



**ATUARIAL**  
CONSULTORIA

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

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO 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>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b> .....	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021</b> .....	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	15
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA</b> .....	<b>16</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	17
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA</b> .....	<b>18</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	22
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b> .....	<b>24</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b> .....	<b>29</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b> .....	<b>40</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	40
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	41
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	43
8.4 - Meta Atuarial .....	43
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b> .....	<b>44</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b> .....	<b>48</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> .....	<b>51</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 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	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>	

## 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%	10,1%	4.669.160,55	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	15,4%	7.128.541,90	-
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%	23,7%	11.016.559,11	-
6	IMA - B	0,0%	43,2%	31,0%	14.391.640,22	-
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%	15,6%	7.235.627,28	-
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%	2,5%	1.181.531,19	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,7%	788.966,38	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	1.066,26	-

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	3.869.155,93	8,34%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	64,7%	SIM
2	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.127.985,60	2,43%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.683.815,05	3,63%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.097.193,88	8,83%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	7.147.403,18	15,40%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	7.235.627,28	15,59%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.858.095,15	10,47%	SIM			
8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.391.862,20	9,46%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	31,1%	SIM
9	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.142.461,14	2,46%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.902.584,14	12,72%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.812.522,15	6,06%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	172.823,35	0,37%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>44.441.529,06</b>	<b>95,75%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
13	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	493.406,56	1,06%	SIM			
14	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	323.896,83	0,70%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,5%	SIM
15	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	364.227,80	0,78%	SIM			
16	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	407.998,00	0,88%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,9%	SIM
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.589.529,19</b>	<b>3,42%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO



**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	380.968,38	0,82%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,8%	SIM
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>380.968,38</b>	<b>0,82%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18	Caixa Econômica Federal	1.066,26	0,002%
<b>(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.066,26</b>	<b>0,002%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	44.441.529,06	95,75%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.589.529,19	3,42%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	380.968,38	0,82%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.066,26	0,002%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>46.413.092,89</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	172.823,35	3.841.990.026,28	0,004%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.812.522,15	12.858.761.791,29	0,022%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.858.095,15	6.516.931.621,39	0,075%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	7.235.627,28	7.489.389.892,90	0,097%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	7.147.403,18	5.613.586.065,55	0,127%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.097.193,88	6.078.064.149,48	0,067%	SIM
	7	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.902.584,14	640.688.864,31	0,921%	SIM
	8	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	364.227,80	421.041.190,93	0,087%	SIM
	9	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	323.896,83	162.393.649,95	0,199%	SIM
	10	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.683.815,05	16.549.368.546,86	0,010%	SIM
	11	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.127.985,60	6.557.713.378,25	0,017%	SIM
	12	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.869.155,93	7.960.289.495,76	0,049%	SIM
	13	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	407.998,00	1.723.160.287,50	0,024%	SIM
	14	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	493.406,56	569.834.602,44	0,087%	SIM
	15	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	380.968,38	1.938.590.167,99	0,020%	SIM
	16	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.142.461,14	427.440.479,04	0,267%	SIM
	17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.391.862,20	431.105.813,60	1,019%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>42.020.164,43</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>1.066,26</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>42.021.230,69</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?	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>	100,00%	7.147.403,18	15,40%	5.613.586.065,55	0,127%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	7.147.553,31	15,40%	6.970.747.951,32	0,102536%	SIM	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>	100,00%	4.858.095,15	10,47%	6.516.931.621,39	0,075%	SIM		
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	4.858.198,18	10,47%	6.516.989.553,23	0,074547%	SIM		
<b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b>	100,00%	4.391.862,20	9,46%	431.105.813,60	1,019%	SIM		
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.391.818,28	9,46%	531.287.547,62	0,826637%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	100,00%	172.823,35	0,37%	3.841.990.026,28	0,004%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FI	100,01%	172.834,86	0,37%	86.055.855.467,04	0,000201%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>		<b>0,48%</b>	<b>493.406,56</b>	<b>1,06%</b>	<b>569.834.602,44</b>	<b>0,087%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LP</i>	<i>0,48%</i>	<i>2.378,22</i>	<i>0,01%</i>	<i>15.239.179.038,06</i>	<i>0,000016%</i>	<i>SIM</i>	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	SIM
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>323.896,83</b>	<b>0,70%</b>	<b>162.393.649,95</b>	<b>0,199%</b>	<b>SIM</b>		
	<i>BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI</i>	<i>100,02%</i>	<i>323.953,63</i>	<i>0,70%</i>	<i>216.943.303,66</i>	<i>0,149326%</i>	<i>SIM</i>		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>0,98%</b>	<b>380.968,38</b>	<b>0,82%</b>	<b>1.938.590.167,99</b>	<b>0,020%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	SIM
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LP</i>	<i>0,98%</i>	<i>3.741,11</i>	<i>0,01%</i>	<i>15.239.179.038,06</i>	<i>0,000025%</i>	<i>SIM</i>		

