

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**TUCUMÃ - PA / IPMT**

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

**MARÇO**  
**2022**

24 de maio de 2022

## 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	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA</b>	<b>16</b>
4.1 - Planejamento Financeiro	17
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA</b>	<b>18</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b>	<b>24</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>31</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>42</b>
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
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>46</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>50</b>
<b>11 – 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 MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMT.

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 - IPMT

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	65.671.190,35	16.693,41	(1.732.359,89)	-	115.975,25	(682.785,09)	(566.809,84)	63.388.714,03
2	FEVEREIRO	63.388.714,03	5.341.292,17	(3.710.492,11)	-	439.106,71	(306.997,48)	132.109,23	65.151.623,33
3	MARÇO	65.151.623,33	188.209,18	-	-	1.411.731,03	(148.839,54)	1.262.891,49	66.602.724,00
4	ABRIL	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
5	MAIO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
6	JUNHO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
7	JULHO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
8	AGOSTO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
9	SETEMBRO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
10	OUTUBRO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
11	NOVEMBRO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
12	DEZEMBRO	66.602.724,00	-	-	-	-	-	-	66.602.724,00
13	ANO	65.671.190,35	5.546.194,76	(5.442.851,99)	-	1.966.812,99	(1.138.622,11)	828.190,88	66.602.724,00

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - IPMT

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%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	69,7%	100,0%	58,3%	38.925.209,82	-
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	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	8,7%	60,0%	29,7%	19.795.090,91	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	9,9%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,1%	20,0%	0,1%	50.639,78	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	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>88,1%</b>	<b>58.770.940,51</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	30,0%	2,3%	1.552.653,82	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,5%	307.677,01	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>2,8%</b>	<b>1.860.330,83</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,0%	10,0%	3,8%	2.518.832,31	-
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>3,8%</b>	<b>2.518.832,31</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%	5,3%	10,0%	5,2%	3.452.620,35	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>5,2%</b>	<b>3.452.620,35</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%	110.307,69	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>66.713.031,69</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - IPMT

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%	80,0%	11,7%	7.788.177,89	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	4,7%	3.119.545,46	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	13,1%	8.749.480,05	-
4	IRF - M 1+	0,0%	10,1%	0,1%	38.929,48	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	23,6%	15.756.935,21	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	18,6%	12.381.619,56	-
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%	13,4%	8.962.427,62	-
10	IPCA	0,0%	13,0%	3,0%	1.973.825,22	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,8%	1.860.330,83	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	5,2%	3.452.620,35	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	110.307,69	-

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	514.714,84	0,77%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	58,35%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.185.598,90	1,78%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.929,48	0,06%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.246.639,95	12,36%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.027.922,17	4,54%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.352.187,42	2,03%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.628.275,62	9,94%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.563.881,16	11,34%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.179.911,63	4,77%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.934.505,45	8,90%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.252.643,20	1,88%	SIM			
12	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.330.383,63	6,49%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,7%	SIM
13	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.213.319,95	3,32%	SIM			
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.753.343,94	8,62%	SIM			
15	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.973.825,22	2,96%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.524.218,16	8,28%	SIM			
17	-	CDB BRADESCO	50.639,78	0,08%	SIM	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)	0,1%	SIM
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>58.770.940,51</b>	<b>88,10%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

**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?
18	30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	496.739,73	0,74%	SIM			
19	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	755.326,19	1,13%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,3%	SIM
20	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	300.587,90	0,45%	SIM			
21	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	307.677,01	0,46%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,5%	SIM
22	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.518.832,31	3,78%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	3,8%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>4.379.163,14</b>	<b>6,56%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



**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?
23	21.321.454/0001-34	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.789.945,22	2,68%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	5,2%	SIM
24	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	454.350,20	0,68%	SIM			
25	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.208.324,93	1,81%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>3.452.620,35</b>	<b>5,18%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	Banco do Brasil S.A.	2.005,70	0,003%
2	Caixa Econômica Federal	2.120,20	0,003%
2	Banco Bradesco S.A.	99.854,23	0,150%
3	BANCO BANPARA	6.327,56	0,009%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>110.307,69</b>	<b>0,17%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	58.770.940,51	88,10%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	4.379.163,14	6,56%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.452.620,35	5,18%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	110.307,69	0,17%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>66.713.031,69</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 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	5.524.218,16	8.356.230.168,64	0,066%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.252.643,20	5.022.847.839,72	0,025%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.934.505,45	8.945.530.970,72	0,066%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.179.911,63	6.475.752.452,47	0,049%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.973.825,22	3.936.333.550,68	0,050%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.563.881,16	4.149.479.304,06	0,182%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.628.275,62	6.731.035.549,75	0,098%	SIM
	8	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.208.324,93	975.837.352,27	0,124%	SIM
	9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	300.587,90	285.864.427,08	0,105%	SIM
	10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	755.326,19	429.005.023,33	0,176%	SIM
	11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.352.187,42	5.633.845.930,29	0,024%	SIM
	12	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.027.922,17	10.820.442.688,05	0,028%	SIM
	13	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.246.639,95	11.602.279.538,38	0,071%	SIM
	14	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.929,48	898.382.942,61	0,004%	SIM
	15	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.185.598,90	911.106.734,08	0,130%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.753.343,94	2.362.599.114,39	0,244%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.518.832,31	2.963.569.112,96	0,085%	SIM
	18	30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	496.739,73	548.161.104,61	0,091%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	454.350,20	2.671.897.209,12	0,017%	SIM
	20	03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.213.319,95	5.184.964.769,65	0,043%	SIM
	21	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	514.714,84	656.434.488,76	0,078%	SIM
	22	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.330.383,63	1.345.152.073,23	0,322%	SIM
	23	03.394.711/0001-86	BRDESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	307.677,01	347.749.982,49	0,088%	SIM
	24	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.789.945,22	118.662.708,15	1,508%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>66.552.084,22</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>110.307,69</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>66.662.391,91</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

### 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>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.179.911,63</b>	<b>4,77%</b>	<b>6.475.752.452,47</b>	<b>0,049%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>SIM</b>
BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE	100,00%	3.179.978,43	4,77%	16.550.079.932,39	0,019214%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.252.643,20</b>	<b>1,88%</b>	<b>5.022.847.839,72</b>	<b>0,025%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA	100,00%	1.252.669,76	1,88%	3.107.588.988,64	0,040310%	SIM		
<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>2,40%</b>	<b>2.213.319,95</b>	<b>3,32%</b>	<b>5.184.964.769,65</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREIT	0,37%	8.287,48	0,01%	2.420.251.449,26	0,000342%	SIM		
SUMUP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CRED	0,01%	132,65	0,00%	322.690.484,71	0,000041%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS -	0,69%	15.254,30	0,02%	2.054.039.794,60	0,000743%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS C	0,30%	6.749,62	0,01%	1.207.355.689,51	0,000559%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINAN	0,19%	4.260,93	0,01%	916.925.636,88	0,000465%	SIM		
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS	0,29%	6.392,36	0,01%	409.989.889,63	0,001559%	SIM		
CHEMICAL X - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS C	0,19%	4.110,36	0,01%	546.540.442,86	0,000752%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.973.825,22</b>	<b>2,96%</b>	<b>3.936.333.550,68</b>	<b>0,050%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLIC	14,77%	291.507,19	0,44%	38.373.289.407,74	0,000760%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLIC	29,88%	589.745,78	0,88%	463.212.187,73	0,127317%	SIM		
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FU	55,29%	1.091.381,40	1,64%	2.671.897.209,12	0,040847%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04%	839,57	0,00%	1.643.600.457,77	0,000051%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.330.383,63</b>	<b>6,49%</b>	<b>1.345.152.073,23</b>	<b>0,322%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5	100,16%	4.337.464,57	6,50%	979.525.869,44	0,442813%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.753.343,94</b>	<b>8,62%</b>	<b>2.362.599.114,39</b>	<b>0,244%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER BRASIL REND	100,00%	5.753.622,68	8,62%	877.087.708,43	0,655992%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.524.218,16</b>	<b>8,28%</b>	<b>8.356.230.168,64</b>	<b>0,066%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE	100,00%	5.524.317,27	8,28%	24.007.744.462,11	0,023011%	SIM		

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 FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO</b>		<b>100,00%</b>	<b>496.739,73</b>	<b>0,74%</b>	<b>548.161.104,61</b>	<b>0,091%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA F	0,60%	2.991,71	0,00%	82.311.821,93	0,003635%	SIM		
	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA MASTER AÇ	99,42%	493.882,12	0,74%	579.442.382,10	0,085234%	SIM		
<b>BB AÇÕES AGRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>755.326,19</b>	<b>1,13%</b>	<b>429.005.023,33</b>	<b>0,176%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
	BB TOP AÇÕES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇ	100,01%	755.434,35	1,13%	8.466.562.056,14	0,008923%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>300.587,90</b>	<b>0,45%</b>	<b>285.864.427,08</b>	<b>0,105%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	100,02%	300.646,23	0,45%	650.137.028,31	0,046244%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>5,46%</b>	<b>1.789.945,22</b>	<b>2,68%</b>	<b>118.662.708,15</b>	<b>1,508%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	ISHARES S&P 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	5,39%	96.529,20	0,14%	1.226.236.889,38	0,007872%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>1,17%</b>	<b>454.350,20</b>	<b>0,68%</b>	<b>2.671.897.209,12</b>	<b>0,017%</b>	<b>SIM</b>		
	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVAD	1,27%	5.769,42	0,01%	765.772.585,63	0,000753%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.208.324,93</b>	<b>1,81%</b>	<b>975.837.352,27</b>	<b>0,124%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	BB AÇÕES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - B	100,01%	1.208.445,73	1,81%	911.106.734,08	0,132635%	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	3575	006.00000037-4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2,5381630	R\$ 2,6048270	1162427,358891	0,0000000	0,0000000	1162427,358891
2	3575	006.00000037-4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,4065550	R\$ 3,4946600	2359783,196582	0,0000000	0,0000000	2359783,196582
3	3575	006.00000037-4	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	R\$ 3,8639220	R\$ 3,9823350	1444716,213521	0,0000000	0,0000000	1444716,213521
4	3575	006.00000037-4	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	R\$ 2,3156770	R\$ 2,3354300	507657,645534	0,0000000	0,0000000	507657,645534
5	3575	006.00000037-4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,7195010	R\$ 2,7430460	492951,055761	0,0000000	0,0000000	492951,055761
6	3575	006.00000037-4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	R\$ 2,4494440	R\$ 2,4694920	15764,167173	0,0000000	0,0000000	15764,167173
7	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 21,7703092	R\$ 22,3316984	142394,526909	0,0000000	0,0000000	142394,526909
8	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,0340764	R\$ 6,0850248	1243032,103373	0,0000000	0,0000000	1243032,103373
9	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,4269549	R\$ 6,6203950	1001190,353389	0,0000000	0,0000000	1001190,353389
10	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,8350235	R\$ 2,8596085	438047,096802	0,0000000	0,0000000	438047,096802
11	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,0608915	R\$ 3,1410919	1889312,922337	0,0000000	0,0000000	1889312,922337
12	4549-7	12222-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,4464408	R\$ 2,4700140	2236512,869723	0,0000000	0,0000000	2236512,869723
13			BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,0814647	R\$ 1,0961834	1800634,035018	0,0000000	0,0000000	1800634,035018
14			CDB BRADESCO	-	R\$ 50.219,7	R\$ 50.639,7800	1,0000000	0,0000000	0,0000000	1,0000000
15			BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 13,1000884	R\$ 13,2232161	167381,364000	0,0000000	0,0000000	167381,364000
16			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,6802758	R\$ 5,4073806	92297,366638	69611,9596242	0,0000000	161909,326263
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,1504719	R\$ 2,2048510	1884629,022296	0,0000000	0,0000000	1884629,022296
18			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,1504719	R\$ 2,2048510	79396,496606	0,0000000	0,0000000	79396,496606
19			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,6802758	R\$ 2,7036900	28465,604450	0,0000000	0,0000000	28465,604450
20	4549-7	12222-X	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	R\$ 12,8140867	R\$ 13,3268341	22555,086533	0,0000000	0,0000000	22555,086533
21	4549-7	12222-X	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	R\$ 2,3538776	R\$ 2,2520147	536552,857029	0,0000000	0,0000000	536552,857029
22	4549-7	12222-X	BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	R\$ 1,0727277	R\$ 1,1553289	653775,926403	0,0000000	0,0000000	653775,926403
23	3575	006.00000037-4	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	30.068.169/0001-44	R\$ 1,2779010	R\$ 1,3631770	364398,552900	0,0000000	0,0000000	364398,552900
24			FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 5,7426770	R\$ 5,5065500	82510,865031	0,0000000	0,0000000	82510,865031
25			FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	R\$ 1,6406200	R\$ 1,7155860	1468205,215969	0,0000000	0,0000000	1468205,215969
26			BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	R\$ 898,1272232	R\$ 952,2353484	323,110261	0,0000000	0,0000000	323,110261
27			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 8,3044680	R\$ 7,9717736	224535,381714	0,0000000	0,0000000	224535,381714

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/01/2022).

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês atual (25/02/2022).

### 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.	34.321.499,46	1.417.519.884.185,88	0,0024%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	23.074.544,10	575.249.207.090,86	0,0040%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	9.206.680,43	536.217.917.457,25	0,0017%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>66.602.724,00</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>110.307,69</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>66.713.031,69</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

## 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?	3.731.281,21	6,0%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2021.

### 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)	2.651.072,62	4,0%

Referência: MARÇO

### 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	2.870.216,32	4,3%

Referência: MARÇO

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 (repasso 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	BRADERCO	-	-	2.213.319,95	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
		BRADERCO	-	-	437.752,67	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
				<b>Total</b>		<b>2.651.072,62</b>
			<b>Total</b>		<b>2.651.072,62</b>	

Referência: MARÇO

\*\* Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2022, os responsáveis pela gestão do IPMT, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2022, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

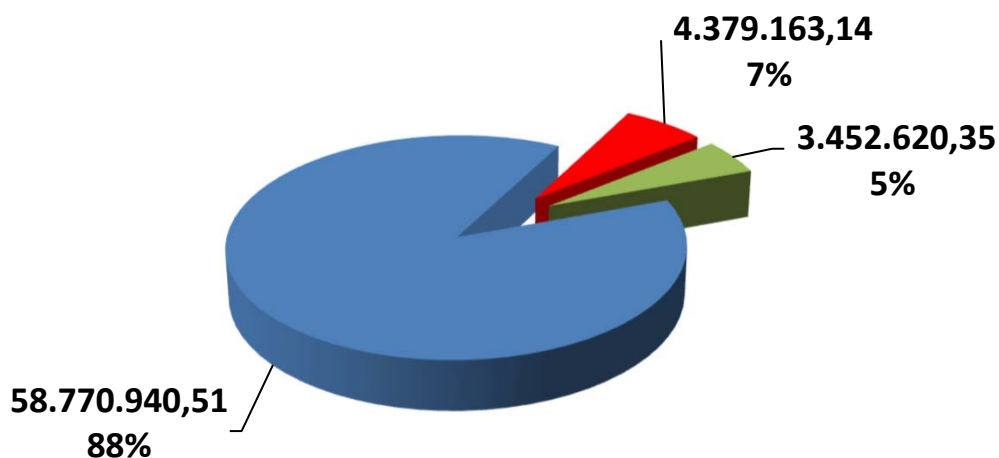
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	58.770.940,51	88,2%
RENDA VARIÁVEL	4.379.163,14	6,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.452.620,35	5,2%
<b>TOTAL</b>	<b>66.602.724,00</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

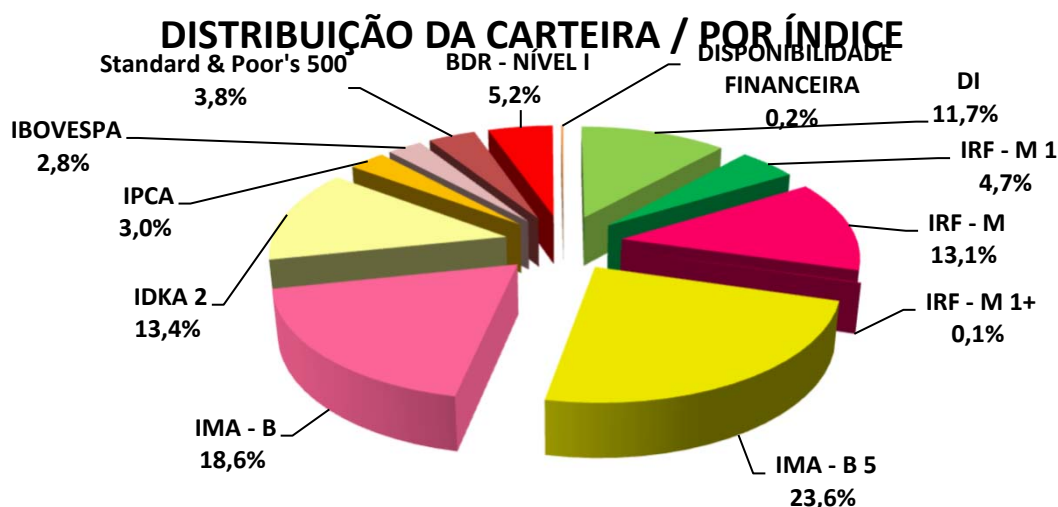
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

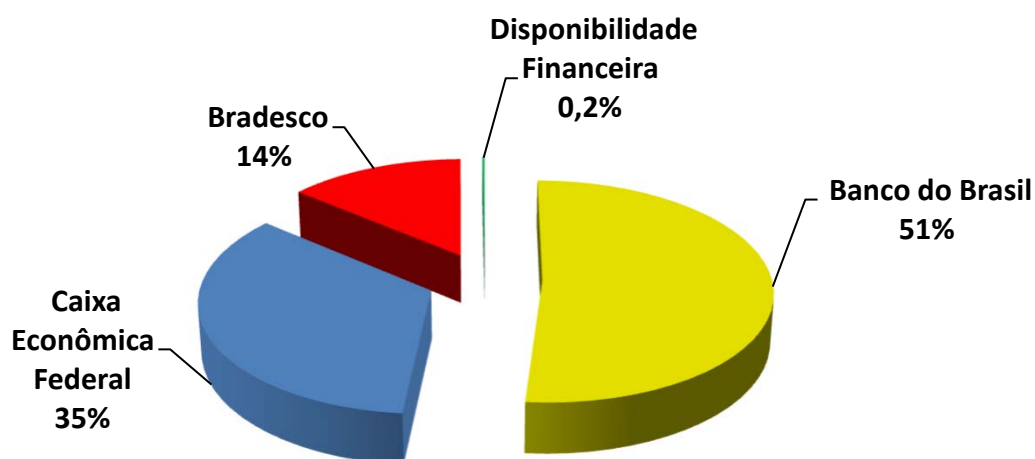
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	7.788.177,89	11,7%
IRF - M 1	3.119.545,46	4,7%
IRF - M	8.749.480,05	13,1%
IRF - M 1+	38.929,48	0,1%
IMA - B 5	15.756.935,21	23,6%
IMA - B	12.381.619,56	18,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.962.427,62	13,4%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.973.825,22	3,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	1.860.330,83	2,8%
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	2.518.832,31	3,8%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	3.452.620,35	5,2%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	110.307,69	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>66.713.031,69</b>	<b>100,0%</b>



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	34.321.499,46	51,4%
Caixa Econômica Federal	23.074.544,10	34,6%
Bradesco	9.206.680,43	13,8%
Disponibilidade Financeira	110.307,69	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>66.713.031,69</b>	<b>100,0%</b>

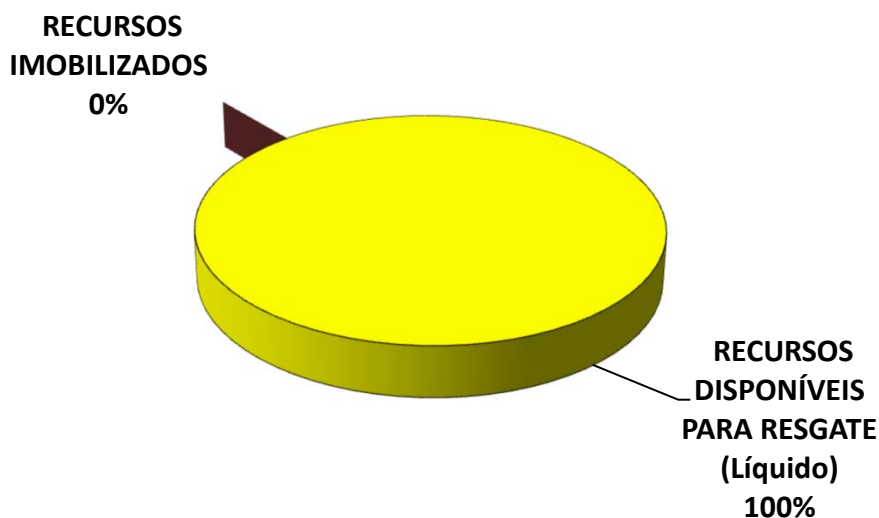
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	66.713.031,69	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>66.713.031,69</b>	<b>100,0%</b>

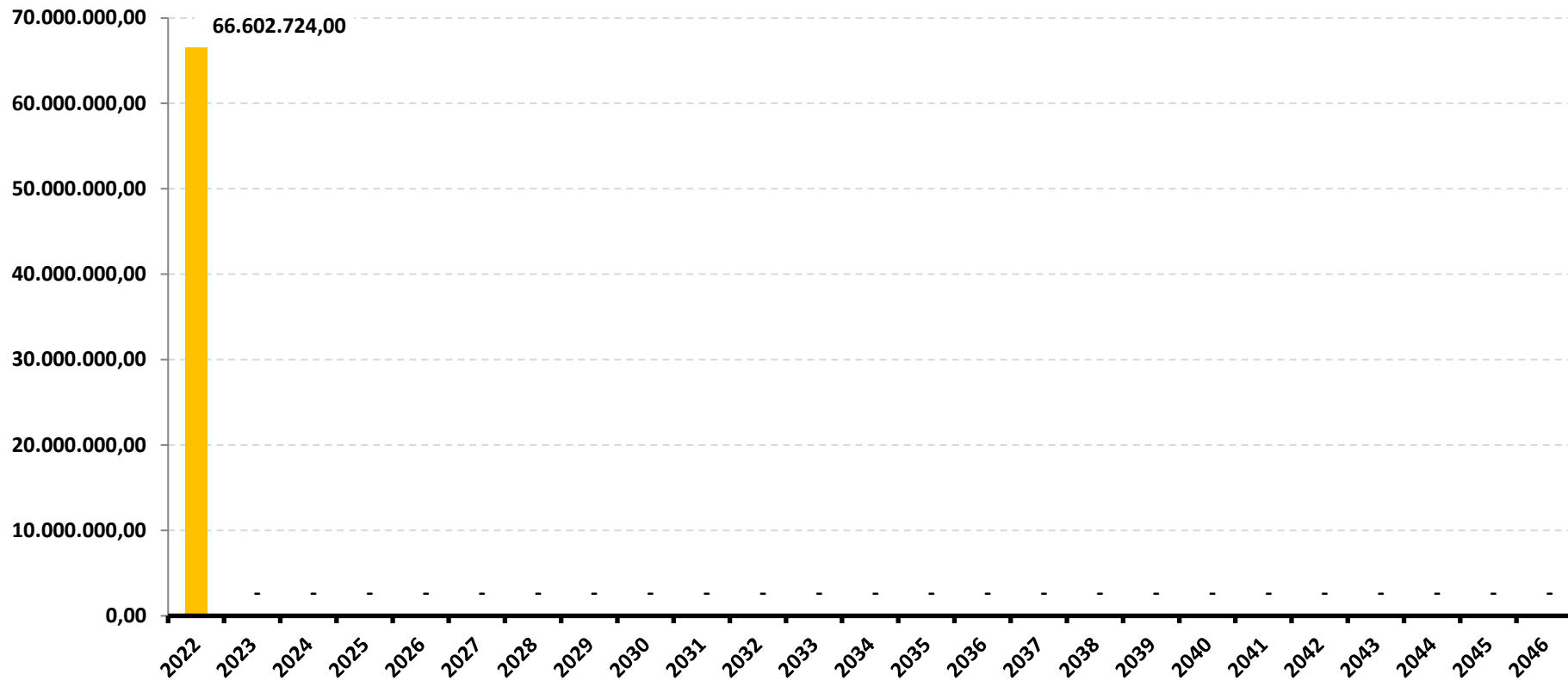
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

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

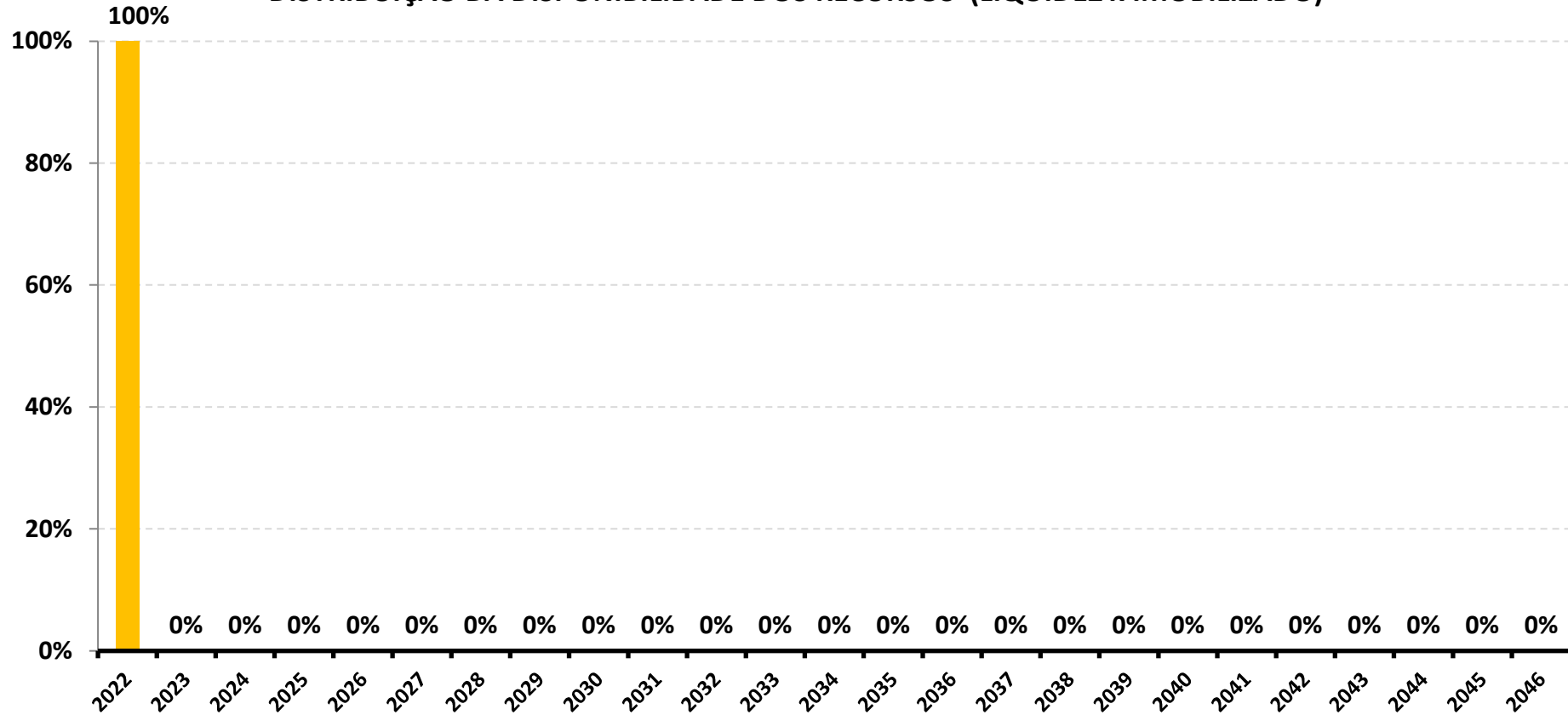
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



\*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 IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% 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	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	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>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.356.230.168,64	5.022.847.839,72	8.945.530.970,72	6.475.752.452,47
NÚMERO DE COTISTAS **	934	1110	1034	793
VALOR DA COTA **	2,470014028	2,859608489	3,141091867	22,33169844
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Livre
ÍNDICE	IPCA	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.936.333.550,68	4.149.479.304,06	6.731.035.549,75	975.837.352,27
NÚMERO DE COTISTAS **	568	498	613	20585
VALOR DA COTA **	1,096183446	6,085024786	6,620395007	2,252014713
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	09/10/2017	11/10/2017	08/12/2020
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%)	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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES AGRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.100.213/0001-09	40.054.357/0001-77	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Fundo de Ações	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	11/02/2021	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOV	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	285.864.427,08	429.005.023,33	5.633.845.930,29	10.820.442.688,05
NÚMERO DE COTISTAS **	10247	8085	1220	1062
VALOR DA COTA **	13,32683413	1,155328856	2,743046	2,604827
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	01/02/2021	25/09/2018	26/09/2018
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. 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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF – M 1 +	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	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 *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.602.279.538,38	898.382.942,61	911.106.734,08	2.362.599.114,39
NÚMERO DE COTISTAS **	1024	237	294	279
VALOR DA COTA **	3,49466	2,469492	2,33543	3,982335
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	25/09/2018	26/09/2018	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

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

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	30.036.235/0001-02	30.068.169/0001-44	17.502.937/0001-68	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	Ações	Ações Livre	Fundos Referenciados - DI
ÍNDICE	S&P500	IBOV	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Cientes pessoa jurídica
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	31/07/2019	24/06/2013	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	25.000,00	100,00	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	25.000,00	100,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	500,00	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.963.569.112,96	548.161.104,61	2.671.897.209,12	5.184.964.769,65
NÚMERO DE COTISTAS **	14591	154	528	234
VALOR DA COTA **	1,715586	1,363177	5,50655	13,2232161
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	17/06/2021	03/11/2020	26/04/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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	BRADERIA FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADERIA INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADERIA FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	BRADERIA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	03.394.711/0001-86	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices		Ações
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IBOV	BDR
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	26/07/1999	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	5.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	10.000,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	656.434.488,76	1.345.152.073,23	347.749.982,49	118.662.708,15
NÚMERO DE COTISTAS **	244	163	50	72
VALOR DA COTA **	2,7036903	2,204851	952,2353484	7,9717736
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019	10/05/2021
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 em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)

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

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

7

INFORMAÇÕES	CDB BRADESCO			
CNPJ	0			
SEGMENTO	O CDB Bradesco é uma modalidade de Certificado de Depósito Bancário com serviços de aplicação automática de recursos disponíveis em Conta Corrente.			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa			
ÍNDICE	DI			
PÚBLICO ALVO	Cliente Pessoa Física e Jurídica do Segmento Varejo			
DATA DE INÍCIO	-			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0			
TAXA DE PERFORMANCE	0			
APLICAÇÃO INICIAL	0			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0			
RESGATE MÍNIMO	0			
SALDO MÍNIMO	0			
CARÊNCIA	Não informado			
CRÉDITO DO RESGATE	Não informado			
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00			
NÚMERO DE COTISTAS **	0			
VALOR DA COTA **	0			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-			
ENQUADRAMENTO LEGAL	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)			

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

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









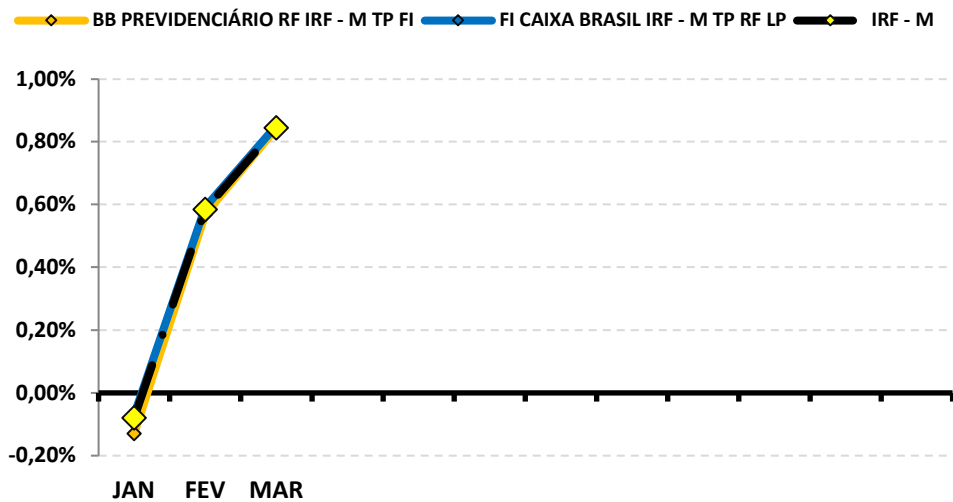




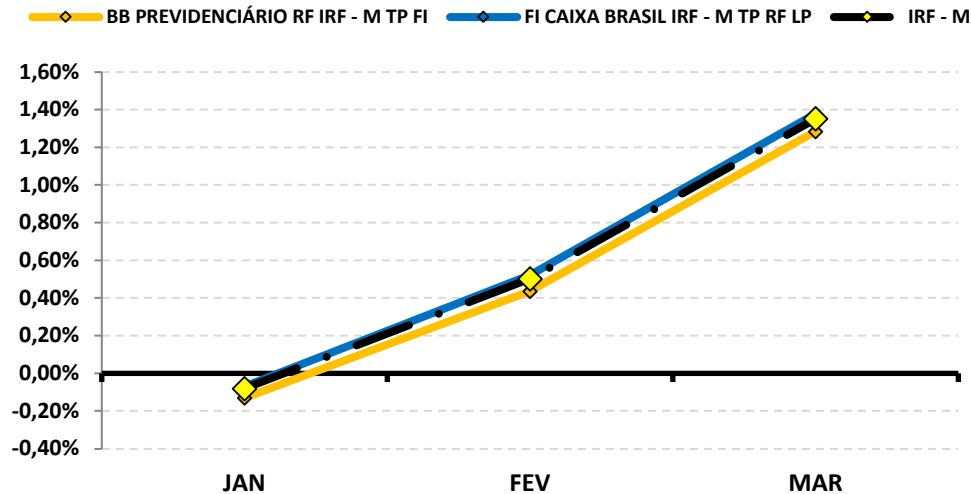
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%										1,29%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%	0,59%	0,85%										1,38%
	<b>IRF - M</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>										<b>1,35%</b>

Rentabilidade Mensal



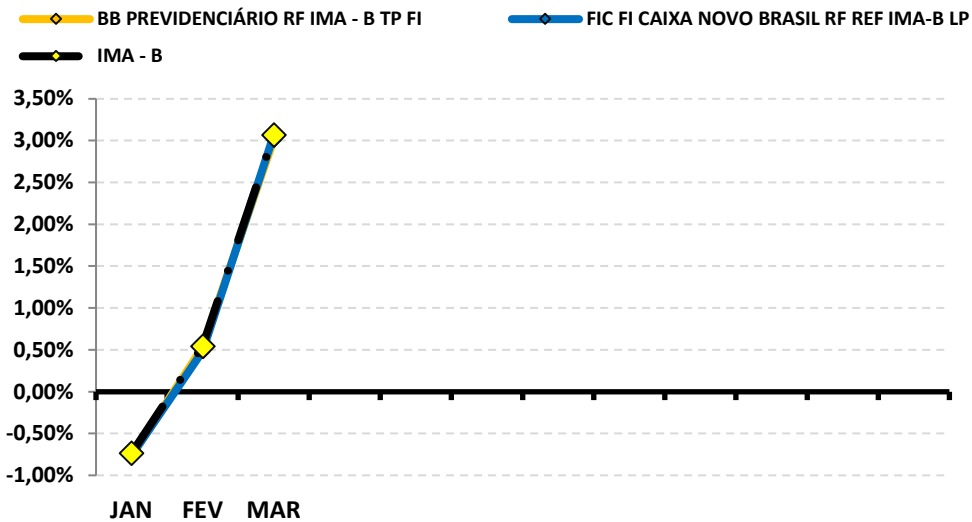
Rentabilidade Acumulada



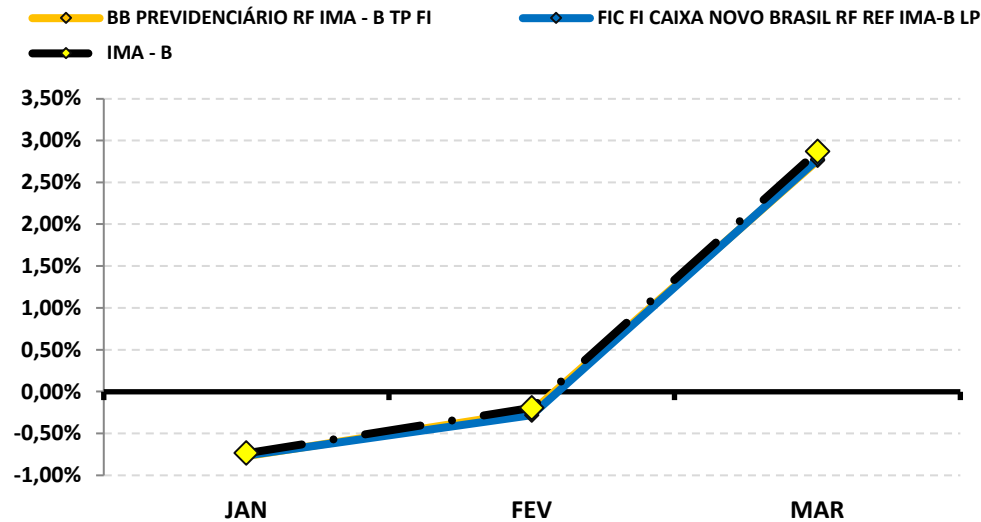
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%										2,76%
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,76%	0,48%	3,06%										2,78%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>										<b>2,87%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada













## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPMT

	JAN	FEV	MAR										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,86%	0,21%	1,94%										
CDI	0,73%	0,76%	0,93%										
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%										
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPMT NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 1.262.891,49

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 1.315.697,98

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPMT

	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,86%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>1,27%</b>									
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>	<b>4,43%</b>									

RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPMT:

R\$

828.190,88

META ATUARIAL ACUMULADA:

R\$

2.826.065,37

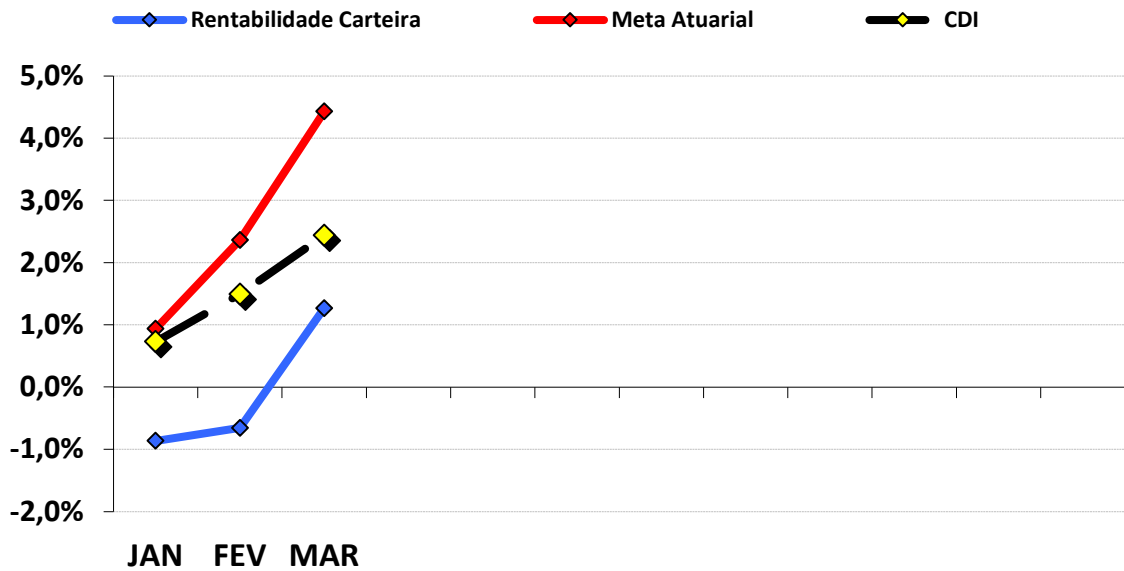
DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

R\$

(1.997.874,49)

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,86%	0,94%	0,73%
FEV	-0,66%	2,36%	1,50%
MAR	1,27%	4,43%	2,44%

### 8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,27% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 52,03% sobre o índice de referência do mercado.

### 8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de 1,27% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,43%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 28,65% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 15 e 16 de março de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 11,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete a incerteza dos atuais cenários e uma maior variação dos balanços dos riscos, compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a divulgação do PIB do 4º Trimestre/2021 revelou aumento da atividade acima do esperado ocasionando um impacto positivo para o PIB/2022. Os indicadores do comércio e serviços para janeiro/2022, evoluíram acima do esperado ao mesmo tempo que a indústria reduziu. Os indicadores do Mercado de Trabalho apresentaram uma abundante recuperação de empregos no 4º Trimestre/2021 e janeiro/2022. Apesar do aumento dos riscos do país, provocar uma expectativa de ganho maior para o investidor, e as condições financeiras continuarem a desestimular a atividade econômica, o COPOM estima que o crescimento econômico tende ser beneficiado pelo desempenho da agropecuária, em nível menor do que o esperado, e a normalização da economia, com destaque para o setor de serviços e mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia gerou aperto das condições financeiras e aumento da incerteza do cenário econômico mundial, com destaque, para o choque de oferta derivado do conflito que poderá aumentar as pressões inflacionárias das economias emergentes e avançadas. Além de impulsionar a reorganização das cadeias de produção global de bens. Na visão do Comitê, esses desenvolvimentos podem gerar consequências de longo prazo e perdurar as pressões inflacionárias.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance em território contracionista. O Comitê, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas de suas metas se consolidem. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,00% e terminando o ano de 2023 em 9,00%.

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..

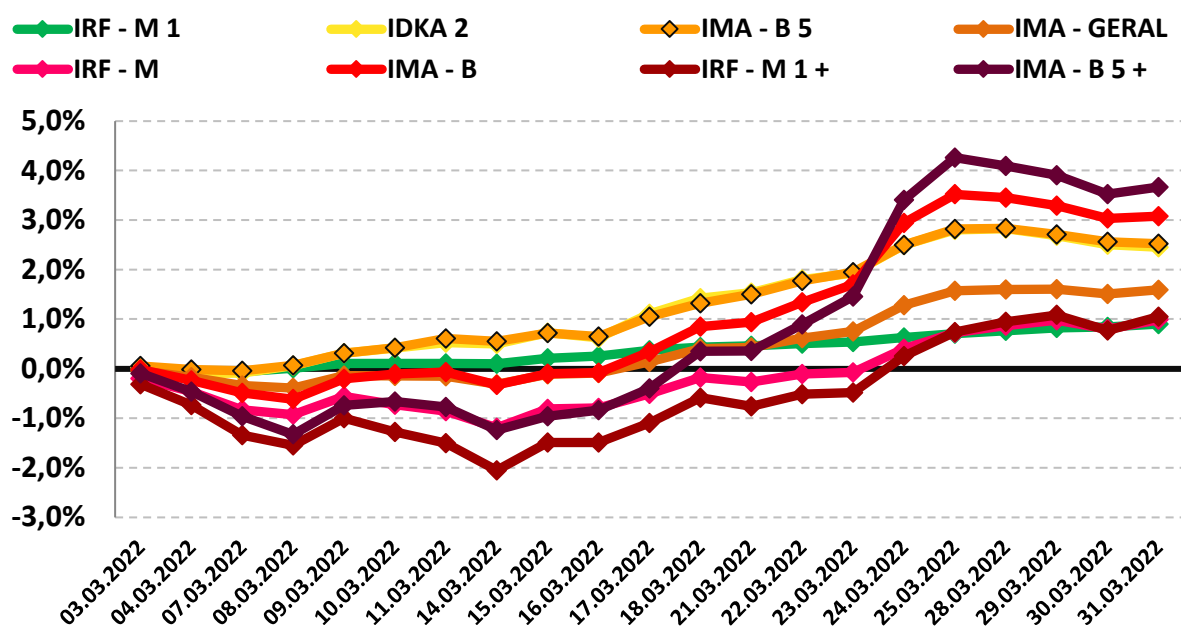
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com desvalorização, se recuperando lentamente ao longo do mês e finalizando com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio e Longo Prazo (IDKA 2; IMA - B 5; IMA-GERAL; IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês positivo com rentabilidade acima de 2,00%. Somente o índice IMA – B 5+ chegou a rentabilizar -1,33% no começo do mês, se recuperou e finalizou o mês com retorno positivo de 3,56%.

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+
MARÇO	0,89%	2,54%	2,61%	1,57%	0,84%	3,07%	0,81%	3,56%
Acumulado/2022	2,28%	3,88%	3,81%	2,54%	1,35%	2,87%	0,79%	1,91%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

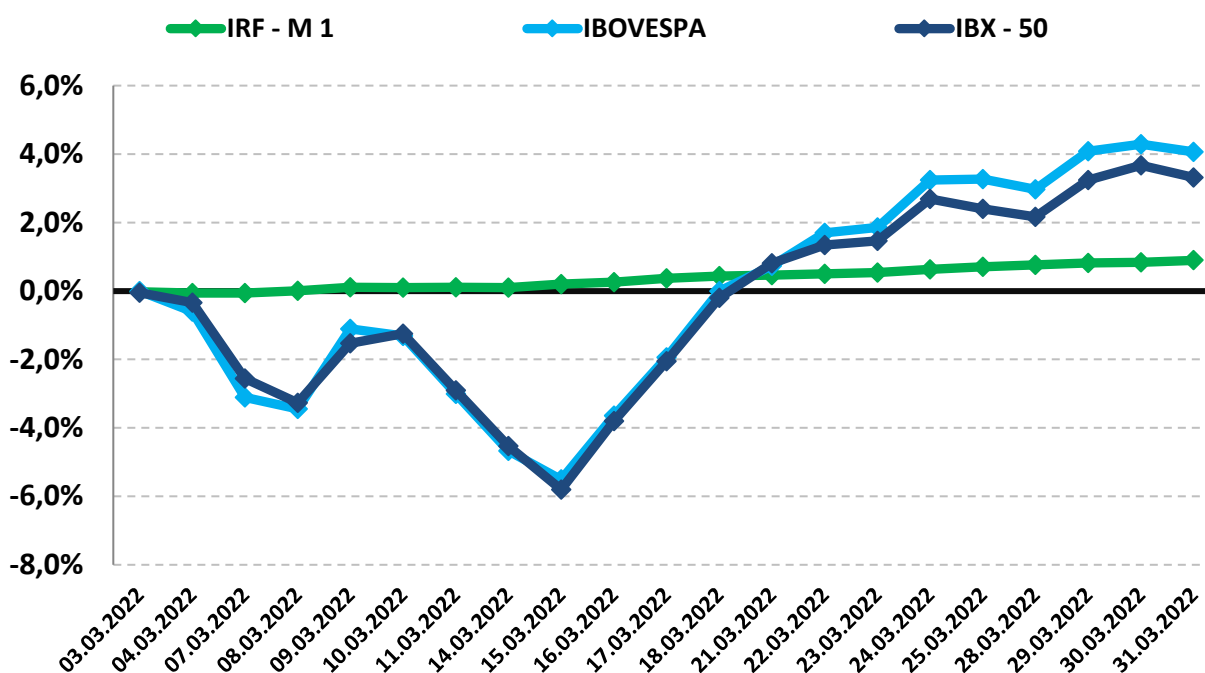
O segmento de Renda Variável apresentou forte desvalorização no mês de março, até o dia 15, quando passou a apresentar valorização, por conta da entrada de capital estrangeiro no país, e a avaliação da inflação do 1º Trimestre/2022 realizada pelo BACEN.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,06% aos 119.999,23 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +14,47% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,42% aos 20.212,49 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 15,48% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Seguridade e Ações de Pequenas Empresas (Small Caps) negociadas na B3, com valorização de +10,70% e +9,42%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SEGURIDADE	SMALL CAPS
MARÇO	0,89%	6,06%	10,70%	9,42%
Acumulado/2022	2,28%	14,47%	27,37%	7,84%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





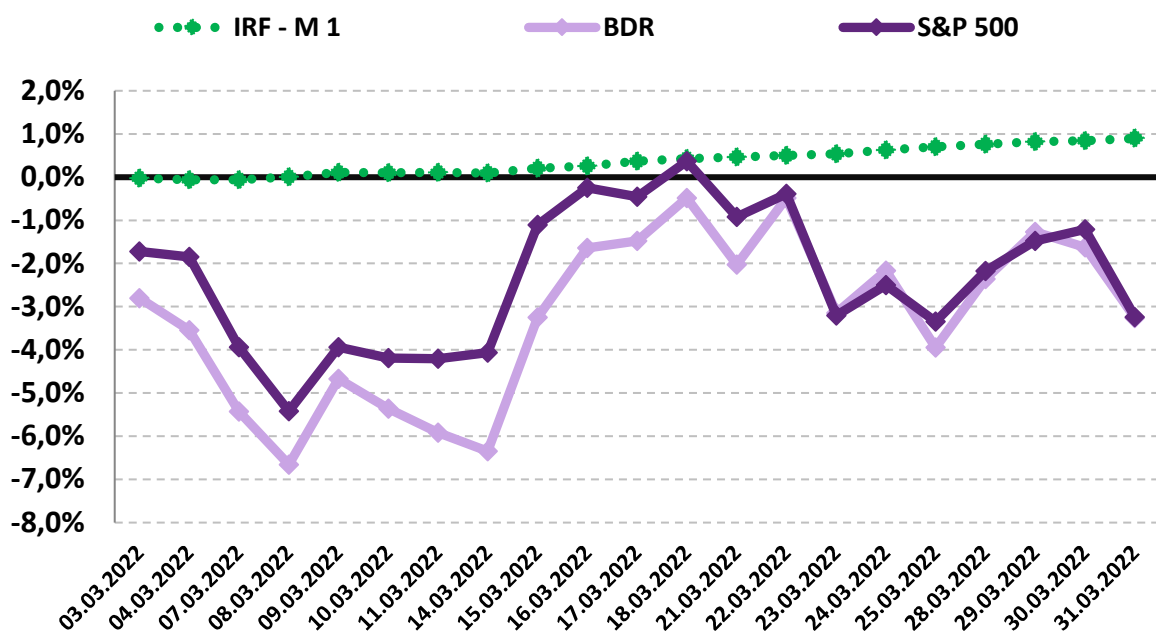
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Após um 2021 extraordinário, onde os índices do Exterior valorizaram acima de +30%, o início de 2022 vem sendo de forte devolução de parte desses ganhos.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -3,98% com cotação de R\$ 12.408,84. O índice acumula uma variação negativa de -19,32% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 3,58% com cotação de R\$ 235,70. O índice acumula uma variação negativa de -4,95% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	0,89%	-3,98%	3,58%
Acumulado/2022	2,28%	-19,32%	-4,95%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 10.1-IPCA

O IPCA de março/2022 (1,62%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2022 = 1,01%). Foi a maior variação para um mês de março desde 1994 (42,75%), no período que antecedeu a implementação do Plano Real.

No ano, o IPCA registra alta de 3,20%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 11,30%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 10,54%.

Em março de 2021, o IPCA havia ficado em 0,93%.

#### 10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,51%, influenciado pela alta nos preços dos alimentos para consumo domiciliar e fora do domicílio.

#### 10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00% do IPCA.

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

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,51%, uma forte aceleração em relação ao mês anterior (fevereiro/2022 = 0,27%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Pimentão (33,12% a.m. e 15,35% a.a.), a Cenoura (31,47% a.m. e 160,79% a.a.) e o Tomate (27,22% a.m. e 35,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a MENOR ALTA de preços foram o Refrigerante e água mineral (1,71% a.m. e 2,43% a.a.), o Lanche (0,76% a.m. e 1,20% a.a.) e a Refeição (0,60% a.m. e 1,07% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Curitiba - PR foi a capital que apresentou a maior inflação (2,40%), enquanto Rio Branco - AC apresentou o menor resultado com inflação de 1,35%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,62%.

Em 2022, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (4,20%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 1,50%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,20%.

---

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

A Guerra entre a Rússia e a Ucrânia segue como principal fator de incerteza e volatilidade no cenário global, ocasionando um menor ritmo de crescimento e inflação mais alta, pressionada pelo preço das commodities. Estima-se que umas das consequências da guerra é a elevação dos preços dos alimentos, dados os impactos no plantio, produção, escoamento do milho, trigo e fertilizantes, além dos efeitos climáticos que afetaram negativamente a safra mundial. Os preços dos combustíveis não devem se manter em níveis muito elevados, já que não houve danos à infraestrutura de produção de petróleo e gás natural. Além disso, mudanças geopolíticas em relação à alocação de infraestrutura produtiva e problemas de logística e fretes podem pressionar ainda mais a inflação global, principalmente bens industriais. A economia da Europa é a mais afetada pela Guerra na Ucrânia, devido a dependência de energia e insumos vindos da Rússia, se as sanções continuarem afetará sua capacidade produtiva. Além disso, o Risco de o governo Europeu confiscar o dinheiro aplicado nos investimentos, têm postergado a recuperação da indústria, e limitado a melhora do consumo. No Estados Unidos, o Presidente do Fed, anunciou que está disposto a trazer a política monetária ao neutro o quanto antes. O mercado estima que o Fed elevará a taxa de juros rapidamente e consecutivamente a cada reunião. Na China, os recentes Lockdowns, devido ao aumento de casos do Covid-19, traz incertezas quanto ao crescimento econômico, apesar dos estímulos monetários e fiscais continuarem. Além disso, foi observado uma forte saída de capital estrangeiro, motivado pela preocupação do país sofrer sanções por ser aliado à Rússia. Na América Latina, o ciclo de alta de juros segue em curso, mas se aproxima do fim. Os países Latinos têm sofrido exposição indireta da Guerra na Ucrânia, a região está exposta ao choque dos preços de commodities, o que adiciona pressão aos alimentos e combustíveis. Por outro lado, a região tem se beneficiado dos ganhos de termos de troca e apreciação da taxa de câmbio.

### BRASIL

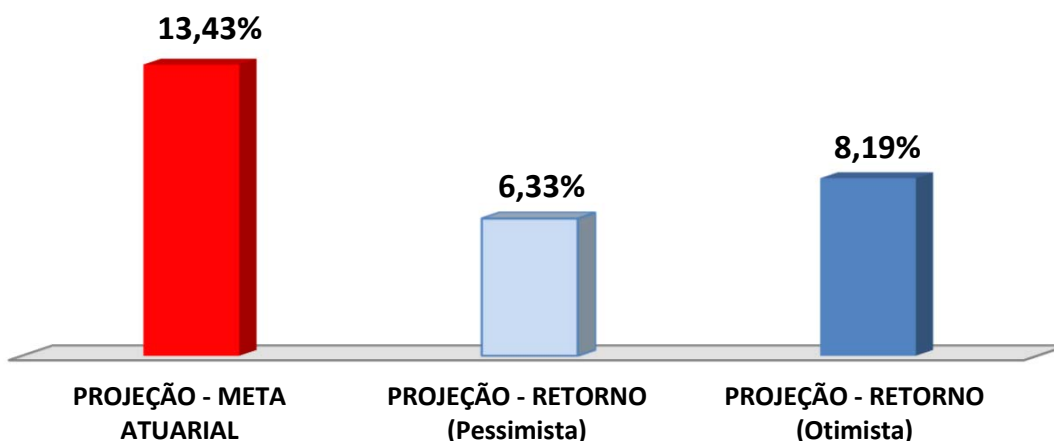
A Guerra na Ucrânia tem tido efeitos ambíguos no país, por um lado, a elevação da inflação e os potenciais problemas na importação de fertilizantes sugerem um menor crescimento e preços elevados no médio prazo. Por outro lado, o ganho de termos de troca favorece a moeda, melhorando as contas públicas e diminuindo a aversão ao risco. Assim como outros países, o Brasil, tem sentido os efeitos da Guerra em alguns itens como os combustíveis, e por consequência o aumento dos fretes, e os preços dos alimentos, agravado pela frustração da safra de grãos e fertilizantes. A atividade econômica conta como principal vetor de crescimento o setor de serviços, além do desempenho das indústrias e a contribuição da agropecuária, na exportação de carnes, aves e suínos. O mercado de trabalho vem apresentando um leve aumento na criação de vagas, tanto formal quanto informal, corroborando com o crescimento. No Curto Prazo, a liberação de R\$ 30 Bilhões do FGTS, para o 2º Trimestre/2022, deverá ajudar no consumo, trazendo algum fôlego para a economia.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 29/04/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,89% e a Meta Atuarial aproximadamente em 13,43%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 6,33% a 8,19% 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 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.