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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

OUTUBRO
2022

18 de novembro de 2022

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	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
4.1 - Planejamento Financeiro	17
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	44
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	44
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	45
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	47
8.4 - Meta Atuarial	47
9 – ANÁLISE DO MERCADO	48
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	52
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	55



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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMT.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á 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	672.698,45	(489.483,55)	-	565.843,65	(539.981,86)	25.861,79	66.811.800,69
5	MAIO	66.811.800,69	672.593,11	(490.696,75)	-	577.721,95	(134.718,73)	443.003,22	67.436.700,26
6	JUNHO	67.436.700,26	93.201,56	(457.227,35)	-	248.312,04	(451.771,78)	(203.459,74)	66.869.214,73
7	JULHO	66.869.214,73	1.519.351,17	(588.447,09)	-	762.006,32	(134.900,85)	627.105,47	68.427.224,28
8	AGOSTO	68.427.224,28	844.061,15	(584.743,41)	-	577.923,63	(289.240,03)	288.683,60	68.975.225,63
9	SETEMBRO	68.975.225,63	884.682,97	(609.023,29)	-	603.013,91	(450.235,27)	152.778,64	69.403.663,94
10	OUTUBRO	69.403.663,94	846.223,64	(609.023,29)	-	1.270.771,59	-	1.270.771,59	70.911.635,88
11	NOVEMBRO	70.911.635,88	-	-	-	-	-	-	70.911.635,88
12	DEZEMBRO	70.911.635,88	-	-	-	-	-	-	70.911.635,88
13	ANO	65.671.190,35	11.079.006,81	(9.271.496,74)	-	6.572.406,09	(3.139.470,63)	3.432.935,46	70.911.635,88

*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\$)	
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%	69,7%	100,0%	57,5%	40.989.371,96	-
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%	21.147.157,99	-
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%	54.023,32	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					87,3%	62.190.553,28	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	30,0%	2,1%	1.515.162,05	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,4%	297.344,12	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					2,5%	1.812.506,17	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,0%	10,0%	5,3%	3.757.548,57	-
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					5,3%	3.757.548,57	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	5,3%	10,0%	4,4%	3.151.027,87	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					4,4%	3.151.027,87	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,4%	319.146,21	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	71.230.782,09	5

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	80,0%	11,9%	8.466.289,96	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	4,7%	3.340.203,38	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	13,1%	9.310.700,56	-
4	IRF - M 1+	0,0%	10,1%	0,1%	41.315,22	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	23,4%	16.640.447,87	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	18,1%	12.916.832,46	-
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%	13,2%	9.378.166,23	-
10	IPCA	0,0%	13,0%	2,9%	2.096.597,60	-
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%	7,8%	3.302.358,94	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	7,6%	5.418.723,67	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,4%	319.146,21	-

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	551.181,55	0,77%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	57,54%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.261.229,78	1,77%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	41.315,22	0,06%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.666.977,04	12,17%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.163.649,58	4,44%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.447.950,20	2,03%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.913.224,72	9,71%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	8.049.470,78	11,30%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.338.784,82	4,69%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.214.516,65	8,72%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.341.071,63	1,88%	SIM			
12	20.216.216/0001-04	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.634.686,01	6,51%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,7%	SIM
13	03.399.411/0001-90	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.476.348,55	3,48%	SIM			
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	6.003.607,74	8,43%	SIM			
15	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.096.597,60	2,94%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.935.918,09	8,33%	SIM			
17	-	CDB BRABESCO	54.023,32	0,08%	SIM	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)	0,1%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			62.190.553,28	87,31%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	503.940,80	0,71%	SIM			
19	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	749.871,27	1,05%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,1%	SIM
20	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	261.349,98	0,37%	SIM			
21	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	297.344,12	0,42%	SIM	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30%)	0,4%	SIM
22	45.443.651/0001-94	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	1.489.852,77	2,09%	SIM			
23	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.267.695,80	3,18%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,3%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			5.570.054,74	7,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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?
24	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.654.905,50	2,32%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	4,4%	SIM
25	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	396.835,07	0,56%	SIM			
26	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.099.287,30	1,54%	SIM			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			3.151.027,87	4,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
27	Banco do Brasil S.A.	7.896,97	0,01%
28	Caixa Econômica Federal	1.856,21	0,003%
29	Banco Bradesco S.A.	304.858,45	0,4%
30	BANCO BANPARA	4.534,58	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		319.146,21	0,45%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	62.190.553,28	87,31%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.570.054,74	7,82%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.151.027,87	4,42%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	319.146,21	0,45%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	71.230.782,09	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	5.935.918,09	12.427.649.222,70	0,048%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.341.071,63	6.033.726.634,06	0,022%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.214.516,65	7.996.820.457,76	0,078%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.338.784,82	6.120.033.935,05	0,055%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.096.597,60	3.173.943.781,02	0,066%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	8.049.470,78	4.097.105.311,76	0,196%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.913.224,72	5.996.659.178,04	0,115%	SIM
	8	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.099.287,30	690.721.324,94	0,159%	SIM
	9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	261.349,98	193.461.245,42	0,135%	SIM
	10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	749.871,27	410.875.812,03	0,183%	SIM
	11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.447.950,20	5.646.338.902,14	0,026%	SIM
	12	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.163.649,58	8.108.886.938,29	0,039%	SIM
	13	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.666.977,04	8.449.071.998,91	0,103%	SIM
	14	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	41.315,22	1.708.413.632,69	0,002%	SIM
	15	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.261.229,78	989.148.437,52	0,128%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	6.003.607,74	1.650.722.847,59	0,364%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.267.695,80	1.767.351.817,15	0,128%	SIM
	18	30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	503.940,80	534.053.301,23	0,094%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	396.835,07	2.030.078.847,62	0,020%	SIM
	20	45.443.651/0001-94	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MUL	1.489.852,77	157.060.541,13	0,949%	SIM
	21	03.399.411/0001-90	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.476.348,55	7.181.883.753,28	0,034%	SIM
	22	11.484.558/0001-06	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	551.181,55	545.734.533,05	0,101%	SIM
	23	20.216.216/0001-04	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.634.686,01	1.078.455.317,88	0,430%	SIM
	24	03.394.711/0001-86	BRABESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	297.344,12	363.996.306,82	0,082%	SIM
	25	21.321.454/0001-34	BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.654.905,50	121.350.179,33	1,364%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				70.857.612,56			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				319.146,21			
**PATRIMÔNIO LÍQUIDO				71.176.758,77			

* PL - Patrimônio Líquido.

** Os valores acima não consideram CDB.

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								
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	3.338.784,82	4,69%	6.120.033.935,05	0,055%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.338.854,95	4,69%	7.651.943.008,28	0,043634%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.341.071,63	1,88%	6.033.726.634,06	0,022%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	1.341.100,07	1,88%	6.033.781.455,17	0,022227%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,90%	2.476.348,55	3,48%	7.181.883.753,28	0,034%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
SYNGENTA TECH I FIDC	0,36%	8.989,15	0,01%	844.936.123,84	0,001064%	SIM		
* SUMUP I FIDC	0,01%	148,58	0,00%	318.146.045,26	0,000047%	SIM		
* FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,68%	16.764,88	0,02%	2.304.361.348,27	0,000728%	SIM		
* FIDC CIELO EMISSORES II	0,30%	7.453,81	0,01%	5.284.491.928,71	0,000141%	SIM		
* DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANC	0,15%	3.640,23	0,01%	592.325.827,08	0,000615%	SIM		
* CHEMICAL XI - FIDC - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,10%	2.377,29	0,00%	17.594.335,44	0,013512%	SIM		
* CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,18%	4.531,72	0,01%	752.962.355,04	0,000602%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS	0,10%	2.476,35	0,00%	989.148.437,52	0,000250%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.096.597,60	2,94%	3.173.943.781,02	0,066%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	1.381.762,65	1,94%	32.027.818.666,79	0,004314%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	408.941,36	0,57%	5.996.659.178,04	0,006819%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	305.432,34	0,43%	4.097.105.311,76	0,007455%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	4.634.686,01	6,51%	1.078.455.317,88	0,430%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	4.635.566,60	6,51%	3.534.595.741,41	0,131148%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	6.003.607,74	8,43%	1.650.722.847,59	0,364%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	100,00%	6.003.898,60	8,43%	1.820.565.990,56	0,329782%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.935.918,09	8,33%	12.427.649.222,70	0,048%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	5.936.024,58	8,33%	26.666.702.321,45	0,022260%	SIM		

* Até o fechamento deste Relatório os Fundos de Investimentos não haviam informado o Patrimônio Líquido posicionado em 31/08/2022. Para confecção do Relatório foi utilizado o último Patrimônio Líquido informado no site da CVM."

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 FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	100,00%	503.940,80	0,71%	534.053.301,23	0,094%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,58%	2.912,78	0,00%	1.709.587.255,71	0,000170%	SIM		
FIA CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	99,45%	501.143,93	0,70%	648.659.983,49	0,077258%	SIM		
BB AÇÕES AGRO FIC FI	100,00%	749.871,27	1,05%	410.875.812,03	0,183%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	100,01%	749.978,65	1,05%	470.612.724,86	0,159362%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	100,00%	261.349,98	0,37%	193.461.245,42	0,135%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,02%	261.400,70	0,37%	210.818.429,45	0,123993%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	100,00%	1.489.852,77	2,09%	157.060.541,13	0,949%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	93,57%	1.394.040,34	1,96%	146.772.935,38	0,949794%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	6,45%	96.095,50	0,13%	1.709.587.255,71	0,005621%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,31%	1.654.905,50	2,32%	121.350.179,33	1,364%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,31%	87.875,48	0,12%	2.815.040.845,74	0,003122%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,98%	396.835,07	0,56%	2.030.078.847,62	0,020%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,98%	3.896,92	0,01%	17.678.686.109,63	0,000022%	SIM		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	100,00%	1.099.287,30	1,54%	690.721.324,94	0,159%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
BB AÇÕES ESG FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	100,01%	1.099.397,20	1,54%	1.303.301.919,08	0,084355%	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\$ 2,6726777	R\$ 2,7215891	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\$ 3,6051738	R\$ 3,6727853	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\$ 4,1104592	R\$ 4,1555620	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\$ 2,4613554	R\$ 2,4844101	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\$ 2,9086598	R\$ 2,9373103	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\$ 2,5985826	R\$ 2,6208310	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\$ 23,0125049	R\$ 23,4474238	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\$ 6,4182519	R\$ 6,4756741	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\$ 6,8235731	R\$ 6,9050053	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\$ 3,0316525	R\$ 3,0614782	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\$ 3,2294189	R\$ 3,2892998	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\$ 2,6268001	R\$ 2,6540952	2236512,869723	0,0000000	0,0000000	2236512,869723
13			BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,1526746	R\$ 1,1643663	1800634,035018	0,0000000	0,0000000	1800634,035018
14			BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 14,0979699	R\$ 14,2493742	157094,365000	59549,9150000	42857,8020000	173786,478000
15			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,8666247	R\$ 2,8952423	161909,326263	0,0000000	0,0000000	161909,326263
16			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,2696210	R\$ 2,3113636	1925777,421336	0,0000000	0,0000000	1925777,421336
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,2696210	R\$ 2,3113636	79396,496606	0,0000000	0,0000000	79396,496606
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,8666249	R\$ 2,8952423	28465,604450	0,0000000	0,0000000	28465,604450
19	4549-7	12222-X	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	R\$ 10,8134071	R\$ 11,5871860	22555,086533	0,0000000	0,0000000	22555,086533
20	4549-7	12222-X	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	R\$ 1,9638017	R\$ 2,0487959	536552,857029	0,0000000	0,0000000	536552,857029
21	4549-7	12222-X	BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	R\$ 1,0597641	R\$ 1,1469851	653775,926403	0,0000000	0,0000000	653775,926403
22	3575	006.00000037-4	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	30.068.169/0001-44	R\$ 1,3074396	R\$ 1,3829385	364398,552900	0,0000000	0,0000000	364398,552900
23			FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 4,7289544	R\$ 4,8094887	82510,865031	0,0000000	0,0000000	82510,865031
24			FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	R\$ 1,4199693	R\$ 1,5445360	1468205,215969	0,0000000	0,0000000	1468205,215969
25			BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	R\$ 872,9165591	R\$ 920,2558784	323,110261	0,0000000	0,0000000	323,110261
26			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,1382308	R\$ 7,3703551	224535,381714	0,0000000	0,0000000	224535,381714
27	3575	006.00000037-4	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	45.443.651/0001-94	R\$ 0,9691860	R\$ 0,9832244	1515272,299413	0,0000000	0,0000000	1515272,299413

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/09/2022).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/10/2022).

*** Os valores acima não consideram CDB.

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.	36.000.092,83	1.437.102.016.406,18	0,0025%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	25.243.054,00	507.547.483.366,08	0,0050%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	9.668.489,04	568.777.462.669,77	0,0017%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		70.911.635,88			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		319.146,21			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		71.230.782,09			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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)	2.945.115,28	4,2%

Referência: OUTUBRO

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	861.064,90	1,2%

Referência: OUTUBRO

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 (repass 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	-	-	2.476.348,55	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
	BRADERCO	-	-	468.766,73	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
Total				2.945.115,28	
Total				2.945.115,28	

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

Referência: OUTUBRO

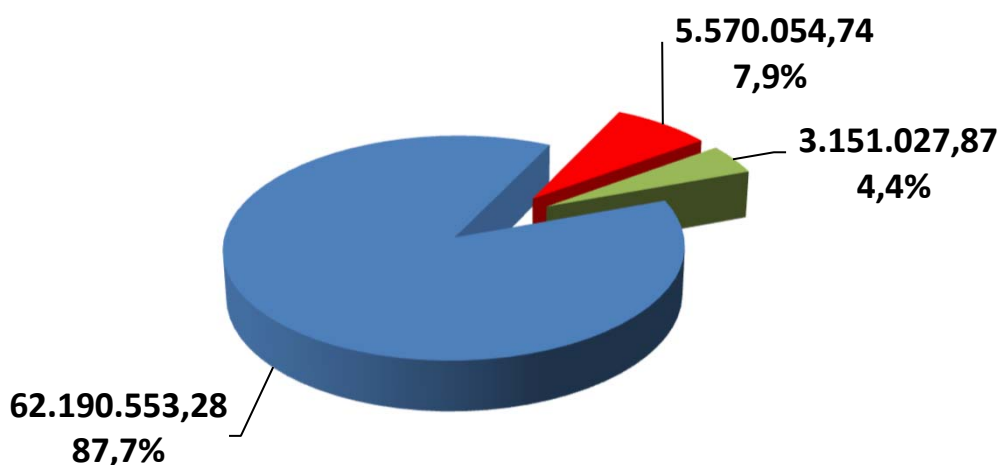
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	62.190.553,28	87,7%
RENDA VARIÁVEL	5.570.054,74	7,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.151.027,87	4,4%
TOTAL	70.911.635,88	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

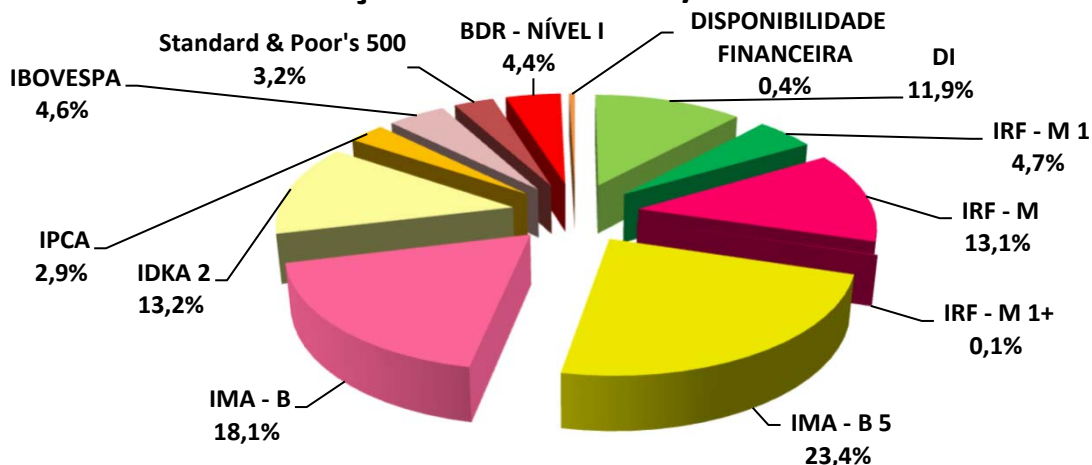


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	8.466.289,96	11,9%
IRF - M 1	3.340.203,38	4,7%
IRF - M	9.310.700,56	13,1%
IRF - M 1+	41.315,22	0,1%
IMA - B 5	16.640.447,87	23,4%
IMA - B	12.916.832,46	18,1%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	9.378.166,23	13,2%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	2.096.597,60	2,9%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	3.302.358,94	4,6%
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	2.267.695,80	3,2%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	3.151.027,87	4,4%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	319.146,21	0,4%
TOTAL	71.230.782,09	100,0%

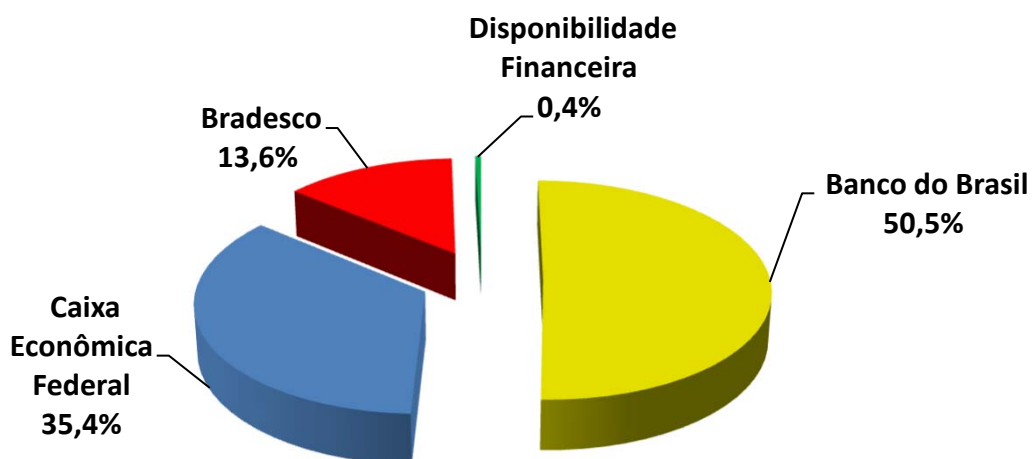
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	36.000.092,83	50,5%
Caixa Econômica Federal	25.243.054,00	35,4%
Bradesco	9.668.489,04	13,6%
Disponibilidade Financeira	319.146,21	0,4%
TOTAL	71.230.782,09	100,0%

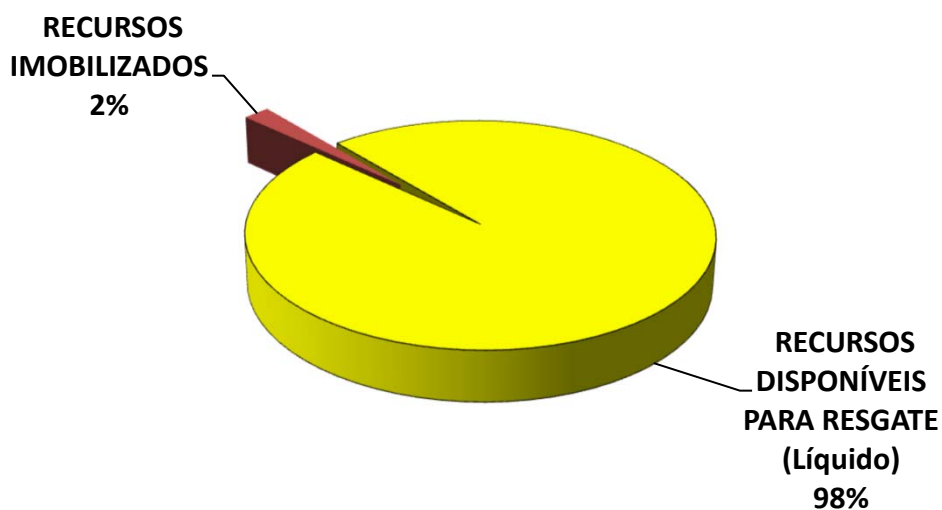
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	69.740.929,32	97,9%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.489.852,77	2,1%
TOTAL	71.230.782,09	100,0%

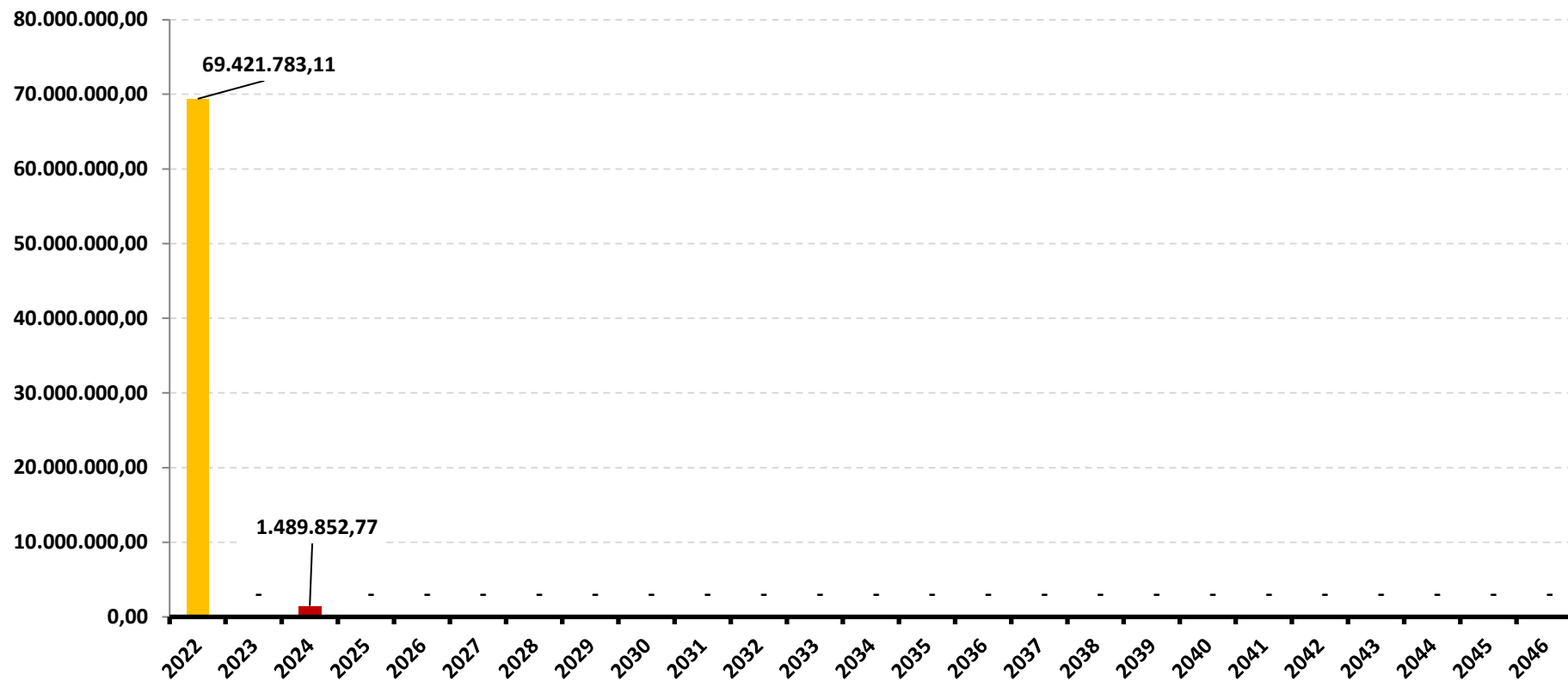
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

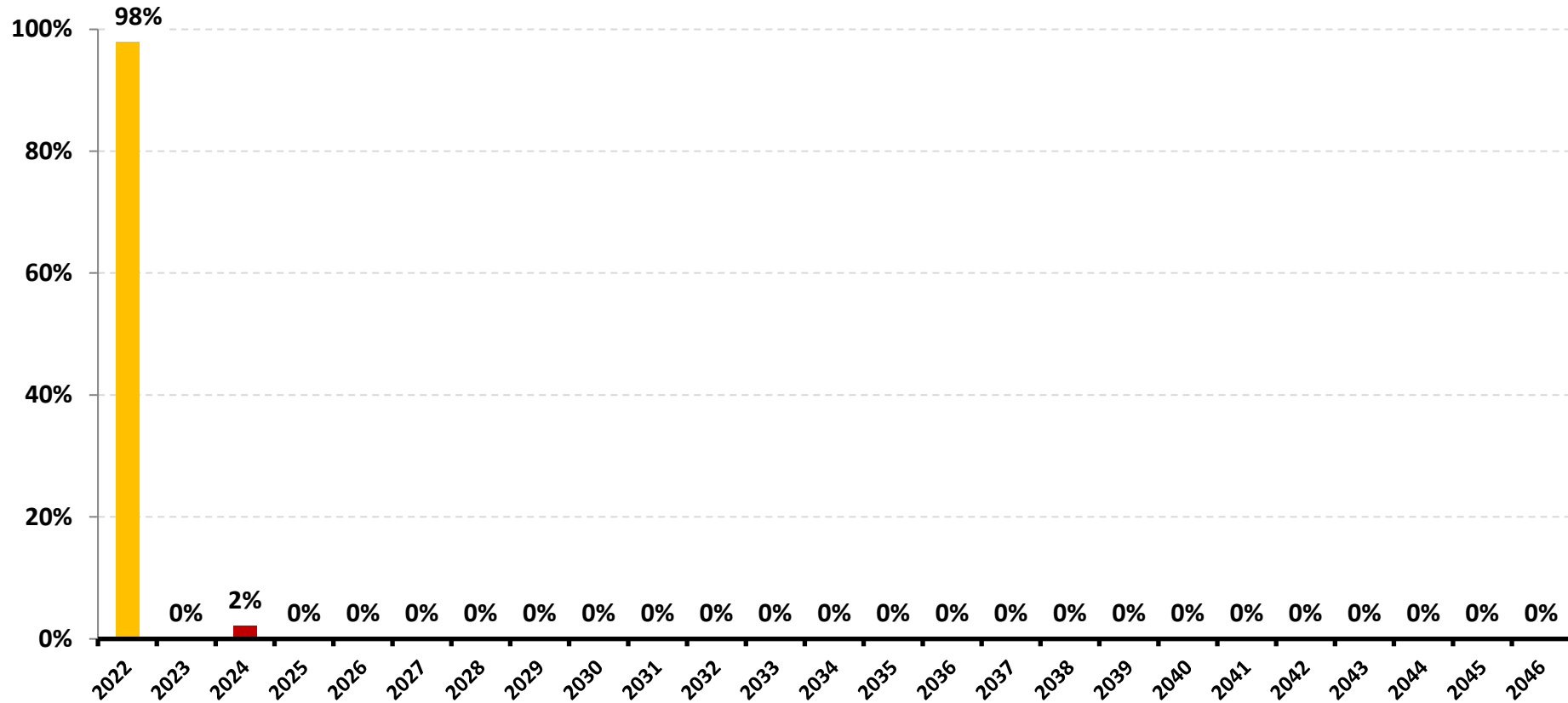
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*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 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 *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.427.649.222,70	6.033.726.634,06	7.996.820.457,76	6.120.033.935,05
NÚMERO DE COTISTAS **	1033	1094	1030	789
VALOR DA COTA **	2,654095207	3,061478185	3,289299815	23,44742378
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 **	3.173.943.781,02	4.097.105.311,76	5.996.659.178,04	690.721.324,94
NÚMERO DE COTISTAS **	518	473	572	14900
VALOR DA COTA **	1,164366308	6,475674085	6,905005323	2,04879592
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 **	193.461.245,42	410.875.812,03	5.646.338.902,14	8.108.886.938,29
NÚMERO DE COTISTAS **	7923	6147	1177	1014
VALOR DA COTA **	11,58718597	1,146985132	2,93731027	2,72158905
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 **	8.449.071.998,91	1.708.413.632,69	989.148.437,52	1.650.722.847,59
NÚMERO DE COTISTAS **	960	202	297	250
VALOR DA COTA **	3,6727853	2,62083116	2,48441009	4,15556196
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	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP
CNPJ	30.036.235/0001-02	30.068.169/0001-44	17.502.937/0001-68	45.443.651/0001-94
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Investimento no Exterior	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	Ações	Ações Livre	Multimercado
ÍNDICE	S&P500	IBOV	BDR	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	31/07/2019	24/06/2013	18/07/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	1.000,00	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	25.000,00	100,00	500
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	25.000,00	100,00	500
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	500,00	4000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	24 meses
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.767.351.817,15	534.053.301,23	2.030.078.847,62	157.060.541,13
NÚMERO DE COTISTAS **	9814	191	513	583
VALOR DA COTA **	1,54453599	1,38293854	4,80948869	0,98322445
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	17/06/2021	03/11/2020	14/07/2022
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. 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.

6

INFORMAÇÕES	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRDESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS
CNPJ	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	03.394.711/0001-86
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundos Referenciados - DI	Renda Fixa	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	IBOV
PÚBLICO ALVO	Clientes pessoa jurídica	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral
DATA DE INÍCIO	05/10/1999	02/07/2010	08/08/2014	26/07/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100.000,00	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00	Qualquer valor	5.000,00	10.000,00
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.181.883.753,28	545.734.533,05	1.078.455.317,88	363.996.306,82
NÚMERO DE COTISTAS **	302	234	158	49
VALOR DA COTA **	14,2493742	2,8952423	2,3113636	920,2558784
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2018	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019
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. 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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		
CNPJ	21.321.454/0001-34	21.321.454/0001-34		
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Ações		
ÍNDICE	BDR	BDR		
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social		
DATA DE INÍCIO	27/08/2015	27/08/2015		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,80% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00	20.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	1.000,00		
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Não possui		
SALDO MÍNIMO	1.000,00	1.000,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	121.350.179,33	121.350.179,33		
NÚMERO DE COTISTAS **	75	75		
VALOR DA COTA **	7,3703551	7,3703551		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/05/2021	10/05/2021		
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	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.

6.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS TÍTULOS PÚBLICOS

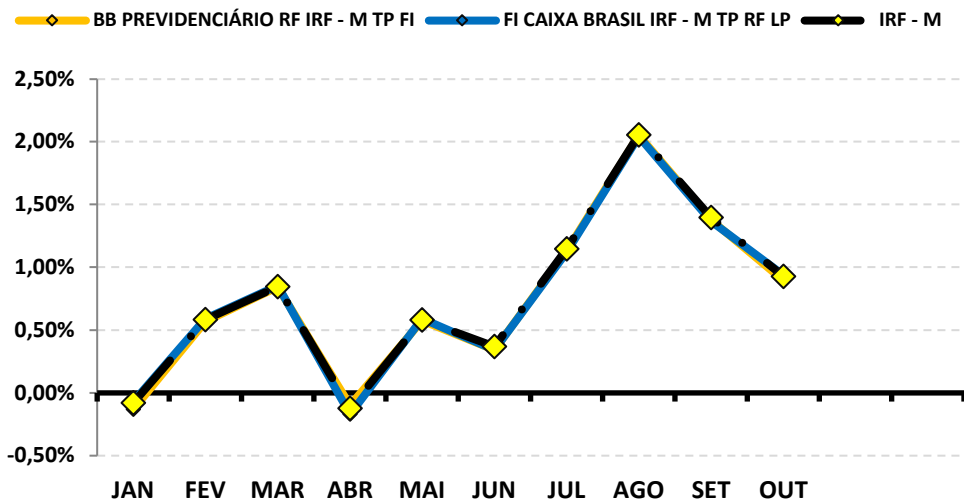
8

INFORMAÇÕES	CDB BRADESCO
DESCRIÇÃO	O CDB Bradesco é uma modalidade de Certificado de Depósito Bancário com serviços de aplicação automática de recursos disponíveis em Conta Corrente.
RENDIMENTO	DI
PAGAMENTO DOS JUROS	Cliente Pessoa Física e Jurídica do Segmento Varejo
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal, na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F., Art. 7, IV (20%)

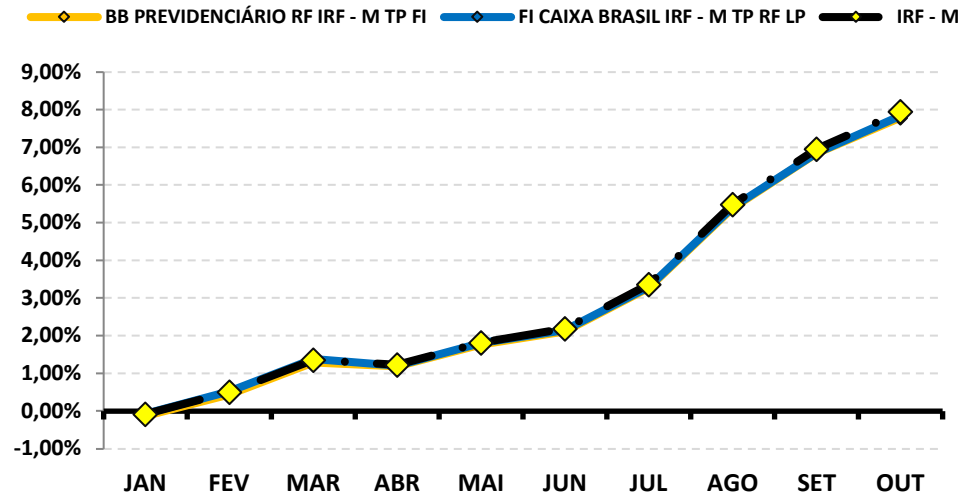
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%			7,79%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,07%	0,59%	0,85%	-0,17%	0,59%	0,34%	1,12%	2,04%	1,37%	0,94%			7,84%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%			7,95%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPMT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,86%	0,21%	1,94%	0,04%	0,66%	-0,30%	0,94%	0,42%	0,22%	1,83%		
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%		
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%		
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%		

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

R\$ 1.270.771,59

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 686.707,65

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPMT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,86%	-0,66%	1,27%	1,31%	1,98%	1,67%	2,63%	3,06%	3,29%	5,18%		
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%	4,35%	5,42%	6,50%	7,75%	8,90%	10,01%		
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%	6,22%	-5,99%	-1,58%	4,48%	4,97%	10,69%		
META ATUARIAL	0,94%	2,36%	4,43%	5,95%	6,87%	8,02%	7,71%	7,76%	7,87%	8,94%		

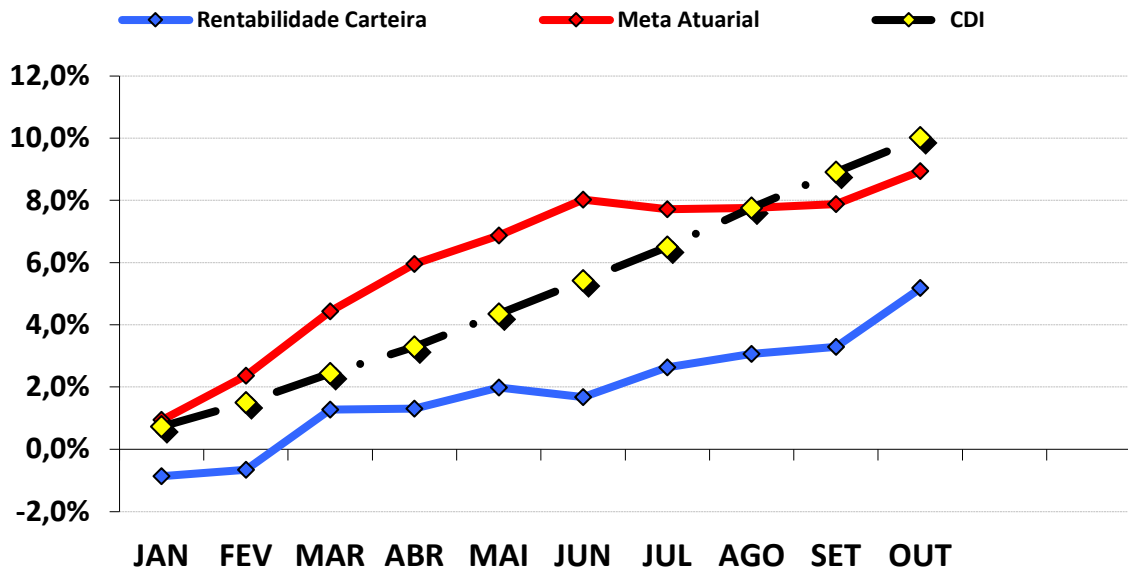
RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPMT: R\$ **3.432.935,46**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **5.701.749,53**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(2.268.814,07)**

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%
ABR	1,31%	5,95%	3,29%
MAI	1,98%	6,87%	4,35%
JUN	1,67%	8,02%	5,42%
JUL	2,63%	7,71%	6,50%
AGO	3,06%	7,76%	7,75%
SET	3,29%	7,87%	8,90%
OUT	5,18%	8,94%	10,01%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,18% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 10,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 51,71% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de 5,18% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 57,91% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 25 e 26 de outubro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete a incerteza dentro do cenário econômico e o balanço de riscos apresentar variação ainda maior para as expectativas sobre a inflação, além de ser compatível com a estratégia de convergência da inflação sobre a meta nos anos de 2023 e 2024 e, diante da falta de prejuízo sobre o objetivo central de estabilizar os preços, diminuir as flutuações dos níveis da atividade econômica e avanço do pleno emprego. 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 maior desempenho do que o esperado para o 2º trimestre. Os indicadores de atividade econômica ainda sinalizaram crescimento na margem, mesmo que de forma moderada, e o mercado de trabalho apresentou recuperação mesmo que não tenha ocorrido queda real dos salários como nos últimos trimestres. 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 perspectivas negativas quanto ao crescimento das principais economias. A alta inflação ainda segue causando impactos nas economias. Há uma normalização quanto as cadeias de suprimento e acomodação das principais commodities no atual período, o que pode levar a uma moderação global nas pressões inflacionárias ligadas a bens, no entanto, o baixo nível de ociosidade no mercado de trabalho faz sugestão de que pressões inflacionárias no setor de serviços possam demorar a se dissipar. O processo de normalização da política monetária nesses países avançados continua a caminhar ao mesmo tempo para taxas restritivas, o que impacta nas expectativas de crescimento econômico e aumentando os riscos sobre bruscas reprecificação nos mercados.

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 projeções, expectativas sobre a inflação, balanço de riscos e a incerteza sobre os cenários. O Comitê enfatiza a contínua análise sobre a estratégia de manutenção da taxa básica de juros a longo prazo para poder assegurar a convergência da inflação. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,75% e terminando o ano de 2023 em 11,25%.

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..

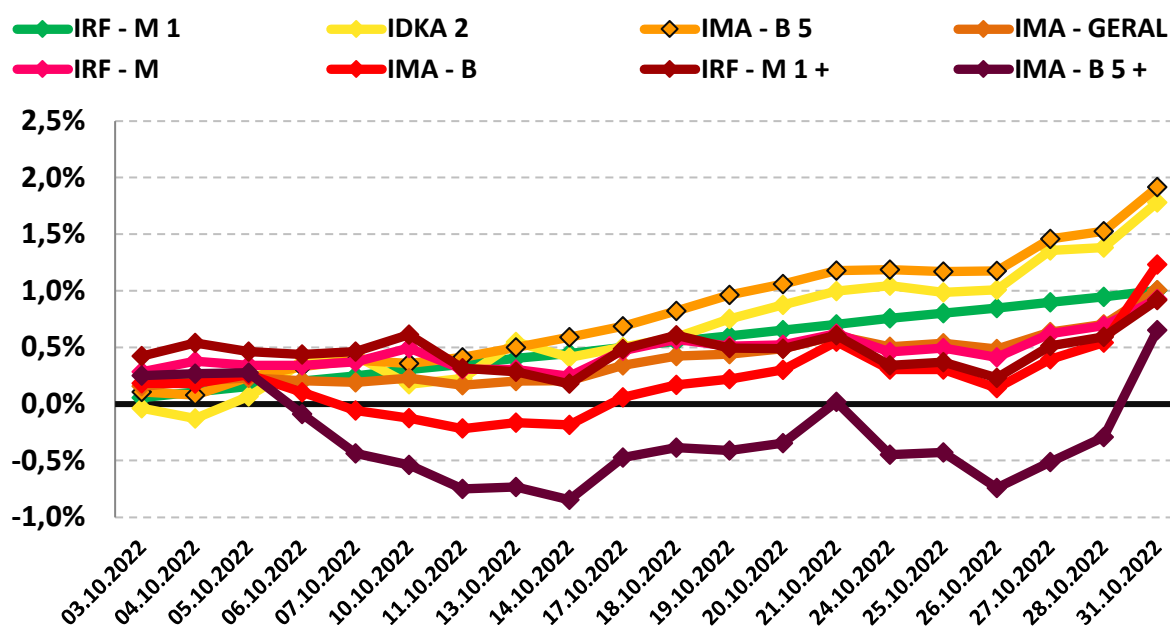
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com uma pequena valorização, enquanto somente o índice IDKA 2 iniciou com rentabilidade negativa. Durante o mês de outubro, os Subíndices IMA "andaram de lado" até meados da 2ª semana do mês, onde, começaram a oscilar, fazendo com que alguns índices apresentassem rentabilidade negativa, mas apresentaram recuperação na última semana do mês fazendo com que finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta do Ativo de Médio Prazo IMA – B 5 que chegou a rentabilizar 0,08% apresentando uma recuperação e finalizando o mês com rentabilidade positiva de 1,92%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês destacam-se IDKA 2, IMA - B 5 + e IMA – B que chegaram a rentabilizar (-0,13%), (-0,85%) e (-0,22%) na 1ª e 2ª semana de outubro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de +1,78%, +0,65% e 1,23%, 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+
OUTUBRO	1,00%	1,78%	1,92%	1,01%	0,93%	1,23%	0,92%	0,65%
Acumulado/2022	9,68%	8,84%	9,12%	8,88%	7,95%	7,43%	7,22%	5,79%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

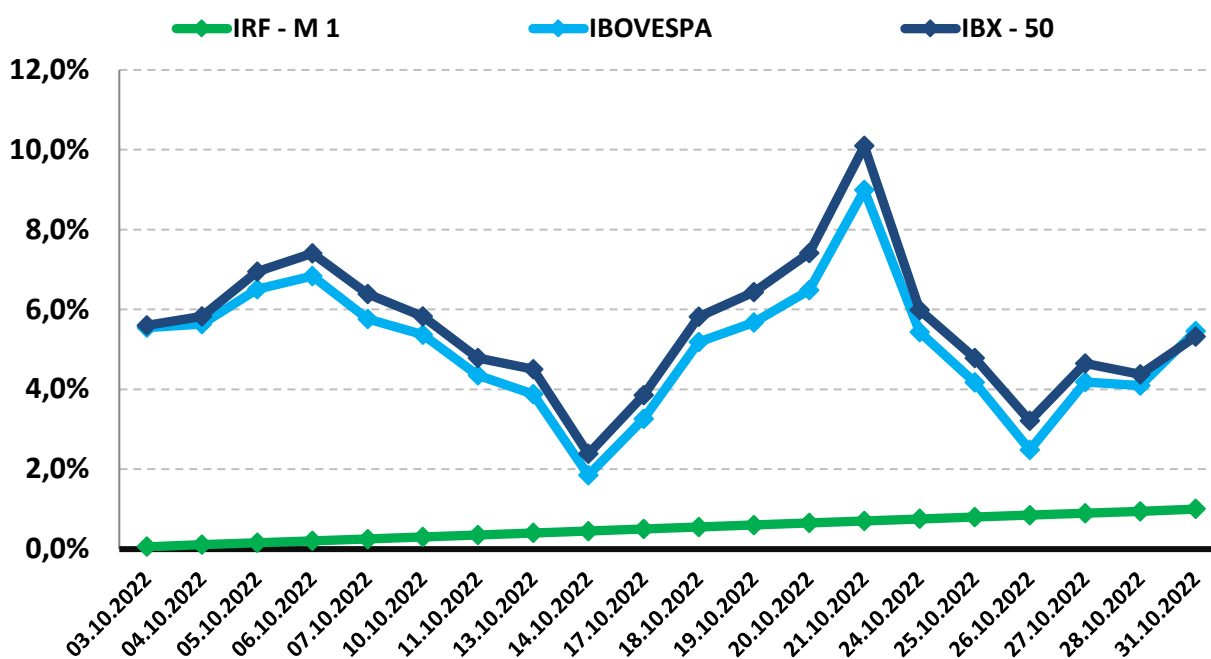
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de outubro com valorização, apresentando oscilação e quedas no decorrer do mês, tendo sua maior queda na 2ª semana de outubro, mas voltando a se recuperar e finalizando o mês positivo. O principal impacto sobre os ativos foi ocasionado pelo cenário político do país.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +5,45% aos 116.037,08 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,69%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +5,32% aos 19.414,82 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +10,93% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Seguridade e Infraestrutura negociadas na B3, com valorização de +15,57% e +8,24%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SEGURIDADE	INFRAESTRUTURA
OUTUBRO	1,00%	5,45%	11,57%	8,24%
Acumulado/2022	9,68%	10,69%	52,16%	6,66%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



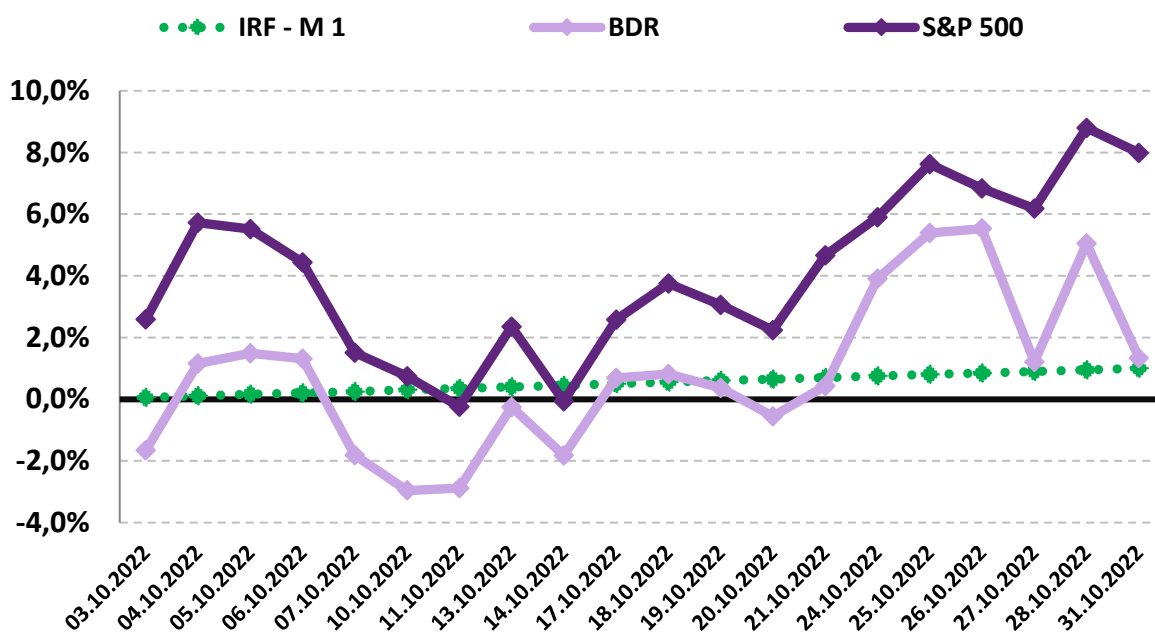
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 1,33% com cotação de R\$ 10.788,55. O índice acumula uma variação negativa de -29,86% 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 7,99% com cotação de R\$ 3.871,98. O índice acumula uma variação negativa de -18,76% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
OUTUBRO	1,00%	1,33%	7,99%
Acumulado/2022	9,68%	-29,86%	-18,76%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de outubro/2022 (0,59%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,29%).

No ano, o IPCA registra alta de +4,70%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de +6,47%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de +7,17%.

Em outubro de 2021, o IPCA havia ficado em +1,25%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de VESTUÁRIO cujo índice apresentou inflação de +1,22%, influenciado pela alta de preços em roupas masculinas e femininas.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,48% do IPCA, influenciado pelo subitem plano de telefonia móvel.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,16%, um aumento em relação ao mês anterior (setembro/2022 = -0,11%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata inglesa (23,36% a.m. e 48,07% a.a.), o Tomate (17,63% a.m. e -15,31% a.a.) e a Cebola (9,31% a.m. e 78,92% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite longa vida (-6,32% a.m. e 41,21% a.a.), o Feijão-Carioca (rajado) (-3,55% a.m. e 20,42% a.a.) e o Óleo de Soja (-2,85% a.m. e 2,14% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Recife - PE foi a capital que apresentou a maior inflação +0,95%, enquanto Curitiba - PR apresentou a menor inflação de +0,20%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,59%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +5,93%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 2,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,70%.

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 outubro foi marcado pelo aumento dos principais índices acionários internacionais enquanto a pressão inflacionária reforça a perspectiva de juros mais altos nos EUA e de desaceleração da atividade econômica mundial. De modo geral, a visão sobre o cenário econômico internacional ainda se mantém sobre um patamar negativo. A inflação global causa apertos adicionais sobre a política monetária mundialmente, enquanto as tensões geopolíticas e os casos de COVID-19 na China seguem causando apreensão diante dos riscos gerados, o que faz com que as projeções de crescimento global continuem sendo revistas para baixo. Nos EUA a inflação continua desfavorável, causando com que haja ajustes altos tanto para a inflação quanto para a taxa de juros. Com os apertos na política monetária dos EUA afetando as condições financeiras, é visto a possibilidade de a economia americana estar em uma dinâmica recessiva para o próximo ano. Na zona do Euro a crise energética e geopolítica continua a causar incertezas, fazendo com que o Banco Central europeu indique a dinâmica de uma política monetária mais apertada para enfrentar os riscos sobre a inflação. Na China, os afrouxamentos da política sanitária contra a COVID-19 amenizaram as tensões a curto prazo. Com as medidas de contenção da COVID-19 e a crise do setor imobiliário, a China pode apresentar um crescimento abaixo do esperado.

BRASIL

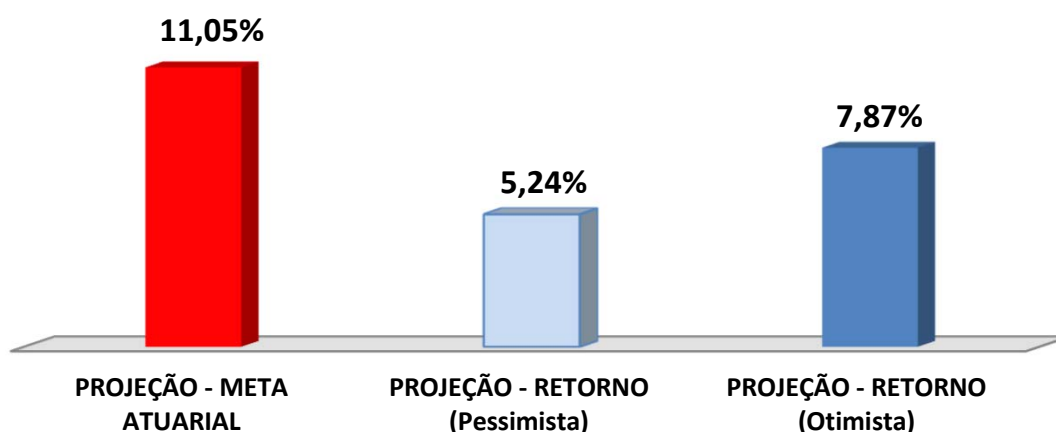
No Brasil, a conjuntura do cenário doméstico apresenta estar favorável nos últimos meses. O Banco Central sinalizou o encerramento das elevações sobre a alta da taxa de juros visando gerar desaceleração suficiente da economia para que ocorra a convergência do IPCA para a meta de inflação. Com o desaperto tributário e a queda do preço do petróleo, os núcleos de inflação também desaceleraram. Em outubro, o COPOM confirmou a Taxa Selic ainda em 13,75% a.a. pela segunda reunião consecutiva e indicando um comportamento conservador sobre os riscos presentes no cenário inflacionário. Com o cenário pós eleitoral, os investidores aguardam as novas definições que possam impactar o quadro fiscal do país, juntamente com a composição da nova equipe econômica, as regras fiscais e o orçamento para o próximo ano.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/11/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,62% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,05%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 5,24% a 7,87% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