### 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\$ 3,659977	R\$ 3,693724	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\$ 2,964382	R\$ 2,998608	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\$ 4,699357	R\$ 4,750778	354429,326818	0,0000000	0,0000000	354429,326818
4	3823	006.00000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,659977	R\$ 3,693724	339904,948264	0,0000000	0,0000000	339904,948264
5	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 2,404303	R\$ 2,429154	69242,309559	5275,3018290	69302,1964750	5215,414913
6	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 23,361217	R\$ 23,574682	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\$ 6,076741	R\$ 6,062349	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\$ 6,849802	R\$ 6,834862	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\$ 3,089465	R\$ 3,125213	195595,740132	0,0000000	0,0000000	195595,740132
10	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,267804	R\$ 3,307626	2187558,784121	0,0000000	0,0000000	2187558,784121
11	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 6,178931	R\$ 3,125213	99315,159521	0,0000000	4344,2564280	94970,903093
12	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,808606	R\$ 2,429154	542,809353	823,1473490	418,7145720	947,242130
13	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 3,089465	R\$ 3,125213	1264558,305786	0,0000000	640,3826030	1263917,923183
14	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,808606	R\$ 4,858308	1089518,083210	233523,9539230	1258059,2007430	64982,836390
15	2504	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,681225	R\$ 2,711319	0,0000000	975723,0520470	0,0000000	975723,052047
16	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,681225	R\$ 2,711319	0,0000000	61658,7087200	55,6077200	61603,101000
17	0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	R\$ 4,080673	R\$ 4,068345	1079520,485307	0,0000000	0,0000000	1079520,485307
18	0805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 2,105051	R\$ 2,130198	536316,904887	0,0000000	0,0000000	536316,904887
19	2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	R\$ 2,822451	R\$ 2,821678	114788,739277	0,0000000	0,0000000	114788,739277
20	2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	R\$ 2,676205	R\$ 2,490547	146244,098444	0,0000000	0,0000000	146244,098444
21	3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	R\$ 1,406764	R\$ 1,364647	361563,511157	0,0000000	0,0000000	361563,511157
22	3823	006.00000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	R\$ 1,637886	R\$ 1,557673	261927,888094	0,0000000	0,0000000	261927,888094
23	3823	006.00000011-8	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 5,141794	R\$ 4,895321	77822,957998	0,0000000	0,0000000	77822,957998

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

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

### 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.	32.914.373,76	1.469.068.701.363,16	0,0022%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.963.329,52	495.369.787.734,61	0,0016%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	5.534.323,35	73.952.270.342,92	0,0075%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>46.412.026,63</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.066,26</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>46.413.092,89</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	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)	5.077.998,15	10,9%

*Referência: DEZEMBRO*

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	352.253,85	0,8%

*Referência: DEZEMBRO*

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por

**PROVISÃO DE CAIXA.** Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repass 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 e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA	3823	006.00000005-3	1.127.985,60	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
		BB	2505-4	6866-7	3.950.012,54	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	<b>Total</b>				<b>5.077.998,15</b>	
<b>Total</b>					<b>5.077.998,15</b>	

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

Referência: DEZEMBRO

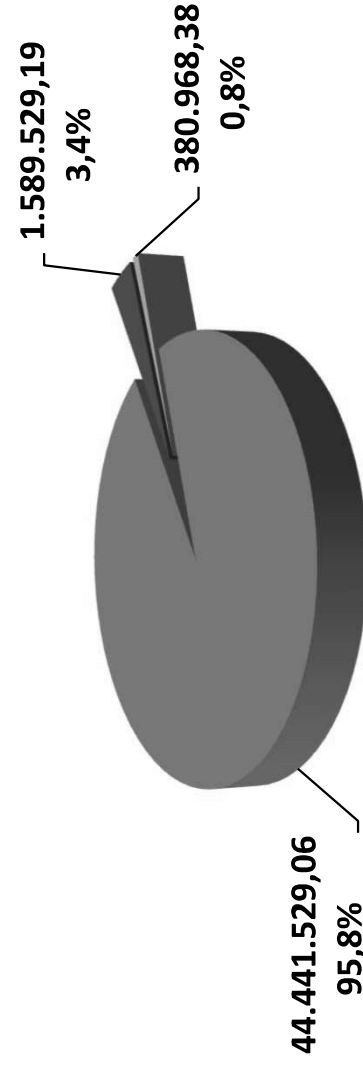
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	44.441.529,06	95,8%
RENDA VARIÁVEL	1.589.529,19	3,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	380.968,38	0,8%
<b>TOTAL</b>	<b>46.412.026,63</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

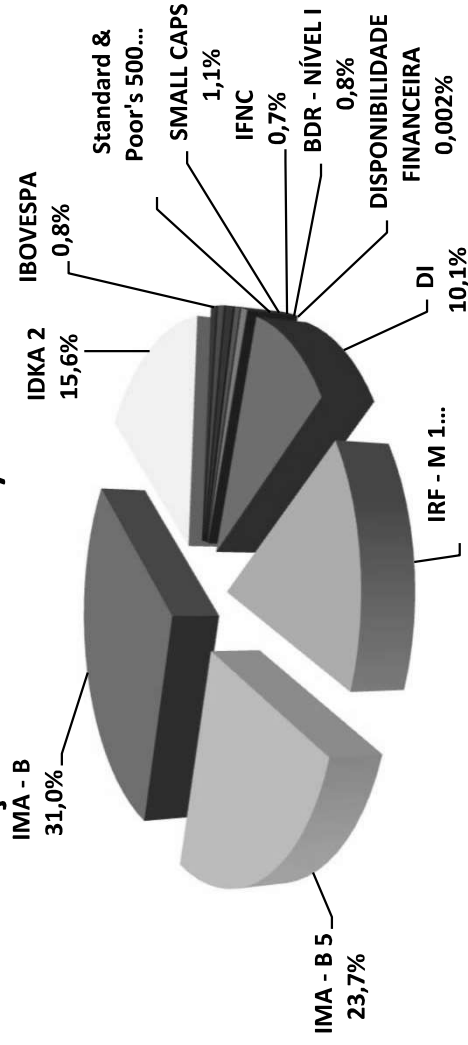


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI		
IRF - M 1	4.669.160,55	10,1%
IRF - M	7.128.541,90	15,4%
IRF - M 1+	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.016.559,11	23,7%
IMA - B	14.391.640,22	31,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.235.627,28	15,6%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	364.227,80	0,8%
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	407.998,00	0,9%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	493.406,56	1,1%
IFNC	323.896,83	0,7%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	380.968,38	0,8%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.066,26	0,002%
<b>TOTAL</b>	<b>46.413.092,89</b>	<b>100,0%</b>

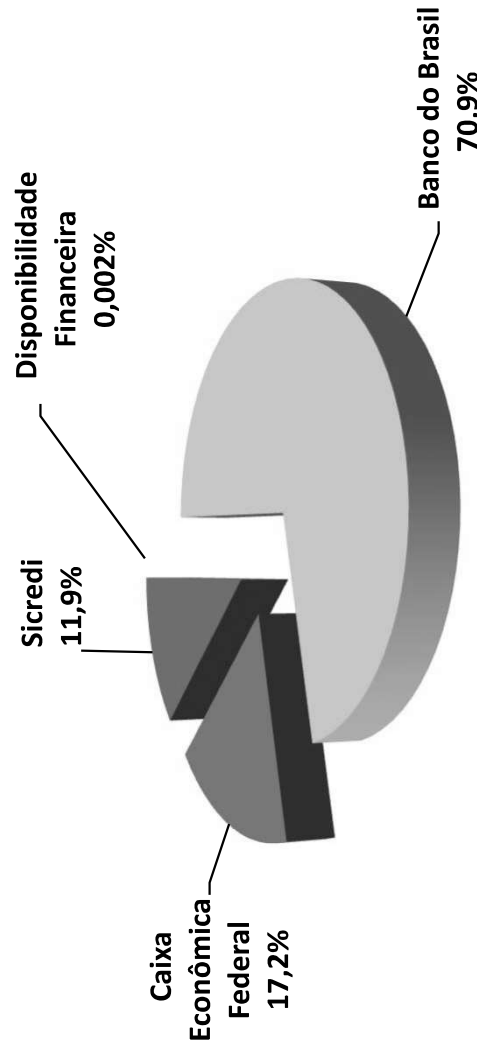
## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	32.914.373,76	70,9%
Caixa Econômica Federal	7.963.329,52	17,2%
Sicredi	5.534.323,35	11,9%
Disponibilidade Financeira	1.066,26	0,002%
<b>TOTAL</b>	<b>46.413.092,89</b>	<b>100%</b>

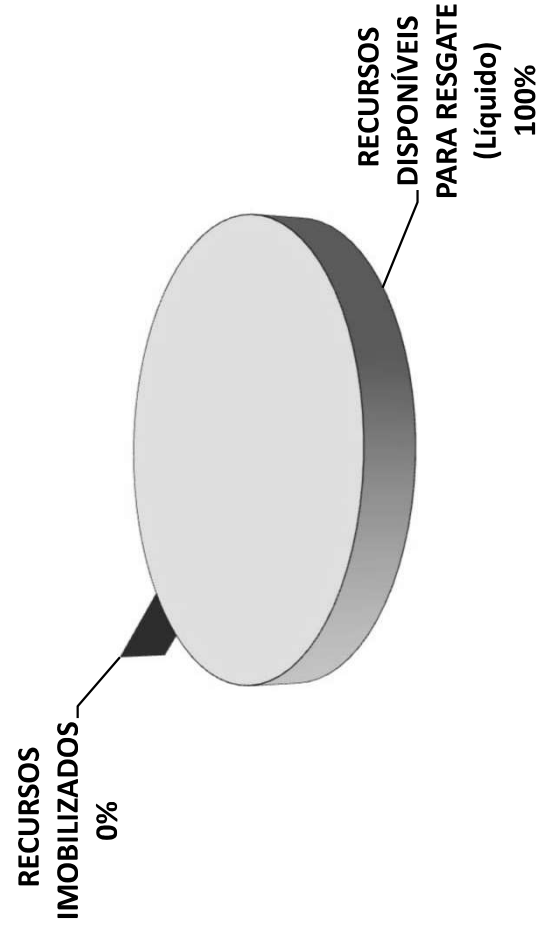
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	46.413.092,89	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>46.413.092,89</b>	<b>100,0%</b>

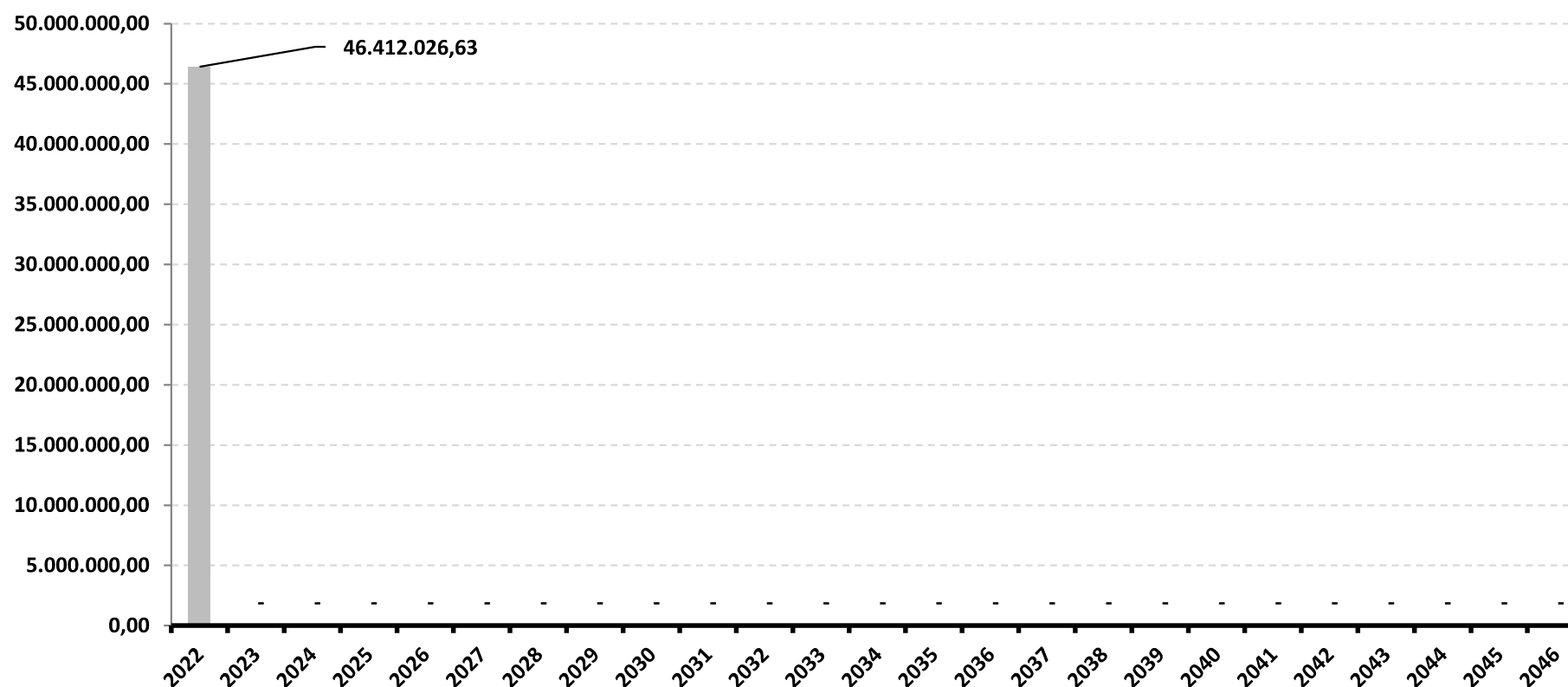
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

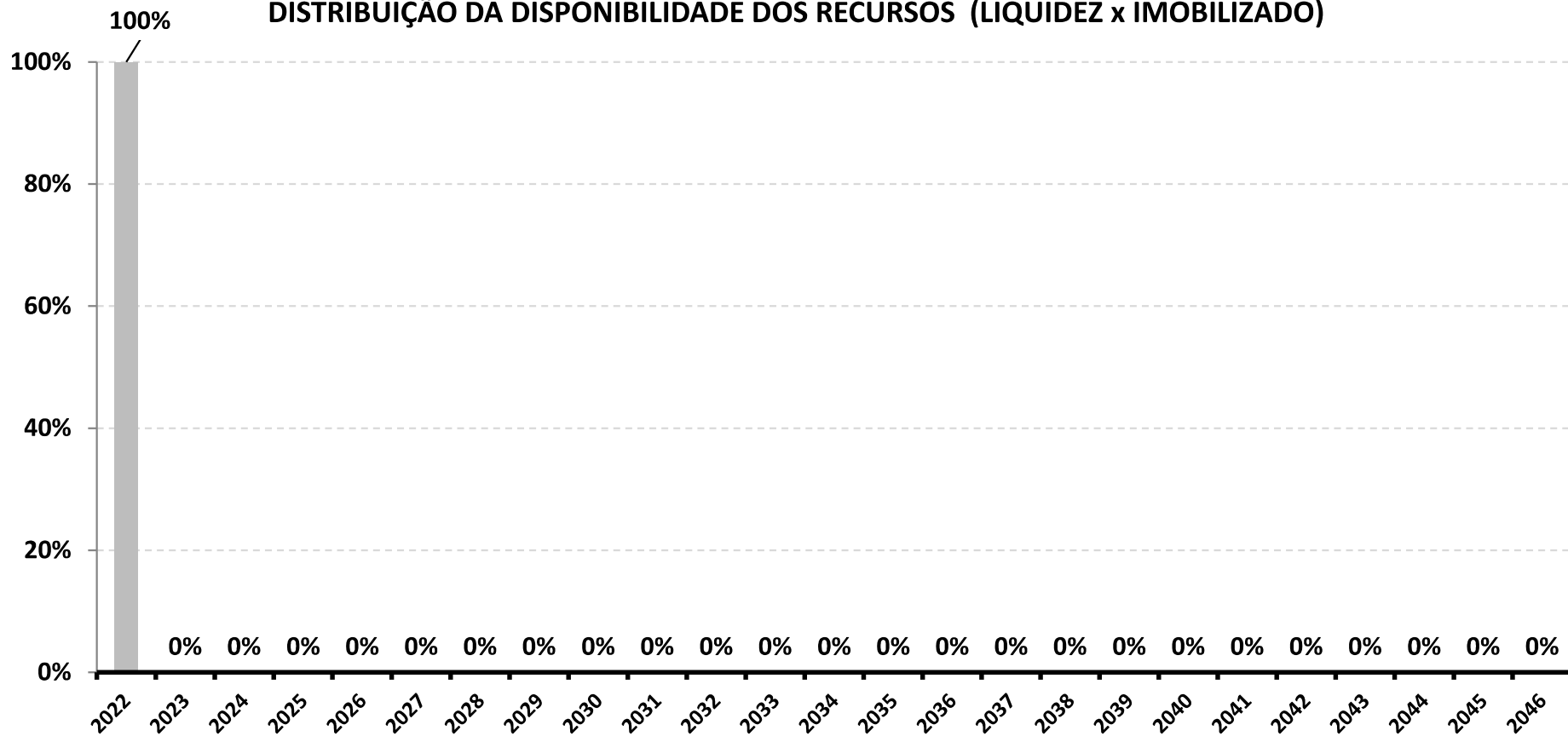
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**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 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
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.841.990.026,28	12.858.761.791,29	6.516.931.621,39	7.489.389.892,90
NÚMERO DE COTISTAS **	895	1060	1114	987
VALOR DA COTA **	2,429153898	2,711319038	3,125212858	3,307626443
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
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.

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



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
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
SALDO 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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.613.586.065,55	6.078.064.149,48	640.688.864,31	421.041.190,93
NÚMERO DE COTISTAS **	780	553	213	28314
VALOR DA COTA **	23,5746819	6,834862322	6,062348687	2,490547
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	11/10/2017	23/05/2016	04/06/2019
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.

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

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
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	0,01	0	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	162.393.649,95	16.549.368.546,86	6.557.713.378,25	7.960.289.495,76
NÚMERO DE COTISTAS **	5322	642	1180	939
VALOR DA COTA **	2,82167776	4,750778	2,998608	3,693724
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020	30/09/2019	25/09/2018	17/10/2019
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.

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

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	SMILL	BDR	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios 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	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	1.000,00	100,00	100,00	5.000,00
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.723.160.287,50	569.834.602,44	1.938.590.167,99	427.440.479,04
NÚMERO DE COTISTAS **	8904	6919	510	292
VALOR DA COTA **	1,557673	1,364647	4,89532131	2,1301979
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	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 Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

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

5

INFORMAÇÕES	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 **	431.105.813,60		
NÚMERO DE COTISTAS **	276		
VALOR DA COTA **	4,0683454		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020		
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.

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

























## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,69%</b>	<b>2,14%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,94%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,57%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,43%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,12%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>	<b>6,06%</b>	<b>-10,10%</b>	<b>3,22%</b>	<b>-11,50%</b>	<b>4,69%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,47%</b>	<b>5,45%</b>	<b>-3,06%</b>	<b>-2,45%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,07%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,02%</b>

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

**R\$ 200.341,31**

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

**R\$ 468.094,48**



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,78%</b>	<b>2,94%</b>	<b>3,72%</b>	<b>4,69%</b>	<b>4,58%</b>	<b>4,90%</b>	<b>5,88%</b>	<b>6,58%</b>	<b>8,26%</b>	<b>7,90%</b>	<b>8,37%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,44%</b>	<b>3,29%</b>	<b>4,35%</b>	<b>5,42%</b>	<b>6,50%</b>	<b>7,75%</b>	<b>8,90%</b>	<b>10,01%</b>	<b>11,14%</b>	<b>12,38%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>	<b>14,47%</b>	<b>2,91%</b>	<b>6,22%</b>	<b>-5,99%</b>	<b>-1,58%</b>	<b>4,48%</b>	<b>4,97%</b>	<b>10,69%</b>	<b>7,31%</b>	<b>4,68%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,36%</b>	<b>4,42%</b>	<b>5,94%</b>	<b>6,86%</b>	<b>8,00%</b>	<b>7,69%</b>	<b>7,73%</b>	<b>7,84%</b>	<b>8,91%</b>	<b>9,79%</b>	<b>10,90%</b>

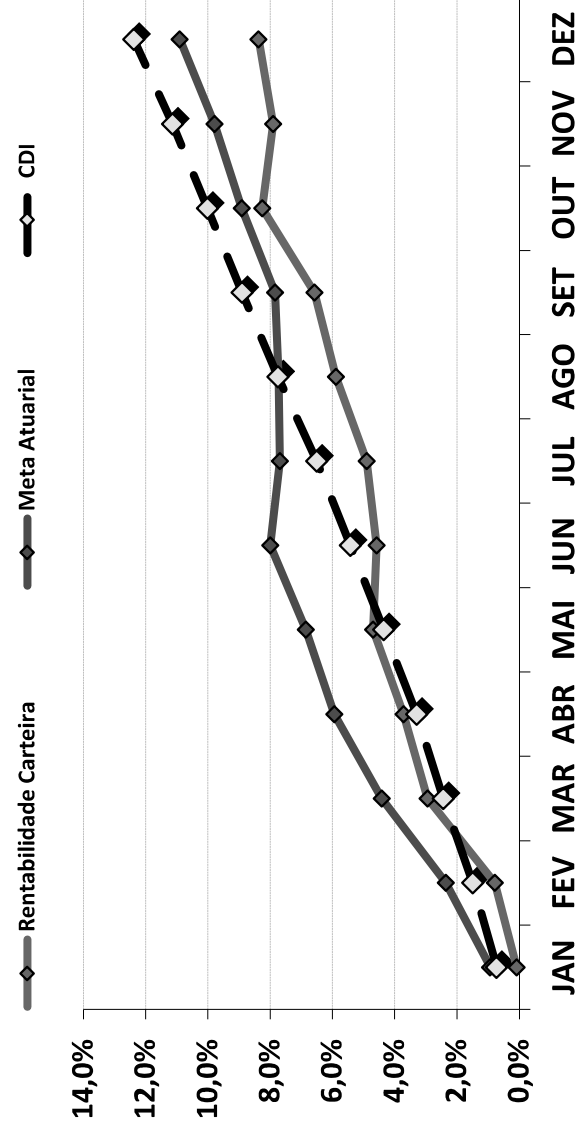
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM: R\$ 3.532.548,19**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.548.330,88**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.015.782,69)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,09%	0,94%	0,73%
FEV	0,78%	2,36%	1,50%
MAR	2,94%	4,42%	2,44%
ABR	3,72%	5,94%	3,29%
MAI	4,69%	6,86%	4,35%
JUN	4,58%	8,00%	5,42%
JUL	4,90%	7,69%	6,50%
AGO	5,88%	7,73%	7,75%
SET	6,58%	7,84%	8,90%
OUT	8,26%	8,91%	10,01%
NOV	7,90%	9,79%	11,14%
DEZ	8,37%	10,90%	12,38%

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

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 8,37% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 12,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 67,63% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIQUAM é de 8,37% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 10,90%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 76,81% sobre a Meta Atuarial.

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

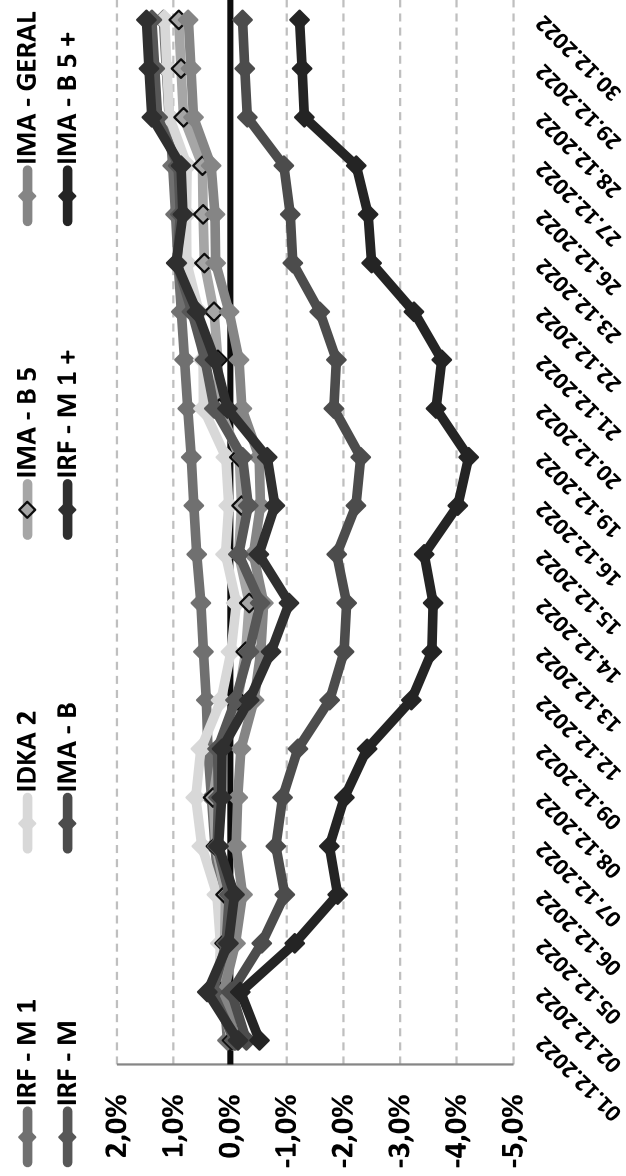
## 9.2-RENDA FIXA

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

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

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

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

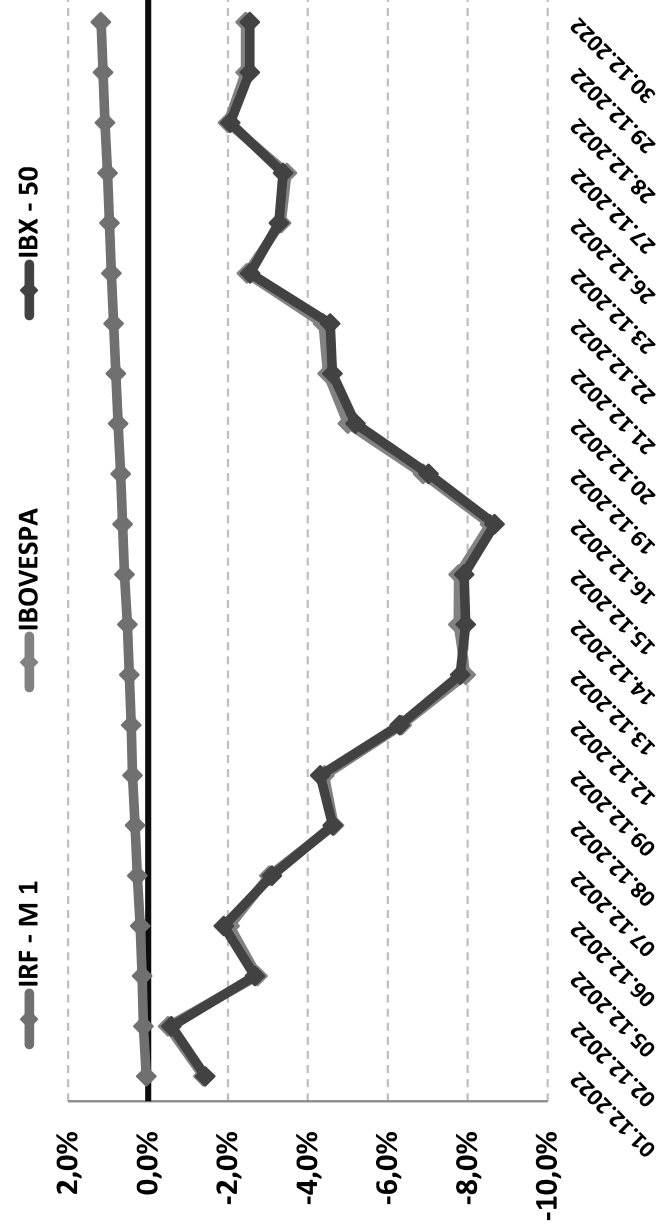
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de dezembro com rentabilidade negativa e continuando a finalizar negativamente diante da expressa desvalorização no mês. As incertezas no cenário fiscal do país e a influência do mercado internacional fizeram com que houvesse volatilidade dentro do cenário econômico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

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

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

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

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)

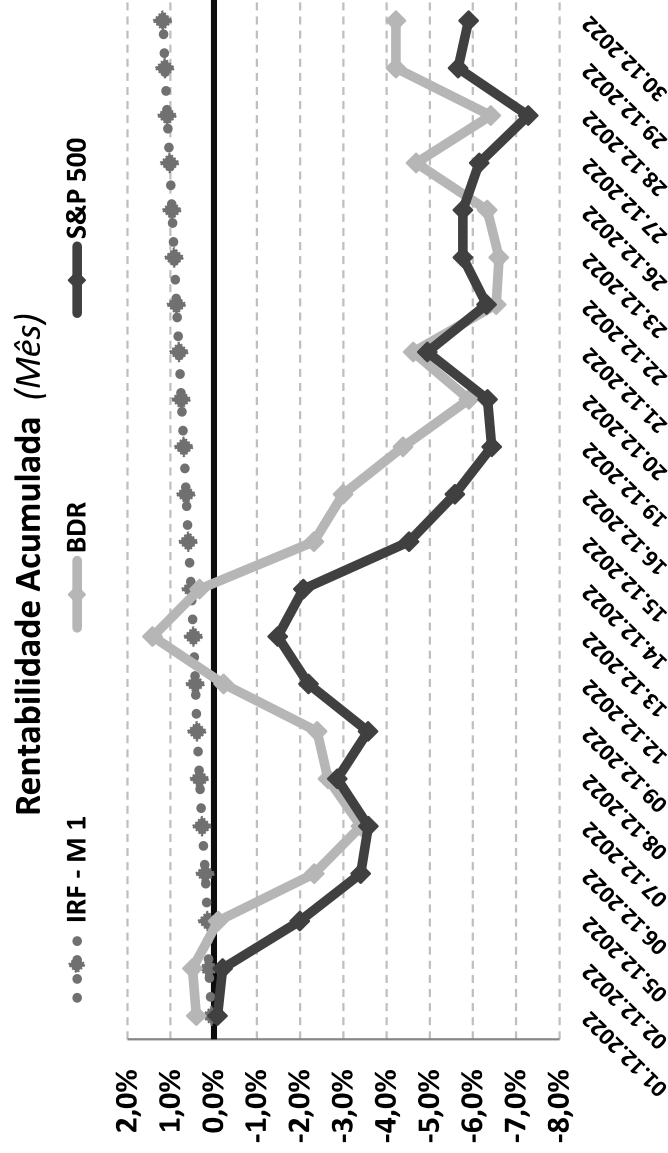


## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

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

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

#### ***10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS***

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

#### ***10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS***

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



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

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

### 10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação +1,32%, enquanto Rio de

Janeiro - RJ apresentou a menor inflação de +0,33%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de +0,62%.

Em 2022, Rio de Janeiro - RJ é a capital que apresenta a maior inflação +6,65%, enquanto Porto

Alegre - RS apresenta inflação de +3,61%. No mesmo período, o IPCA registra alta de +5,79%.

---

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

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

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

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

**É o Parecer.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM