

---

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

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

**DEZEMBRO**  
**2022**

19 de janeiro de 2023

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	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>32</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>44</b>
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
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>48</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>52</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>55</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 DEZEMBRO, 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	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	857.691,72	(634.901,28)	-	442.287,87	(365.764,24)	76.523,62	71.210.949,94
12	DEZEMBRO	71.210.949,94	1.426.555,16	-	-	594.347,48	(348.047,23)	246.300,25	72.883.805,36
13	ANO	65.671.190,35	13.363.253,69	(9.906.398,02)	-	7.609.041,43	(3.853.282,10)	3.755.759,33	72.883.805,36

\*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%	59,8%	43.576.097,91	-
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%	28,2%	20.556.730,45	-
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%	55.077,51	-
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>64.187.905,87</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,4%	30,0%	2,0%	1.424.689,36	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,4%	281.418,17	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>2,3%</b>	<b>1.706.107,53</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,0%	10,0%	5,2%	3.814.343,26	-
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>5,2%</b>	<b>3.814.343,26</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%	4,4%	3.175.448,70	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>4,4%</b>	<b>3.175.448,70</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	<b>DESENQUADRADO</b>	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
28	<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>	-				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>72.883.805,36</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%	13,7%	10.015.894,48	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	5,1%	3.698.928,73	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	12,9%	9.380.040,35	-
4	IRF - M 1+	0,0%	10,1%	0,1%	41.337,65	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	23,0%	16.734.041,17	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	17,5%	12.778.164,04	-
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%	12,9%	9.429.240,40	-
10	IPCA	0,0%	13,0%	2,9%	2.110.259,04	-
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%	6,0%	4.345.341,91	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	6,0%	4.350.557,58	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	-	-

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	851.771,33	1,17%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	59,79%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.271.515,89	1,74%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	41.337,65	0,06%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.716.387,83	11,96%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.180.099,02	4,36%	SIM			
6	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.478.166,98	2,03%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.842.998,22	9,39%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	8.108.524,46	11,13%	SIM			
9	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.110.259,04	2,90%	SIM			
10	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.356.905,68	4,61%	SIM			
11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.249.141,38	8,57%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.368.990,42	1,88%	SIM			
13	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.660.747,67	6,39%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	28,2%	SIM
14	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	3.896.917,05	5,35%	SIM			
15	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.935.165,81	8,14%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.063.899,92	8,32%	SIM			
17	-	CDB BRADESCO	55.077,51	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>64.187.905,87</b>	<b>88,07%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
18	30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	472.383,33	0,65%	SIM			
19	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	691.865,39	0,95%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,0%	SIM
20	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	260.440,64	0,36%	SIM			
21	03.394.711/0001-86	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	281.418,17	0,39%	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	1.527.359,63	2,10%	SIM			
23	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.286.983,63	3,14%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	5,2%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>5.520.450,79</b>	<b>7,57%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO



**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
24	21.321.454/0001-34	BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.659.656,75	2,28%	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	403.917,20	0,55%	SIM			
26	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.111.874,75	1,53%	SIM			
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>3.175.448,70</b>	<b>4,36%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	0,00%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	64.187.905,87	88,07%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.520.450,79	7,57%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	3.175.448,70	4,36%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>72.883.805,36</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.063.899,92	12.858.761.791,29	0,047%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.368.990,42	6.516.931.621,39	0,021%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.249.141,38	7.489.389.892,90	0,083%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.356.905,68	5.613.586.065,55	0,060%	SIM
	5	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.110.259,04	6.757.838.619,84	0,031%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	8.108.524,46	4.012.099.701,11	0,202%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.842.998,22	6.078.064.149,48	0,113%	SIM
	8	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.111.874,75	670.077.868,22	0,166%	SIM
	9	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	260.440,64	177.657.151,63	0,147%	SIM
	10	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	691.865,39	358.657.611,61	0,193%	SIM
	11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.478.166,98	6.557.713.378,25	0,023%	SIM
	12	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3.180.099,02	6.893.208.496,34	0,046%	SIM
	13	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	8.716.387,83	7.960.289.495,76	0,109%	SIM
	14	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	41.337,65	1.678.730.602,10	0,002%	SIM
	15	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.271.515,89	1.018.108.144,60	0,125%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.935.165,81	1.457.873.778,20	0,407%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.286.983,63	1.723.160.287,50	0,133%	SIM
	18	30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	472.383,33	506.643.009,29	0,093%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	403.917,20	1.938.590.167,99	0,021%	SIM
	20	45.443.651/0001-94	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MUL	1.527.359,63	161.014.511,10	0,949%	SIM
	21	03.399.411/0001-90	BRAPRESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	3.896.917,05	7.627.582.136,16	0,051%	SIM
	22	11.484.558/0001-06	BRAPRESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	851.771,33	554.964.817,38	0,153%	SIM
	23	20.216.216/0001-04	BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	4.660.747,67	926.201.488,19	0,503%	SIM
	24	03.394.711/0001-86	BRAPRESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	281.418,17	325.117.819,12	0,087%	SIM
	25	21.321.454/0001-34	BRAPRESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.659.656,75	118.674.270,76	1,398%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>72.828.727,85</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>**PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>72.828.727,85</b>			

\* 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								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.356.905,68</b>	<b>4,61%</b>	<b>5.613.586.065,55</b>	<b>0,060%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.356.976,19	4,61%	6.970.747.951,32	0,048158%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.368.990,42</b>	<b>1,88%</b>	<b>6.516.931.621,39</b>	<b>0,021%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>SIM</b>
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	1.369.019,45	1,88%	6.516.989.553,23	0,021007%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.110.259,04</b>	<b>2,90%</b>	<b>6.757.838.619,84</b>	<b>0,031%</b>	<b>SIM</b>		
BB RF REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FI LP	65,91%	1.390.766,22	1,91%	28.862.497.207,79	0,004819%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	19,51%	411.606,03	0,56%	6.078.064.149,48	0,006772%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	14,57%	307.422,54	0,42%	4.012.099.701,11	0,007662%	SIM		
<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>1,90%</b>	<b>3.896.917,05</b>	<b>5,35%</b>	<b>7.627.582.136,16</b>	<b>0,051%</b>	<b>SIM</b>		
SYNGENTA TECH I FIDC	0,36%	14.145,81	0,02%	838.602.502,48	0,001687%	SIM		
SUMUP I FIDC	0,01%	233,82	0,00%	319.847.197,76	0,000073%	SIM		
FIDC - BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - ST	0,68%	26.382,13	0,04%	2.221.886.007,70	0,001187%	SIM		
FIDC CIELO EMISSORES II	0,30%	11.729,72	0,02%	5.227.605.513,34	0,000224%	SIM		
DRIVER BRASIL FIVE BANCO VOLKSWAGEN FIDC FINANC	0,15%	5.728,47	0,01%	467.145.373,18	0,001226%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,18%	7.131,36	0,01%	734.026.565,01	0,000972%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS	0,10%	3.896,92	0,01%	1.018.108.144,60	0,000383%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.660.747,67</b>	<b>6,39%</b>	<b>926.201.488,19</b>	<b>0,503%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	4.661.633,21	6,40%	3.229.488.901,96	0,144346%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.935.165,81</b>	<b>8,14%</b>	<b>1.457.873.778,20</b>	<b>0,407%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	100,00%	5.935.453,36	8,14%	1.595.379.971,70	0,372040%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.063.899,92</b>	<b>8,32%</b>	<b>12.858.761.791,29</b>	<b>0,047%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	6.064.008,71	8,32%	26.595.770.076,33	0,022801%	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>472.383,33</b>	<b>0,65%</b>	<b>506.643.009,29</b>	<b>0,093%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,58%	2.730,38	0,00%	1.760.223.303,20	0,000155%	SIM		
FIA CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	99,45%	469.761,60	0,64%	605.364.213,30	0,077600%	SIM		
<b>BB AÇÕES AGRO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>691.865,39</b>	<b>0,95%</b>	<b>358.657.611,61</b>	<b>0,193%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	100,01%	691.964,46	0,95%	412.480.240,42	0,167757%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>260.440,64</b>	<b>0,36%</b>	<b>177.657.151,63</b>	<b>0,147%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,02%	260.491,18	0,36%	195.011.754,28	0,133577%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.527.359,63</b>	<b>2,10%</b>	<b>161.014.511,10</b>	<b>0,949%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULT LP	93,57%	1.429.135,13	1,96%	150.753.391,31	0,947995%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	6,45%	98.514,70	0,14%	1.760.223.303,20	0,005597%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>	<b>5,31%</b>	<b>1.659.656,75</b>	<b>2,28%</b>	<b>118.674.270,76</b>	<b>1,398%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
ISHARES S&P 500 FIC FUNDO DE ÍNDICE - IE	5,31%	88.127,77	0,12%	3.271.623.731,43	0,002694%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>	<b>0,98%</b>	<b>403.917,20</b>	<b>0,55%</b>	<b>1.938.590.167,99</b>	<b>0,021%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI	0,98%	3.966,47	0,01%	15.239.179.038,06	0,000026%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.111.874,75</b>	<b>1,53%</b>	<b>670.077.868,22</b>	<b>0,166%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
BB AÇÕES ESG FI EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	100,01%	1.111.985,91	1,53%	1.279.513.840,76	0,086907%	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\$ 2,7023940	R\$ 2,7357400	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\$ 3,6599770	R\$ 3,6937240	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\$ 4,1190380	R\$ 4,1081880	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\$ 2,4690220	R\$ 2,5046720	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\$ 2,9643820	R\$ 2,9986080	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\$ 2,5816981	R\$ 2,6222540	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\$ 23,3612168	R\$ 23,5746819	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\$ 6,4310049	R\$ 6,5231819	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\$ 6,8498017	R\$ 6,8348623	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\$ 3,0894653	R\$ 3,1252129	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\$ 3,2678044	R\$ 3,3076264	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\$ 2,6812247	R\$ 2,7113190	2236512,869723	0,0000000	0,0000000	2236512,869723
13			BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,1630273	R\$ 1,1719533	1800634,035018	0,0000000	0,0000000	1800634,035018
14			BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	R\$ 14,4003892	R\$ 14,5682776	189366,629000	78126,6990000	0,0000000	267493,328000
15			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,9217754	R\$ 2,9554791	161909,326263	0,0000000	0,0000000	161909,326263
16			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,3030042	R\$ 2,3243608	1925777,421336	0,0000000	0,0000000	1925777,421336
17			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,3030041	R\$ 2,3243609	79396,496606	0,0000000	0,0000000	79396,496606
18			BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	R\$ 2,9217754	R\$ 2,9554790	28465,604450	97825,8354171	0,0000000	126291,439867
19	4549-7	12222-X	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	05.100.213/0001-09	R\$ 11,7324317	R\$ 11,5468695	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\$ 2,1783680	R\$ 2,0722558	536552,857029	0,0000000	0,0000000	536552,857029
21	4549-7	12222-X	BB AÇÕES AGRO FIC FI	40.054.357/0001-77	R\$ 1,0868360	R\$ 1,0582607	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\$ 1,3292920	R\$ 1,2963370	364398,552900	0,0000000	0,0000000	364398,552900
23			FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 5,1417941	R\$ 4,8953213	82510,865031	0,0000000	0,0000000	82510,865031
24			FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	R\$ 1,6378860	R\$ 1,5576730	1468205,215969	0,0000000	0,0000000	1468205,215969
25			BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	R\$ 892,2615688	R\$ 870,9663668	323,110261	0,0000000	0,0000000	323,110261
26			BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	R\$ 7,7505576	R\$ 7,3915155	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\$ 0,9823940	R\$ 1,0079770	1515272,299413	0,0000000	0,0000000	1515272,299413

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

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

\*\*\* 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.	36.164.899,91	1.469.068.701.363,16	0,0025%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	25.313.316,97	495.369.787.734,61	0,0051%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	11.405.588,48	575.691.448.013,17	0,0020%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>72.883.805,36</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>72.883.805,36</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	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)	4.375.436,68	6,0%

Referência: DEZEMBRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	287.021,63	0,4%

Referência: DEZEMBRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (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	-	-	3.896.917,05	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
	BRADERCO	-	-	478.519,63	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	
Total					4.375.436,68	
Total					4.375.436,68	

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

Referência: DEZEMBRO

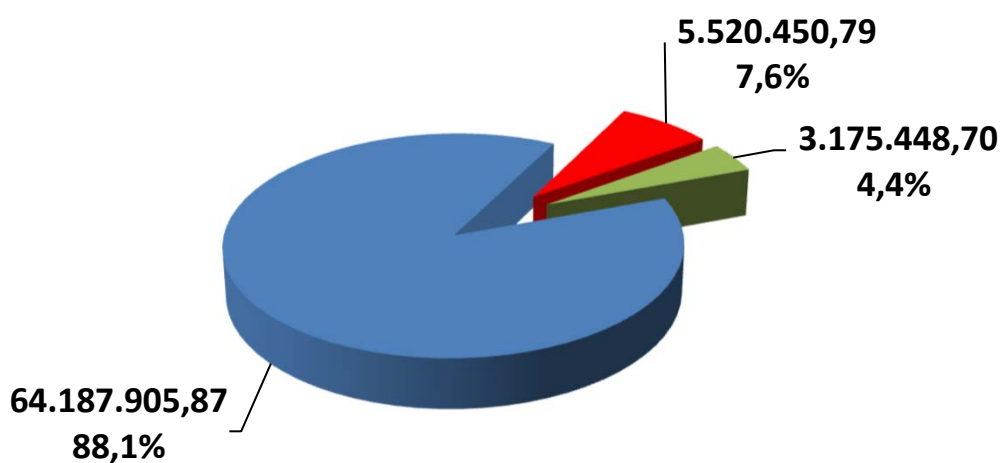
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	64.187.905,87	88,1%
RENDA VARIÁVEL	5.520.450,79	7,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.175.448,70	4,4%
<b>TOTAL</b>	<b>72.883.805,36</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

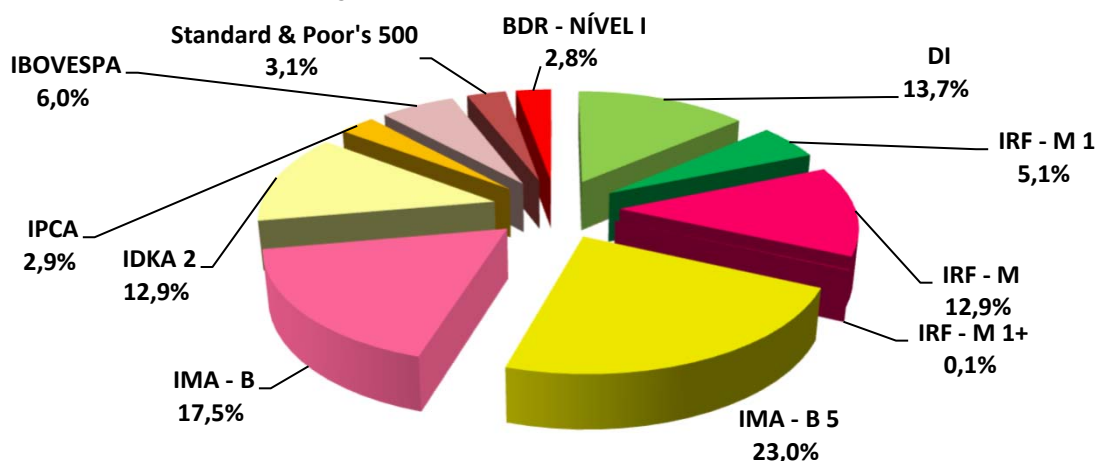


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	10.015.894,48	13,7%
IRF - M 1	3.698.928,73	5,1%
IRF - M	9.380.040,35	12,9%
IRF - M 1+	41.337,65	0,1%
IMA - B 5	16.734.041,17	23,0%
IMA - B	12.778.164,04	17,5%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	9.429.240,40	12,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	2.110.259,04	2,9%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	4.345.341,91	6,0%
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	2.286.983,63	3,1%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	2.063.573,95	2,8%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>72.883.805,36</b>	<b>100,0%</b>

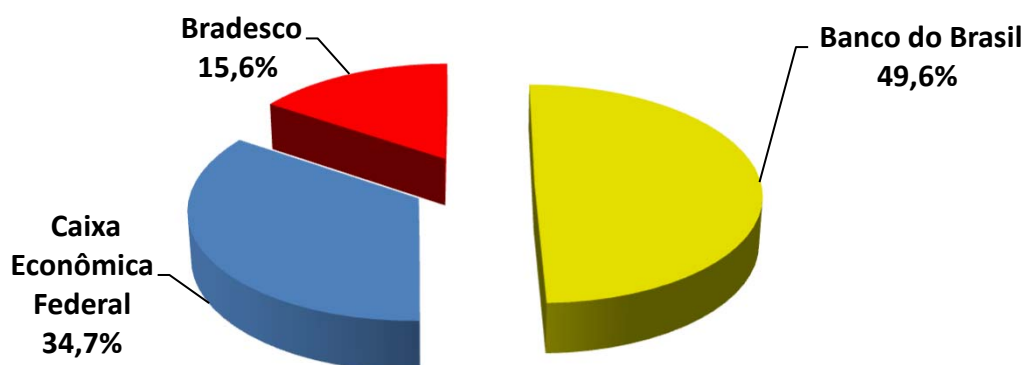
## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	36.164.899,91	49,6%
Caixa Econômica Federal	25.313.316,97	34,7%
Bradesco	11.405.588,48	15,6%
Disponibilidade Financeira	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>72.883.805,36</b>	<b>100,0%</b>

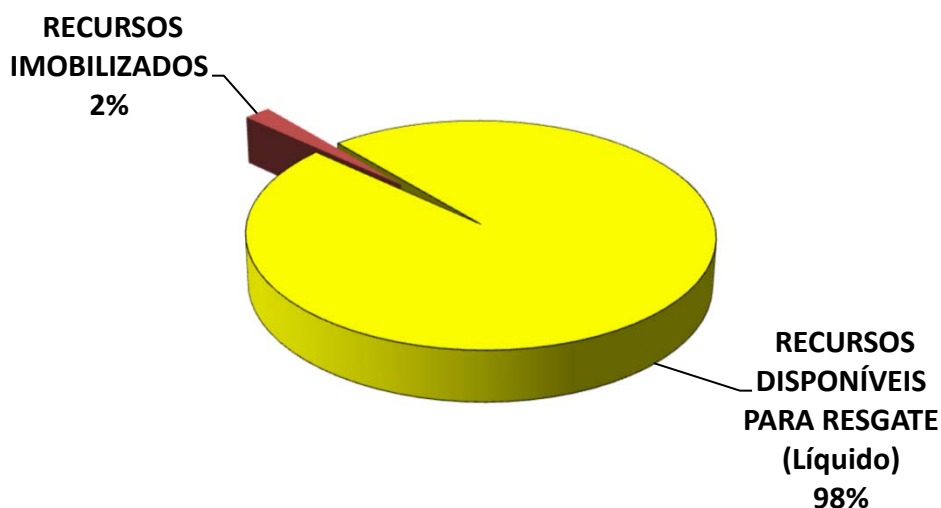
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	71.356.445,73	97,9%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.527.359,63	2,1%
<b>TOTAL</b>	<b>72.883.805,36</b>	<b>100,0%</b>

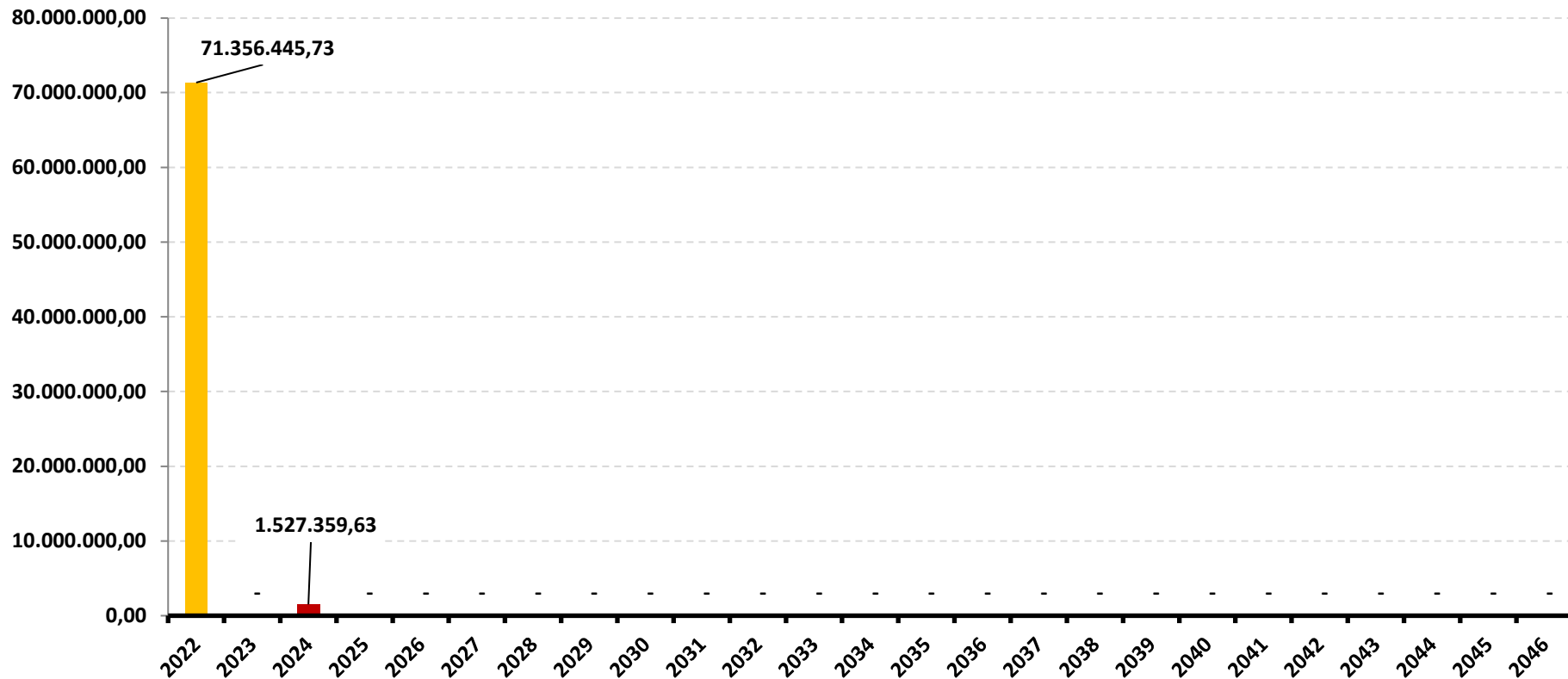
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

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

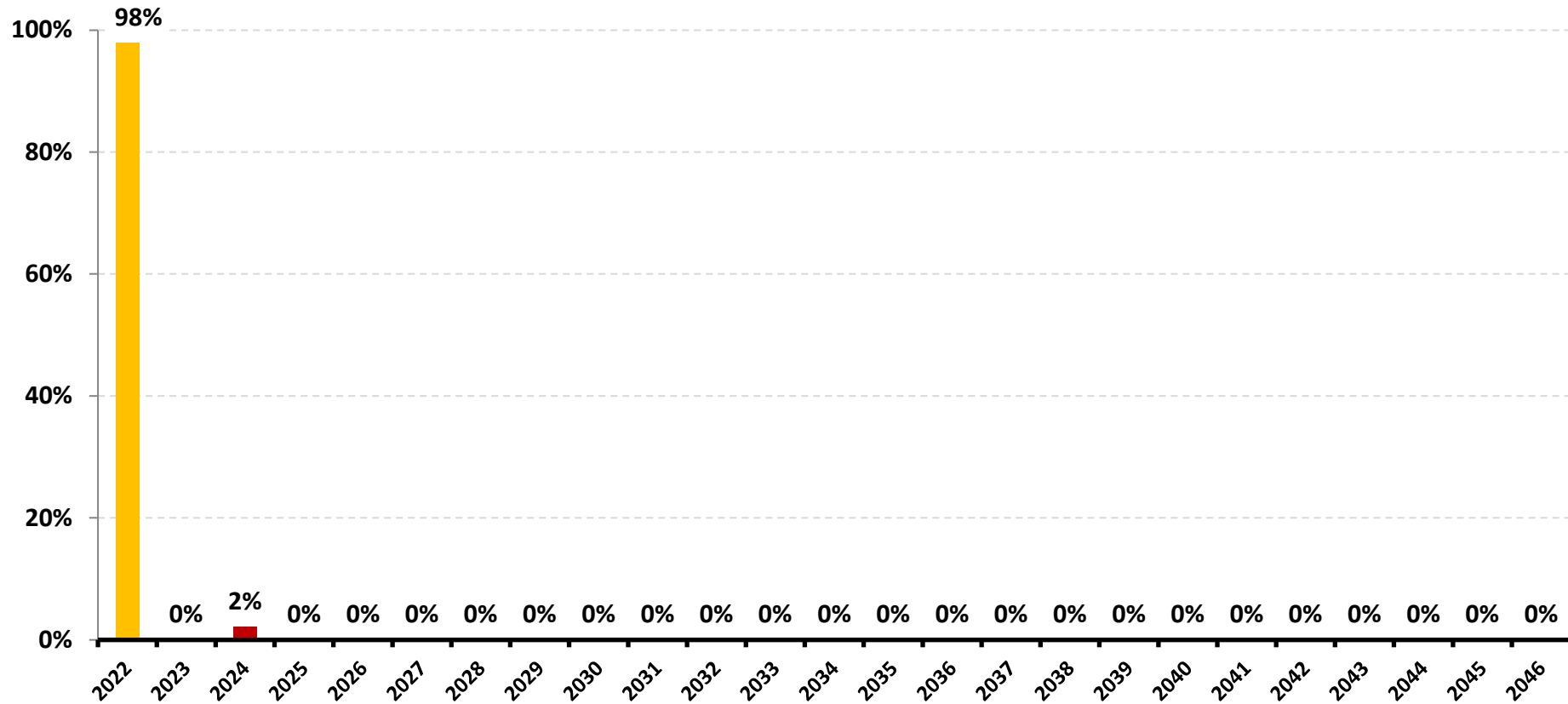
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



\*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	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.858.761.791,29	6.516.931.621,39	7.489.389.892,90	5.613.586.065,55
NÚMERO DE COTISTAS **	1060	1114	987	780
VALOR DA COTA **	2,711319038	3,125212858	3,307626443	23,5746819
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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IPCA	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social/EFPCs/FIs e FICs	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	0,3% a 0,5% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1% a 1,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,01	0,01,	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0,01	0,01	0,01
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	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.757.838.619,84	4.012.099.701,11	6.078.064.149,48	670.077.868,22
NÚMERO DE COTISTAS **	706	478	553	13917
VALOR DA COTA **	1,171953325	6,523181853	6,834862322	2,07225577
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	09/10/2017	11/10/2017	08/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 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	Fundo de Ações	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	2,00% 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	0,01	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	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 **	177.657.151,63	358.657.611,61	6.557.713.378,25	6.893.208.496,34
NÚMERO DE COTISTAS **	7479	5760	1180	963
VALOR DA COTA **	11,54686931	1,05826073	2,998608	2,73574
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 **	7.960.289.495,76	1.678.730.602,10	1.018.108.144,60	1.457.873.778,20
NÚMERO DE COTISTAS **	939	202	297	242
VALOR DA COTA **	3,693724	2,622254	2,504672	4,108188
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 *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.723.160.287,50	506.643.009,29	1.938.590.167,99	161.014.511,10
NÚMERO DE COTISTAS **	8904	194	510	582
VALOR DA COTA **	1,557673	1,296337	4,89532131	1,007977
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	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO 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 **	7.627.582.136,16	554.964.817,38	926.201.488,19	325.117.819,12
NÚMERO DE COTISTAS **	311	235	153	49
VALOR DA COTA **	14,5682776	2,9554791	2,3243608	870,9663822
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			
CNPJ	21.321.454/0001-34			
SEGMENTO	Investimento no Exterior			
CLASSIFICAÇÃO	Ações			
ÍNDICE	BDR			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	27/08/2015			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00			
RESGATE MÍNIMO	Não possui			
SALDO MÍNIMO	1.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	118.674.270,76			
NÚMERO DE COTISTAS **	74			
VALOR DA COTA **	7,3915155			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/05/2021			
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)

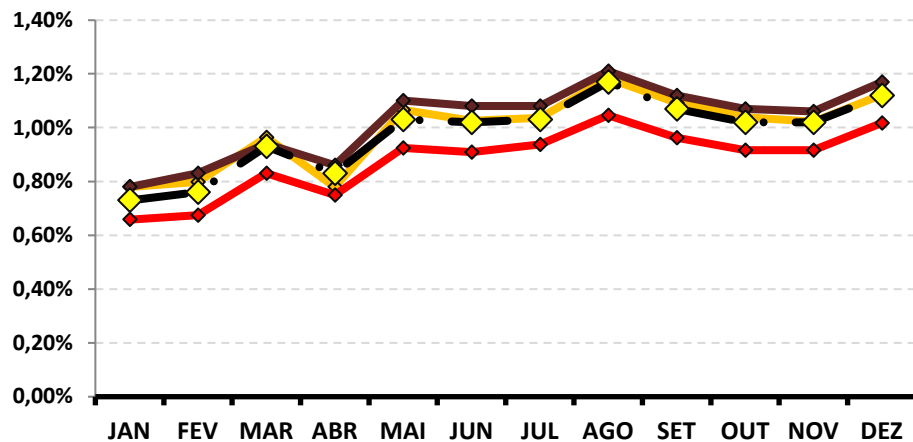
## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%	<b>12,58%</b>
03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,78%	0,83%	0,94%	0,86%	1,10%	1,08%	1,08%	1,21%	1,12%	1,07%	1,06%	1,17%	<b>13,02%</b>
-	CDB BRADESCO	0,66%	0,67%	0,83%	0,75%	0,93%	0,91%	0,94%	1,05%	0,96%	0,92%	0,92%	1,02%	<b>11,06%</b>
	<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>12,38%</b>

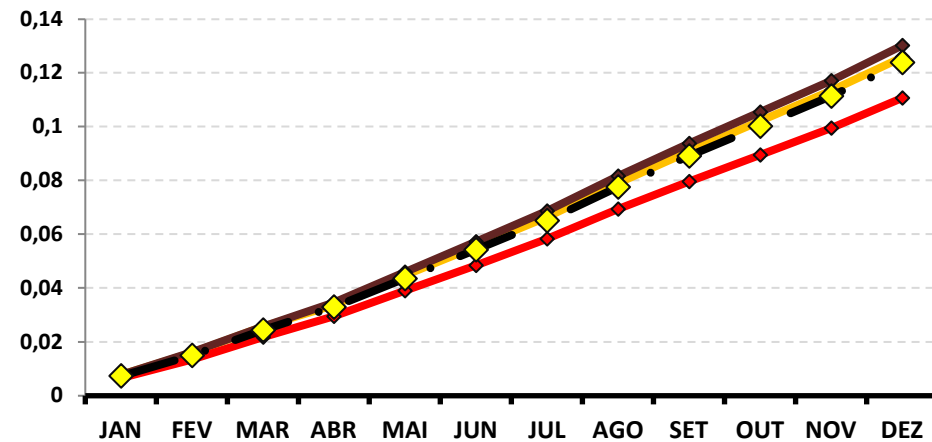
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM  
◆ CDB BRADESCO



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI  
◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM  
◆ CDB BRADESCO



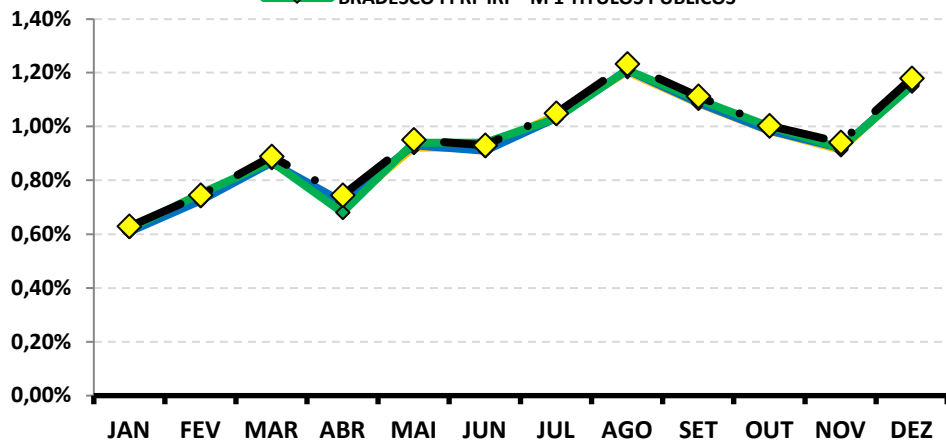


### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	<b>11,73%</b>
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	1,03%	1,21%	1,09%	0,99%	0,92%	1,15%	<b>11,74%</b>
11.484.558/0001-06	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%	0,92%	1,15%	<b>11,80%</b>
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,93%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,18%</b>	<b>12,02%</b>

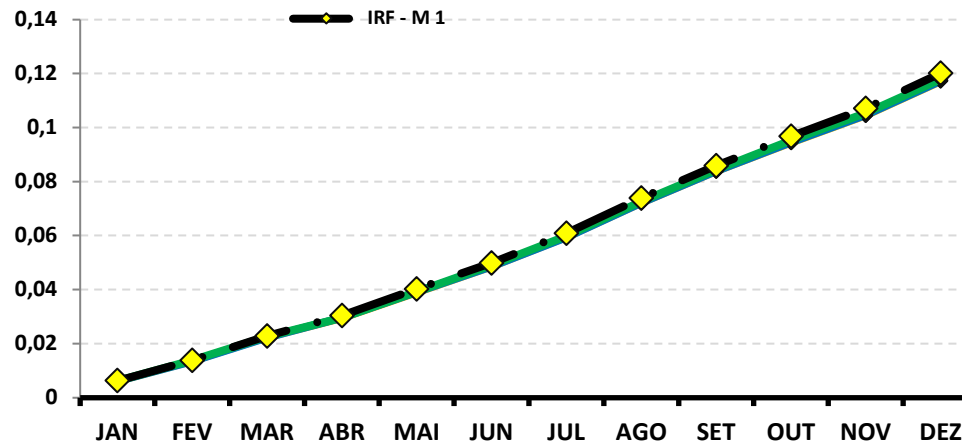
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS



Rentabilidade Acumulada

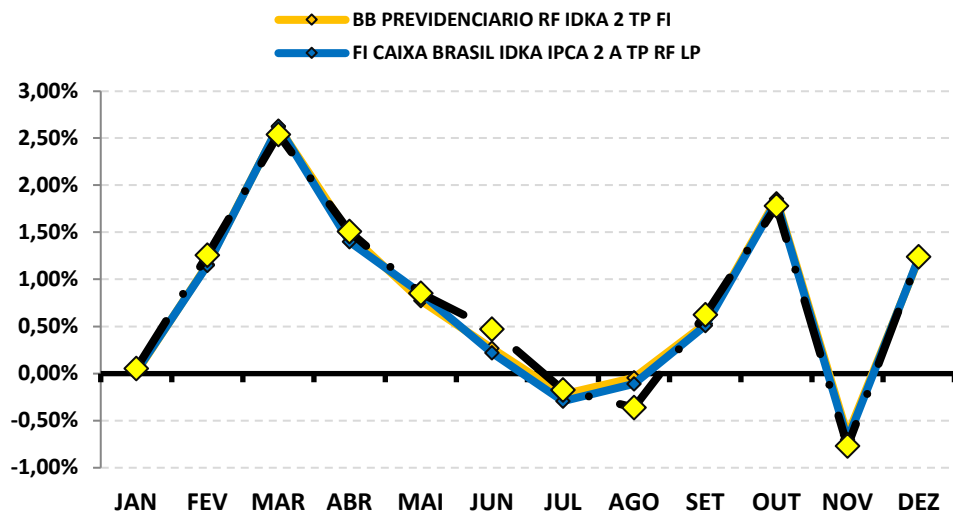
◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
◆ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  
◆ IRF - M 1



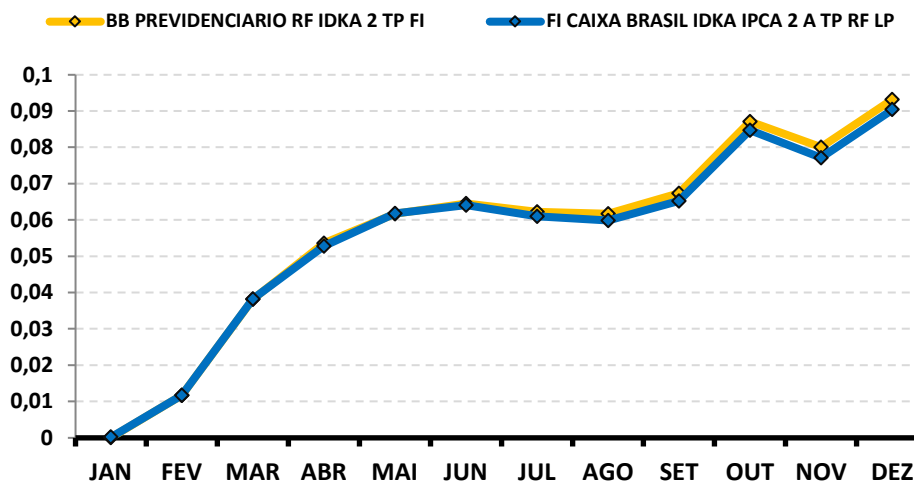
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

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

Rentabilidade Mensal



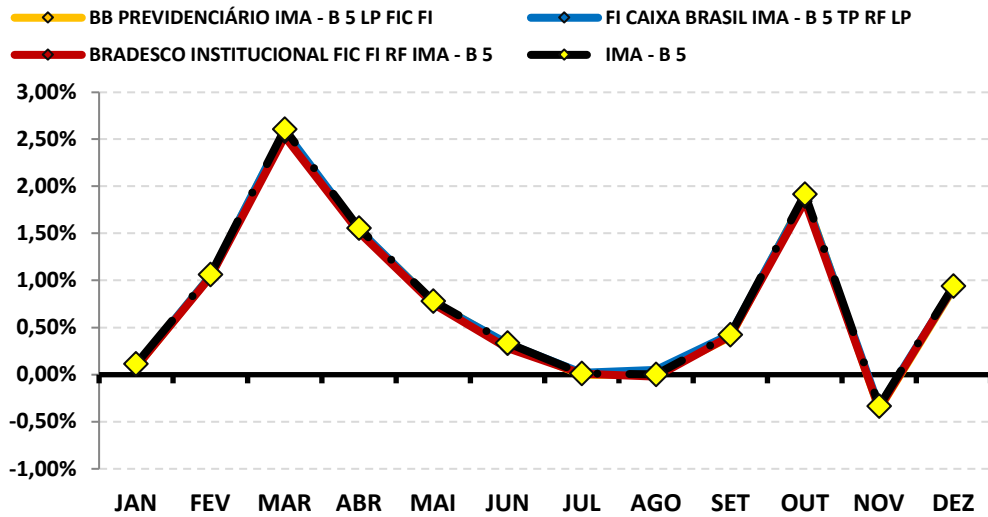
Rentabilidade Acumulada



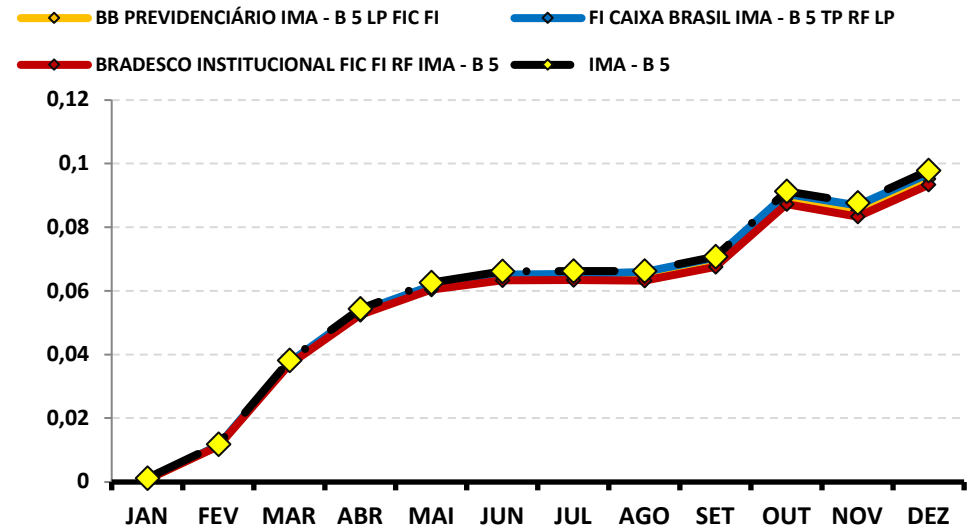
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	-0,003%	0,006%	0,401%	1,890%	-0,368%	0,914%	9,52%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,09%	1,05%	2,59%	1,54%	0,76%	0,33%	0,02%	0,05%	0,43%	1,88%	-0,34%	0,92%	9,68%
20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,08%	1,04%	2,53%	1,51%	0,75%	0,28%	0,01%	-0,02%	0,41%	1,84%	-0,36%	0,93%	9,34%
	<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,001%</b>	<b>0,42%</b>	<b>1,92%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,94%</b>	<b>9,78%</b>

Rentabilidade Mensal



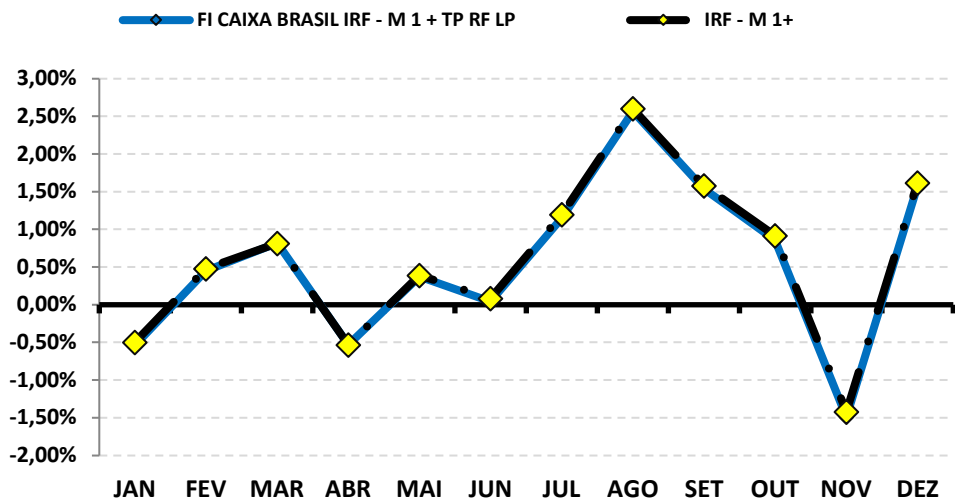
Rentabilidade Acumulada



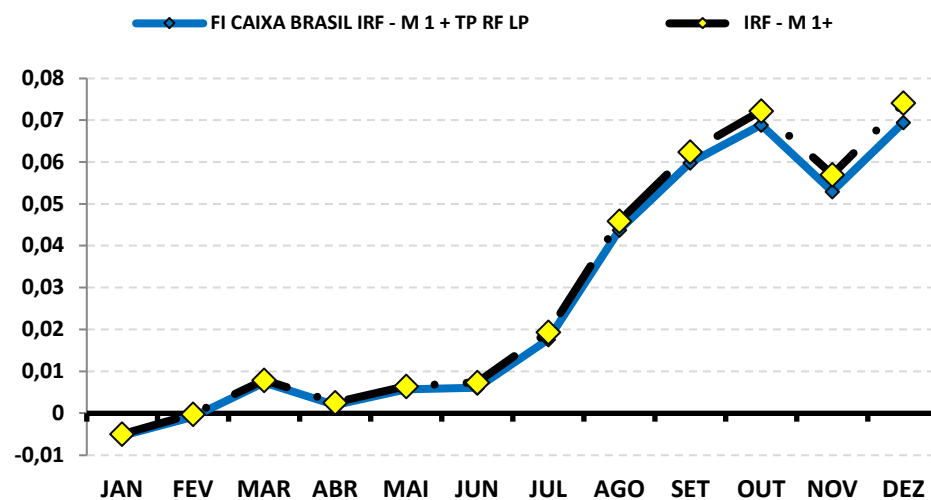
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-0,54%	0,45%	0,82%	-0,53%	0,37%	0,04%	1,15%	2,57%	1,54%	0,86%	-1,49%	1,57%	6,95%
	<b>IRF - M 1+</b>	<b>-0,50%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-0,53%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,09%</b>	<b>1,20%</b>	<b>2,60%</b>	<b>1,58%</b>	<b>0,92%</b>	<b>-1,42%</b>	<b>1,62%</b>	<b>7,41%</b>

Rentabilidade Mensal



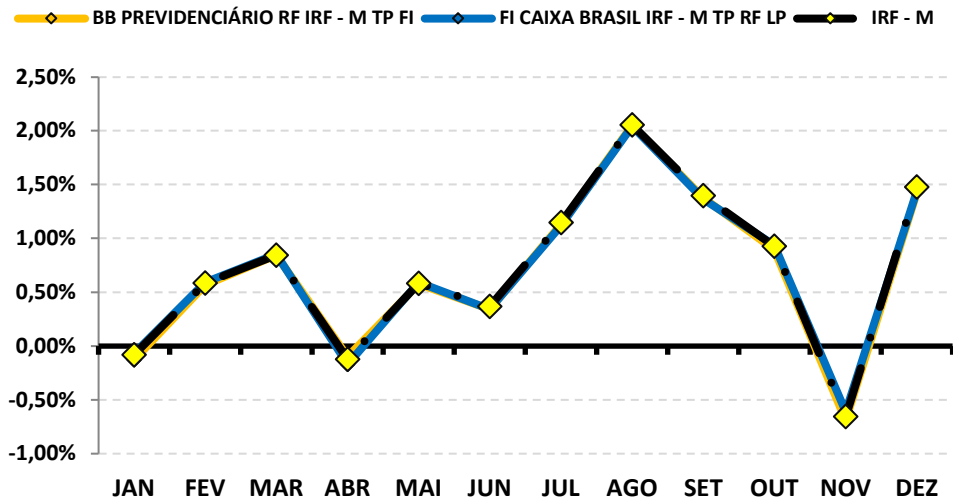
Rentabilidade Acumulada



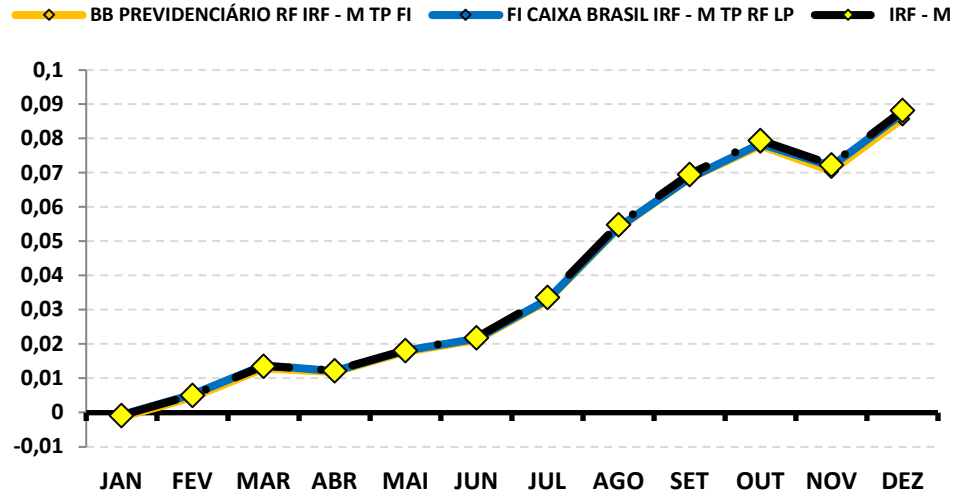
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,13%	0,57%	0,84%	-0,10%	0,58%	0,34%	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	<b>8,58%</b>
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%	-0,61%	1,44%	<b>8,73%</b>
<b>IRF - M</b>		<b>-0,08%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,37%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,05%</b>	<b>1,40%</b>	<b>0,93%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>1,48%</b>	<b>8,82%</b>

Rentabilidade Mensal



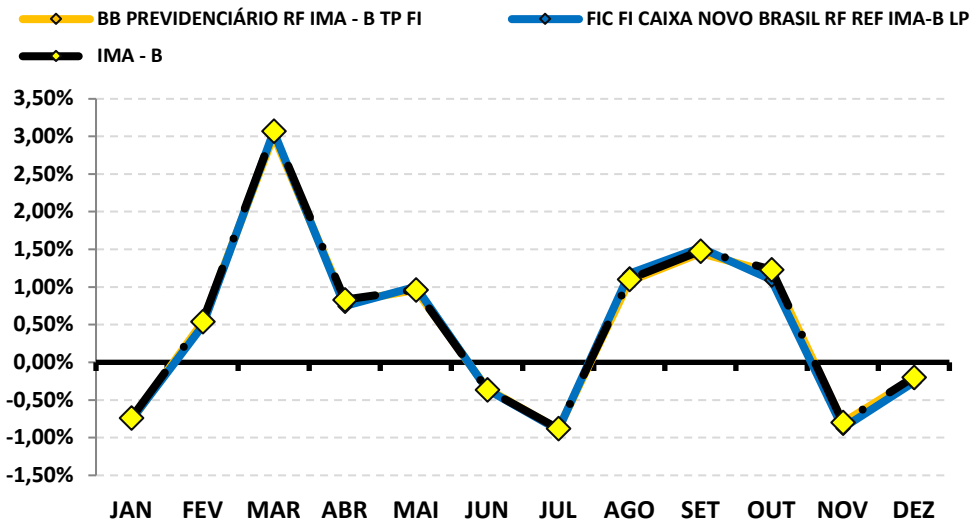
Rentabilidade Acumulada



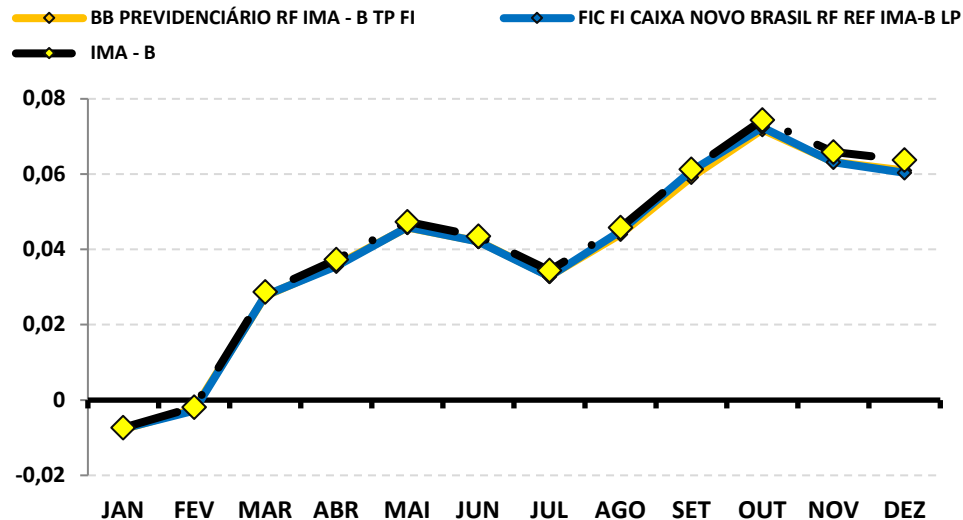
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	0,96%	-0,35%	-0,89%	1,08%	1,45%	1,19%	-0,80%	-0,22%	6,09%
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,76%	0,48%	3,06%	0,75%	1,00%	-0,36%	-0,89%	1,18%	1,52%	1,10%	-0,87%	-0,26%	6,03%
	<b>IMA - B</b>	<b>-0,73%</b>	<b>0,54%</b>	<b>3,07%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,88%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,23%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>6,37%</b>

Rentabilidade Mensal



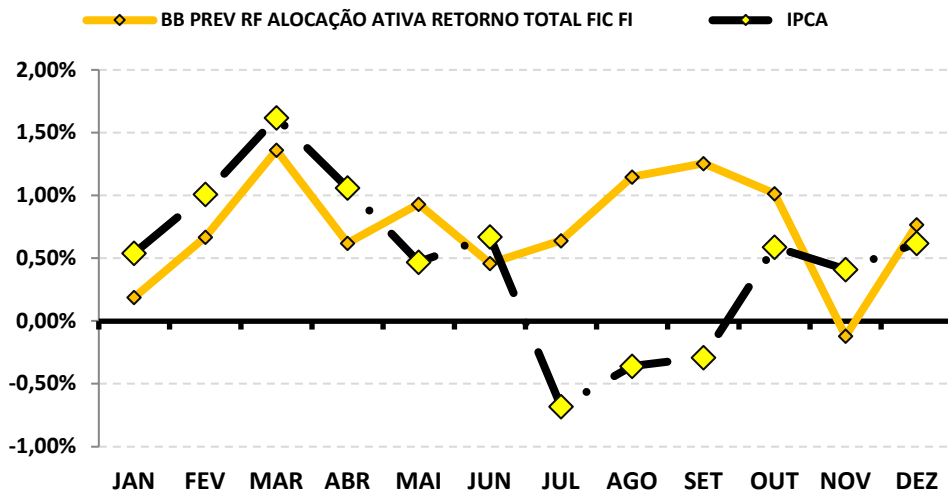
Rentabilidade Acumulada



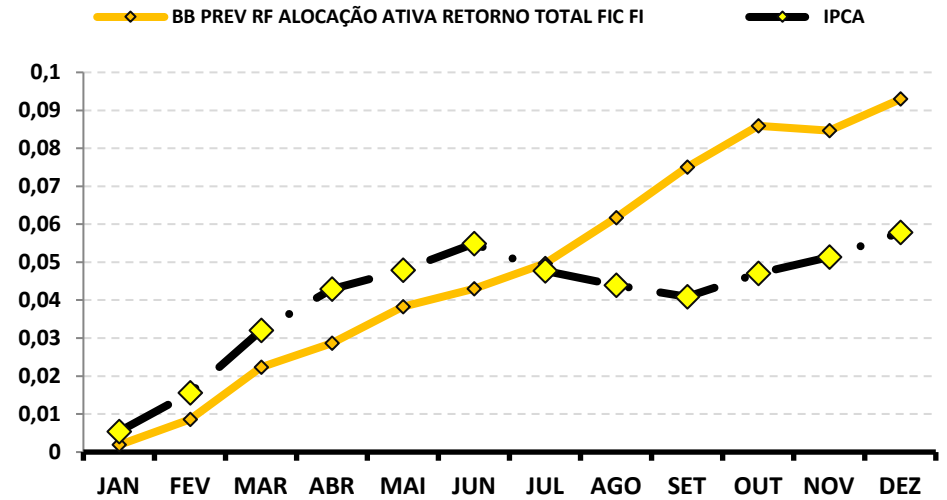
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IPCA

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	0,19%	0,67%	1,36%	0,62%	0,93%	0,46%	0,64%	1,15%	1,25%	1,01%	-0,12%	0,77%	<b>9,30%</b>
	<b>IPCA</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,67%</b>	<b>-0,68%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-0,29%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,62%</b>	<b>5,78%</b>

Rentabilidade Mensal



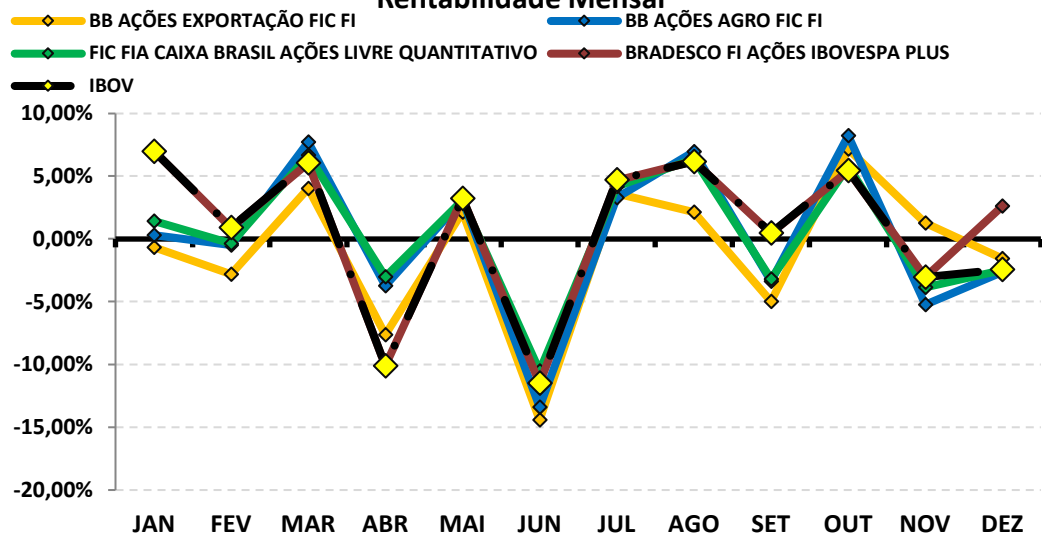
Rentabilidade Acumulada



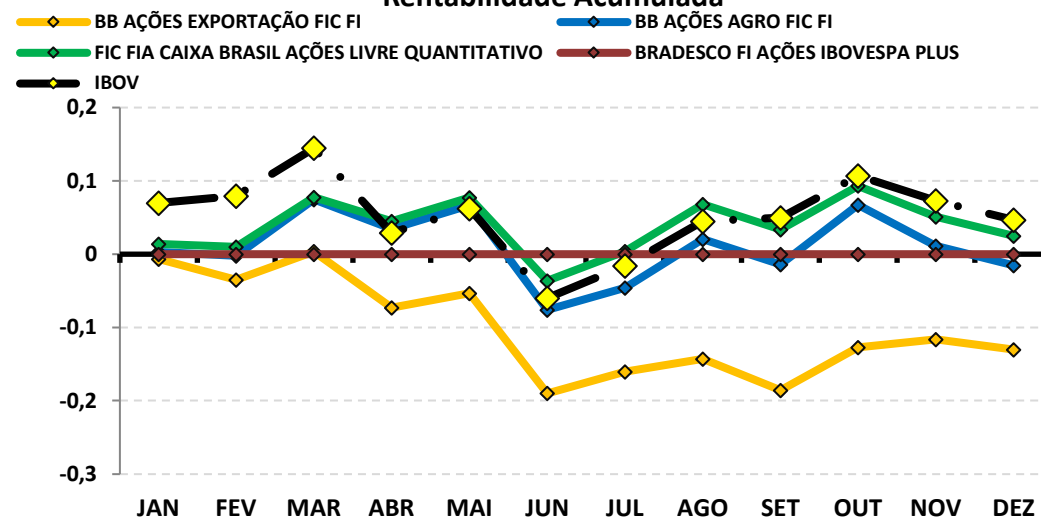
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IBOV

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,69%	-2,83%	4,00%	-7,64%	2,12%	-14,42%	3,62%	2,12%	-5,00%	7,16%	1,25%	-1,58%	<b>-13,05%</b>
40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FI	0,29%	-0,50%	7,70%	-3,74%	3,11%	-13,39%	3,28%	6,95%	-3,39%	8,23%	-5,24%	-2,63%	<b>-1,55%</b>
30.068.169/0001-44	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITAT	1,40%	-0,38%	6,67%	-3,02%	3,07%	-10,52%	4,16%	6,37%	-3,22%	5,77%	-3,87%	-2,48%	<b>2,48%</b>
03.394.711/0001-86	BRANDESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	6,98%	0,87%	6,02%	-10,12%	3,24%	-11,51%	4,66%	6,18%	0,45%	5,42%	-3,04%	2,61%	<b>9,99%</b>
	<b>IBOV</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>4,69%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,47%</b>	<b>5,45%</b>	<b>-3,06%</b>	<b>-2,45%</b>	<b>4,68%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



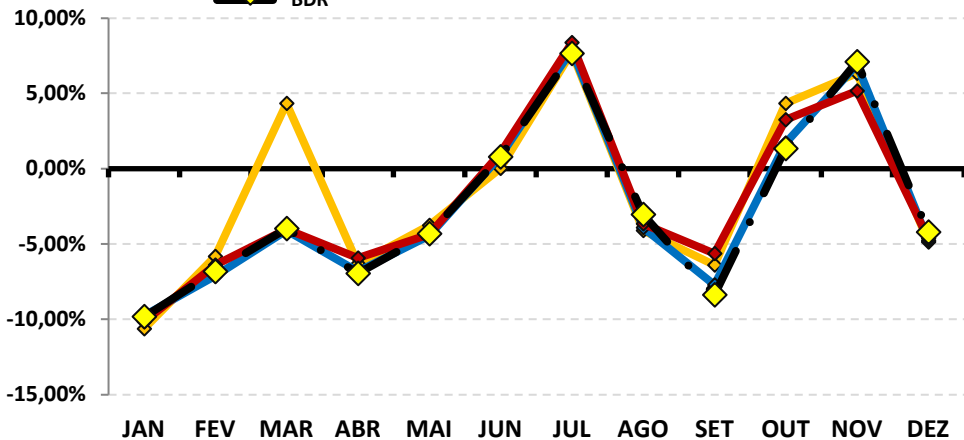


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR**

<i>CNPJ</i>	<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	-10,62%	-5,82%	4,33%	-6,31%	-3,76%	0,02%	7,74%	-4,11%	-6,40%	4,33%	6,32%	-4,87%	<b>-19,19%</b>
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%	-7,12%	-4,11%	-6,82%	-4,44%	0,83%	7,88%	-3,92%	-7,72%	1,70%	6,91%	-4,79%	<b>-28,54%</b>
21.321.454/0001-34	BRASESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-6,39%	-4,01%	-5,94%	-4,36%	1,04%	8,36%	-3,66%	-5,64%	3,25%	5,16%	-4,63%	<b>-25,15%</b>
<b>BDR</b>		<b>-9,83%</b>	<b>-6,82%</b>	<b>-3,98%</b>	<b>-6,96%</b>	<b>-4,32%</b>	<b>0,79%</b>	<b>7,65%</b>	<b>-3,05%</b>	<b>-8,38%</b>	<b>1,33%</b>	<b>7,09%</b>	<b>-4,22%</b>	<b>-28,06%</b>

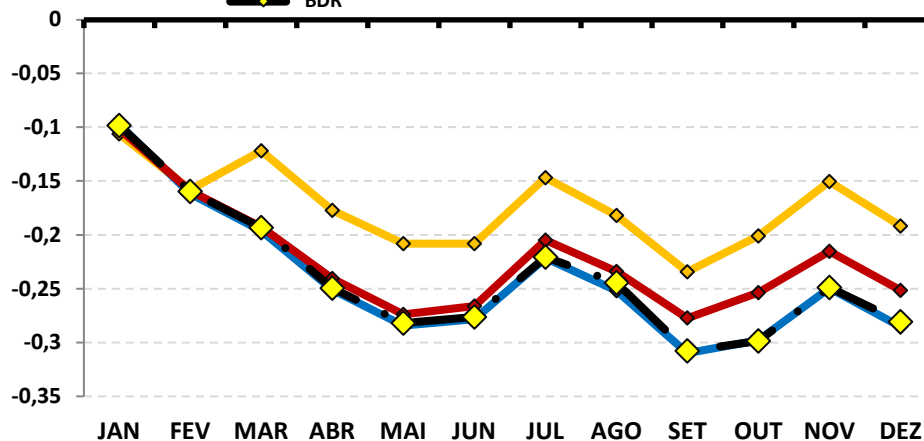
**Rentabilidade Mensal**

- ◆ BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
- ◆ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- ◆ BDR



**Rentabilidade Acumulada**

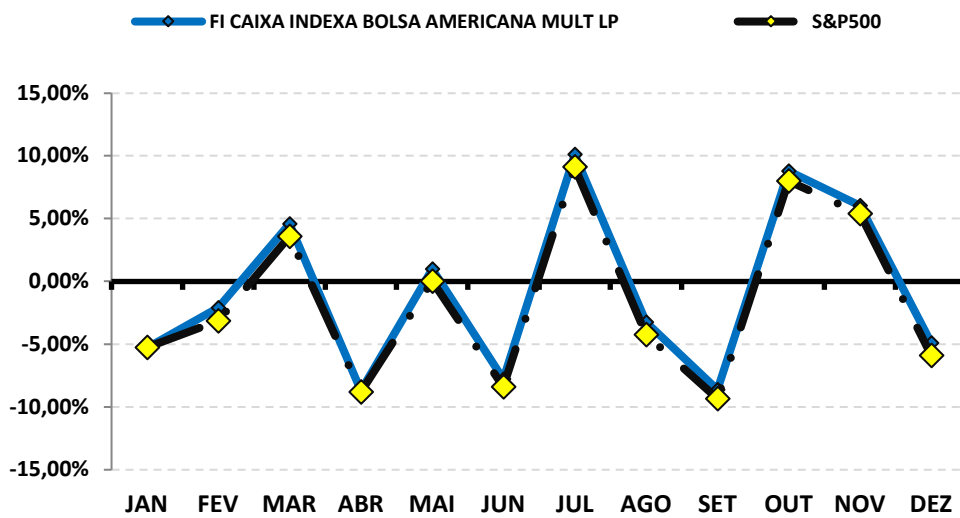
- ◆ BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
- ◆ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
- ◆ BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- ◆ BDR



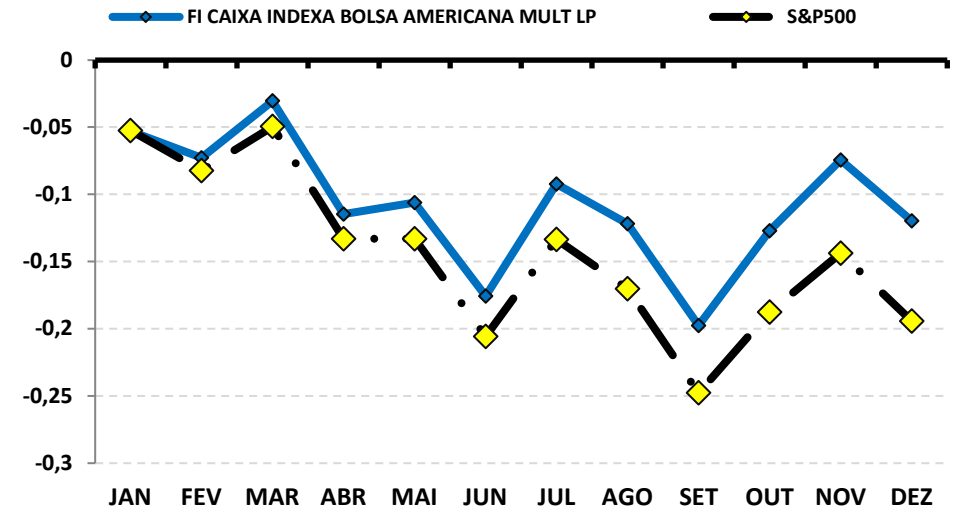
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-5,30%	-2,09%	4,57%	-8,69%	0,97%	-7,78%	10,11%	-3,24%	-8,62%	8,77%	6,04%	-4,90%	<b>-11,97%</b>
	<b>S&amp;P500</b>	<b>-5,26%</b>	<b>-3,14%</b>	<b>3,58%</b>	<b>-8,80%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-8,39%</b>	<b>9,11%</b>	<b>-4,24%</b>	<b>-9,34%</b>	<b>7,99%</b>	<b>5,38%</b>	<b>-5,90%</b>	<b>-19,44%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

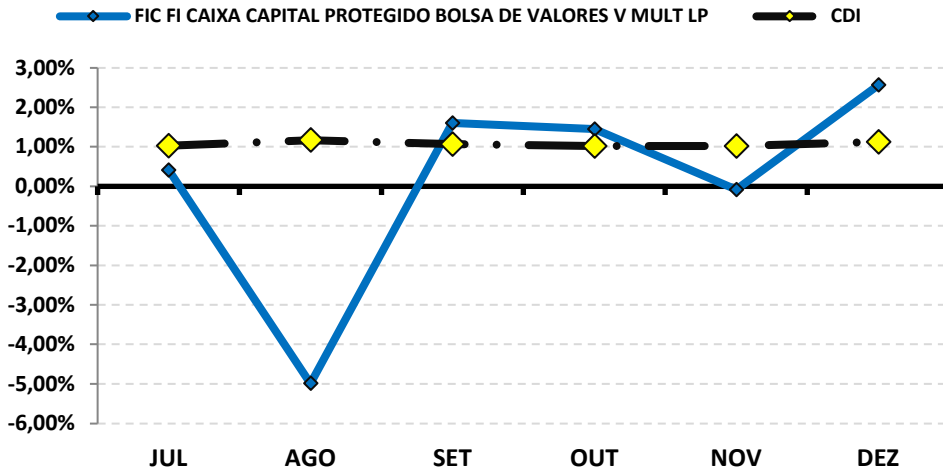


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao CDI**

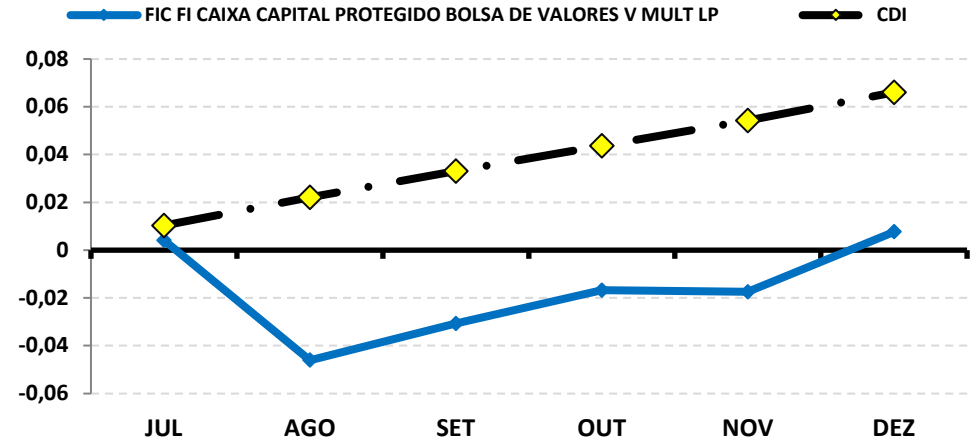
CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
45.443.651/0001-94	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VA	*	*	*	*	*	*	0,41%	-4,99%	1,60%	1,45%	-0,08%	2,57%	<b>0,77%</b>
<b>CDI</b>		*	*	*	*	*	*	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>6,60%</b>

\* O RPPS REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO EM JULHO/2022, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.

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	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,86%	0,21%	1,94%	0,04%	0,66%	-0,30%	0,94%	0,42%	0,22%	1,83%	0,11%	0,35%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%	0,87%	1,07%	-0,28%	0,04%	0,11%	0,99%	0,81%	1,02%

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

R\$ 246.300,25

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 725.952,95

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,86%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,98%</b>	<b>1,67%</b>	<b>2,63%</b>	<b>3,06%</b>	<b>3,29%</b>	<b>5,18%</b>	<b>5,29%</b>	<b>5,66%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,35%</b>	<b>5,42%</b>	<b>6,50%</b>	<b>7,75%</b>	<b>8,90%</b>	<b>10,01%</b>	<b>11,14%</b>	<b>12,38%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>	<b>2,91%</b>	<b>6,22%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>4,48%</b>	<b>4,97%</b>	<b>10,69%</b>	<b>7,31%</b>	<b>4,68%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>	<b>4,43%</b>	<b>5,95%</b>	<b>6,87%</b>	<b>8,02%</b>	<b>7,71%</b>	<b>7,76%</b>	<b>7,87%</b>	<b>8,94%</b>	<b>9,82%</b>	<b>10,94%</b>

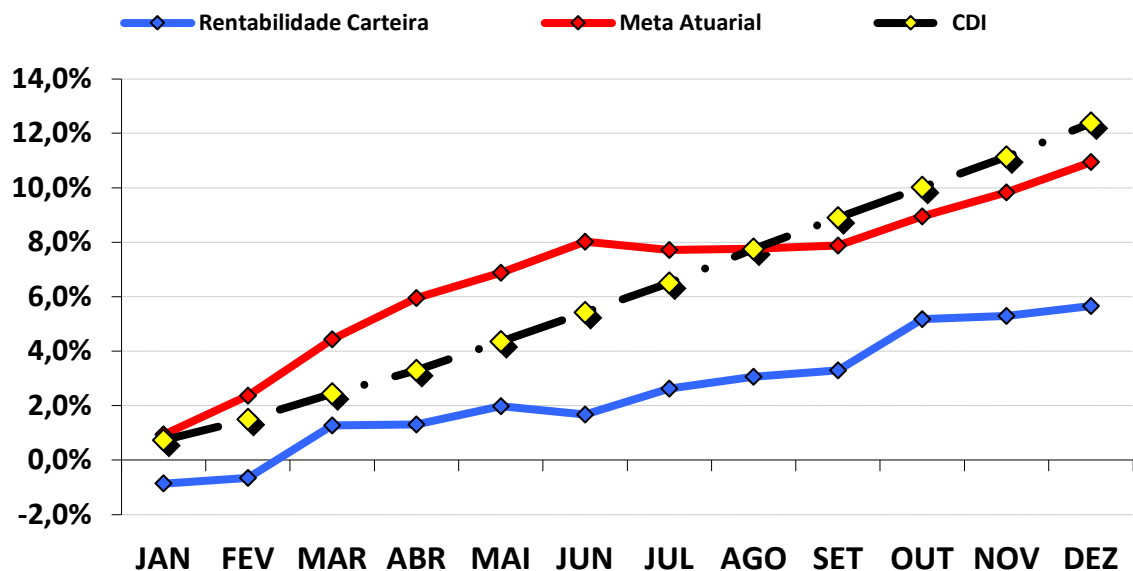
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPMT:** R\$ **3.755.759,33**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **7.001.689,66**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL** R\$ **(3.245.930,32)**

## 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%
NOV	5,29%	9,82%	11,14%
DEZ	5,66%	10,94%	12,38%

### 8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 5,66% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 45,69% sobre o índice de referência do mercado.

### 8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de 5,66% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 10,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 51,68% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 07 de dezembro de 2022, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global para o próximo ano, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. Os países emergentes se encontram incertos diante das políticas monetárias de países avançados caminhando em direção de taxas restritivas e apreensão dos mercados diante de fundamentos fiscais. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em se manter com suas estratégias para consolidar o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas sobre suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o PIB apresentou um crescimento moderado no 3º trimestre, o que se encaixa com o cenário esperado pelo COPOM. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada apesar da queda recente em itens voláteis e medidas tributárias.

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

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa Selic em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários disponibilizados e balanço de riscos com variância maior do que o normal para a inflação prevista, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Além disso, é observado o objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços e suavização das flutuações do nível das atividades econômicas e fomento do emprego. Para 2023, o COPOM projeta a Selic terminando o ano em 12,25%.

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



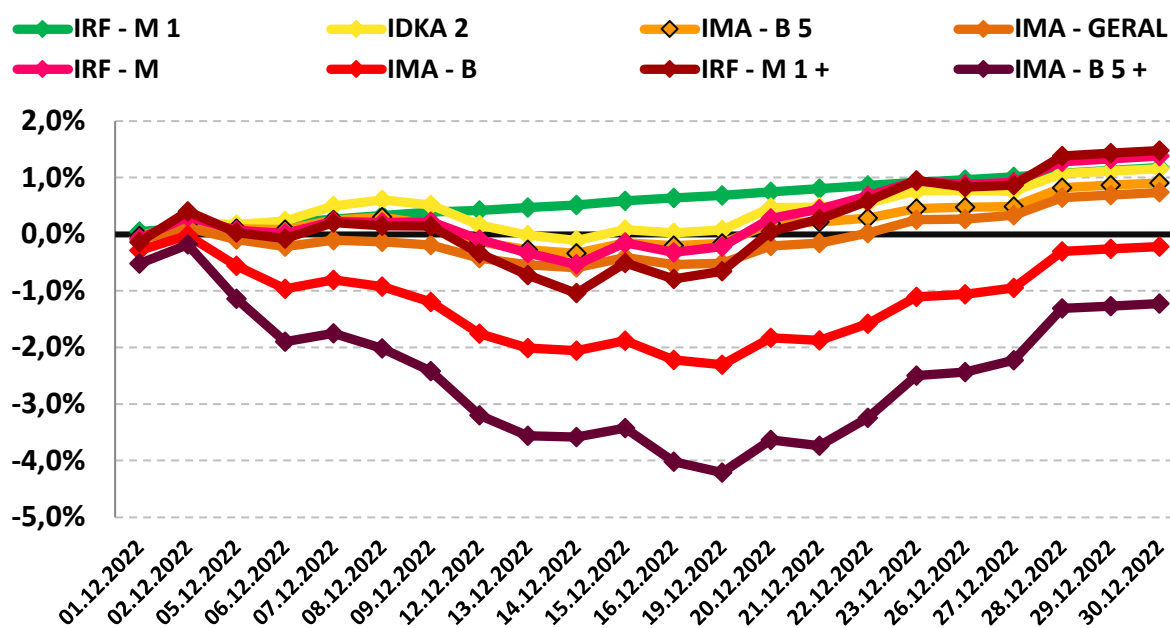
## 9.2-RENDA FIXA

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

O destaque negativo fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA – B e IMA – B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -2,31% e -4,21% na 3ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar e finalizando o mês com retorno negativo de -0,19% e -1,19%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,53% e -1,04% na 3ª e 4ª semana de dezembro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 1,48% e 1,62%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
DEZEMBRO	1,18%	1,24%	0,94%	0,77%	1,48%	-0,19%	1,62%	-1,19%
Acumulado/2022	12,02%	9,34%	9,78%	9,66%	8,82%	6,37%	7,41%	3,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

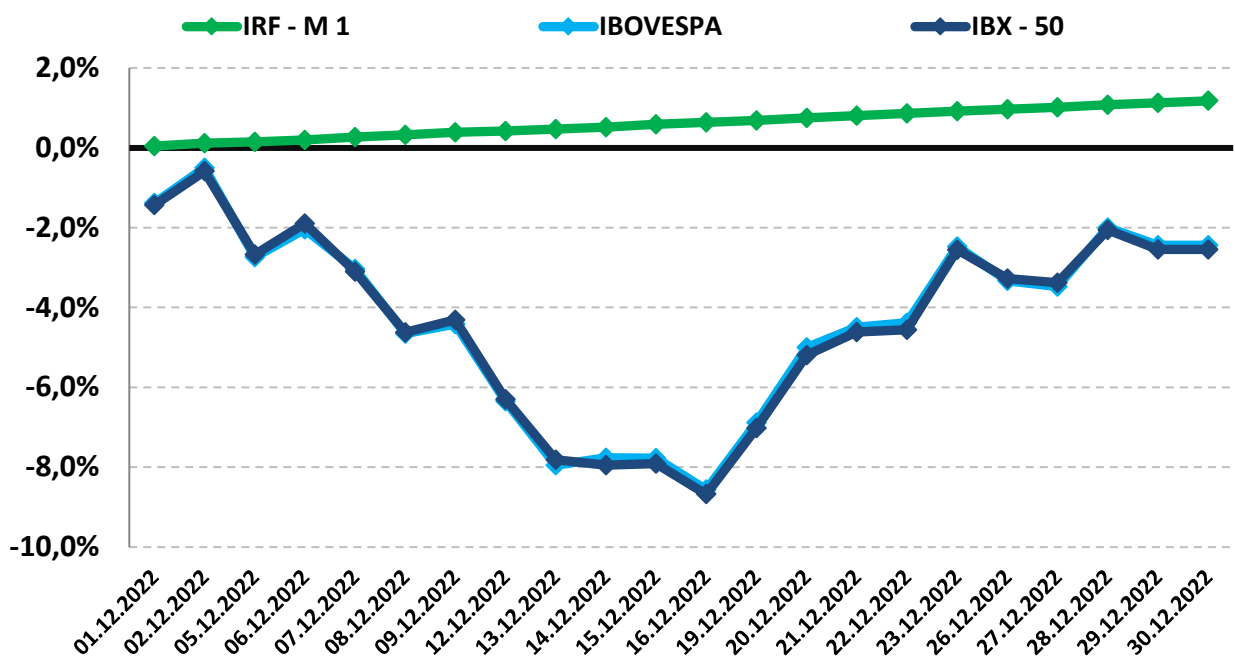
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com rentabilidade negativa e continuando a finalizar negativamente diante da expressa desvalorização no mês. As incertezas no cenário fiscal do país e a influência do mercado internacional fizeram com que houvesse volatilidade dentro do cenário econômico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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



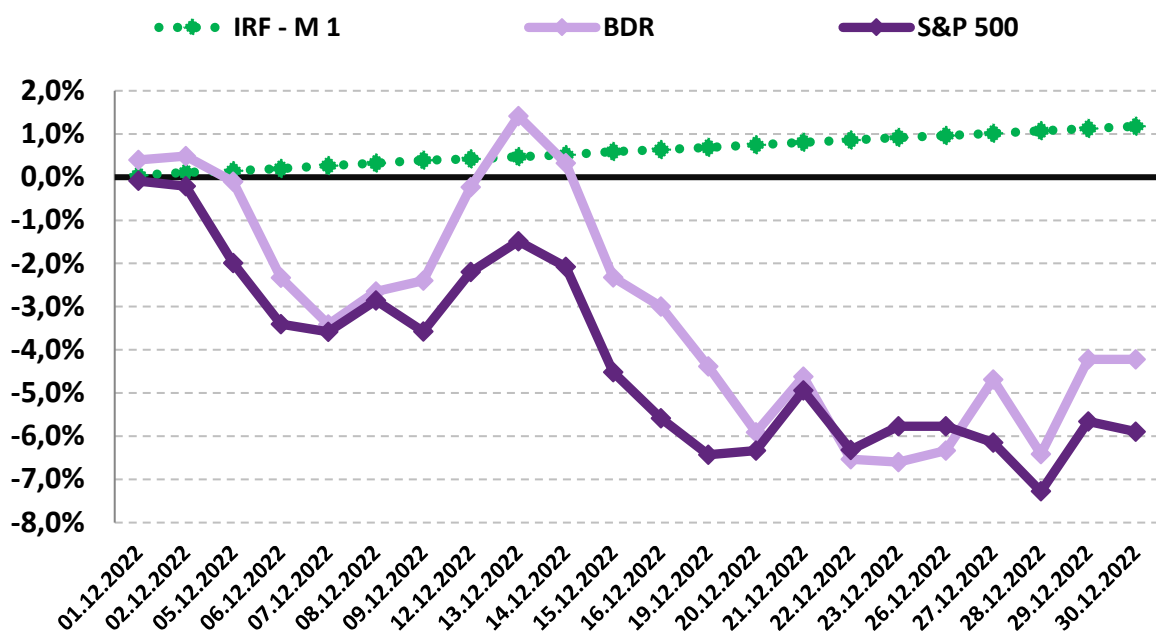
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 10.1-IPCA

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

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

#### 10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

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

#### 10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

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

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

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

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

**É o Parecer.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

