



**ATUARIAL**  
CONSULTORIA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

**SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS / MT**

# **RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE**

**2022**

**18 de janeiro de 2023**

**10**  
ANOS

[www.atuarialconsultoria.com.br](http://www.atuarialconsultoria.com.br)  
(65) 3621 - 8267  
Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras  
Executive Center, Sala 401 - Bairro Duque de Caxias  
Cuiabá - MT CEP - 78043-300

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO</b> .....	<b>3</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b> .....	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b> .....	<b>6</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA</b> .....	<b>11</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b> .....	<b>20</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	23
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b> .....	<b>24</b>
<b>7 – CONCLUSÃO</b> .....	<b>25</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	25
7.2 - Meta Atuarial .....	26
7.3 - Riscos .....	26
7.3.1 - Risco de Mercado .....	26
7.3.2 - Risco de Crédito .....	28
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	28
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	29
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	29
7.4 - Aderência ao PAI .....	30
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	30
7.4.2 - Risco de Crédito .....	31
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	31
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	31
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	32

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIQUAM.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

## 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	960.594,66	(445.107,58)	-	349.110,88	(60.430,98)	288.679,90	42.496.569,20
3	MARÇO	42.496.569,20	591.667,30	(550.394,93)	-	997.207,84	(85.734,35)	911.473,49	43.449.315,05
4	ABRIL	43.449.315,05	504.776,84	(387.264,56)	-	463.135,56	(135.096,31)	328.039,25	43.894.866,58
5	MAIO	43.894.866,58	519.689,63	(398.869,19)	-	431.850,61	(21.243,83)	410.606,77	44.426.293,79
6	JUNHO	44.426.293,79	125.638,70	(489.928,52)	-	164.594,79	(212.581,64)	(47.986,84)	44.014.017,13
7	JULHO	44.014.017,13	1.020.382,81	(1.395.535,42)	-	281.032,53	(143.924,53)	137.108,00	43.775.972,52
8	AGOSTO	43.775.972,52	1.320.887,14	(496.672,95)	-	444.096,55	(34.496,71)	409.599,84	45.009.786,55
9	SETEMBRO	45.009.786,55	471.066,46	(518.357,75)	-	417.033,53	(120.522,06)	296.511,47	45.259.006,73
10	OUTUBRO	45.259.006,73	529.170,86	(433.646,18)	-	712.126,22	-	712.126,22	46.066.657,63
11	NOVEMBRO	46.066.657,63	554.333,12	(409.684,05)	-	159.388,52	(309.699,94)	(150.311,43)	46.060.995,27
12	DEZEMBRO	46.060.995,27	3.368.505,88	(3.217.815,83)	-	319.276,88	(118.935,57)	200.341,31	46.412.026,63
13	ANO	42.067.535,64	9.993.276,16	(9.181.333,36)	-	4.947.668,37	(1.415.120,17)	3.532.548,19	46.412.026,63

\*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%	64,7%	30.019.276,07	-
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%	31,1%	14.422.252,98	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	16,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	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>95,8%</b>	<b>44.441.529,06</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,6%	30,0%	2,5%	1.181.531,19	-
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>					<b>2,5%</b>	<b>1.181.531,19</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	3,6%	10,0%	0,9%	407.998,00	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,9%</b>	<b>407.998,00</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,2%	10,0%	0,8%	380.968,38	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,8%</b>	<b>380.968,38</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.066,26	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>46.413.092,89</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,2% a 0,3% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	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%)

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – B	IMA – B	PETR3
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	24/07/2005	09/03/2006	21/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,3% a 0,6% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	10.000,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% 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.

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IFNC	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM
CNPJ	00.000.000/0001.91	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	30.036.235/0001-02	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Renda Fixa índices
ÍNDICE	S&P500	SMLL	BDR	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	01/11/2012	24/06/2013	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% 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	10.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>1.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000,00</b>
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	100,00	100,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	500,00	500,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

9

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		
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55		
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi		
CNPJ	03.795.072/0001-60		
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55		
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CNPJ	01.181.521/0001-55		
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes		
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	<b>5.000,00</b>		
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		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)		

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

10

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.550.983,64	-	-	47.841,21	2.598.824,85	1,875%
NOVEMBRO	2.598.824,85	-	-	9.063,02	2.589.761,83	-0,349%
DEZEMBRO	2.589.761,83	-	-	23.879,03	2.613.640,86	0,922%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.094.149,83	-	-	10.777,42	1.104.927,25	0,985%
NOVEMBRO	1.104.927,25	-	-	10.183,56	1.115.110,81	0,922%
DEZEMBRO	1.115.110,81	-	-	12.874,79	1.127.985,60	1,155%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.632.921,95	-	-	16.542,02	1.649.463,97	1,013%
NOVEMBRO	1.649.463,97	-	-	16.125,97	1.665.589,94	0,978%
DEZEMBRO	1.665.589,94	-	-	18.225,11	1.683.815,05	1,094%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
<b>4</b>						
<b>OUTUBRO</b>	1.225.416,41	-	-	22.981,49	1.248.397,90	1,875%
<b>NOVEMBRO</b>	1.248.397,90	-	-	4.353,61	1.244.044,29	-0,349%
<b>DEZEMBRO</b>	1.244.044,29	-	-	11.470,78	1.255.515,07	0,922%



#### 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	152.617,80	6.138,01	-	1.494,01	160.249,82	0,979%
NOVEMBRO	160.249,82	6.138,01	1.442,75	1.534,41	166.479,49	0,958%
DEZEMBRO	166.479,49	12.762,15	167.014,80	442,21	12.669,05	3,617%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.976.961,62	-	-	131.859,27	7.108.820,89	1,890%
NOVEMBRO	7.108.820,89	-	-	26.136,35	7.082.684,54	-0,368%
DEZEMBRO	7.082.684,54	-	-	64.718,64	7.147.403,18	0,914%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.892.442,05	-	-	69.397,17	5.961.839,22	1,178%
NOVEMBRO	5.961.839,22	-	-	45.242,47	5.916.596,75	-0,759%
DEZEMBRO	5.916.596,75	-	-	14.012,61	5.902.584,14	-0,237%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.090.426,50	-	-	48.814,97	4.139.241,47	1,193%
NOVEMBRO	4.139.241,47	-	-	33.092,10	4.106.149,37	-0,799%
DEZEMBRO	4.106.149,37	-	-	8.955,49	4.097.193,88	-0,218%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	592.978,31	-	-	5.833,78	598.812,09	0,984%
NOVEMBRO	598.812,09	-	-	5.474,16	604.286,25	0,914%
DEZEMBRO	604.286,25	-	-	6.992,07	611.278,32	1,157%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.064.543,59	-	-	130.993,11	7.195.536,70	1,854%
NOVEMBRO	7.195.536,70	-	-	47.022,44	7.148.514,26	-0,653%
DEZEMBRO	7.148.514,26	-	-	87.113,02	7.235.627,28	1,219%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>11</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>332.646,29</b>	-	18.911,61	3.194,42	<b>316.929,10</b>	<b>1,018%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>316.929,10</b>	-	12.967,08	2.868,72	<b>306.830,74</b>	<b>0,944%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>306.830,74</b>	-	13.508,58	3.482,13	<b>296.804,29</b>	<b>1,187%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>12</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>143,22</b>	1.478,02	32,94	13,79	<b>1.602,09</b>	<b>9,627%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.602,09</b>	215,30	524,03	11,72	<b>1.305,08</b>	<b>0,906%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.305,08</b>	1.986,51	1.015,68	25,09	<b>2.301,00</b>	<b>1,922%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>13</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>3.898.748,39</b>	-	65.620,35	38.289,63	<b>3.871.417,67</b>	<b>0,999%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>3.871.417,67</b>	-	-	35.391,32	<b>3.906.808,99</b>	<b>0,914%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>3.906.808,99</b>	-	1.986,51	45.190,06	<b>3.950.012,54</b>	<b>1,157%</b>

BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
<b>14</b>						
OUTUBRO	2.248.580,39	521.554,83	349.081,28	22.311,16	2.443.365,10	0,992%
NOVEMBRO	2.443.365,10	547.979,81	394.750,19	22.936,80	2.619.531,52	0,939%
DEZEMBRO	2.619.531,52	565.241,55	3.034.140,26	7.220,50	157.853,31	4,793%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
<b>15</b>						
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	2.622.775,07	-	22.721,42	2.645.496,49	0,866%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
<b>16</b>						
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	165.740,60	150,00	1.435,06	167.025,66	0,867%

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.389.233,03	-	-	49.921,99	4.439.155,02	1,137%
NOVEMBRO	4.439.155,02	-	-	33.984,71	4.405.170,31	-0,766%
DEZEMBRO	4.405.170,31	-	-	13.308,11	4.391.862,20	-0,302%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.107.649,73	-	-	11.239,21	1.118.888,94	1,015%
NOVEMBRO	1.118.888,94	-	-	10.085,23	1.128.974,17	0,901%
DEZEMBRO	1.128.974,17	-	-	13.486,97	1.142.461,14	1,195%

#### 4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

##### BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	347.766,54	-	-	22.943,64	370.710,18	6,597%
NOVEMBRO	370.710,18	-	-	46.724,60	323.985,58	-12,604%
DEZEMBRO	323.985,58	-	-	88,75	323.896,83	-0,027%

##### BB AÇÕES PETROBRAS I FI

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	386.154,32	-	-	760,18	386.914,50	0,197%
NOVEMBRO	386.914,50	-	-	4.464,69	391.379,19	1,154%
DEZEMBRO	391.379,19	-	-	27.151,39	364.227,80	-6,937%

##### FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	534.692,34	-	-	38.022,83	572.715,17	7,111%
NOVEMBRO	572.715,17	-	-	64.080,64	508.634,53	-11,189%
DEZEMBRO	508.634,53	-	-	15.227,97	493.406,56	-2,994%

**FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP**

	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>22</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>371.929,56</b>	-	-	32.627,49	<b>404.557,05</b>	<b>8,772%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>404.557,05</b>	-	-	24.450,97	<b>429.008,02</b>	<b>6,044%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>429.008,02</b>	-	-	21.010,02	<b>407.998,00</b>	<b>-4,897%</b>

**FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I**

	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>23</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>368.021,22</b>	-	-	6.267,42	<b>374.288,64</b>	<b>1,703%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>374.288,64</b>	-	-	25.860,98	<b>400.149,62</b>	<b>6,909%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>400.149,62</b>	-	-	19.181,24	<b>380.968,38</b>	<b>-4,794%</b>

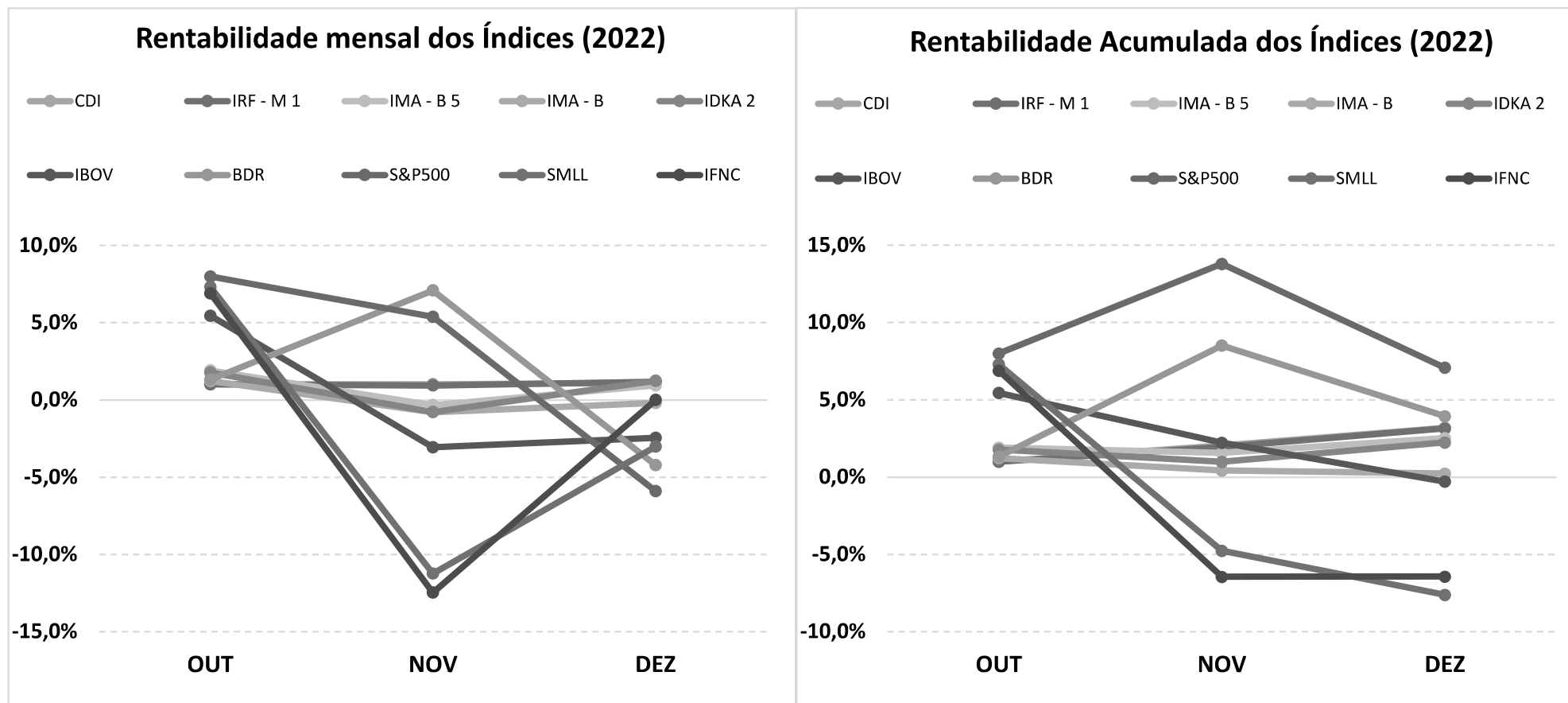
## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%	0,93%	1,03%	<b>2,95%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	*	*	1,12%	<b>1,12%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,98%	0,91%	1,16%	<b>3,09%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1,85%	-0,65%	1,22%	<b>2,42%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,89%	-0,37%	0,91%	<b>2,44%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,19%	-0,80%	-0,22%	<b>0,17%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1,18%	-0,76%	-0,24%	<b>0,17%</b>
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	0,20%	1,15%	-6,94%	<b>-5,68%</b>
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	6,60%	-12,60%	-0,03%	<b>-6,86%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,01%	0,97%	1,09%	<b>3,11%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,99%	0,92%	1,15%	<b>3,09%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,88%	-0,34%	0,92%	<b>2,47%</b>
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	8,77%	6,04%	-4,90%	<b>9,69%</b>
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7,11%	-11,18%	-2,99%	<b>-7,71%</b>
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1,70%	6,91%	-4,79%	<b>3,52%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,01%	0,90%	1,19%	<b>3,13%</b>
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1,14%	-0,77%	-0,30%	<b>0,06%</b>
<b>CDI</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>	<b>3,19%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,18%</b>	<b>3,16%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,92%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,53%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>1,23%</b>	<b>-0,79%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>0,23%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>1,78%</b>	<b>-0,77%</b>	<b>1,24%</b>	<b>2,25%</b>
<b>IBOV</b>	<b>5,45%</b>	<b>-3,06%</b>	<b>-2,45%</b>	<b>-0,28%</b>
<b>BDR</b>	<b>1,33%</b>	<b>7,09%</b>	<b>-4,22%</b>	<b>3,93%</b>
<b>S&amp;P500</b>	<b>7,99%</b>	<b>5,38%</b>	<b>-5,90%</b>	<b>7,09%</b>
<b>SMLL</b>	<b>7,30%</b>	<b>-11,23%</b>	<b>-3,01%</b>	<b>-7,62%</b>
<b>IFNC</b>	<b>6,89%</b>	<b>-12,48%</b>	<b>0,01%</b>	<b>-6,44%</b>

\* O RPPS REALIZOU A 1ª APLICAÇÃO NO FUNDO EM 07/12/2022, POR CONTA DISSO, NÃO HÁ RENTABILIDADE NOS RESPECTIVOS MESES.



## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



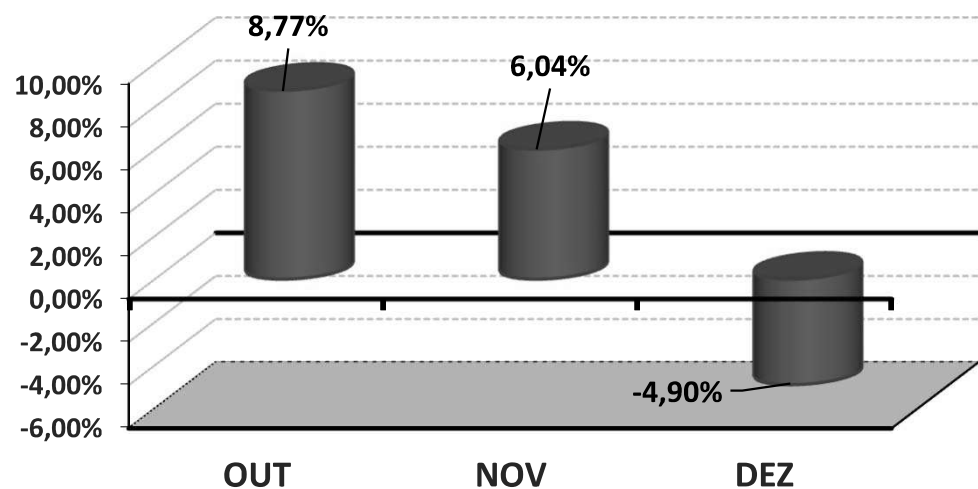
## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	8,77%	6,04%	-4,90%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

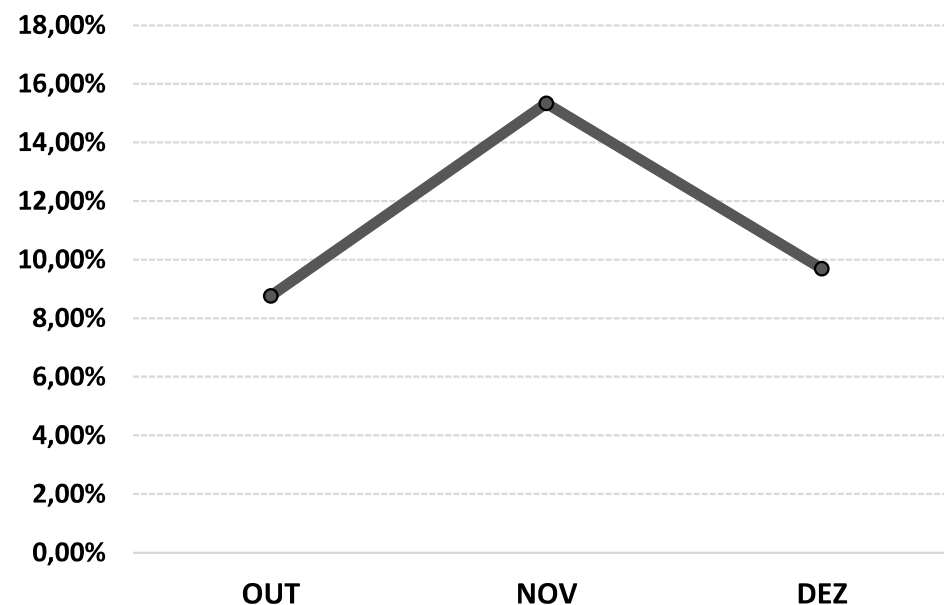


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	8,77%	15,34%	9,69%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

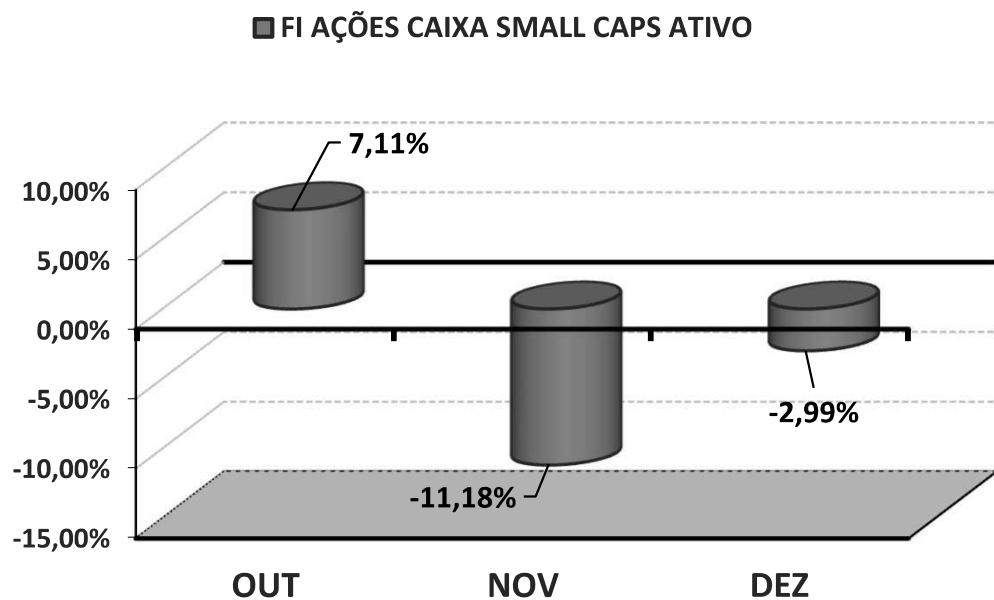


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7,11%	-11,18%	-2,99%

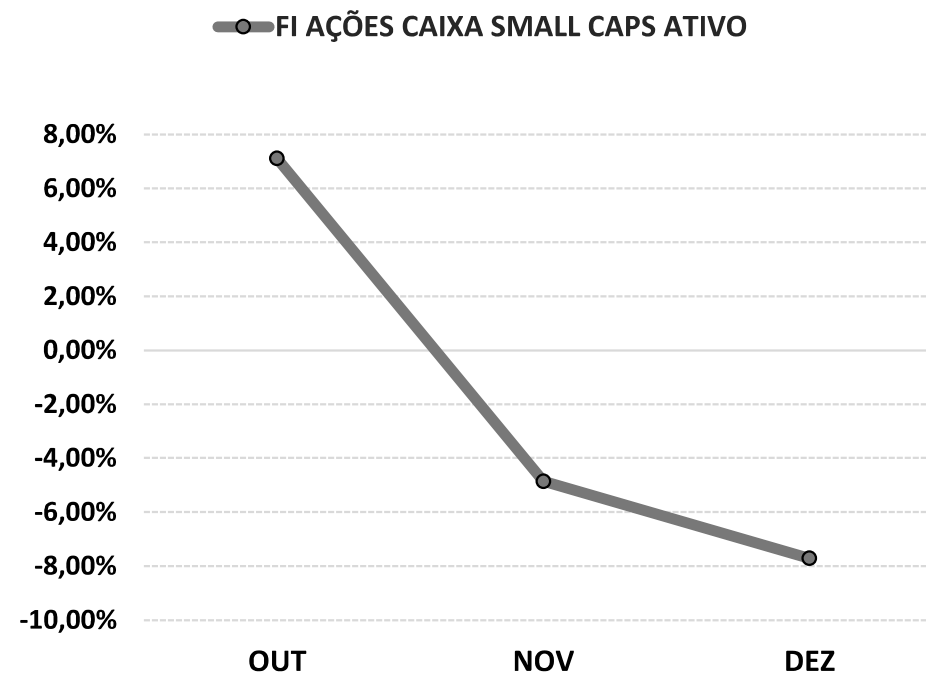
### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7,11%	-4,86%	-7,71%

### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2022

	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	1,57%	-0,33%	0,43%
<b>CDI</b>	1,02%	1,02%	1,12%
<b>IBOVESPA</b>	5,45%	-3,06%	-2,45%
<b>META ATUARIAL</b>	0,99%	0,81%	1,02%

	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,57%	1,24%	1,68%
<b>CDI</b>	1,02%	2,05%	3,19%
<b>IBOVESPA</b>	5,45%	2,22%	-0,28%
<b>META ATUARIAL</b>	0,99%	1,80%	2,83%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIQUAM: R\$ **762.156,10**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.285.873,11**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(523.717,01)**

## 7-CONCLUSÃO

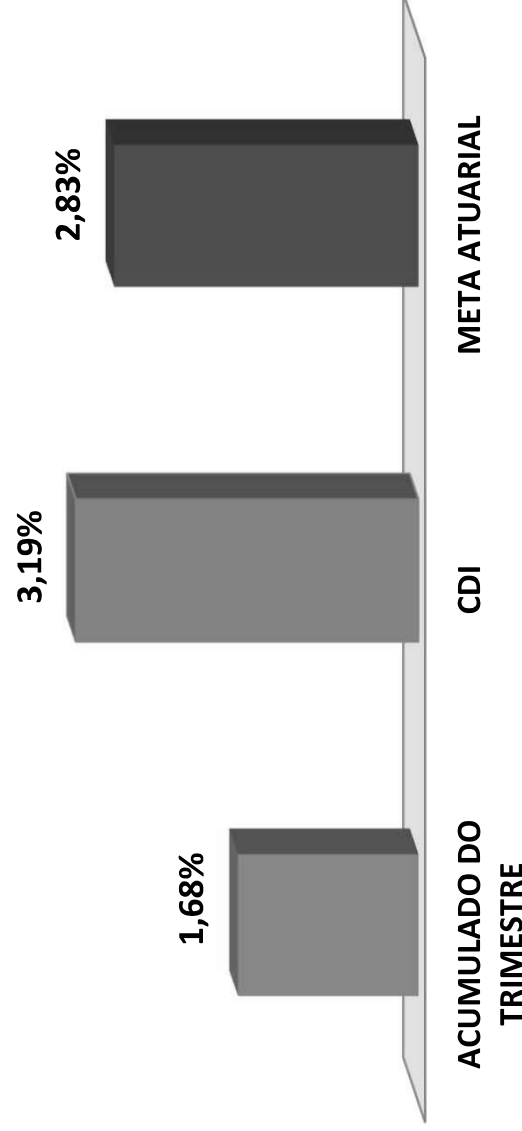
Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIQUAM, no 4º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

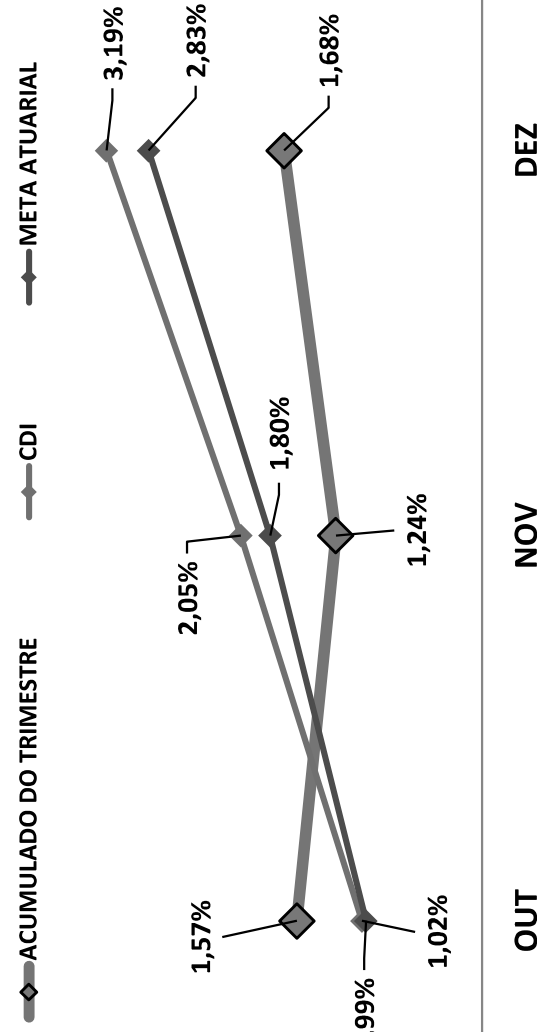
A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,68% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,19% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 52,68% sobre o índice de referência do mercado.

### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

#### Rentabilidade Acumulada no Trimestre



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIQUAM é de 1,68% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,83%, representando 59,34% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc.)."

Conforme a tabela abaixo, o PREVIQUAM aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	4 - Alto
8	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
13	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
16	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
17	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIQUAM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Moody's América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moody's América Latina	MQ1
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Há	Não Há
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Há	Não Há
8	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não há	Não há
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	"Forte"
16	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
17	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa



### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA

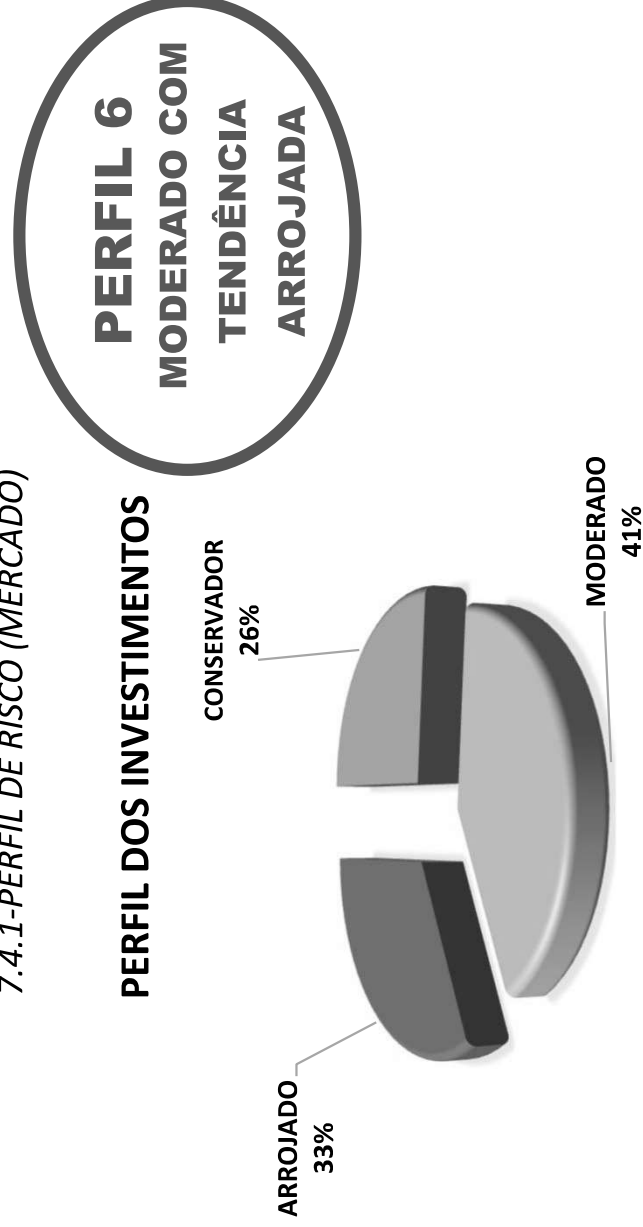
### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIQUAM possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o término do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
MODERADO	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
ARROJADO	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVIQUAM (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2022 do PREVIQUAM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIQUAM, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 do PREVIQUAM.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o PREVIQUAM e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 do PREVIQUAM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.579.300,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIQUAM é de R\$ 352.253,85 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIQUAM está em R\$ 5.077.998,15 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIQUAM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### **7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO**

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVIQUAM possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2022, representando 0,00% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2027.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIQUAM estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

#### **É o Relatório.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM