

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
SÃO JOSÉ DOS QUATROS MARCOS - MT / PREVIQUAM**

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO  
2021**

**18 de janeiro de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	11
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	13
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>14</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	15
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>16</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	20
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>27</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>38</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	38
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	39
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	41
8.4 - Meta Atuarial .....	41
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>42</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>45</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 PREVIQUAM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, 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 2021 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	39.173.135,45	849.497,95	(720.979,38)	-	25.483,96	(125.257,56)	(99.773,60)	39.201.880,42
2	FEVEREIRO	39.201.880,42	625.574,52	(303.710,36)	-	2.018,10	(307.070,34)	(305.052,24)	39.218.692,34
3	MARÇO	39.218.692,34	704.901,17	(332.952,78)	-	55.914,88	(74.917,35)	(19.002,47)	39.571.638,26
4	ABRIL	39.571.638,26	761.924,93	(1.019.551,47)	-	246.155,00	-	246.155,00	39.560.166,72
5	MAIO	39.560.166,72	2.454.882,68	(2.306.316,63)	-	267.702,24	(5.327,72)	262.374,52	39.971.107,29
6	JUNHO	39.971.107,29	665.749,01	(550.470,75)	-	133.672,65	(31.785,18)	101.887,47	40.188.273,02
7	JULHO	40.188.273,02	458.125,12	(312.423,55)	-	57.883,11	(128.316,33)	(70.433,22)	40.263.541,37
8	AGOSTO	40.263.541,37	461.289,48	(295.983,24)	-	106.364,70	(179.729,28)	(73.364,58)	40.355.483,03
9	SETEMBRO	40.355.483,03	531.873,69	(408.298,44)	-	200.146,50	(101.528,19)	98.618,31	40.577.676,59
10	OUTUBRO	40.577.676,59	831.794,02	(331.935,40)	-	85.980,25	(657.336,15)	(571.355,90)	40.506.179,31
11	NOVEMBRO	40.506.179,31	435.080,84	(325.816,87)	-	949.630,15	(22.592,21)	927.037,94	41.542.481,22
12	DEZEMBRO	41.542.481,22	578.056,71	(366.054,99)	-	325.235,03	(12.182,33)	313.052,70	42.067.535,64
13	ANO	39.173.135,45	9.358.750,12	(7.274.493,86)	-	2.456.186,57	(1.646.042,64)	810.143,93	42.067.535,64

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIQUAM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	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	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	67,2%	89,0%	63,0%	26.521.403,06	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	89,0%	-	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	12,1%	40,0%	12,2%	5.153.200,72	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,1%	40,0%	17,4%	7.328.505,03	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>92,7%</b>	<b>39.003.108,81</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	10,0%	2,6%	1.107.063,75	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	2,6%	10,0%	3,5%	1.486.560,80	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>6,2%</b>	<b>2.593.624,55</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	1,1%	470.802,28	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>1,1%</b>	<b>470.802,28</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIQUAM

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%	20,0%	6,1%	2.583.508,57	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	14,9%	6.272.090,99	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	23,9%	10.054.521,19	-
6	IMA - B	0,0%	40,0%	32,2%	13.562.188,68	-
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%	40,0%	15,5%	6.530.799,38	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,4%	1.023.065,26	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,3%	978.285,14	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	470.802,28	-

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

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

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

#### RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.528.048,74	8,39%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	63,04%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.009.484,98	2,40%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	820.566,39	1,95%	SIM			
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.861.878,85	9,18%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.526.472,45	15,51%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.530.799,38	15,52%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.244.152,27	10,09%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.134.746,98	9,83%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	12,2%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.018.453,74	2,42%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.565.562,85	13,23%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	17,4%	SIM
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1.762.942,18	4,19%	SIM			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b>		<b>39.003.108,81</b>	<b>92,72%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
12	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	297.350,46	0,71%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,6%	SIM
13	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	294.923,69	0,70%	SIM			
14	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	514.789,60	1,22%	SIM			
15	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	1.023.065,26	2,43%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	3,5%	SIM
16	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	463.495,54	1,10%	SIM			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b>		<b>2.593.624,55</b>	<b>6,17%</b>				

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	470.802,28	1,12%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,1%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)</b>		<b>470.802,28</b>	<b>1,12%</b>				



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18		0,00%
	-	
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)</b>		
	-	<b>0,00%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	39.003.108,81	92,72%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	2.593.624,55	6,17%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	470.802,28	1,12%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 +4 )</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.528.048,74	12.444.051.491,75	0,028%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.009.484,98	6.465.382.741,43	0,016%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	820.566,39	13.602.429.580,61	0,006%	SIM
	4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.861.878,85	7.081.253.604,41	0,055%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.526.472,45	6.458.635.592,00	0,101%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.530.799,38	9.277.694.744,55	0,070%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.244.152,27	6.208.104.156,65	0,068%	SIM
	8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.134.746,98	438.642.542,20	0,943%	SIM
	9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.018.453,74	326.648.513,34	0,312%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.565.562,85	1.098.154.442,70	0,507%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1.762.942,18	3.073.023.342,66	0,057%	SIM
	12	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	297.350,46	889.447.105,88	0,033%	SIM
	13	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	294.923,69	187.286.198,80	0,157%	SIM
	14	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	514.789,60	376.606.053,12	0,137%	SIM
	15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	470.802,28	3.890.658.229,39	0,012%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	16	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	1.023.065,26	113.902.231,09	0,898%	SIM
	17	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	463.495,54	3.768.911.648,33	0,012%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>			<b>42.067.535,64</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>			<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>42.067.535,64</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) 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>6.526.472,45</b>	<b>15,51%</b>	<b>6.458.635.592,00</b>	<b>0,101%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	<b>63,0%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	6.526.472,45	15,51%	8.025.851.350,97	0,081318%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.244.152,27</b>	<b>10,09%</b>	<b>6.208.104.156,65</b>	<b>0,068%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>12,2%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	4.244.152,27	10,09%	8.852.043.490,57	0,047945%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.134.746,98</b>	<b>9,83%</b>	<b>438.642.542,20</b>	<b>0,943%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>17,4%</b>
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.134.746,98	9,83%	829.952.034,13	0,498191%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.762.942,18</b>	<b>4,19%</b>	<b>3.073.023.342,66</b>	<b>0,057%</b>	<b>SIM</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	<b>2,6%</b>
BB TOP RF T.P.F. FI	100,00%	1.762.942,18	4,19%	2.383.204.340,20	0,073974%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	<b>0,81%</b>	<b>297.350,46</b>	<b>0,71%</b>	<b>889.447.105,88</b>	<b>0,033%</b>	<b>SIM</b>	FI Multimercad o - aberto - Art. 8º, III (10%)	<b>3,5%</b>
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,81%	2.408,54	0,01%	10.507.114.273,91	0,000023%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>294.923,69</b>	<b>0,70%</b>	<b>187.286.198,80</b>	<b>0,157%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	294.923,69	0,70%	280.936.136,92	0,104979%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.023.065,26</b>	<b>2,43%</b>	<b>113.902.231,09</b>	<b>0,898%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	98,48%	1.007.555,59	2,40%	10.507.114.273,91	0,009589%	SIM		
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1,59%	16.297,43	0,04%	2.719.540.696,03	0,000599%	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 Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,17%	470.802,28	1,12%	3.890.658.229,39	0,012%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,1%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		1,17%	5.508,39	0,01%	10.507.114.273,91	0,000052%	SIM		

### 3.4-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.	29.301.521,27	1.356.372.532.972,42	0,0022%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	7.612.813,65	523.048.939.482,24	0,0015%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	5.153.200,72	58.425.437.543,16	0,0088%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>42.067.535,64</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>42.067.535,64</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	4.081.000,00	10,9%

*\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2020.*

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	592.152,26	1,4%

##### 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	313.923,08	0,7%

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

## 4.1 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	Banco do Brasil	2505-4	6868-3	292.101,30	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	<b>Total</b>				<b>292.101,30</b>	
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	Banco do Brasil	2505-4	9960-0	300.050,96	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
<b>Total</b>				<b>300.050,96</b>		
<b>Total</b>				<b>592.152,26</b>		

Referência: DEZEMBRO

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

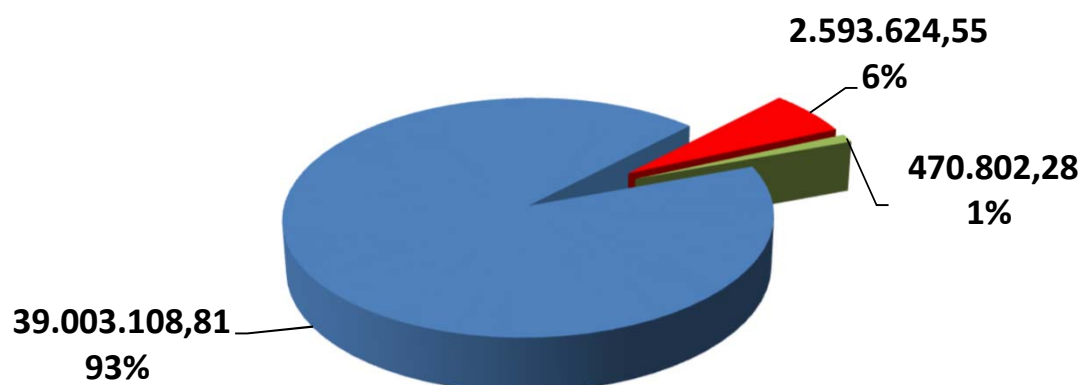
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	39.003.108,81	92,7%
RENDA VARIÁVEL	2.593.624,55	6,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	470.802,28	1,1%
<b>TOTAL</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA    ■ RENDA VARIÁVEL    ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



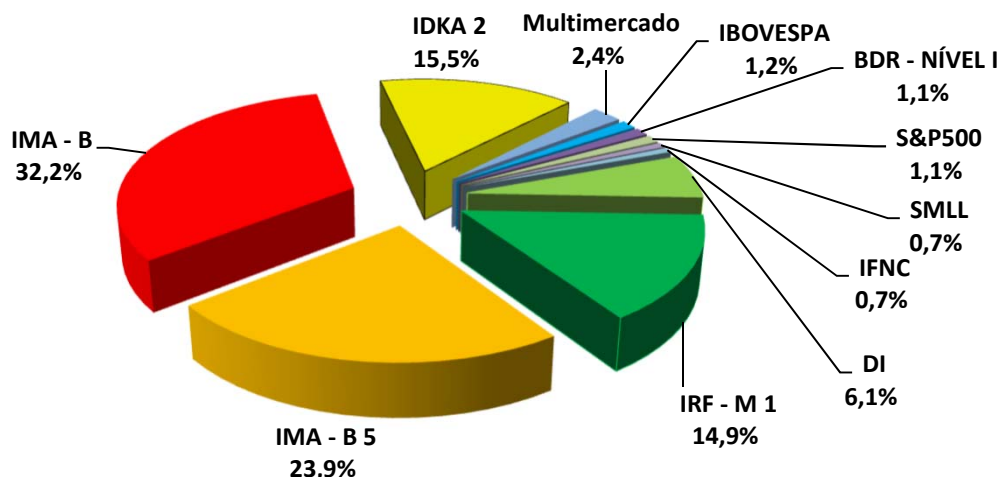
*\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	2.583.508,57	6,1%
IRF - M 1	6.272.090,99	14,9%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	10.054.521,19	23,9%
IMA - B	13.562.188,68	32,2%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	6.530.799,38	15,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	1.023.065,26	2,4%
IBOVESPA	514.789,60	1,2%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	470.802,28	1,1%
S&P500	463.495,54	1,1%
SMLL	297.350,46	0,7%
IFNC	294.923,69	0,7%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

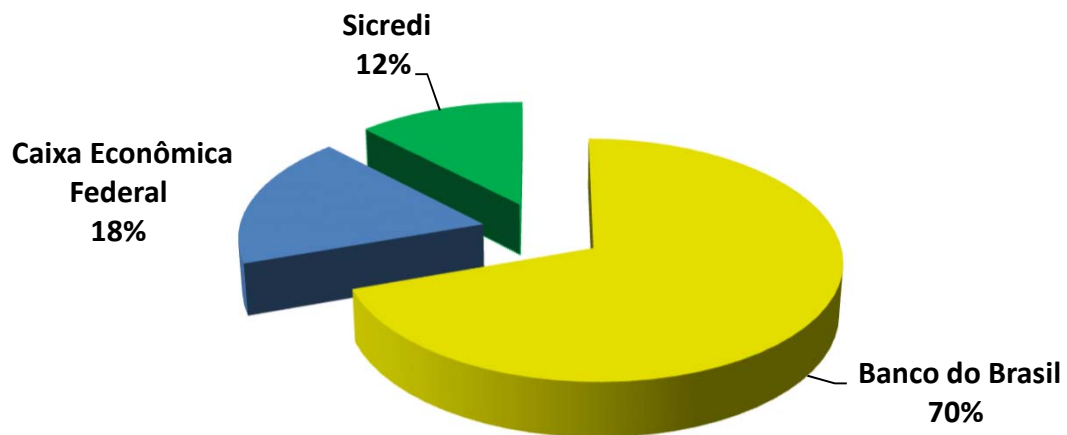


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	29.301.521,27	69,7%
Caixa Econômica Federal	7.612.813,65	18,1%
Sicredi	5.153.200,72	12,2%
<b>TOTAL</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

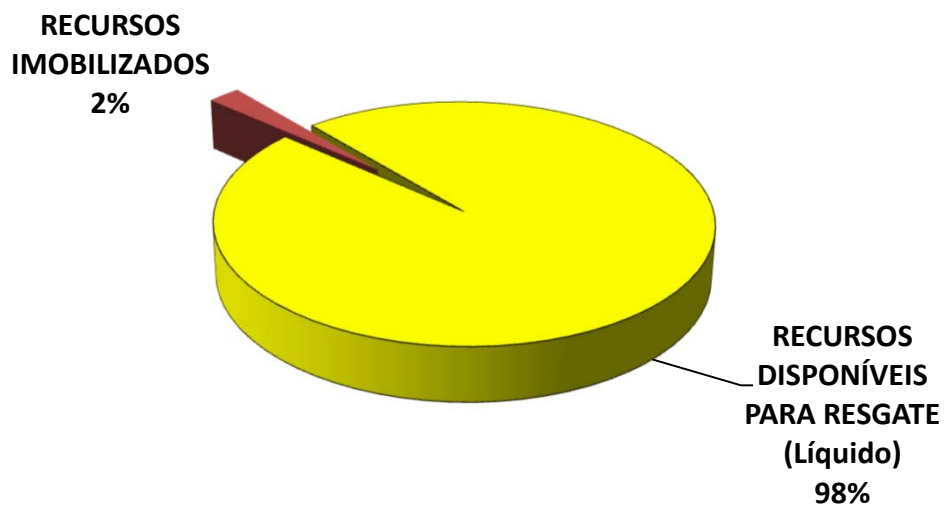


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	41.044.470,38	97,6%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.023.065,26	2,4%
<b>TOTAL</b>	<b>42.067.535,64</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

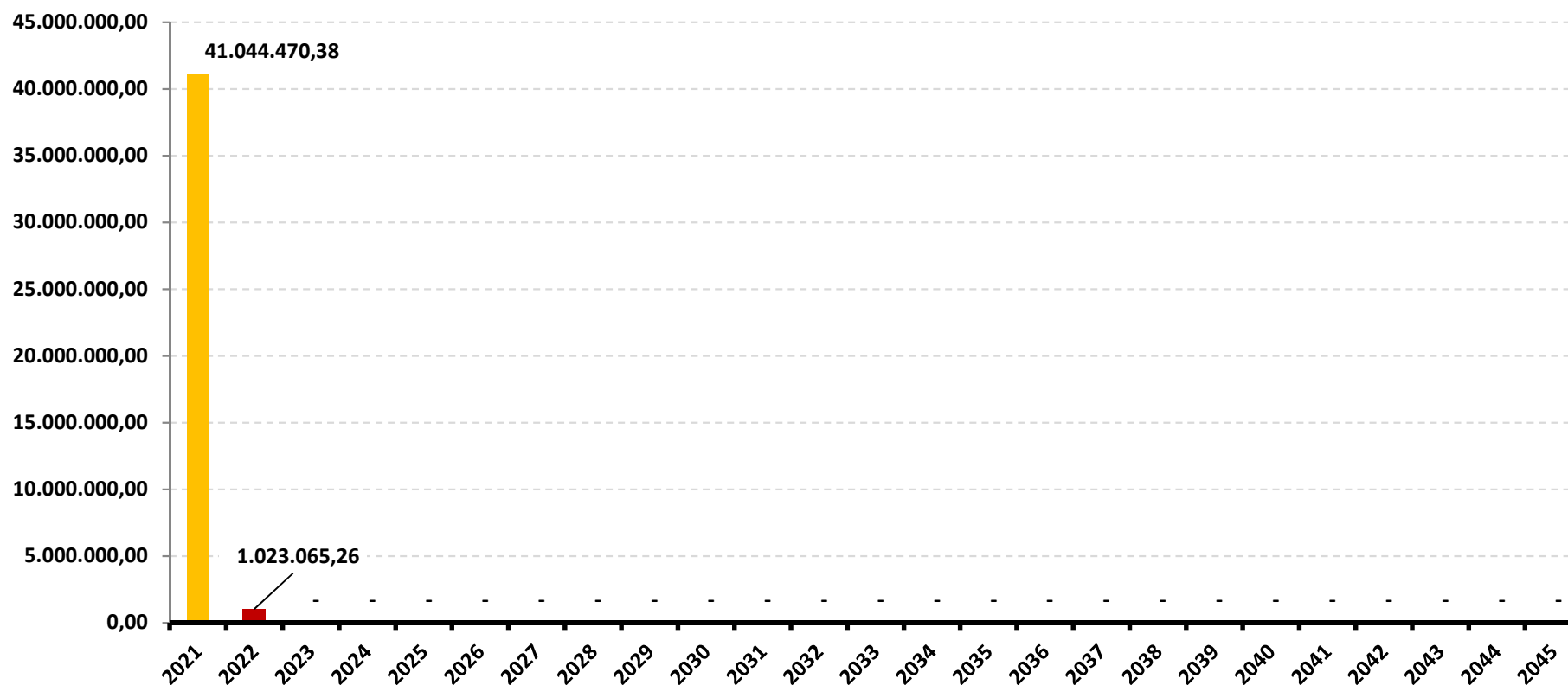


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

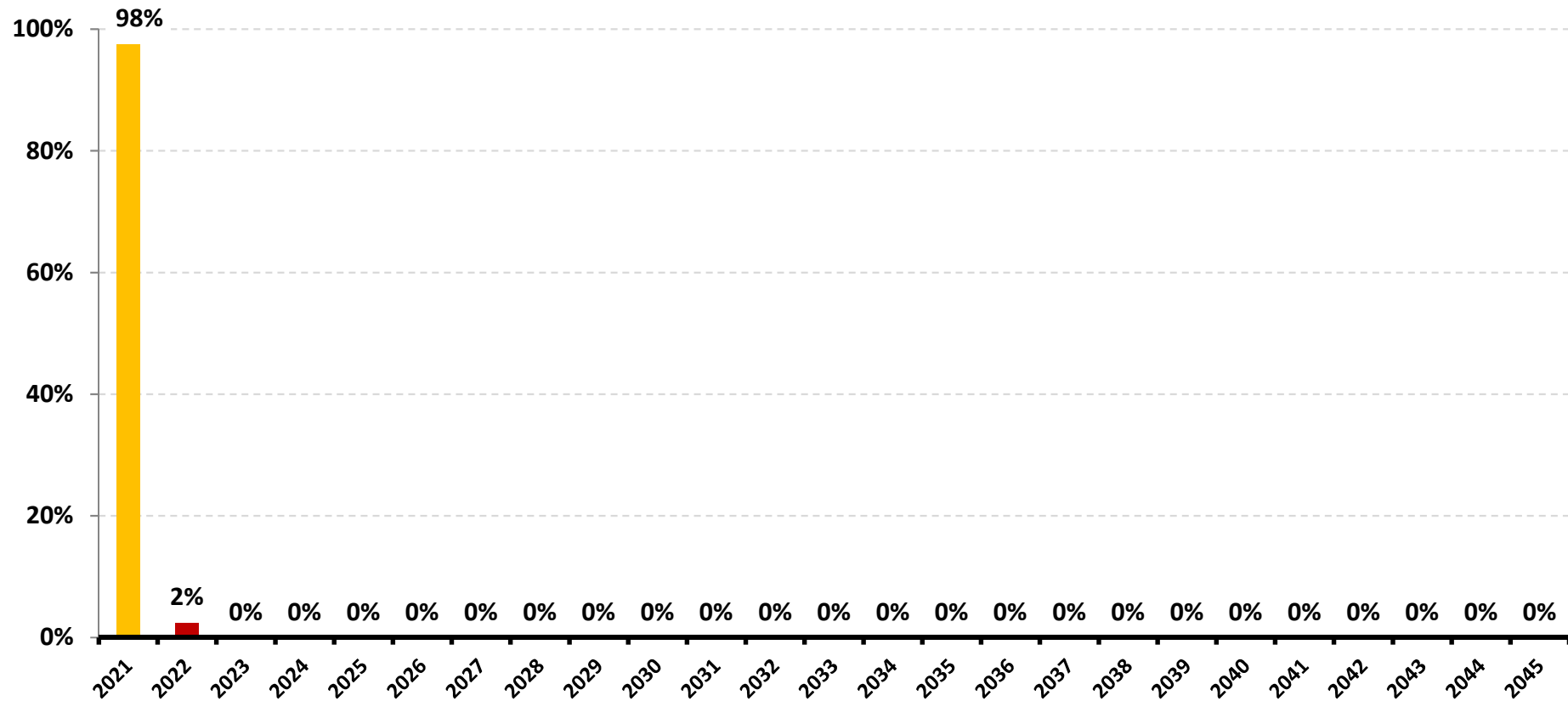
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO 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
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	3.073.023.342,66	6.208.104.156,65	9.277.694.744,55	6.458.635.592,00
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	803	1127	1035	788
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,183313029	2,79710197	3,025600147	21,52663115
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	11/10/2017	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	30.518.554/0001-46	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	PETR3	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	21/08/2018	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.081.253.604,41	1.098.154.442,70	376.606.053,12	187.286.198,80
NÚMERO DE COTISTAS **	636	244	16224	6592
VALOR DA COTA **	6,442314184	5,716205287	1,742783	2,569273717
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	04/06/2019	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
<b>CNPJ</b>	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	30.036.235/0001-02
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5	S&P500
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010	16/10/2018
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	0,00	0,00	1.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0	0,00	0,00	1.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	0,00	0,00	5.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	13.602.429.580,61	6.465.382.741,43	12.444.051.491,75	3.768.911.648,33
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	531	1241	1023	19787
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,225711	2,683589	3,368083	1,769554
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	30/09/2019	25/09/2018	17/10/2019	04/01/2021
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

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

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



INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
<b>CNPJ</b>	18.007.358/0001-01	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Multimercado Capital Protegido	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	SMLL	BDR	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	17/08/2020	01/11/2012	24/06/2013	07/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,90% a.a.	1,50% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	5000	1.000,00	1.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	1.000,00	100,00	100,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	5000	100,00	100,00	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	1.000,00	500,00	500,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Até 01/07/2022	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	113.902.231,09	889.447.105,88	3.890.658.229,39	326.648.513,34
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	668	10347	529	300
<b>VALOR DA COTA **</b>	1023,357642	1,611693	6,850323	1,8989775
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	07/02/2018	17/12/2020	03/11/2020	14/08/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, 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.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP			
CNPJ	11.087.118/0001-15			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices			
ÍNDICE	IMA – B			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	18/12/2009			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	50.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	438.642.542,20			
NÚMERO DE COTISTAS **	366			
VALOR DA COTA **	3,83017			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)			

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

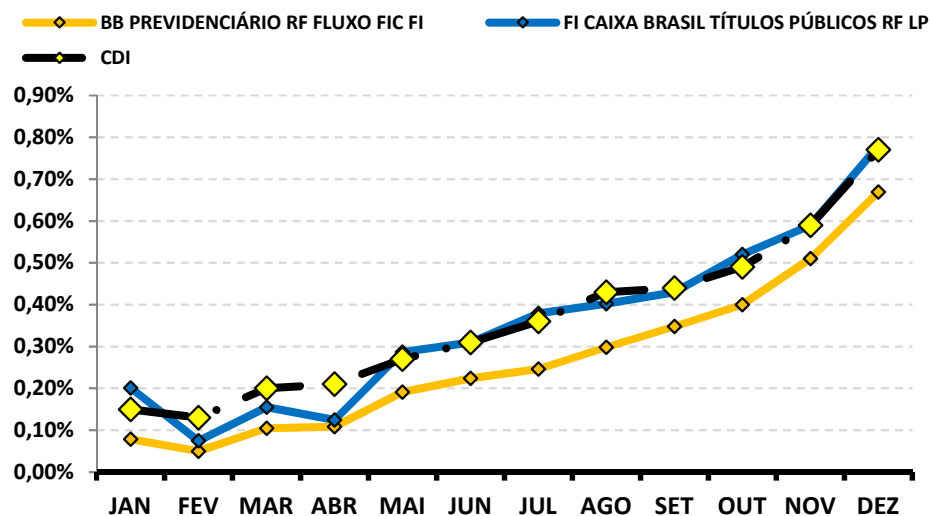
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

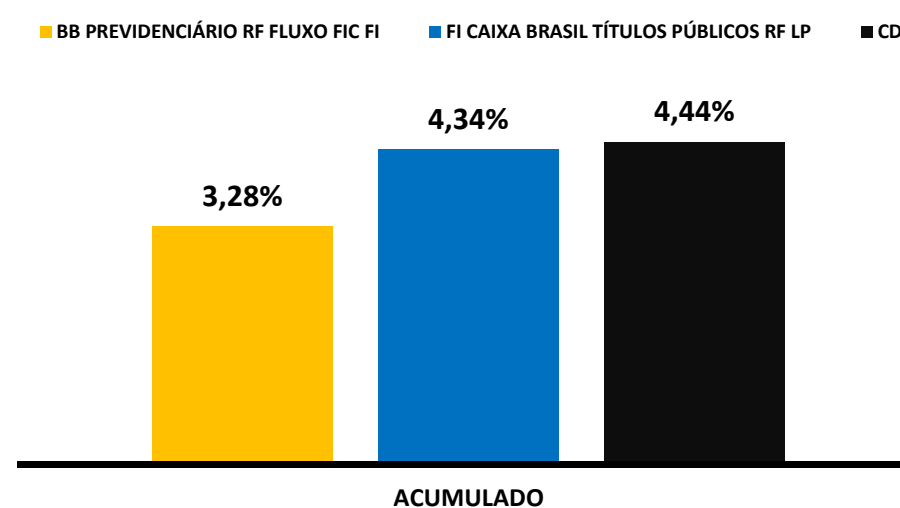
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	0,11%	0,19%	0,22%	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,51%	0,67%	<b>3,28%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	0,12%	0,29%	0,31%	0,38%	0,40%	0,43%	0,52%	0,59%	0,78%	<b>4,34%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>4,44%</b>

Rentabilidade Mensal



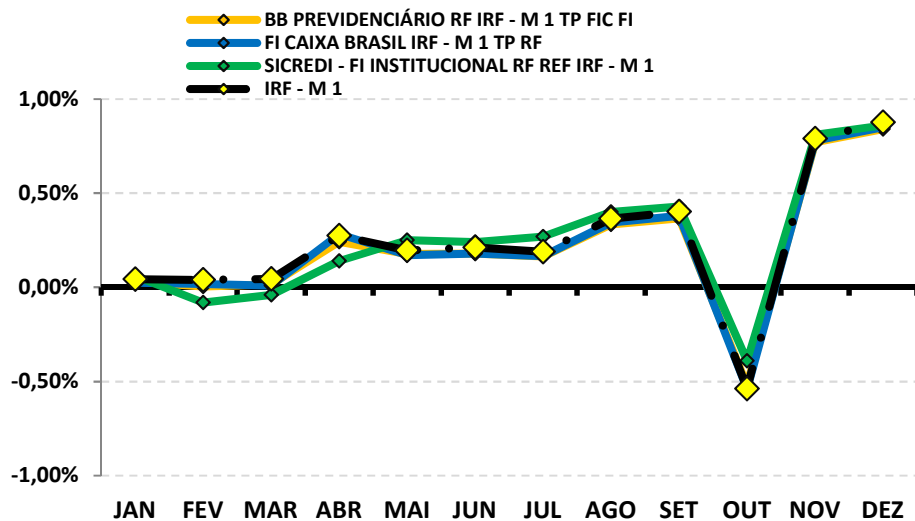
Rentabilidade Acumulada



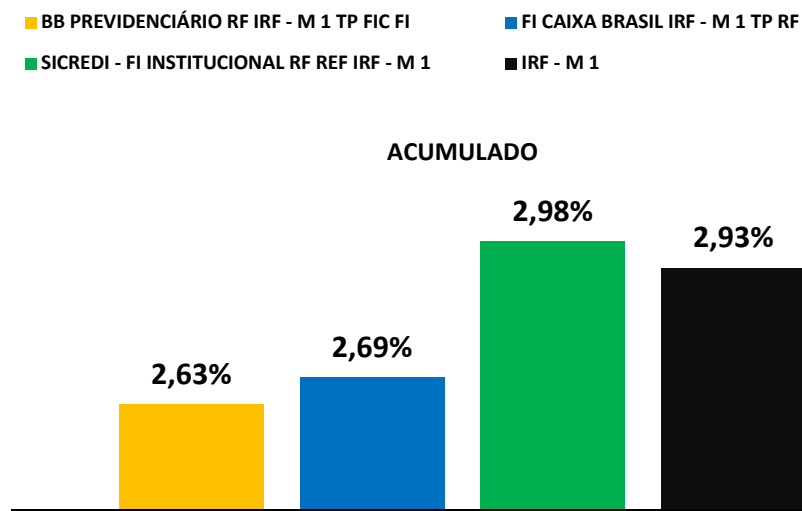
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	<b>2,63%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	<b>2,69%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%	0,14%	0,25%	0,24%	0,27%	0,40%	0,43%	-0,39%	0,81%	0,86%	<b>2,98%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,40%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,88%</b>	<b>2,93%</b>

**Rentabilidade Mensal**



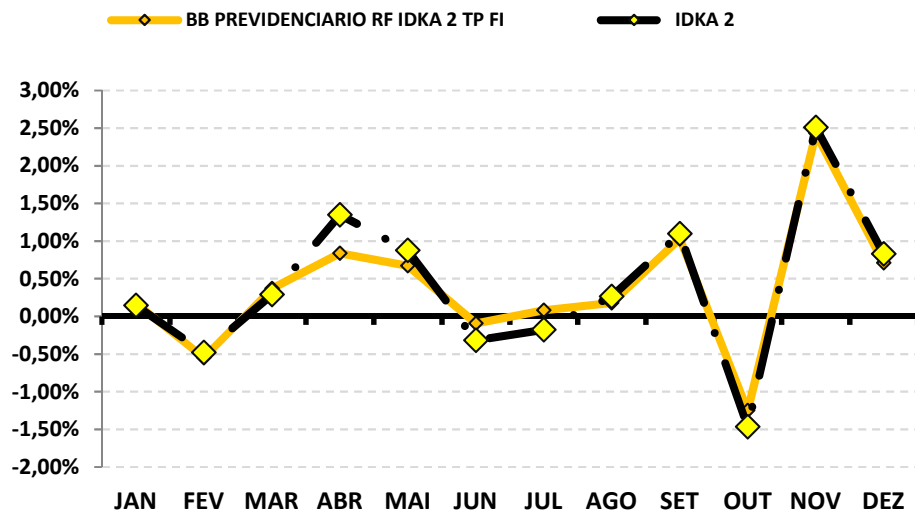
**Rentabilidade Acumulada**



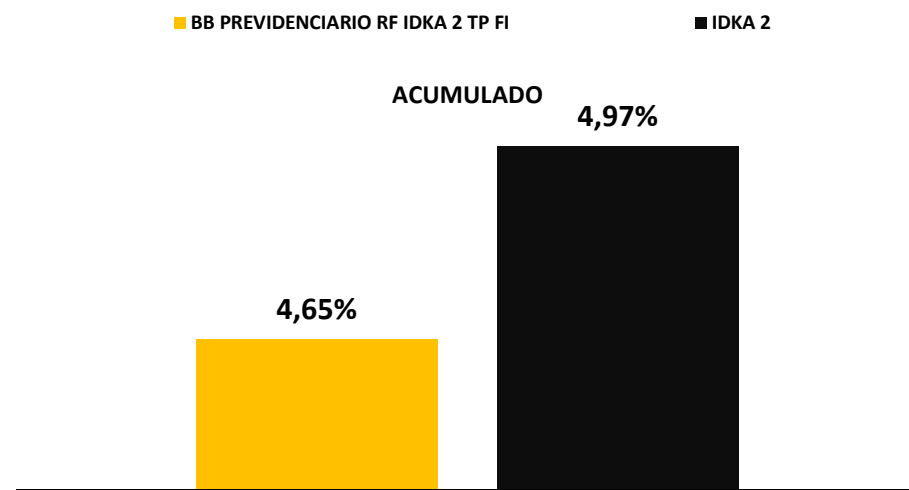
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	<b>4,65%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,88%</b>	<b>-0,32%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,26%</b>	<b>1,10%</b>	<b>-1,47%</b>	<b>2,51%</b>	<b>0,83%</b>	<b>4,97%</b>

**Rentabilidade Mensal**



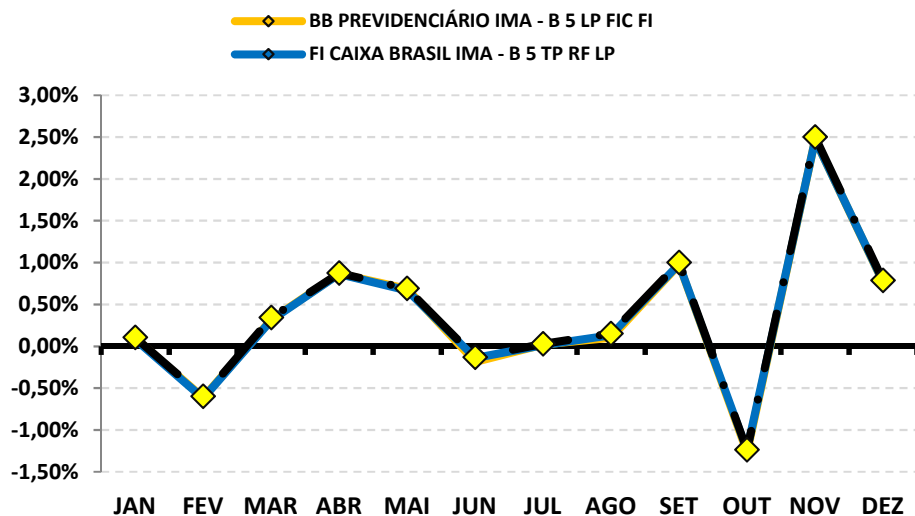
**Rentabilidade Acumulada**



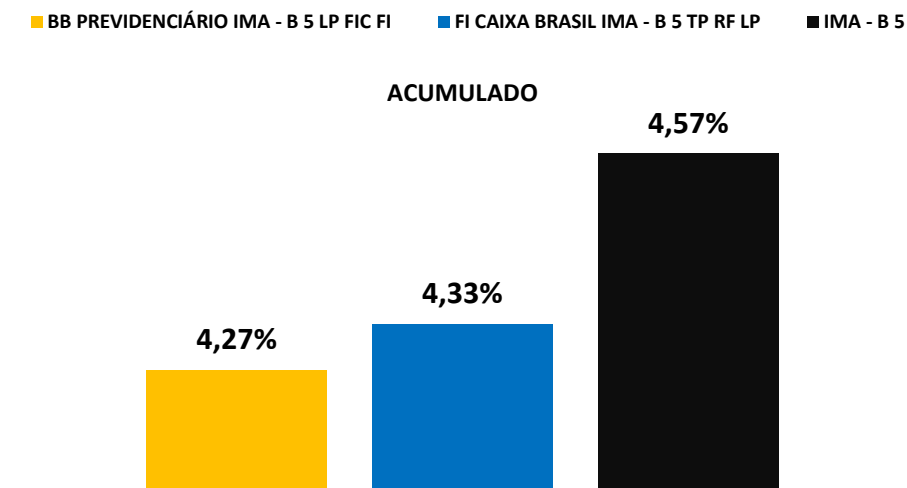
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	<b>4,27%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%	<b>4,33%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,15%</b>	<b>1,00%</b>	<b>-1,24%</b>	<b>2,50%</b>	<b>0,79%</b>	<b>4,57%</b>

**Rentabilidade Mensal**



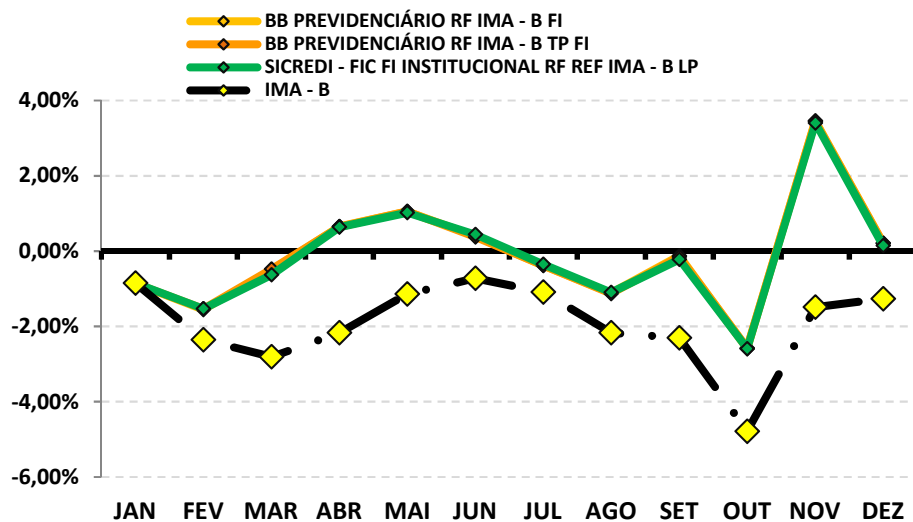
**Rentabilidade Acumulada**



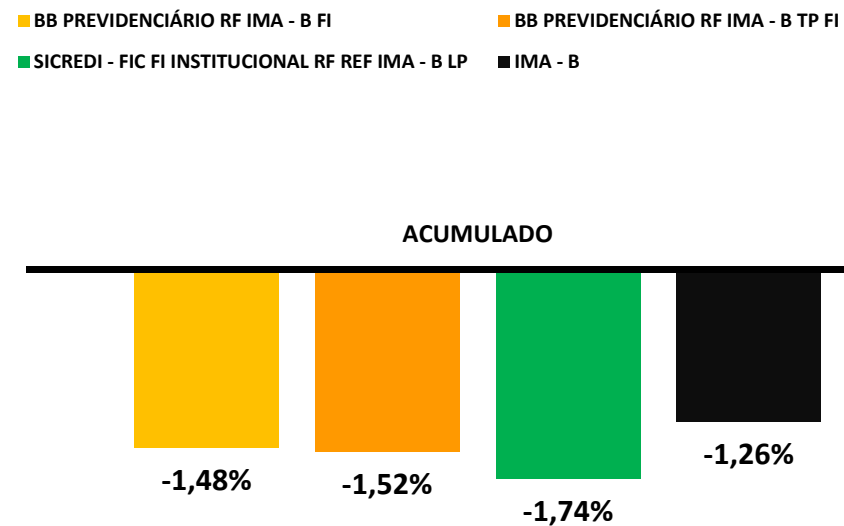
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%	<b>-1,48%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	<b>-1,52%</b>
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA -	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%	0,44%	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-2,59%	3,40%	0,14%	<b>-1,74%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-2,36%</b>	<b>-2,81%</b>	<b>-2,17%</b>	<b>-1,14%</b>	<b>-0,72%</b>	<b>-1,09%</b>	<b>-2,17%</b>	<b>-2,30%</b>	<b>-4,79%</b>	<b>-1,49%</b>	<b>-1,26%</b>	<b>-1,26%</b>

**Rentabilidade Mensal**



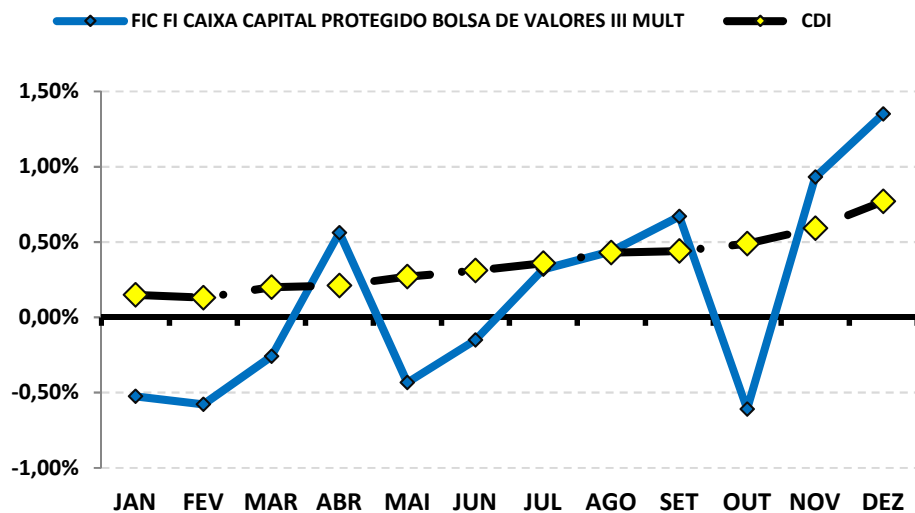
**Rentabilidade Acumulada**



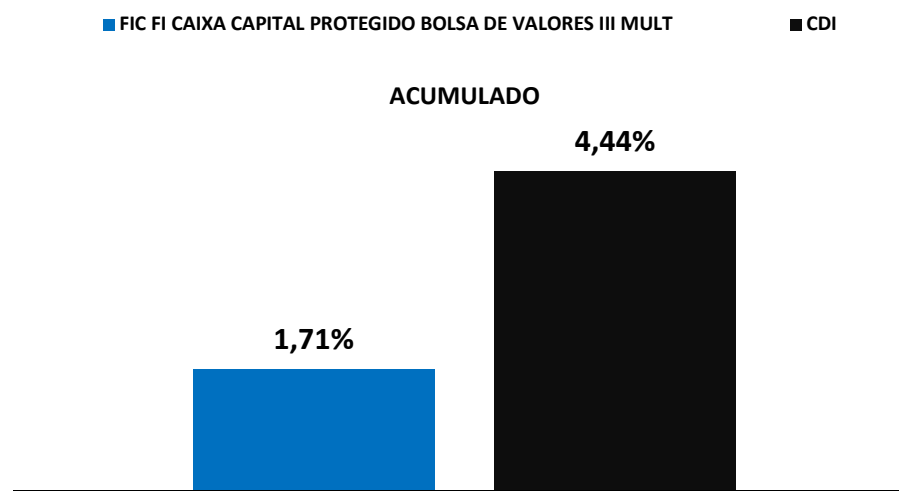
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALC	-0,52%	-0,58%	-0,26%	0,56%	-0,43%	-0,15%	0,32%	0,44%	0,67%	-0,61%	0,93%	1,35%	<b>1,71%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>4,44%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

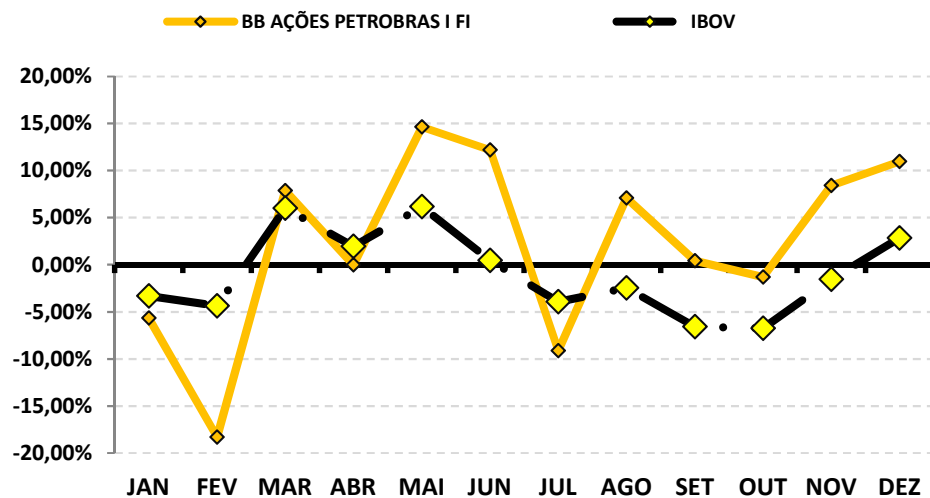




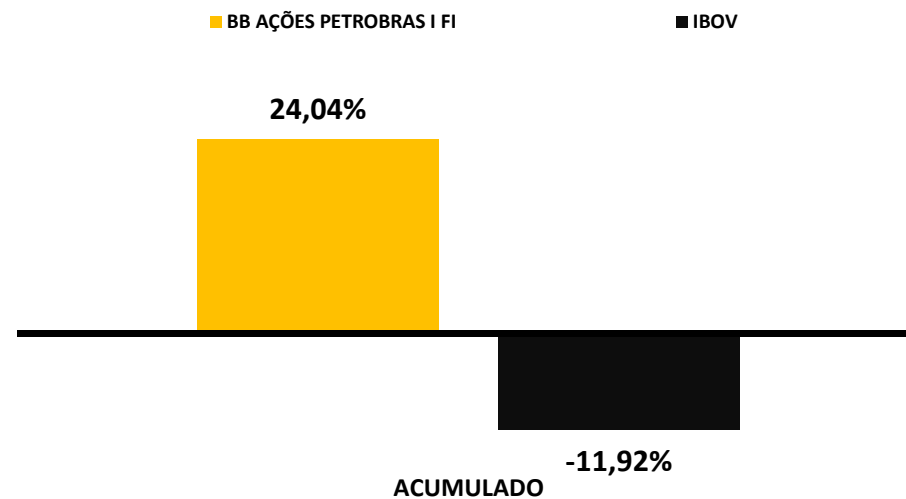
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
<b>BB AÇÕES PETROBRAS I FI</b>	-5,65%	-18,30%	7,87%	0,00%	14,64%	12,19%	-9,13%	7,08%	0,41%	-1,31%	8,43%	10,96%	<b>24,04%</b>
<b>IBOV</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>6,00%</b>	<b>1,94%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,46%</b>	<b>-3,94%</b>	<b>-2,48%</b>	<b>-6,57%</b>	<b>-6,74%</b>	<b>-1,53%</b>	<b>2,85%</b>	<b>-11,92%</b>

**Rentabilidade Mensal**



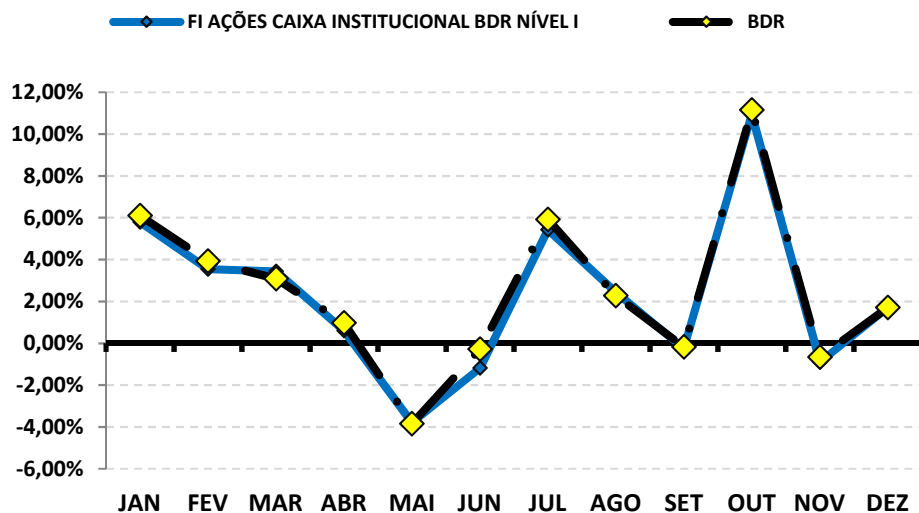
**Rentabilidade Acumulada**



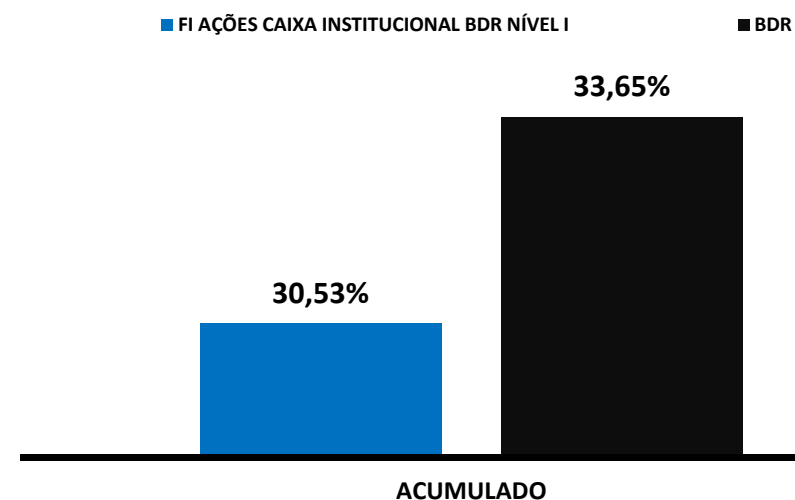
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%	<b>30,53%</b>
<b>BDR</b>	<b>6,11%</b>	<b>3,93%</b>	<b>3,08%</b>	<b>0,98%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>5,91%</b>	<b>2,28%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>11,15%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>1,71%</b>	<b>33,65%</b>

**Rentabilidade Mensal**



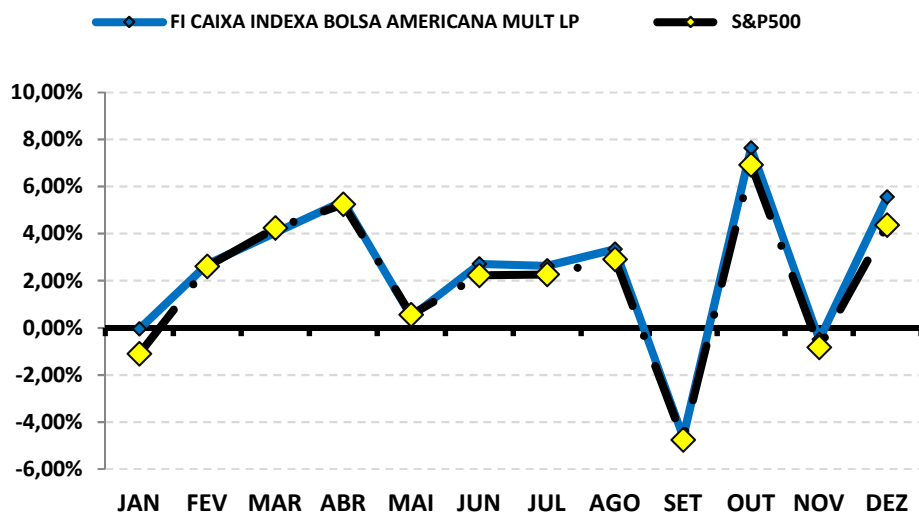
**Rentabilidade Acumulada**



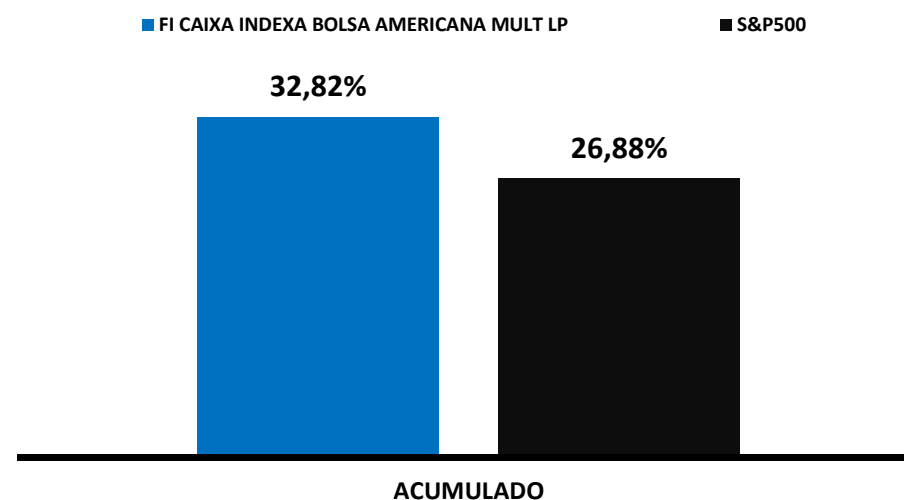
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao S&P500**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%	<b>32,82%</b>
<b>S&amp;P500</b>	<b>-1,11%</b>	<b>2,61%</b>	<b>4,24%</b>	<b>5,24%</b>	<b>0,55%</b>	<b>2,22%</b>	<b>2,27%</b>	<b>2,90%</b>	<b>-4,76%</b>	<b>6,91%</b>	<b>-0,83%</b>	<b>4,36%</b>	<b>26,88%</b>

**Rentabilidade Mensal**



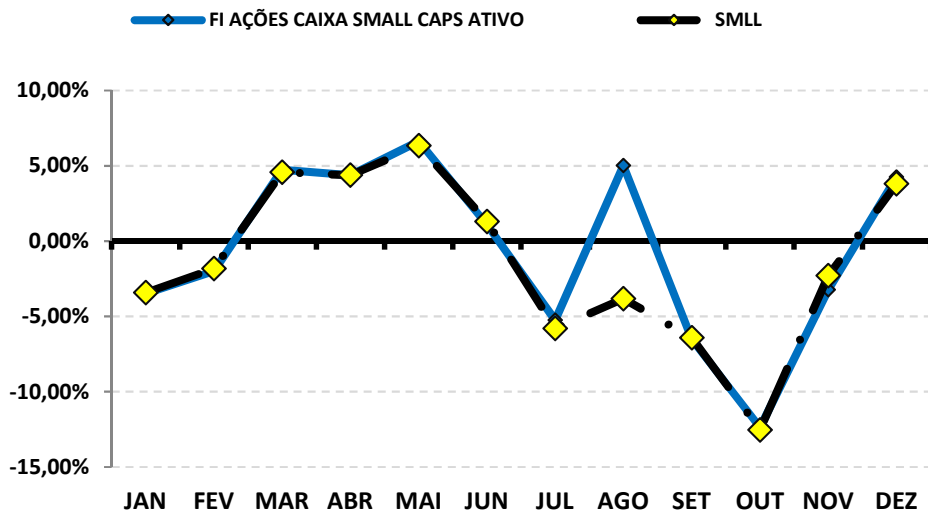
**Rentabilidade Acumulada**



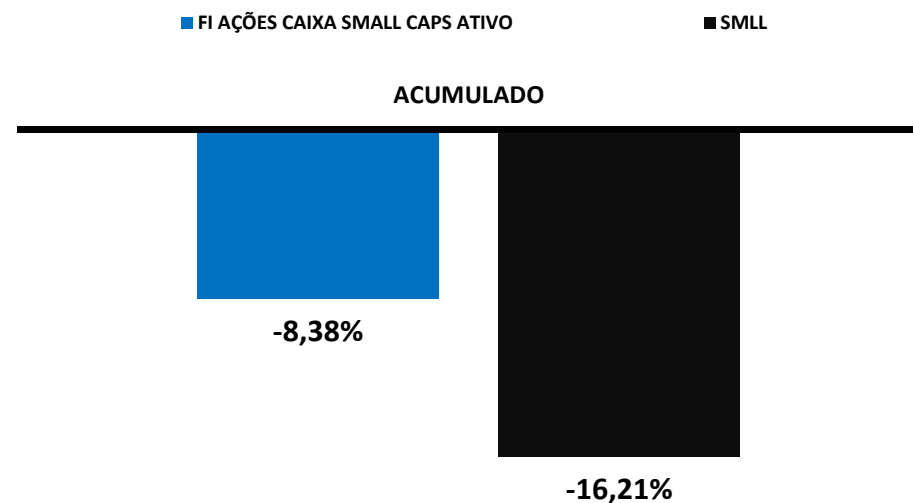
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao SMLL**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	-3,48%	-1,99%	4,73%	4,37%	6,62%	1,08%	-5,25%	5,01%	-6,52%	-12,37%	-3,24%	4,24%	<b>-8,38%</b>
<b>SMLL</b>	<b>-3,43%</b>	<b>-1,84%</b>	4,56%	4,38%	6,32%	1,29%	<b>-5,80%</b>	<b>-3,82%</b>	<b>-6,43%</b>	<b>-12,53%</b>	<b>-2,29%</b>	3,80%	<b>-16,21%</b>

**Rentabilidade Mensal**



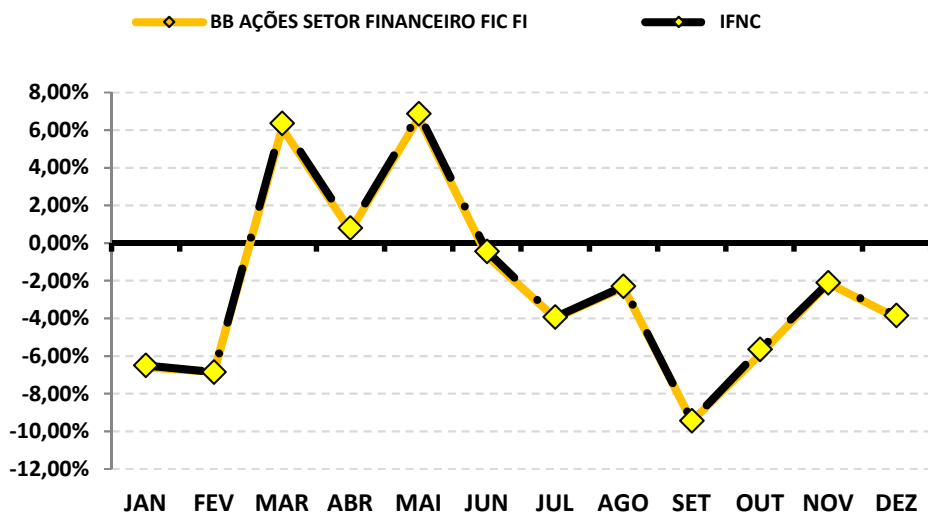
**Rentabilidade Acumulada**



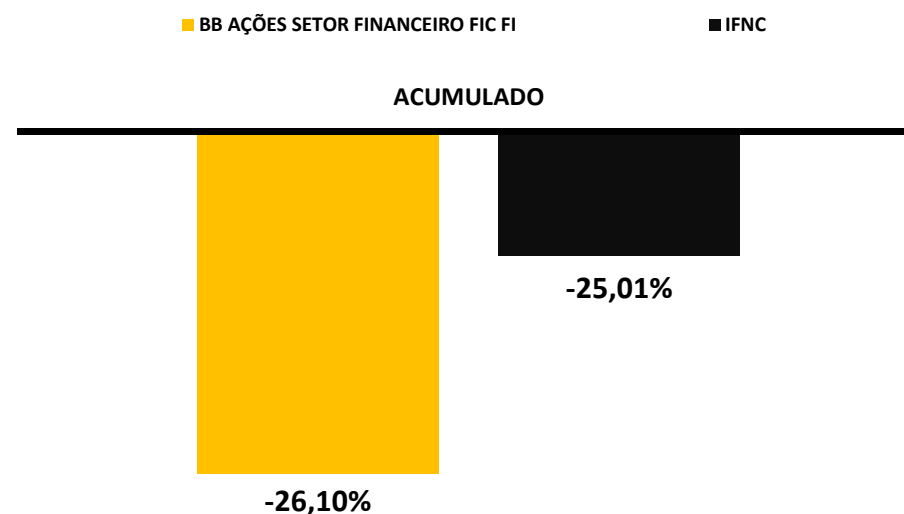
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IFNC**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>	-6,60%	-6,83%	6,10%	0,66%	6,66%	-0,68%	-3,97%	-2,37%	-9,45%	-5,92%	-2,13%	-3,97%	<b>-26,10%</b>
<b>IFNC</b>	<b>-6,50%</b>	<b>-6,86%</b>	<b>6,36%</b>	<b>0,79%</b>	<b>6,87%</b>	<b>-0,45%</b>	<b>-3,93%</b>	<b>-2,29%</b>	<b>-9,44%</b>	<b>-5,65%</b>	<b>-2,11%</b>	<b>-3,84%</b>	<b>-25,01%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIQUAM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>-0,25%</b>	<b>-0,78%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,25%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,24%</b>	<b>-1,41%</b>	<b>2,29%</b>	<b>0,75%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>6,00%</b>	<b>1,94%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,46%</b>	<b>-3,94%</b>	<b>-2,48%</b>	<b>-6,57%</b>	<b>-6,74%</b>	<b>-1,53%</b>	<b>2,85%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,37%</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,17%</b>

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIQUAM NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:**

**R\$ 313.052,70**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:**

**R\$ 486.717,63**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIQUAM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,25%</b>	<b>-1,03%</b>	<b>-1,08%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,34%</b>	<b>-1,07%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,95%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,64%</b>	<b>2,08%</b>	<b>2,53%</b>	<b>3,03%</b>	<b>3,64%</b>	<b>4,44%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-7,54%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>6,06%</b>	<b>6,55%</b>	<b>2,35%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>-6,75%</b>	<b>-13,03%</b>	<b>-14,36%</b>	<b>-11,92%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>2,00%</b>	<b>3,40%</b>	<b>4,18%</b>	<b>5,50%</b>	<b>6,53%</b>	<b>8,02%</b>	<b>9,44%</b>	<b>11,19%</b>	<b>13,07%</b>	<b>14,65%</b>	<b>15,99%</b>

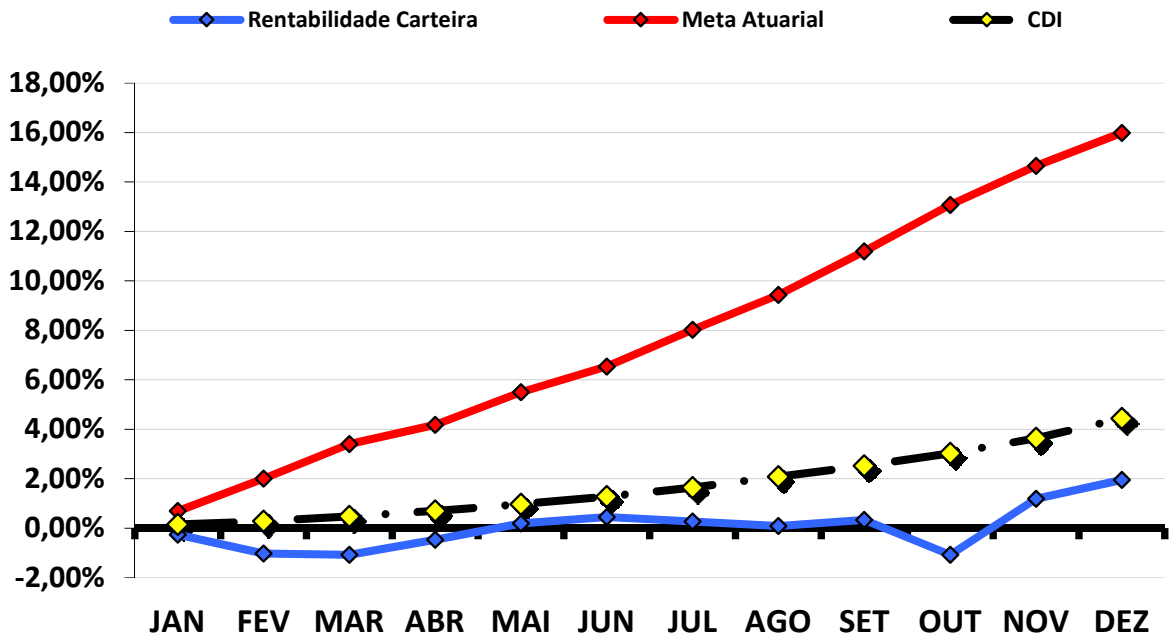
**RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIQUAM: R\$ 810.143,93**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 5.982.508,42**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (5.172.364,49)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,25%	0,69%	0,15%
FEV	-1,03%	2,00%	0,28%
MAR	-1,08%	3,40%	0,48%
ABR	-0,46%	4,18%	0,69%
MAI	0,20%	5,50%	0,96%
JUN	0,45%	6,53%	1,28%
JUL	0,28%	8,02%	1,64%
AGO	0,09%	9,44%	2,08%
SET	0,34%	11,19%	2,53%
OUT	-1,07%	13,07%	3,03%
NOV	1,19%	14,65%	3,64%
DEZ	1,95%	15,99%	4,44%



### **8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,95% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 44,00% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIQUAM é de 1,95% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 15,99%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 12,21% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 07 e 08 de dezembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 9,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam que, desde a última reunião que ocorreu, houve uma evolução consideravelmente abaixo do que era esperado quanto a atividade econômica no cenário doméstico. A inflação continua elevada para o consumidor, mantendo a alta dos preços em um nível acima do esperado. O Comitê ainda aponta sobre os fatores de risco em ambas as direções quanto ao cenário básico para a inflação, podendo haver uma possível reversão sobre o aumento nos preços dos commodities internacionais em moeda local que poderá causar uma inflação abaixo do cenário básico, porém, por conta dos novos prolongamentos das políticas fiscais de resposta à pandemia que pressiona a demanda agregada e piora ainda mais a situação fiscal, podendo causar uma elevação nos prêmios de risco do país (elevação da Taxa Selic).

Em relação ao cenário internacional, muitas das principais economias se encontram com os Bancos Centrais agindo com cautela por conta do processo de aumento da inflação, fazendo com que o ambiente se torne menos favorável para economias emergentes. Junto a isso, o risco de uma nova onda da Covid-19 durante o inverno e o surgimento da variante Ômicron, faz com que gere incertezas quanto a recuperação das principais economias.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25% e terminando o ano de 2022 em 11,25%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,50% a.a..

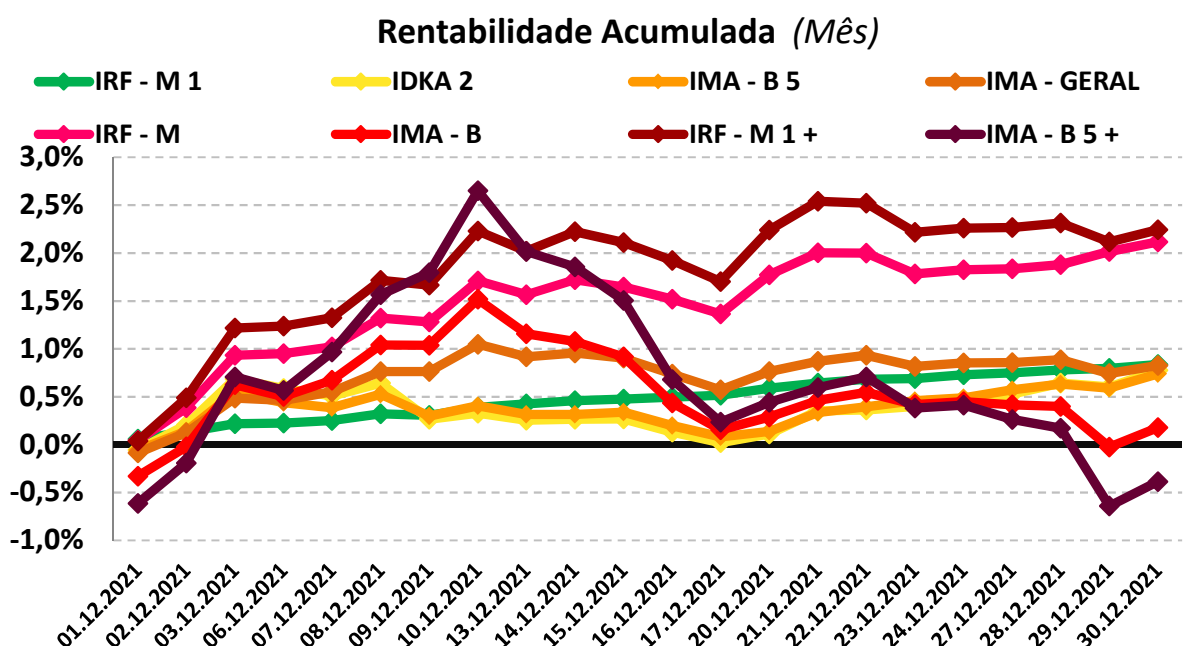
## 9.2-RENDA FIXA

Apesar dos Subíndices IMA terem iniciado o mês de dezembro com desvalorização, se recuperaram e apresentaram alta valorização ao longo do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio Prazo (IRF – M) e Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, recuperando forças e finalizando com rentabilidade positiva. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -0,61% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de +2,65%, perdendo forças e finalizando com desvalorização de -0,34% a.m.

Os índices IRF – M e IRF – M 1+ iniciaram o mês, ambos, com valorização de +0,04%, apresentando alta valorização durante o mês e finalizando com +1,89% e +2,29%, 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	0,88%	0,83%	0,79%	0,87%	1,89%	0,22%	2,29%	-0,34%
Acumulado/2021	2,93%	4,97%	4,57%	0,96%	-1,99%	-1,26%	-4,99%	-6,55%



### 9.3-RENDA VARIÁVEL

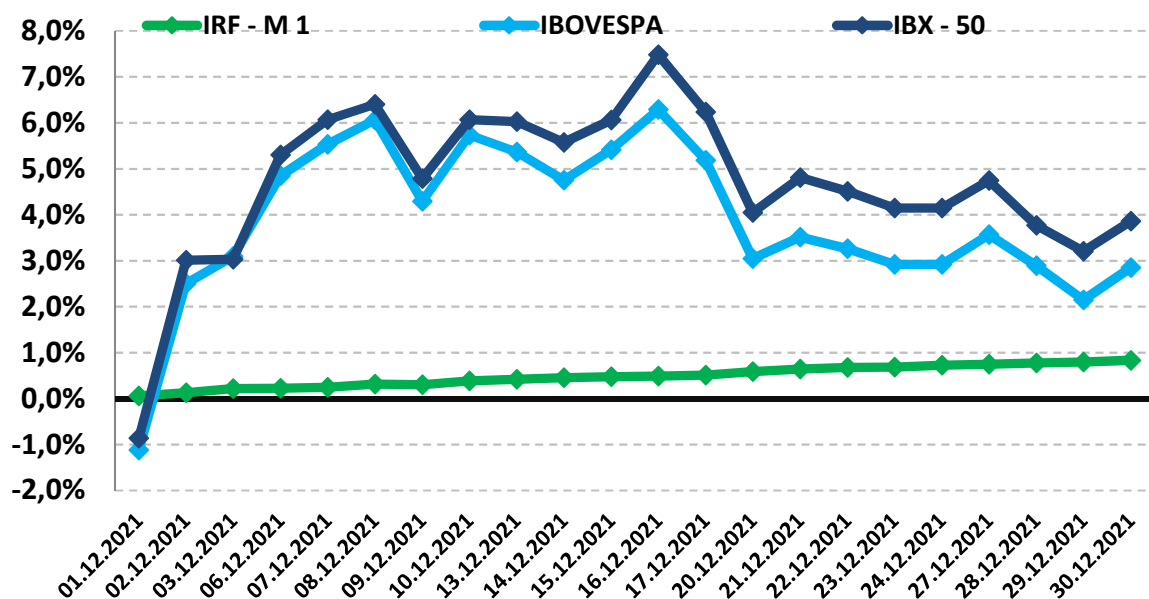
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de dezembro, apesar de iniciar com desvalorização, fechando o mês positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +2,85% aos 104.822,44 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -11,92%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,76% aos 17.503,96 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -10,54%.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Siderurgia negociadas na B3, com valorização de +10,95% e +9,10%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
DEZEMBRO	0,88%	2,85%	3,76%
Acumulado/2021	2,93%	-11,92%	-10,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de dezembro/2021 (0,73%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (novembro/2021 = 0,95%).

No ano o IPCA registra acumulação de 10,06%, apresentando 5,54% acima dos 4,52% registrados em 2020.

Em dezembro de 2020, o IPCA havia ficado em 1,35%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado pela alta na alimentação no domicílio, com destaque para as frutas, carnes e café moído, e a alimentação fora do domicílio.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pela queda na procura por artigos escolares e papelaria.

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

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,17%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (novembro/2021 = -0,01%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (20,94% a.m. e 18,30% a.a.), as Frutas (8,60% a.m. e 3,37% a.a.) e o Café moído (8,24% a.m. e 50,24% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Pimentão (-19,54% a.m. e 39,16% a.a.), a Batata-inglesa (-14,55% a.m. e -22,82% a.a.) e o Tomate (-9,21% a.m. e 18,60% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,18%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,46%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,73%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,73%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,10%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,06%.

---

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: Em dezembro, o aumento de casos da Covid-19, e a alta contaminação da variante Ômicron e o surto de gripe H3N2, tem deixado os países preocupados com a reação da economia com essa nova onda da pandemia. Nos E.U.A., a recuperação da economia ganhou tração no último trimestre de 2021, com as vendas online aumentando 61% em comparação a 2019 (pré-pandemia). O Fed de Atlanta projeta crescimento de 7,6% no período. Diante do possível aperto Monetário pelo Fed, alguns mercados projetam três aumentos dos juros básicos durante o ano de 2022. Na zona do euro, a atividade econômica desacelerou devido o aumento de casos da Covid-19 que atingiu principalmente o setor de serviços. Com destaque para a Alemanha, que voltou a estagnar a economia após 1 ano e meio. Em contrapartida, a alta nos preços reduziu, com a diminuição das restrições na oferta aliviando algumas das pressões inflacionárias, apesar da taxa de inflação seguir alta. Na China, o aumento de casos da variante Ômicron tem impulsionado o governo a tomar medidas drásticas de contenção do vírus, como testagem em massa da população, confinamento das pessoas confirmadas com o vírus, fechamento parcial das linhas de metrô e cancelamento de voos nas regiões atingidas. Essas medidas estão sendo tomadas como prevenção para os jogos Olímpicos de Inverno em Pequim, que estreiam em fevereiro/2022, assim como o isolamento dos funcionários e voluntários que irão trabalhar nos estádios. O Governo Chinês está contando com a colaboração de todos os atletas na contenção dos vírus.

BRASIL: No mês de dezembro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com uma pequena desvalorização, se recuperando e finalizando com variação positiva. O índice Ibovespa, após 5 meses negativos, fechou com variação positiva de +2,85% a.m., porém, não conseguindo recuperar no ano e fechando com variação de -11,92%. O mercado financeiro reagiu ao pessimismo externo, principalmente a alta de juros futuros norte-americanos. Segue as incertezas em torno do quadro fiscal. A discussão no reajuste dos salários dos servidores federais tem provocado cautela entre os investidores, por ser um assunto que poderá afetar o orçamento de 2022. Os Contratos Futuros tiveram uma alta generalizada, refletindo a expectativa do IPCA de dezembro (0,73%) somado as incertezas fiscais do Brasil, além do aumento dos juros externos.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Parecer.**



---

**Igor França Garcia**  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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