

---

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

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2022**

**25 de fevereiro de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	16
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>17</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	18
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	19
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	20
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	21
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	22
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	23
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>25</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>30</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>41</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	41
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	42
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	44
8.4 - Meta Atuarial .....	44
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>45</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>49</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>52</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIQUAM.

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 - 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	42.067.535,64	26.562,76	(438.056,40)	-	208.814,46	(172.454,24)	36.360,22	41.692.402,22
2	FEVEREIRO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
3	MARÇO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
4	ABRIL	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
5	MAIO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
6	JUNHO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
7	JULHO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
8	AGOSTO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
9	SETEMBRO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
10	OUTUBRO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
11	NOVEMBRO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
12	DEZEMBRO	41.692.402,22	-	-	-	-	-	-	41.692.402,22
13	ANO	42.067.535,64	26.562,76	(438.056,40)	-	208.814,46	(172.454,24)	36.360,22	41.692.402,22

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

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

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%	63,8%	100,0%	76,8%	32.038.392,88	-
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%	12,3%	60,0%	3,5%	1.475.116,42	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	16,6%	60,0%	12,3%	5.130.492,02	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
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>92,7%</b>	<b>38.644.001,32</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,6%	30,0%	2,8%	1.155.184,20	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8, §1º (30%)				<b>2,8%</b>	<b>1.155.184,20</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,6%	10,0%	3,5%	1.468.298,99	-
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>	Art. 10 (15%)				<b>3,5%</b>	<b>1.468.298,99</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>	Art. 11 (5%)				<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%	1,2%	10,0%	1,0%	424.917,72	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>1,0%</b>	<b>424.917,72</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>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	-	-
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>41.692.402,22</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - 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%	80,0%	5,5%	2.302.198,66	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	15,1%	6.287.453,81	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	24,1%	10.062.722,92	-
6	IMA - B	0,0%	43,2%	32,3%	13.460.197,53	-
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%	15,7%	6.531.428,40	-
10	IPCA	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>						
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,8%	1.155.184,20	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,0%	424.917,72	-
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	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	353123730,65%	8,47%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,84%	SIM
2	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	101563272,73%	2,44%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	82708224,45%	1,98%	SIM			
4	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	552341806,78%	13,25%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	383222397,19%	9,19%	SIM			
6	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	653148561,63%	15,67%	SIM			
7	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	653142839,89%	15,67%	SIM			
8	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	424588454,48%	10,18%	SIM			
9	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	147511641,66%	3,54%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a	15,8%	SIM
10	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	410455548,80%	9,84%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	15,8%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	102593653,60%	2,46%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>38.644.001,32</b>	<b>92,69%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

**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?
1	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	309.182,54	0,74%	SIM			
2	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	344.430,21	0,83%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,8%	SIM
3	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	501.571,44	1,20%	SIM			
4	18.007.358/0001-01	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	1.029.381,97	2,47%	SIM			
5	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	438.917,01	1,05%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	3,5%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>2.623.483,18</b>	<b>6,29%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO



**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?
1	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	424.917,72	1,02%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,0%	0,0%
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>424.917,72</b>	<b>1,02%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

*Referência: JANEIRO*

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
		-	
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	38.644.001,32	92,69%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.623.483,18	6,29%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	424.917,72	1,02%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>41.692.402,22</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1.475.116,42	3.101.943.229,29	3,538%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.245.884,54	5.049.727.685,75	10,184%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.531.428,40	9.258.989.052,65	15,666%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.531.485,62	6.406.714.372,41	15,666%	SIM
	5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.832.223,97	6.778.952.570,88	9,192%	SIM
	6	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.523.418,07	815.943.738,86	13,248%	SIM
	7	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	501.571,44	431.320.516,79	1,203%	SIM
	8	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	344.430,21	223.432.928,43	0,826%	SIM
	9	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	827.082,24	14.693.290.660,98	1,984%	SIM
	10	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.015.632,73	6.296.869.255,71	2,436%	SIM
	11	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.531.237,31	12.040.160.059,77	8,470%	SIM
	12	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	438.917,01	3.506.862.313,47	1,053%	SIM
	13	18.007.358/0001-01	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MU	1.029.381,97	114.605.497,36	2,469%	SIM
	14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	309.182,54	911.466.501,10	0,742%	SIM
	15	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	424.917,72	3.479.303.240,79	1,019%	SIM
	16	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.025.936,54	322.304.363,14	2,461%	SIM
	17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.104.555,49	429.827.687,75	9,845%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>41.692.402,22</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>41.692.402,22</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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>6.531.485,62</b>	<b>15,67%</b>	<b>6.406.714.372,41</b>	<b>0,102%</b>	<b>SIM</b>		
<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>6.531.485,62</i>	<i>15,67%</i>	<i>8.119.425.735,70</i>	<i>0,080443%</i>	<i>SIM</i>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.245.884,54</b>	<b>10,18%</b>	<b>5.049.727.685,75</b>	<b>0,084%</b>	<b>SIM</b>		
<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>4.245.884,54</i>	<i>10,18%</i>	<i>5.049.801.244,77</i>	<i>0,084080%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.475.116,42</b>	<b>3,54%</b>	<b>3.101.943.229,29</b>	<b>0,048%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
<i>BB TOP RF T.P.F. FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.475.116,42</i>	<i>3,54%</i>	<i>129.270.905.489,56</i>	<i>0,001141%</i>	<i>SIM</i>		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.104.555,49</b>	<b>9,84%</b>	<b>429.827.687,75</b>	<b>0,955%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	SIM
<i>BANESTES LIQUIDEZ FI RF REF DI</i>	<i>100,00%</i>	<i>4.104.555,49</i>	<i>9,84%</i>	<i>2.680.538.565,81</i>	<i>0,153124%</i>	<i>SIM</i>		

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>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>0,81%</b>	<b>309.182,54</b>	<b>0,74%</b>	<b>911.466.501,10</b>	<b>0,034%</b>	<b>SIM</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	<b>SIM</b>
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,81%</i>	<i>2.504,38</i>	<i>0,01%</i>	<i>14.366.559.601,47</i>	<i>0,000017%</i>	<i>SIM</i>		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>344.430,21</b>	<b>0,83%</b>	<b>223.432.928,43</b>	<b>0,154%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES SMALL CAPS FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>344.430,21</i>	<i>0,83%</i>	<i>469.062.097,99</i>	<i>0,073430%</i>	<i>SIM</i>		
<b>FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.029.381,97</b>	<b>2,47%</b>	<b>114.605.497,36</b>	<b>0,898%</b>	<b>SIM</b>	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	<b>SIM</b>
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>98,48%</i>	<i>1.013.776,54</i>	<i>2,43%</i>	<i>14.366.559.601,47</i>	<i>0,007057%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>GIANZ ZARATHUSTRA II FIC MULT</i>	<i>1,59%</i>	<i>16.398,05</i>	<i>0,04%</i>	<i>1.971.043.124,90</i>	<i>0,000832%</i>	<i>SIM</i>		

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								
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,17%	424.917,72	1,02%	3.479.303.240,79	0,012%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,0%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	1,17%	4.971,54	0,01%	14.366.559.601,47	0,000035%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,368083	R\$ 3,371127	707589,645226	0,0000000	0,0000000	707589,645226
2	3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,683589	R\$ 2,699932	376169,743276	0,0000000	0,0000000	376169,743276
3	3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,225711	R\$ 4,259266	194184,219663	0,0000000	0,0000000	194184,219663
4	3823	006.00000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,368083	R\$ 3,371127	339904,948264	0,0000000	0,0000000	339904,948264
5	2505-4		BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,183313	R\$ 2,197553	45221,579662	0,0000000	0,0000000	45221,579662
6	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 21,526631	R\$ 21,543166	303181,319994	0,0000000	0,0000000	303181,319994
7	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 5,716205	R\$ 5,672920	973646,426865	0,0000000	0,0000000	973646,426865
8	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,442314	R\$ 6,392844	599455,217731	0,0000000	0,0000000	599455,217731
9	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,797102	R\$ 2,814278	104429,978571	0,0000000	0,0000000	104429,978571
10	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,025600	R\$ 3,025892	2158513,704647	0,0000000	0,0000000	2158513,704647
11	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,797102	R\$ 5,628555	107272,085239	0,0000000	8644,8497960	98627,235443
12	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,183313	R\$ 2,197553	3469,981783	6697,8286200	539,0386340	9628,771769
13	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,797102	R\$ 2,814278	1305637,066057	0,0000000	0,0000000	1305637,066057
14	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,183313	R\$ 2,197553	758770,379588	5404,3749430	147770,9715890	616403,782942
15	0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 3,830170	R\$ 3,802203	1079520,485307	0,0000000	0,0000000	1079520,485307
16	0805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 1,898978	R\$ 1,912930	536316,904887	0,0000000	0,0000000	536316,904887
17	2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,569274	R\$ 3,000557	114788,739277	0,0000000	0,0000000	114788,739277
18	2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 1,742783	R\$ 1,991919	295383,645863	0,0000000	43580,5134570	251803,132406
19	3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	R\$ 1,611693	R\$ 1,675825	184495,722015	0,0000000	0,0000000	184495,722015
20	3823	006.00000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	R\$ 1,769554	R\$ 1,675717	261927,888094	0,0000000	0,0000000	261927,888094
21	3823	006.00000011-8	FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III M	18.007.358/0001-01	R\$ 1.023,35764	R\$ 1.029,67616	999,714295	0,0000000	0,0000000	999,714295
22			FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 6,850323	R\$ 6,182688	68727,019085	0,0000000	0,0000000	68727,019085

\* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2021).

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	28.985.558,67	1.367.295.408.193,33	0,0021%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	7.576.351,53	552.762.075.637,13	0,0014%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas	5.130.492,02	52.076.425.746,23	0,0099%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>41.692.402,22</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>41.692.402,22</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO



#### 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?	4.579.300,00	11,3%

\*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)	-	0,0%

Referência: JANEIRO

##### 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	4.227.046,15	10,1%

Referência: JANEIRO

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

#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício					**
					**
					**
<b>Total</b>					-
Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício					**
					**
<b>Total</b>					-
Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)					**
<b>Total</b>					-
<b>Total</b>					-

Referência: JANEIRO

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

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

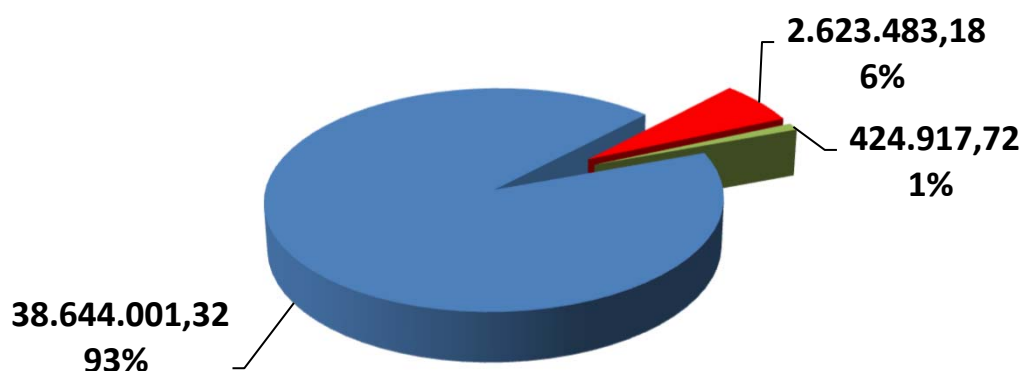
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	38.644.001,32	92,7%
RENDA VARIÁVEL	2.623.483,18	6,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	424.917,72	1,0%
<b>TOTAL</b>	<b>41.692.402,22</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

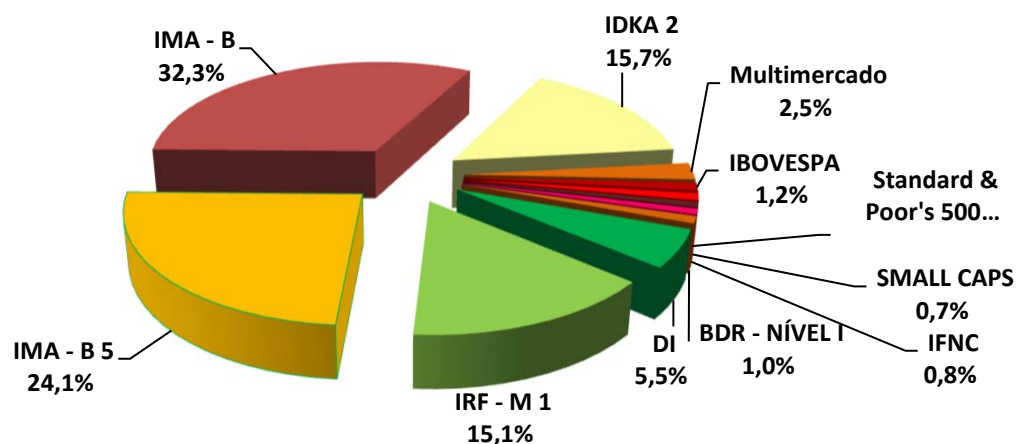


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	2.302.198,66	5,5%
IRF - M 1	6.287.453,81	15,1%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	10.062.722,92	24,1%
IMA - B	13.460.197,53	32,3%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	6.531.428,40	15,7%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.029.381,97	2,5%
IBOVESPA	501.571,44	1,2%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	438.917,01	1,1%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	309.182,54	0,7%
IFNC	344.430,21	0,8%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	424.917,72	1,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>41.692.402,22</b>	<b>100,0%</b>

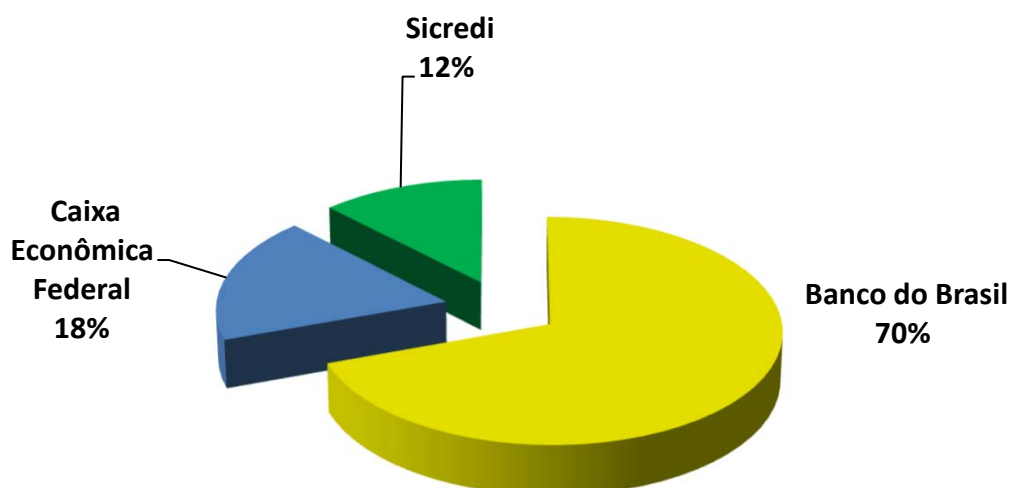
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	28.985.558,67	69,5%
Caixa Econômica Federal	7.576.351,53	18,2%
Sicredi	5.130.492,02	12,3%
<b>TOTAL</b>	<b>41.692.402,22</b>	<b>100,0%</b>

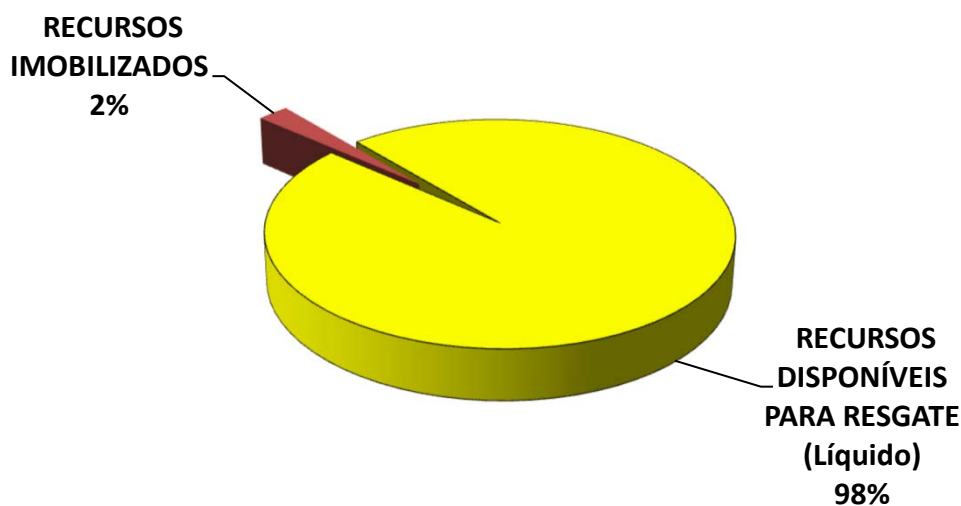
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	40.663.020,25	97,5%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.029.381,97	2,5%
<b>TOTAL</b>	<b>41.692.402,22</b>	<b>100,0%</b>

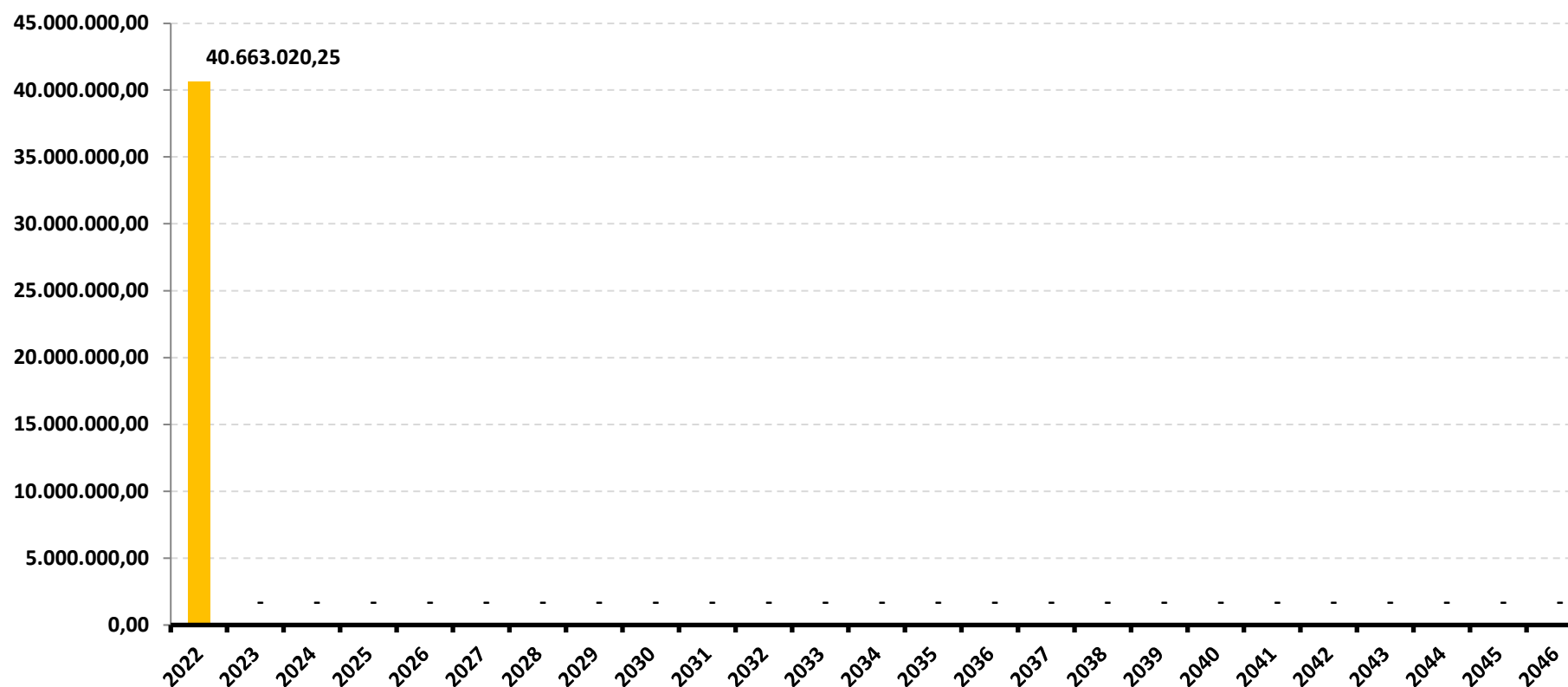
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

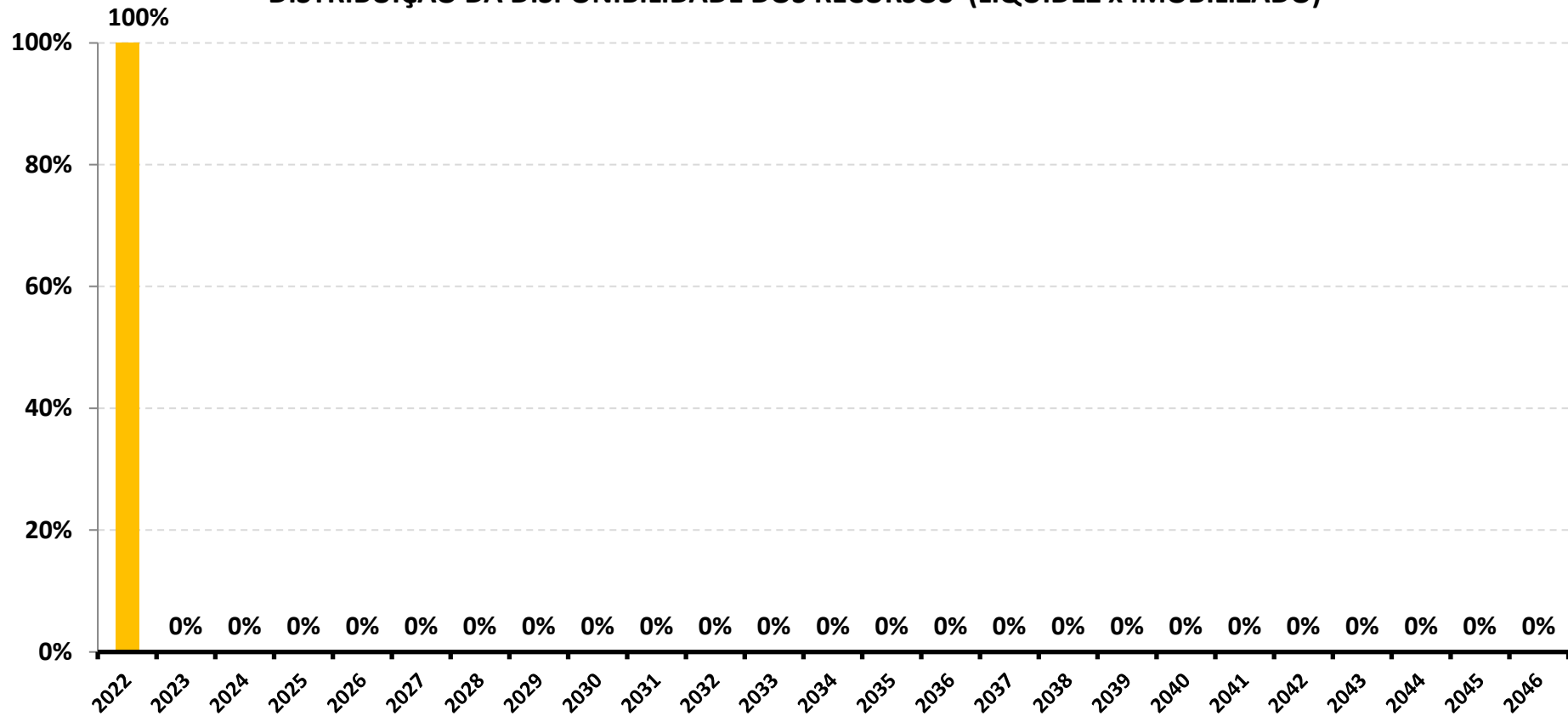
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

#### 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 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>	3.101.943.229,29	5.049.727.685,75	9.258.989.052,65	6.406.714.372,41
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	821	1126	1032	787
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,197552821	2,814277618	3,025891559	21,54316637
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	11/10/2017	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB 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 **	6.778.952.570,88	815.943.738,86	431.320.516,79	223.432.928,43
NÚMERO DE COTISTAS **	631	239	17585	6572
VALOR DA COTA **	6,392844467	5,672919774	1,991919	3,000557476
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	04/06/2019	04/05/2020
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. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

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

3

INFORMAÇÕES	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
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5	S&P500
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0	0,00	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	5.000,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.693.290.660,98	6.296.869.255,71	12.040.160.059,77	3.506.862.313,47
NÚMERO DE COTISTAS **	534	1237	1021	18800
VALOR DA COTA **	4,259266	2,699932	3,371127	1,675717
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019	25/09/2018	17/10/2019	04/01/2021
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. 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.

4

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
CNPJ	18.007.358/0001-01	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado Capital Protegido	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	SMLL	BDR	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	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
DATA DE INÍCIO	17/08/2020	01/11/2012	24/06/2013	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.	1,50% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	100,00	100,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5000	100,00	100,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	500,00	500,00	50.000,00
CARÊNCIA	Até 01/07/2022	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	114.605.497,36	911.466.501,10	3.479.303.240,79	322.304.363,14
NÚMERO DE COTISTAS **	668	9958	531	294
VALOR DA COTA **	1029,676157	1,675825	6,182688	1,9129297
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/02/2018	17/12/2020	03/11/2020	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (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	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 **	429.827.687,75			
NÚMERO DE COTISTAS **	352			
VALOR DA COTA **	3,8022025			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (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.

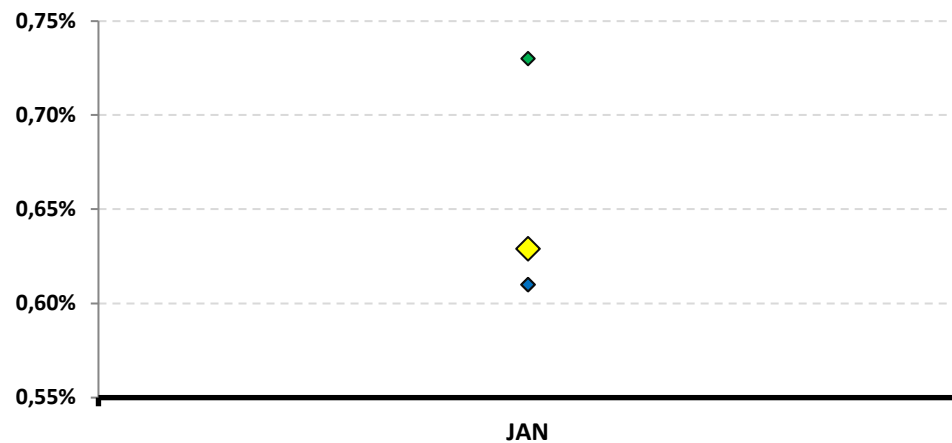


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%												0,61%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%												0,61%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%												0,73%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>												<b>0,63%</b>

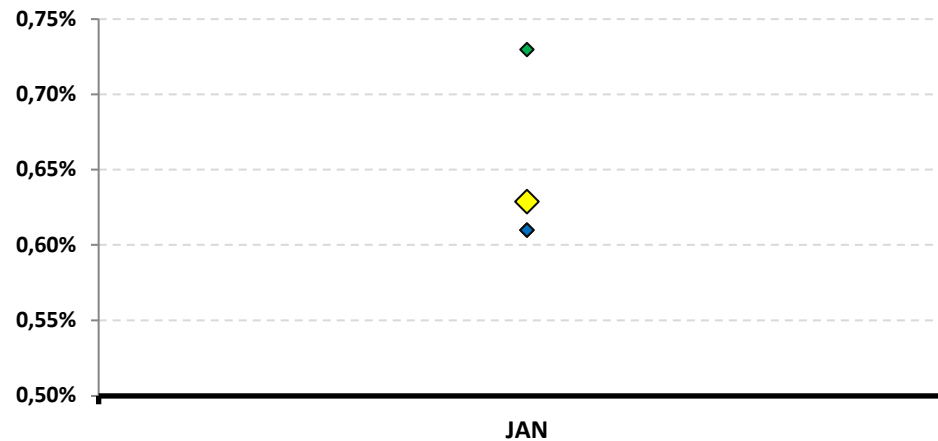
**Rentabilidade Mensal**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1     ◆ IRF - M 1



**Rentabilidade Acumulada**

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1     ◆ IRF - M 1















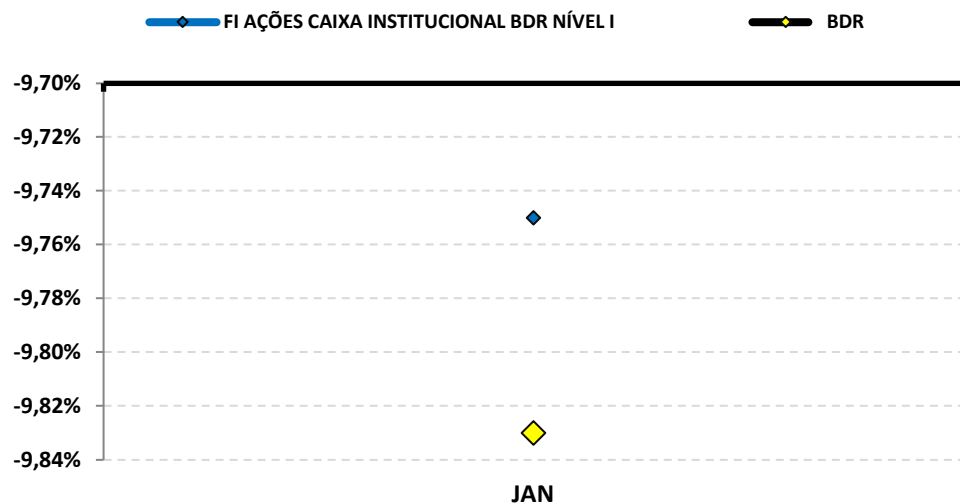




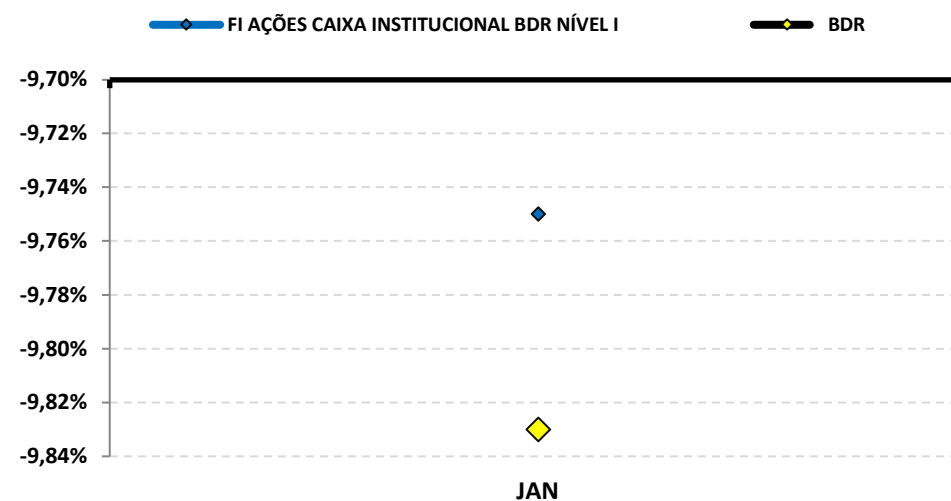
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao BDR**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-9,75%												-9,75%
	<b>BDR</b>	<b>-9,83%</b>												<b>-9,83%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**







## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,09%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIQUAM NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 36.360,22

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 393.856,96

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

	JAN											
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,09%</b>											
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>											
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>											
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>											

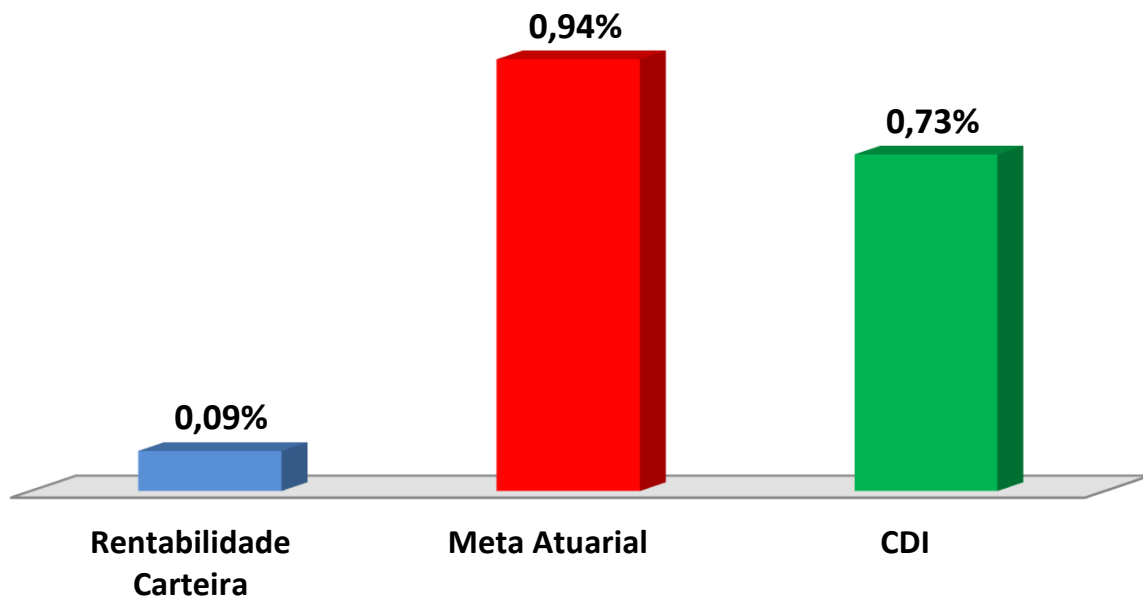
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM: R\$ 36.360,22**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 393.856,96**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (357.496,74)**

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

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,09%	0,94%	0,73%

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

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,09% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,73% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 11,84% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIQUAM é de 0,09% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 9,23% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 01 e 02 de fevereiro de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 10,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete o cenário econômico com variância maior do que a usual, sendo, uma decisão compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores do comércio e serviços mostraram evolução acima do esperado em novembro/2021, enquanto isso a indústria apresentou recuperação em dezembro/2021. Indicadores do Mercado de Trabalho mostraram recuperação dos empregos no 4º Trimestre de 2021. Segundo o Comitê, apesar da elevação dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras atuarem desestimulando a atividade econômica, o crescimento tende ser beneficiado pelo desempenho da agropecuária e a normalização da economia, com destaque para o setor de serviços e mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, o ambiente segue desfavorável, com a persistência inflacionária aumentando o risco de um aperto monetário mais firme dos EUA, piorando as condições financeiras de países emergentes. Além disso, a nova onda da Covid-19, traz incertezas ao ritmo da atividade econômica, postergando a normalização das cadeias globais de produção.

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, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas meta se consolide. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 5,50% e terminando o ano de 2023 em 3,50%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 5,03% a.a..

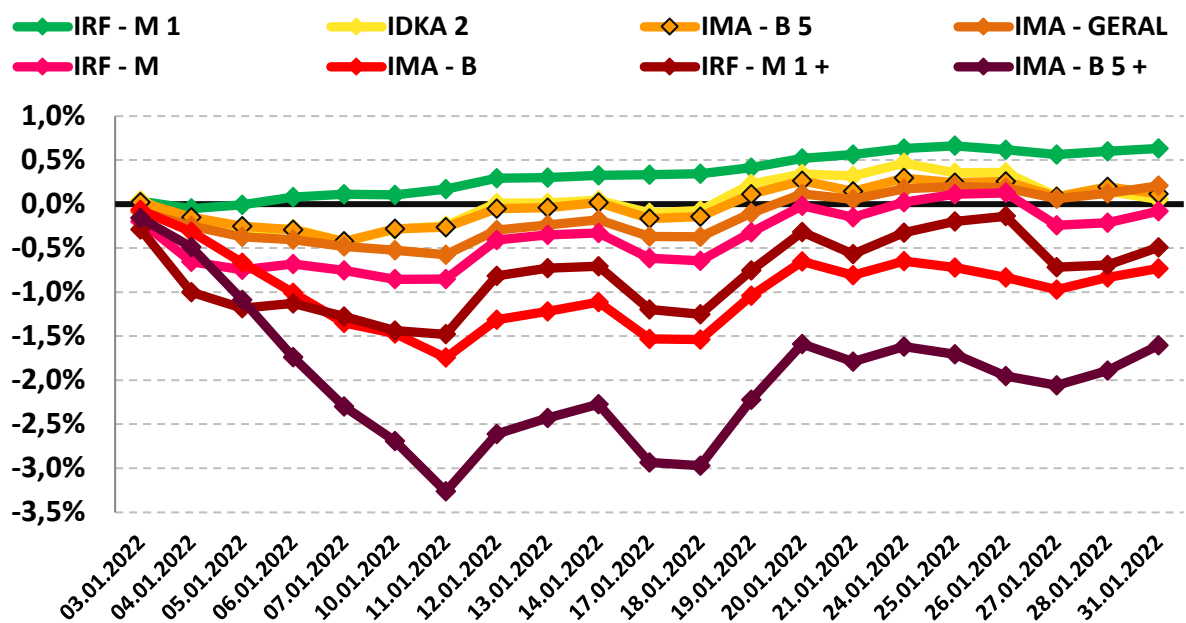
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, mas se recuperando no final.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, perdendo forças ao longo do mês, e apesar da recuperação no final, finalizou com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,16% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de -3,26%, recuperando forças, porém finalizando com desvalorização de -1,61% a.m.

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+
JANEIRO	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%
Acumulado/2022	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

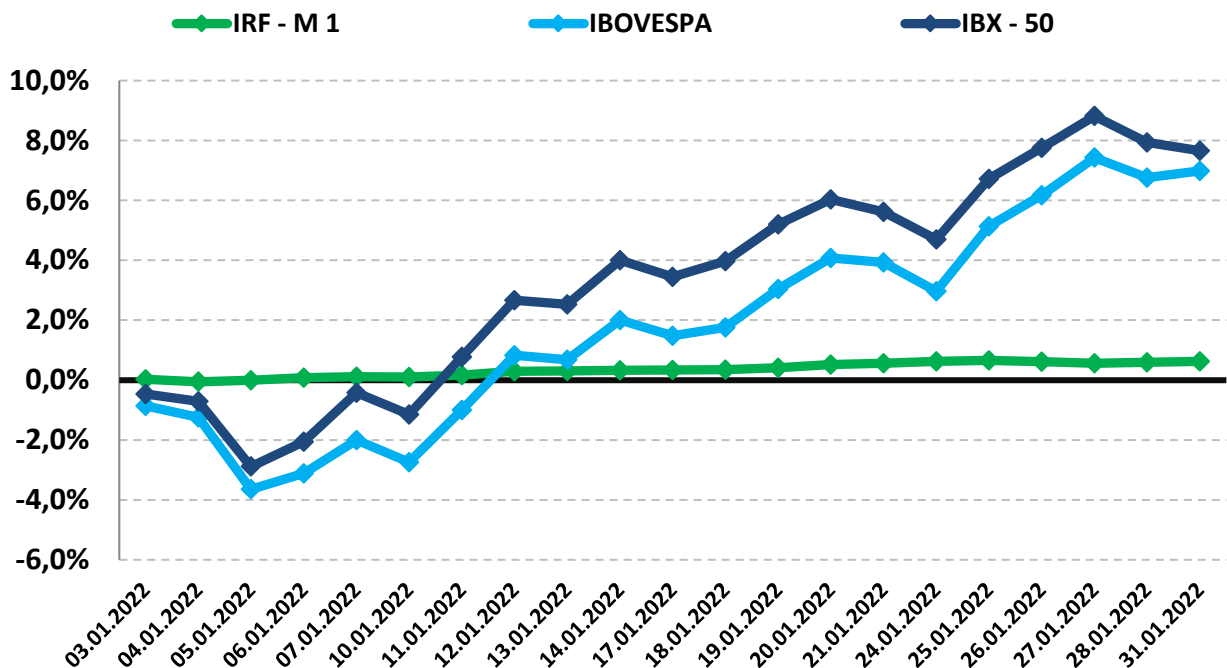
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar o mês com desvalorização, fechando positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +3,42% aos 112.143,51 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -2,54% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +7,66% aos 18.843,84 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -0,93% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor Financeiro e Petróleo negociadas na B3, com valorização de +16,79% e +14,30%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	DESEMPENHO	
			MAIOR	MENOR
JANEIRO	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%
Acumulado/2022	0,63%	6,98%	16,79%	14,30%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



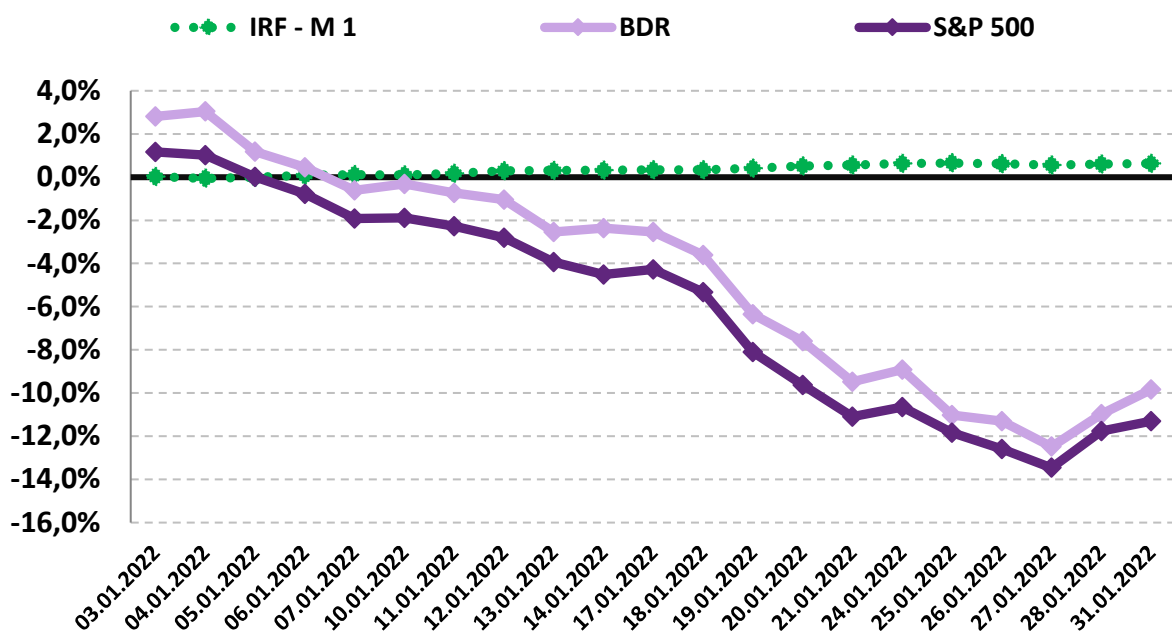
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte desvalorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar com valorização, fechou o mês negativo.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -9,83% com cotação de R\$ 13.868,77. O índice acumula uma variação positiva de +13,58% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -5,26% com cotação de R\$ 260,40. O índice acumula uma variação positiva de +21,55%.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	0,63%	-9,83%	-5,26%
Acumulado/2022	0,63%	-9,83%	-5,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2022 (0,54%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,73%). Foi a maior variação para um mês de janeiro desde 2016 (1,27%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 10,38%, apresentando 0,32% acima dos 10,06% registrados em 2021.

Em janeiro de 2021, o IPCA havia ficado em 0,25%.

#### *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 0,23%, influenciado pela alta nos preços das leveduras, frutas e carnes, com destaque para o café moído, que subiu pelo 11º mês consecutivo.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,02%, influenciado pela queda nos preços das passagens aéreas e dos combustíveis.

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

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2021 = 0,17%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (27,64% a.m. e 21,21% a.a.), a Cebola (12,43% a.m. e 13,12% a.a.) e o Açaí (emulsão) (10,86% a.m. e -4,39% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Arroz (-2,66% a.m. e -19,28% a.a.) e o Frango em pedaços (-0,71% a.m. e 26,97% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,90%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou o menor resultado com deflação de -0,53%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,54%.

Nos últimos 12 meses, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,77%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,84%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,38%.

---

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 janeiro, a disseminação da Ômicron trouxe novos desafios para as cadeias globais, aumentando a pressão sobre a inflação global, além das preocupações geopolíticas, com os estoques e a capacidade global de expandir a produção sustentada, com o preço do barril de petróleo e o gás natural subindo. Na economia, os países tem optado pela cautela ao remover os estímulos, mesmo com a inflação a patamares elevados, correndo o risco de ser benevolente com a inflação e permitir que a alta de preços se perdue por mais tempo. Dentre as economias emergentes, os Bancos Centrais iniciaram a normalização da política monetária, apesar da política fiscal permanecer expansionista. Nos EUA a alta de juros deverá começar em março/2022, com o fim do programa de compra de ativos, confirmado pelo FED na reunião do FOMC de 26 de janeiro/2022. Já o Banco Central Europeu insiste que a economia ainda não retornou ao seu potencial e há folga no mercado de trabalho, com a aceleração da inflação sendo impulsionada pela alta nos preços do gás natural e por fatores específicos. No Japão a inflação está em 0,8%, abaixo da meta de 2%, e o Banco do Japão sinalizou que manterá sua política estimulativa “no futuro previsível”. Na China, o governo tem mudado sua postura na economia política, diminuindo os estímulos no setor imobiliário no ano de 2022. Na América Latina, a elevação da inflação tem sido uma preocupação crescente, com a pressão nos itens mais voláteis e nos núcleos, tanto para os países que utilizaram estímulos fiscais e monetários, quanto para os países que foram parcimoniosos nos estímulos fiscais.

### BRASIL

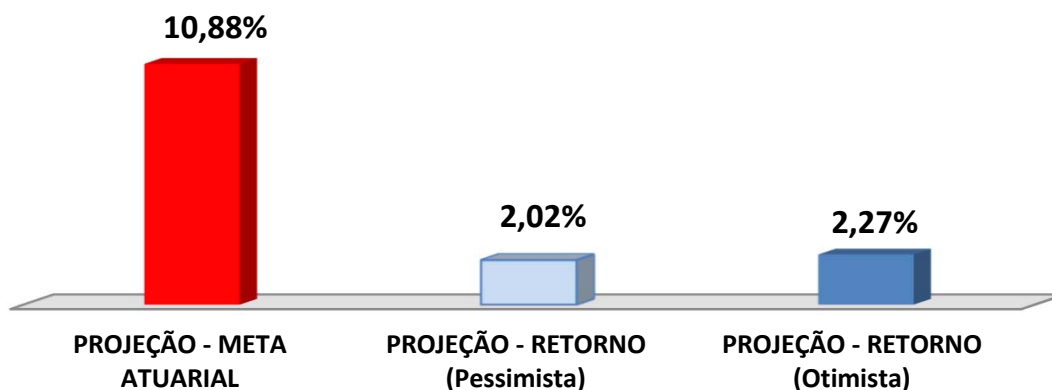
No mês de janeiro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com desvalorização, se recuperando no final, porém finalizando com variação negativa. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para 2022, pressionando a inflação no curto prazo e diminuindo a contribuição positiva do setor agrícola no PIB/2022. O alívio esperado no 1º Trimestre/2022 quanto aos bens industriais, estabilização das commodities em reais e o arrefecimento da demanda de bens de serviços, foram postergados com o avanço da Ômicron. Por outro lado, há algumas medidas em discussão que levam à redução de alguns preços monitorados, entre eles, os combustíveis, a energia elétrica e o ônibus urbano. Os dados efetivos do 4º Trimestre/2021 apresentaram resiliência dos investimentos e do consumo das famílias, para o 1º Trimestre/2022 espera-se efeitos negativos da pandemia sobre os serviços, a paralisação da extração de minério de ferro em MG e da safra menor por questões climáticas.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/02/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,50% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,88%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 20, a carteira deverá rentabilizar entre 2,02% a 2,27% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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