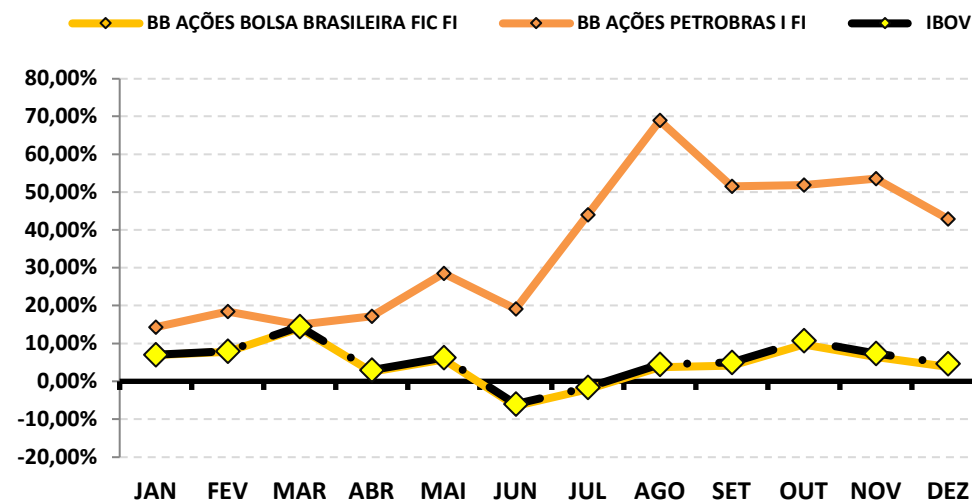
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	6,89%	0,83%	5,83%	-10,12%	3,11%	-11,52%	4,61%	6,03%	0,39%	5,36%	-3,05%	-2,44%	3,79%
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	14,30%	3,59%	-2,90%	1,90%	9,66%	-7,28%	20,88%	17,30%	-10,29%	0,20%	1,15%	-6,94%	42,91%
	IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,68%

Rentabilidade Mensal



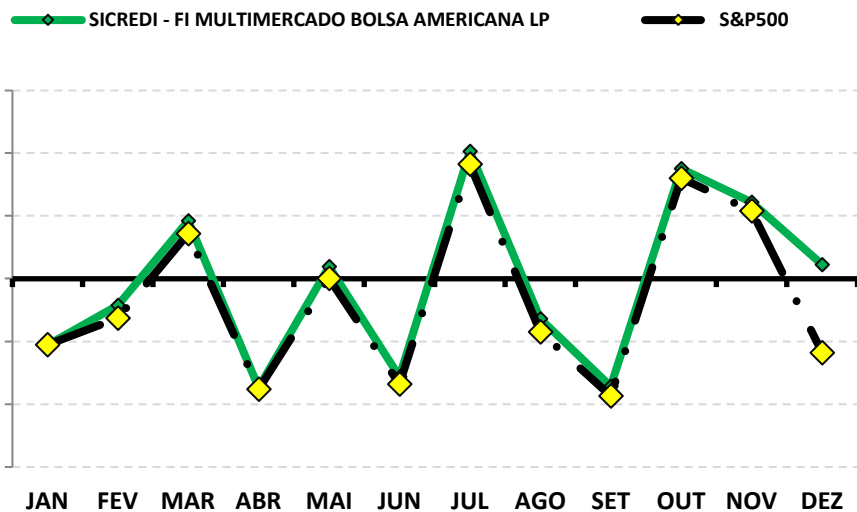
Rentabilidade Acumulada



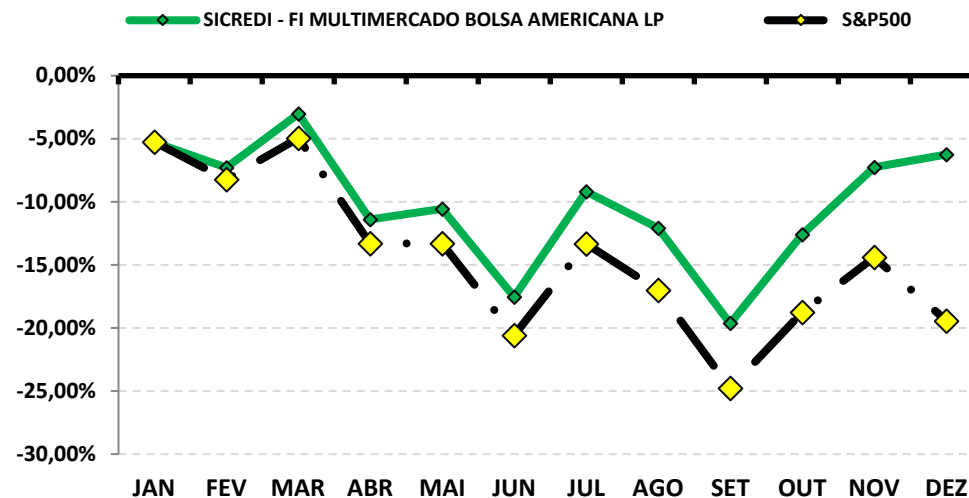
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	-5,28%	-2,12%	4,61%	-8,66%	0,96%	-7,82%	10,14%	-3,19%	-8,58%	8,77%	6,09%	1,10%	-6,24%
S&P500		-5,26%	-3,14%	3,58%	-8,80%	0,01%	-8,39%	9,11%	-4,24%	-9,34%	7,99%	5,38%	-5,90%	-19,44%

Rentabilidade Mensal



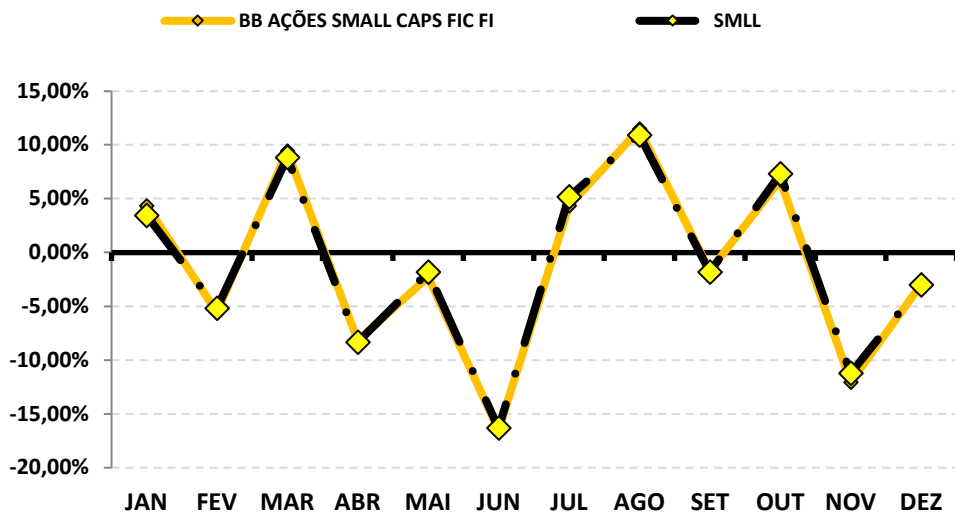
Rentabilidade Acumulada



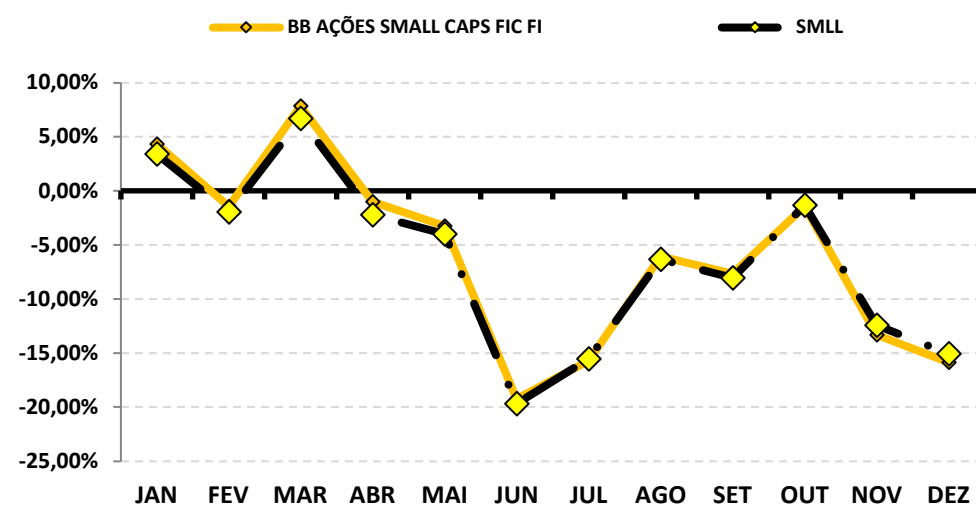
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao SMLL

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	4,33%	-5,54%	9,42%	-8,19%	-2,29%	-16,51%	4,33%	11,46%	-1,70%	6,75%	-12,07%	-2,93%	-15,87%
	SMLL	3,42%	-5,19%	8,81%	-8,36%	-1,82%	-16,33%	5,16%	10,90%	-1,84%	7,30%	-11,23%	-3,01%	-15,06%

Rentabilidade Mensal



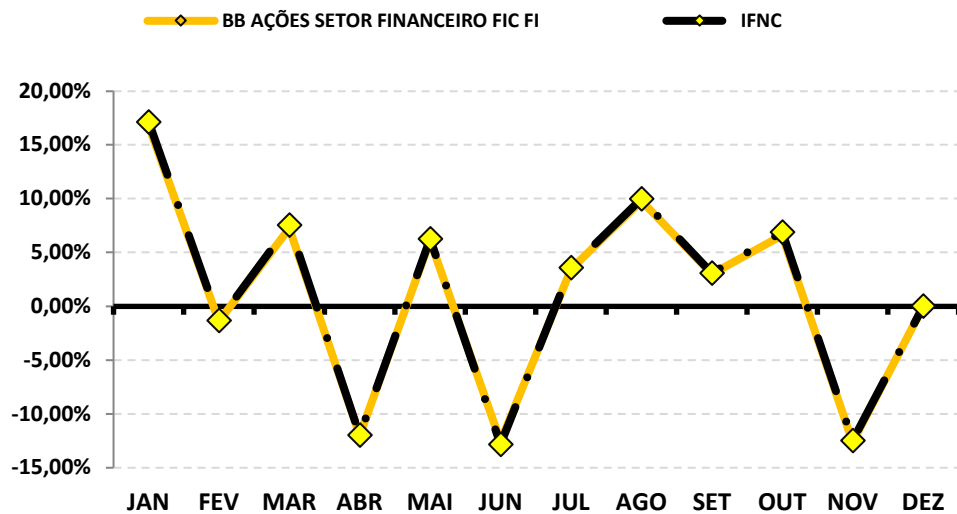
Rentabilidade Acumulada



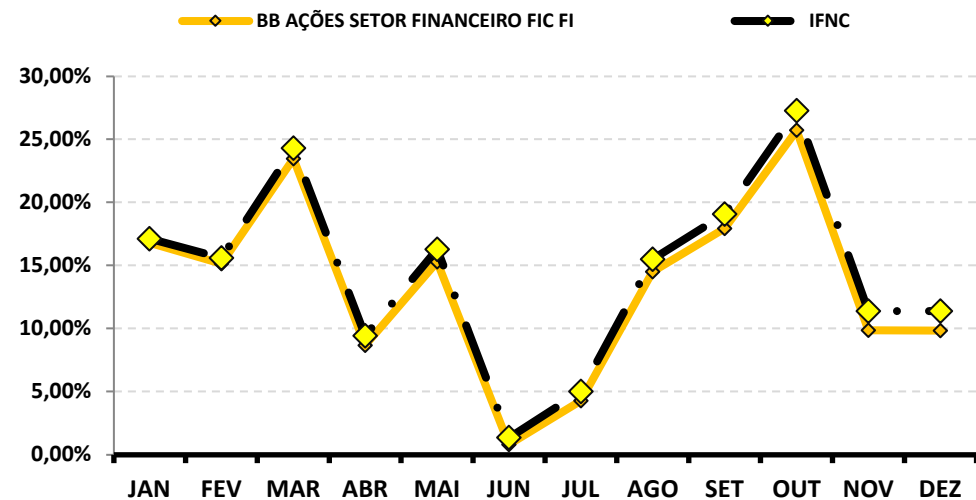
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IFNC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	16,79%	-1,43%	7,24%	-11,99%	6,10%	-12,57%	3,45%	9,80%	3,00%	6,60%	-12,60%	-0,03%	9,83%
	IFNC	17,12%	-1,31%	7,53%	-11,96%	6,25%	-12,83%	3,60%	9,99%	3,09%	6,89%	-12,48%	0,01%	11,39%

Rentabilidade Mensal

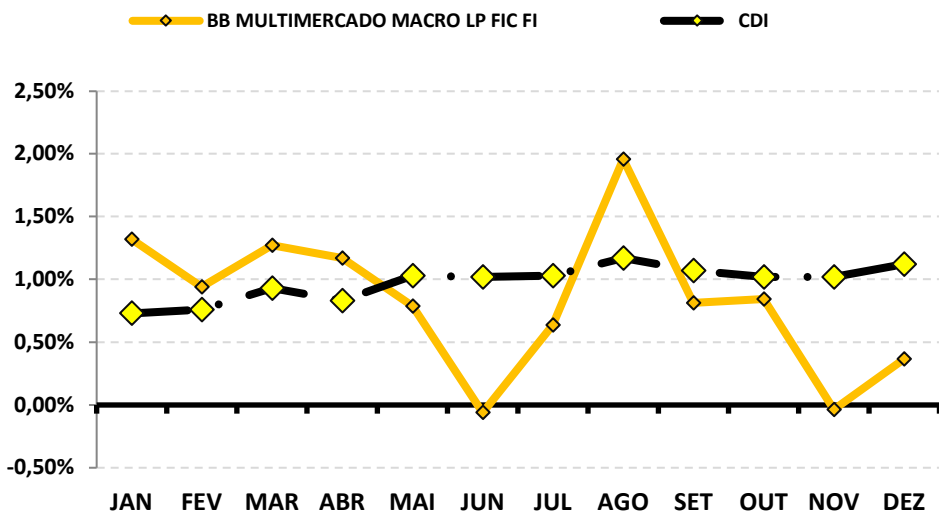
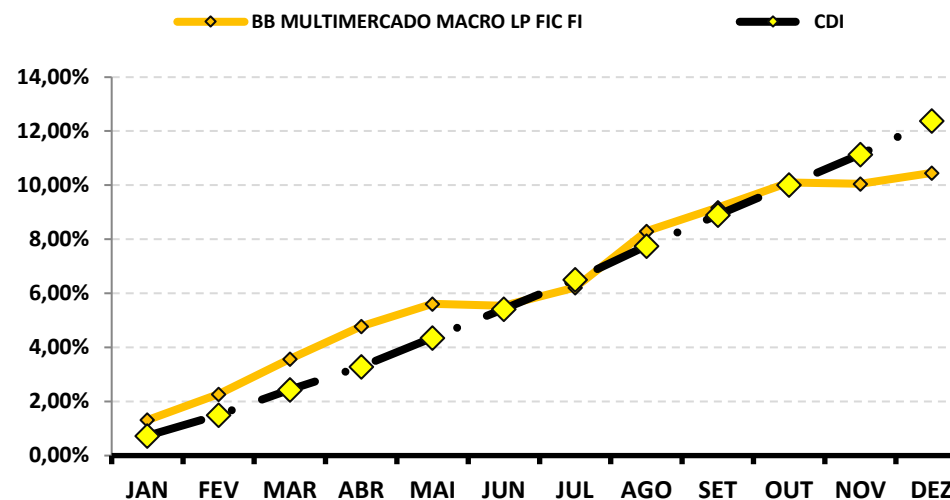


Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
05.962.491/0001-75	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	1,32%	0,94%	1,27%	1,17%	0,79%	-0,06%	0,64%	1,96%	0,81%	0,84%	-0,04%	0,37%	10,46%
CDI		0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,38%

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada


8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,23%	0,69%	1,98%	0,45%	0,95%	-0,14%	0,55%	1,22%	0,89%	1,42%	-0,22%	0,59%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%	1,02%

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

R\$ 212.576,62

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 365.091,75

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-CLÁUDIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,23%	0,92%	2,93%	3,38%	4,37%	4,23%	4,80%	6,08%	7,02%	8,54%	8,30%	8,94%
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%	8,90%	10,01%	11,14%	12,38%
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%	4,97%	10,69%	7,31%	4,68%
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,42%	5,94%	6,86%	8,00%	7,70%	7,74%	7,85%	8,92%	9,80%	10,91%

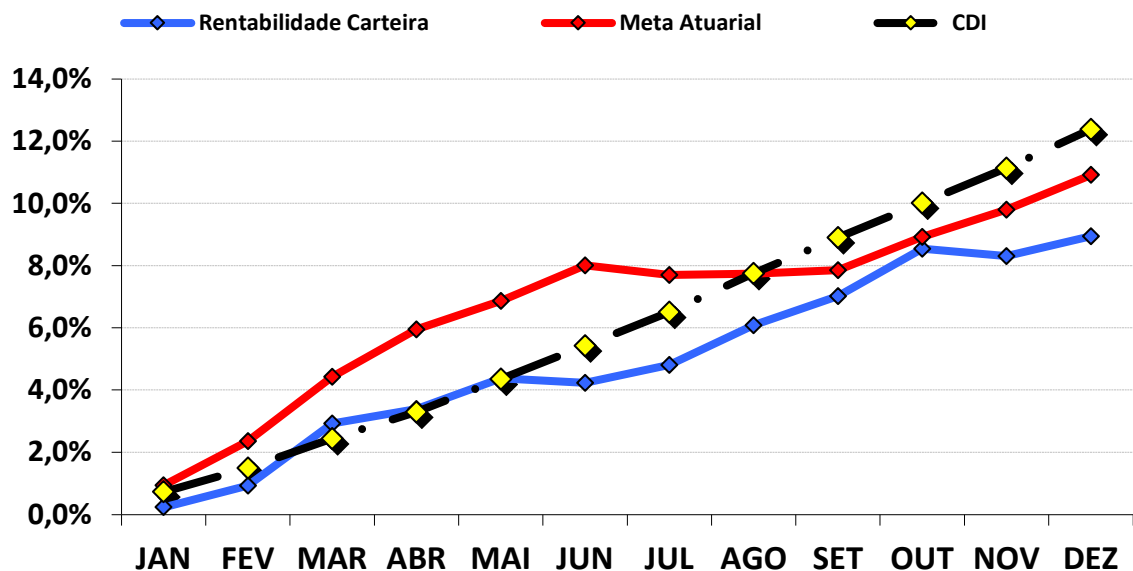
RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-CLÁUDIA: R\$ 2.946.042,98

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.550.963,44

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (604.920,46)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,23%	0,94%	0,73%
FEV	0,92%	2,36%	1,50%
MAR	2,93%	4,42%	2,44%
ABR	3,38%	5,94%	3,29%
MAI	4,37%	6,86%	4,35%
JUN	4,23%	8,00%	5,42%
JUL	4,80%	7,70%	6,50%
AGO	6,08%	7,74%	7,75%
SET	7,02%	7,85%	8,90%
OUT	8,54%	8,92%	10,01%
NOV	8,30%	9,80%	11,14%
DEZ	8,94%	10,91%	12,38%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da PREVI-CLÁUDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,94% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 72,25% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-CLÁUDIA é de 8,94% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 10,91%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 81,97% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 07 de dezembro de 2022, 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 para o próximo ano, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. Os países emergentes se encontram incertos diante das políticas monetárias de países avançados caminhando em direção de taxas restritivas e apreensão dos mercados diante de fundamentos fiscais. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em se manter com suas estratégias para consolidar o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas sobre 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 PIB apresentou um crescimento moderado no 3º trimestre, o que se encaixa com o cenário esperado pelo COPOM. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada apesar da queda recente em itens voláteis e medidas tributárias.

Em relação ao cenário internacional, a economia se mantém volátil e indicando contínua pressões inflacionárias globais e perspectivas negativas quanto ao crescimento das principais economias. Os indícios de alta para o cenário inflacionário demonstram a expectativas de pressões inflacionárias nas economias internacionais. É ressaltado os riscos de queda nos preços das commodities internacionais em moeda local e a desaceleração das atividades econômicas em maior escala dentro da economia global do que previamente projetada.

A principal mensagem que traz a nota sobre a 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 disponibilizados e balanço de riscos com variância maior do que o normal para a inflação prevista, 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. Além disso, é observado o objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços e suavização das flutuações do nível das atividades econômicas e fomento do emprego. Para 2023, o COPOM projeta a Selic terminando o ano em 12,25%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

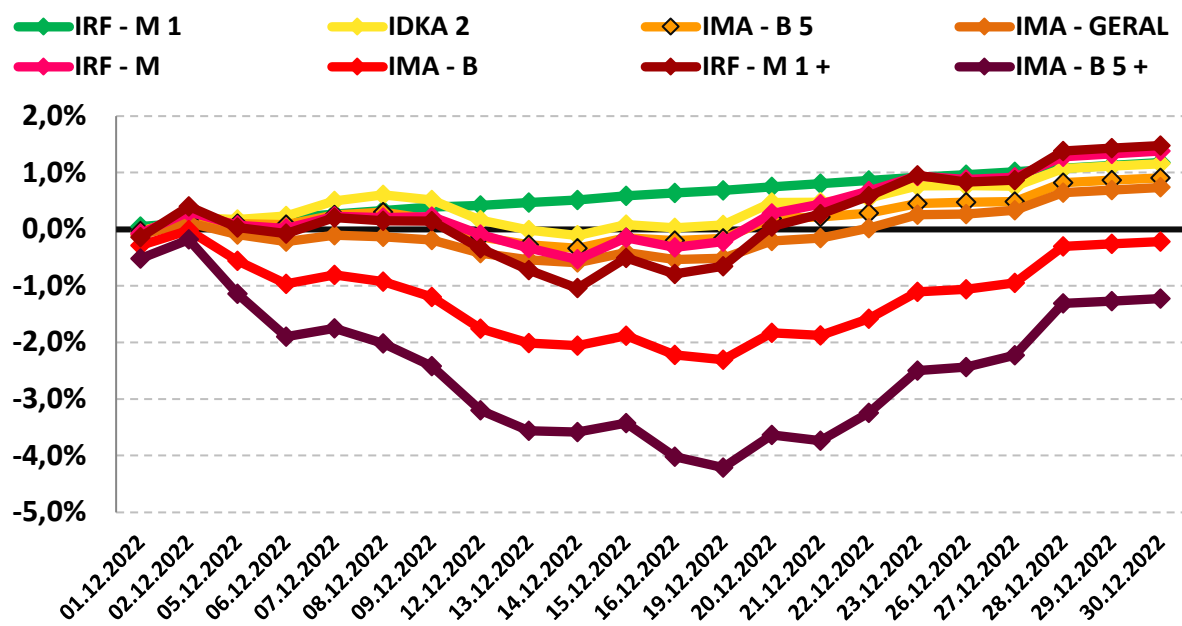
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de dezembro com valorização, mas, perdendo forças durante a segunda semana, “andando de lado” ao longo do mês e conseguindo com que os índices Moderados e índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem o mês com rentabilidade positiva.

O destaque negativo 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 -2,31% e -4,21% na 3ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno negativo de -0,19% e -1,19%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,53% e -1,04% na 3ª e 4ª semana de dezembro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,48% e 1,62%, 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+
DEZEMBRO	1,18%	1,24%	0,94%	0,77%	1,48%	-0,19%	1,62%	-1,19%
Acumulado/2022	12,02%	9,34%	9,78%	9,66%	8,82%	6,37%	7,41%	3,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

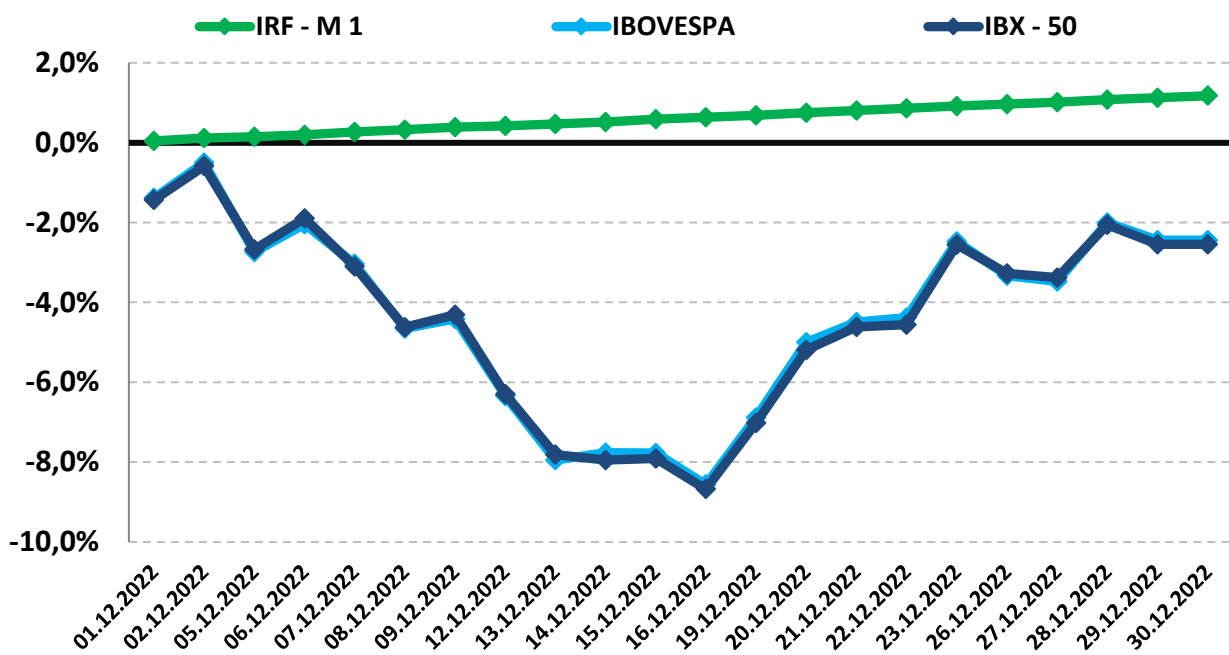
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com rentabilidade negativa e continuando a finalizar negativamente diante da expressa desvalorização no mês. As incertezas no cenário fiscal do país e a influência do mercado internacional fizeram com que houvesse volatilidade dentro do cenário econômico nacional, fazendo com que a Bolsa de Valores continuasse a apresentar queda, tentando valorizar nas últimas semanas, porém, fechando negativo no mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -2,45% aos 109.734,60 pontos. O índice acumula a variação positiva de 4,68% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,55% aos 18.504,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 5,74% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Petróleo e Consumo com desvalorização de -6,94% e -5,27%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	CONSUMO
DEZEMBRO	1,18%	-2,45%	-6,94%	-5,27%
Acumulado/2022	12,02%	4,68%	42,91%	-26,66%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



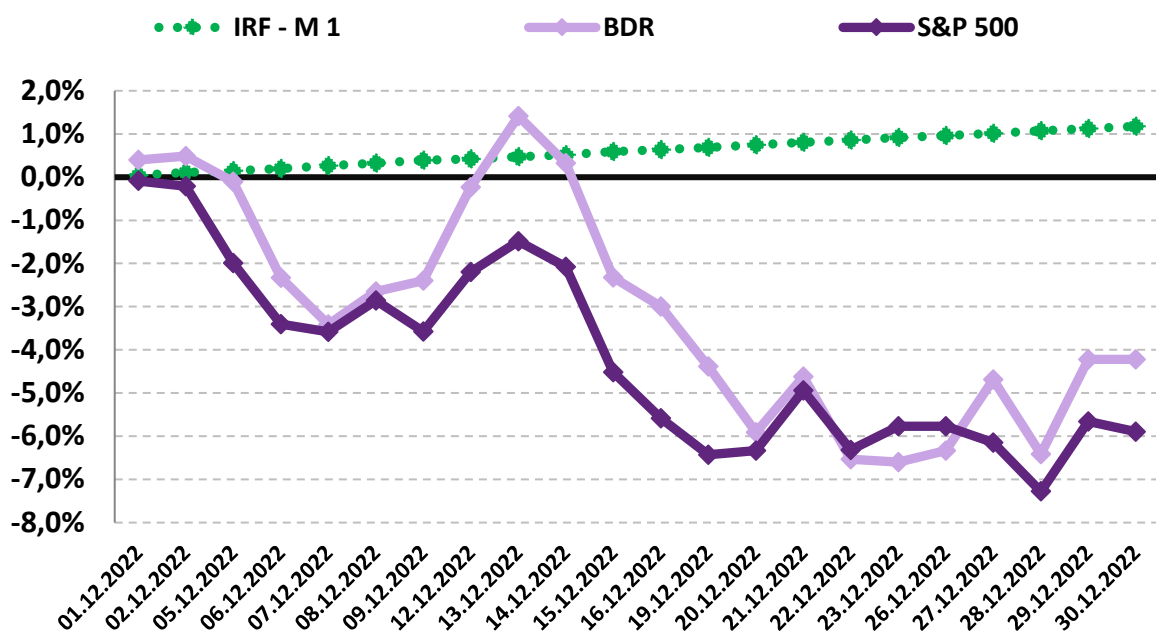
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês, iniciando com desvalorização, se recuperando e apresentando grande valorização na 2ª semana, perdendo forças a partir da 3ª semana e “andando de lado” até o fechamento do mês com rentabilidade negativa.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,22% com cotação de R\$ 11.066,25. O índice acumula uma variação negativa de -28,06% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -5,90% com cotação de R\$ 3.839,50. O índice acumula uma variação negativa de -19,44% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
DEZEMBRO	1,18%	-4,22%	-5,90%
Acumulado/2022	12,02%	-28,06%	-19,44%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2022 (+0,62%), apresentou elevação em relação ao mês anterior (novembro/2022 = +0,41%). Em dezembro de 2021, o IPCA havia ficado em +0,73%.

No ano, o IPCA registra acumulação de +5,79%; -4,27% abaixo dos +10,06% registrados em 2021.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de +0,21%, influenciado pela alta de preços dos itens de higiene pessoal.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de +0,01% do IPCA, influenciado pela baixa procura em materiais escolares.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,14%, uma elevação em relação ao mês anterior (novembro/2022 = 0,12%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (14,17% a.m. e 11,87% a.a.), o Feijão carioca rajado (7,37% a.m. e 27,77% a.a.) e a Farinha de mandioca (4,76% a.m. e 38,56% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-3,83% a.m. e 26,18% a.a.), as Frutas (-1,58% a.m. e 24,00% a.a.) e o Frango em pedaços (-0,71% a.m. e 4,32% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação +1,32%, enquanto Rio de Janeiro - RJ apresentou a menor inflação de +0,33%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de +0,62%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +6,65%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de +3,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de +5,79%.

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.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de dezembro foi marcado pela expectativa de elevação dos juros em 2023 pelo Banco Central Americano (FED) e o Banco Central Europeu (ECB), podendo causar apertos financeiros, uma desaceleração da economia e recuo do crescimento global. Os EUA apresenta uma visão favorável sobre a inflação com sinais moderados e uma possível redução na velocidade da alta de juros. Com os indicadores de inflação de outubro/2022 e novembro/2022 tendo apresentado desaceleração, é gerado uma perspectiva de desaceleração da inflação para próximos trimestres mesmo que possa ocorrer períodos de contração. Na zona do Euro foi apresentado resultados positivos sobre o plano de contornar a crise de abastecimento energético diante da guerra na Ucrânia, no entanto, tais ações para garantir o abastecimento de energia geram impactos negativos na economia. O Banco Central Europeu pontuou que a política monetária segue com alta de juros, necessário para a inflação apresentar desaceleração. Na China, o crescimento ainda apresenta um resultado fraco. Em paralelo, houve um relaxamento sobre a política sanitária adotada pelo país contra a COVID-19, fazendo com que os próximos meses possam ser de incertezas sobre o comportamento da atividade econômica diante dos possíveis impactos positivos dessa flexibilização, ao mesmo tempo que possa gerar impactos negativos diante do risco de novos casos de COVID-19.

BRASIL

No Brasil, o cenário econômico apresentou crescimento de forma moderada no fechamento do ano. Mesmo apresentando pressões, o IPCA (novembro/2022) mostrou desaceleração, fazendo com que seja esperado continuidade da estratégia de política monetária que reflete o desaquecimento econômico em curso e que indica uma taxa de câmbio e preços de commodities mais comportados. Através da ata do COPOM, o Banco Central ressaltou os riscos fiscais e os impactos que pode ocorrer sobre a política monetária. Assim, a questão fiscal do país, assuntos que remetem ao orçamento em 2023 e reajustes nas regras fiscais podem causar grandes efeitos e fazer com que os juros passem a atuar em direção de uma forma conservadora. Discussões sobre o arcabouço fiscal e agenda sobre o crescimento do país apresentam serem temas que ainda terão grande destaque em 2023.

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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM