
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / MT

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2022**

13 de janeiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	4
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	19
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	29
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	33
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	49
4.2.2 - Renda Variável	49
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	56
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	64
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	64
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	68
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	71
7.1 - Meta Atuarial	71
7.2 - Inflação	72
7.3 - Rentabilidade da Carteira	73
7.4 - ALM - Asset Liability Management	73
7.5 - Conclusão	77

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIAP é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/21.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

8

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a 0,3% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.858.761.791,29
NÚMERO DE COTISTAS **	1.060
VALOR DA COTA **	2,711319038
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.516.931.621,39
NÚMERO DE COTISTAS **	1.114
VALOR DA COTA **	3,125212858
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

18

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.489.389.892,90
NÚMERO DE COTISTAS **	987
VALOR DA COTA **	3,307626443
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.613.586.065,55
NÚMERO DE COTISTAS **	780
VALOR DA COTA **	23,5746819
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
CNPJ	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	250.169.538,18
NÚMERO DE COTISTAS **	7.747
VALOR DA COTA **	1,376816215
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.943.633.561,86
NÚMERO DE COTISTAS **	1.000
VALOR DA COTA **	4,406809
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.557.713.378,25
NÚMERO DE COTISTAS **	1.180
VALOR DA COTA **	2,998608
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.466.339.701,42
NÚMERO DE COTISTAS **	739
VALOR DA COTA **	3,862857
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.457.873.778,20
NÚMERO DE COTISTAS **	242
VALOR DA COTA **	4,108188
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	554.964.817,38
NÚMERO DE COTISTAS **	235
VALOR DA COTA **	2,9554791
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	506.172.104,47
NÚMERO DE COTISTAS **	92
VALOR DA COTA **	3,9099927
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco AS
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	213.702.627,84
NÚMERO DE COTISTAS **	6.707
VALOR DA COTA **	15,5820286
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	07/02/2014
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 *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	427.440.479,04
NÚMERO DE COTISTAS **	292
VALOR DA COTA **	2,1301979
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
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 *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	321.052.005,64
NÚMERO DE COTISTAS **	258
VALOR DA COTA **	3,1640958
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	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	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
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
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 própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2022. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

* A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título (1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “À MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.066.377,29	-	-	8.391,72	1.074.769,01	0,787%
FEVEREIRO	1.074.769,01	-	-	8.803,12	1.083.572,13	0,819%
MARÇO	1.083.572,13	-	-	10.050,75	1.093.622,88	0,928%
ABRIL	1.093.622,88	-	-	8.750,25	1.102.373,13	0,800%
MAIO	1.102.373,13	67.181,54	-	11.866,83	1.181.421,50	1,076%
JUNHO	1.181.421,50	-	-	12.530,26	1.193.951,76	1,061%
JULHO	1.193.951,76	-	-	12.021,82	1.205.973,58	1,007%
AGOSTO	1.205.973,58	-	-	14.317,75	1.220.291,33	1,187%
SETEMBRO	1.220.291,33	-	-	13.486,03	1.233.777,36	1,105%
OUTUBRO	1.233.777,36	-	-	12.734,70	1.246.512,06	1,032%
NOVEMBRO	1.246.512,06	-	-	12.940,04	1.259.452,10	1,038%
DEZEMBRO	1.259.452,10	-	-	14.479,87	1.273.931,97	1,150%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.809.030,82	-	-	(13.810,48)	1.795.220,34	-0,763%
FEVEREIRO	1.795.220,34	-	-	8.669,02	1.803.889,36	0,483%
MARÇO	1.803.889,36	-	-	55.281,64	1.859.171,00	3,065%
ABRIL	1.859.171,00	-	-	13.968,29	1.873.139,29	0,751%
MAIO	1.873.139,29	-	-	18.749,34	1.891.888,63	1,001%
JUNHO	1.891.888,63	-	-	(6.754,46)	1.885.134,17	-0,357%
JULHO	1.885.134,17	-	-	(16.868,53)	1.868.265,64	-0,895%
AGOSTO	1.868.265,64	-	-	21.961,19	1.890.226,83	1,175%
SETEMBRO	1.890.226,83	-	-	28.759,53	1.918.986,36	1,521%
OUTUBRO	1.918.986,36	-	-	21.056,42	1.940.042,78	1,097%
NOVEMBRO	1.940.042,78	-	-	(17.051,37)	1.922.991,41	-0,879%
DEZEMBRO	1.922.991,41	-	-	(5.065,37)	1.917.926,04	-0,263%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.420.095,43	-	-	(18.323,44)	2.401.771,99	-0,757%
FEVEREIRO	2.401.771,99	-	-	12.658,30	2.414.430,29	0,527%
MARÇO	2.414.430,29	-	-	73.957,09	2.488.387,37	3,063%
ABRIL	2.488.387,37	-	-	19.943,49	2.508.330,86	0,801%
MAIO	2.508.330,86	-	-	24.228,09	2.532.558,95	0,966%
JUNHO	2.532.558,95	-	-	(9.583,19)	2.522.975,76	-0,378%
JULHO	2.522.975,76	-	-	(23.333,20)	2.499.642,56	-0,925%
AGOSTO	2.499.642,56	-	-	29.900,61	2.529.543,17	1,196%
SETEMBRO	2.529.543,17	-	-	37.853,18	2.567.396,35	1,496%
OUTUBRO	2.567.396,35	-	-	30.269,23	2.597.665,58	1,179%
NOVEMBRO	2.597.665,58	-	-	(21.547,10)	2.576.118,48	-0,829%
DEZEMBRO	2.576.118,48	-	-	(6.101,62)	2.570.016,86	-0,237%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	204.713,07	-	-	1.246,69	205.959,76	0,609%
FEVEREIRO	205.959,76	-	-	1.492,79	207.452,55	0,725%
MARÇO	207.452,55	-	-	1.796,09	209.248,65	0,866%
ABRIL	209.248,65	-	-	1.513,92	210.762,57	0,724%
MAIO	210.762,57	-	-	1.956,05	212.718,62	0,928%
JUNHO	212.718,62	-	-	1.935,69	214.654,31	0,910%
JULHO	214.654,31	-	-	2.214,52	216.868,83	1,032%
AGOSTO	216.868,83	-	-	2.625,62	219.494,45	1,211%
SETEMBRO	219.494,45	-	-	2.387,77	221.882,22	1,088%
OUTUBRO	221.882,22	-	-	2.185,55	224.067,77	0,985%
NOVEMBRO	224.067,77	-	-	2.065,12	226.132,89	0,922%
DEZEMBRO	226.132,89	-	-	2.610,87	228.743,76	1,155%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.577.056,60	-	-	3.515,77	4.580.572,37	0,077%
FEVEREIRO	4.580.572,37	-	-	48.295,78	4.628.868,15	1,054%
MARÇO	4.628.868,15	-	-	119.364,26	4.748.232,41	2,579%
ABRIL	4.748.232,41	-	-	72.528,39	4.820.760,80	1,527%
MAIO	4.820.760,80	-	-	37.114,40	4.857.875,20	0,770%
JUNHO	4.857.875,20	-	-	15.432,96	4.873.308,16	0,318%
JULHO	4.873.308,16	-	-	(146,75)	4.873.161,41	-0,003%
AGOSTO	4.873.161,41	-	-	297,96	4.873.459,37	0,006%
SETEMBRO	4.873.459,37	-	-	19.528,15	4.892.987,52	0,401%
OUTUBRO	4.892.987,52	-	-	92.473,74	4.985.461,26	1,890%
NOVEMBRO	4.985.461,26	-	-	(18.329,59)	4.967.131,67	-0,368%
DEZEMBRO	4.967.131,67	-	-	45.387,60	5.012.519,27	0,914%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.600.261,33	-	-	9.826,43	1.610.087,76	0,614%
FEVEREIRO	1.610.087,76	-	-	11.869,00	1.621.956,76	0,737%
MARÇO	1.621.956,76	-	-	14.065,43	1.636.022,19	0,867%
ABRIL	1.636.022,19	-	-	11.446,72	1.647.468,91	0,700%
MAIO	1.647.468,91	-	-	15.182,98	1.662.651,89	0,922%
JUNHO	1.662.651,89	-	-	15.265,00	1.677.916,89	0,918%
JULHO	1.677.916,89	-	-	17.486,13	1.695.403,02	1,042%
AGOSTO	1.695.403,02	-	-	20.417,23	1.715.820,25	1,204%
SETEMBRO	1.715.820,25	-	-	18.630,71	1.734.450,96	1,086%
OUTUBRO	1.734.450,96	-	-	17.063,72	1.751.514,68	0,984%
NOVEMBRO	1.751.514,68	-	-	16.011,81	1.767.526,49	0,914%
DEZEMBRO	1.767.526,49	-	-	20.451,69	1.787.978,18	1,157%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.382.336,40	-	-	133,14	1.382.469,54	0,010%
FEVEREIRO	1.382.469,54	182.609,42	-	15.990,79	1.581.069,75	1,157%
MARÇO	1.581.069,75	-	-	41.426,60	1.622.496,35	2,620%
ABRIL	1.622.496,35	-	-	24.075,98	1.646.572,33	1,484%
MAIO	1.646.572,33	78.645,22	-	12.876,29	1.738.093,84	0,782%
JUNHO	1.738.093,84	-	-	4.625,18	1.742.719,02	0,266%
JULHO	1.742.719,02	-	-	(3.849,55)	1.738.869,47	-0,221%
AGOSTO	1.738.869,47	-	-	(774,84)	1.738.094,63	-0,045%
SETEMBRO	1.738.094,63	379.468,06	-	9.203,77	2.126.766,46	0,530%
OUTUBRO	2.126.766,46	97.556,08	-	39.435,21	2.263.757,75	1,854%
NOVEMBRO	2.263.757,75	-	-	(14.793,53)	2.248.964,22	-0,653%
DEZEMBRO	2.248.964,22	-	-	27.406,26	2.276.370,48	1,219%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.244.001,73	150.000,00	-	33.298,85	4.427.300,58	0,785%
FEVEREIRO	4.427.300,58	-	-	35.343,93	4.462.644,50	0,798%
MARÇO	4.462.644,50	-	-	43.000,85	4.505.645,36	0,964%
ABRIL	4.505.645,36	-	-	35.239,47	4.540.884,83	0,782%
MAIO	4.540.884,83	-	-	48.413,85	4.589.298,68	1,066%
JUNHO	4.589.298,68	-	-	47.082,14	4.636.380,82	1,026%
JULHO	4.636.380,82	-	-	48.042,82	4.684.423,64	1,036%
AGOSTO	4.684.423,64	-	-	55.431,04	4.739.854,68	1,183%
SETEMBRO	4.739.854,68	-	-	51.789,99	4.791.644,67	1,093%
OUTUBRO	4.791.644,67	-	-	49.790,08	4.841.434,75	1,039%
NOVEMBRO	4.841.434,75	-	-	49.487,84	4.890.922,59	1,022%
DEZEMBRO	4.890.922,59	-	-	54.896,30	4.945.818,89	1,122%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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
JANEIRO	278.534,98	69.494,55	-	1.731,79	349.761,31	0,622%
FEVEREIRO	349.761,31	13,39	-	2.578,36	352.353,06	0,737%
MARÇO	352.353,06	-	-	3.055,57	355.408,63	0,867%
ABRIL	355.408,63	-	-	2.486,68	357.895,31	0,700%
MAIO	357.895,31	-	-	3.298,34	361.193,65	0,922%
JUNHO	361.193,65	-	-	3.316,16	364.509,81	0,918%
JULHO	364.509,81	-	-	3.798,68	368.308,49	1,042%
AGOSTO	368.308,49	-	-	4.435,43	372.743,92	1,204%
SETEMBRO	372.743,92	-	-	4.047,33	376.791,25	1,086%
OUTUBRO	376.791,25	-	-	3.706,91	380.498,16	0,984%
NOVEMBRO	380.498,16	-	-	3.478,40	383.976,56	0,914%
DEZEMBRO	383.976,56	-	-	4.442,91	388.419,47	1,157%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	69.494,55	260.345,92	(69.494,55)	485,61	260.831,53	0,699%
FEVEREIRO	260.831,53	-	(13.161,36)	1.918,31	249.588,48	0,775%
MARÇO	249.588,48	-	(20.000,00)	2.126,27	231.714,75	0,926%
ABRIL	231.714,75	-	(20.673,14)	1.618,78	212.660,39	0,767%
MAIO	212.660,39	-	(15.000,00)	1.951,16	199.611,55	0,987%
JUNHO	199.611,55	-	(20.000,00)	1.832,66	181.444,21	1,020%
JULHO	181.444,21	-	(20.000,00)	1.890,89	163.335,10	1,171%
AGOSTO	163.335,10	-	(20.000,00)	1.954,15	145.289,25	1,363%
SETEMBRO	145.289,25	-	(10.000,00)	1.572,26	136.861,51	1,162%
OUTUBRO	136.861,51	-	(20.000,00)	1.346,46	118.207,97	1,152%
NOVEMBRO	118.207,97	-	(20.000,00)	1.080,62	99.288,59	1,100%
DEZEMBRO	99.288,59	-	(15.000,00)	1.109,44	85.398,03	1,316%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	957.736,02	-	-	(6.993,29)	950.742,74	-0,730%
FEVEREIRO	950.742,74	-	-	4.871,48	955.614,22	0,512%
MARÇO	955.614,22	-	-	28.947,40	984.561,62	3,029%
ABRIL	984.561,62	-	-	7.306,83	991.868,45	0,742%
MAIO	991.868,45	-	-	9.911,75	1.001.780,20	0,999%
JUNHO	1.001.780,20	-	-	(4.267,36)	997.512,84	-0,426%
JULHO	997.512,84	-	-	(8.665,03)	988.847,81	-0,869%
AGOSTO	988.847,81	-	-	12.847,47	1.001.695,28	1,299%
SETEMBRO	1.001.695,28	-	-	14.987,63	1.016.682,91	1,496%
OUTUBRO	1.016.682,91	-	-	11.563,49	1.028.246,40	1,137%
NOVEMBRO	1.028.246,40	-	-	(7.871,92)	1.020.374,48	-0,766%
DEZEMBRO	1.020.374,48	-	-	(3.082,57)	1.017.291,91	-0,302%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.005.919,32	-	-	(2.050,97)	1.003.868,35	-0,204%
FEVEREIRO	1.003.868,35	-	-	7.537,42	1.011.405,77	0,751%
MARÇO	1.011.405,77	152.764,17	-	10.503,33	1.174.673,27	1,038%
ABRIL	1.174.673,27	-	-	(1.360,15)	1.173.313,12	-0,116%
MAIO	1.173.313,12	-	-	7.467,59	1.180.780,71	0,636%
JUNHO	1.180.780,71	-	-	3.775,68	1.184.556,39	0,320%
JULHO	1.184.556,39	-	-	13.735,08	1.198.291,48	1,160%
AGOSTO	1.198.291,48	-	-	25.393,87	1.223.685,35	2,119%
SETEMBRO	1.223.685,35	-	-	17.770,32	1.241.455,67	1,452%
OUTUBRO	1.241.455,67	-	-	10.965,07	1.252.420,74	0,883%
NOVEMBRO	1.252.420,74	-	-	(9.551,93)	1.242.868,81	-0,763%
DEZEMBRO	1.242.868,81	-	-	17.535,62	1.260.404,43	1,411%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.079.835,83	-	-	7.933,79	1.087.769,62	0,735%
FEVEREIRO	1.087.769,62	-	-	8.717,38	1.096.487,00	0,801%
MARÇO	1.096.487,00	-	-	9.878,60	1.106.365,59	0,901%
ABRIL	1.106.365,59	-	-	7.309,08	1.113.674,67	0,661%
MAIO	1.113.674,67	132.388,77	-	10.784,67	1.256.848,11	0,968%
JUNHO	1.256.848,11	122.080,15	-	11.757,27	1.390.685,53	0,935%
JULHO	1.390.685,53	-	-	14.915,90	1.405.601,43	1,073%
AGOSTO	1.405.601,43	-	-	17.444,06	1.423.045,49	1,241%
SETEMBRO	1.423.045,49	-	-	15.952,88	1.438.998,37	1,121%
OUTUBRO	1.438.998,37	-	-	14.601,38	1.453.599,75	1,015%
NOVEMBRO	1.453.599,75	-	-	13.102,18	1.466.701,93	0,901%
DEZEMBRO	1.466.701,93	-	-	17.521,54	1.484.223,47	1,195%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.685.804,62	-	-	(20.454,45)	2.665.350,16	-0,762%
FEVEREIRO	2.665.350,16	-	-	13.753,63	2.679.103,80	0,516%
MARÇO	2.679.103,80	-	-	81.193,27	2.760.297,07	3,031%
ABRIL	2.760.297,07	-	-	23.121,30	2.783.418,37	0,838%
MAIO	2.783.418,37	-	-	25.012,63	2.808.431,00	0,899%
JUNHO	2.808.431,00	-	-	(10.994,18)	2.797.436,82	-0,391%
JULHO	2.797.436,82	-	-	(25.379,56)	2.772.057,26	-0,907%
AGOSTO	2.772.057,26	-	-	29.909,27	2.801.966,53	1,079%
SETEMBRO	2.801.966,53	-	-	40.714,87	2.842.681,40	1,453%
OUTUBRO	2.842.681,40	-	-	34.168,11	2.876.849,51	1,202%
NOVEMBRO	2.876.849,51	-	-	(23.393,91)	2.853.455,60	-0,813%
DEZEMBRO	2.853.455,60	-	-	(6.415,83)	2.847.039,77	-0,225%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.452.864,15	-	-	21.293,10	3.474.157,25	0,617%
FEVEREIRO	3.474.157,25	-	-	26.016,54	3.500.173,79	0,749%
MARÇO	3.500.173,79	-	-	30.577,01	3.530.750,80	0,874%
ABRIL	3.530.750,80	-	-	23.984,55	3.554.735,35	0,679%
MAIO	3.554.735,35	-	-	33.321,24	3.588.056,59	0,937%
JUNHO	3.588.056,59	-	-	33.021,02	3.621.077,61	0,920%
JULHO	3.621.077,61	-	-	37.449,54	3.658.527,15	1,034%
AGOSTO	3.658.527,15	-	-	44.389,42	3.702.916,57	1,213%
SETEMBRO	3.702.916,57	-	-	40.610,37	3.743.526,94	1,097%
OUTUBRO	3.743.526,94	-	-	37.371,73	3.780.898,67	0,998%
NOVEMBRO	3.780.898,67	-	-	34.649,60	3.815.548,27	0,916%
DEZEMBRO	3.815.548,27	-	-	44.013,67	3.859.561,94	1,154%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	718.640,37	166.422,69	-	49.525,62	934.588,68	6,892%
FEVEREIRO	934.588,68	-	-	7.803,58	942.392,25	0,835%
MARÇO	942.392,25	-	-	54.930,68	997.322,94	5,829%
ABRIL	997.322,94	-	-	(100.947,81)	896.375,13	-10,12%
MAIO	896.375,13	100.000,00	-	34.453,08	1.030.828,21	3,844%
JUNHO	1.030.828,21	-	-	(118.729,21)	912.099,00	-11,52%
JULHO	912.099,00	-	-	42.022,22	954.121,22	4,607%
AGOSTO	954.121,22	-	-	57.566,21	1.011.687,43	6,033%
SETEMBRO	1.011.687,43	-	-	3.989,72	1.015.677,15	0,394%
OUTUBRO	1.015.677,15	-	-	54.455,53	1.070.132,68	5,362%
NOVEMBRO	1.070.132,68	-	-	(32.685,11)	1.037.447,57	-3,054%
DEZEMBRO	1.037.447,57	-	-	(25.261,93)	1.012.185,64	-2,435%

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	152.211,95	-	-	22.258,34	174.470,29	14,623%
FEVEREIRO	174.470,29	-	-	5.463,75	179.934,04	3,132%
MARÇO	179.934,04	-	-	(5.598,85)	174.335,19	-3,112%
ABRIL	174.335,19	-	-	4.948,97	179.284,16	2,839%
MAIO	179.284,16	-	-	17.053,78	196.337,94	9,512%
JUNHO	196.337,94	-	-	(14.276,81)	182.061,13	-7,272%
JULHO	182.061,13	-	-	37.509,62	219.570,75	20,603%
AGOSTO	219.570,75	-	-	40.423,36	259.994,11	18,410%
SETEMBRO	259.994,11	-	-	(27.420,42)	232.573,69	-10,55%
OUTUBRO	232.573,69	-	-	911,94	233.485,63	0,392%
NOVEMBRO	233.485,63	-	-	3.025,88	236.511,51	1,296%
DEZEMBRO	236.511,51	-	-	(15.620,81)	220.890,70	-6,605%

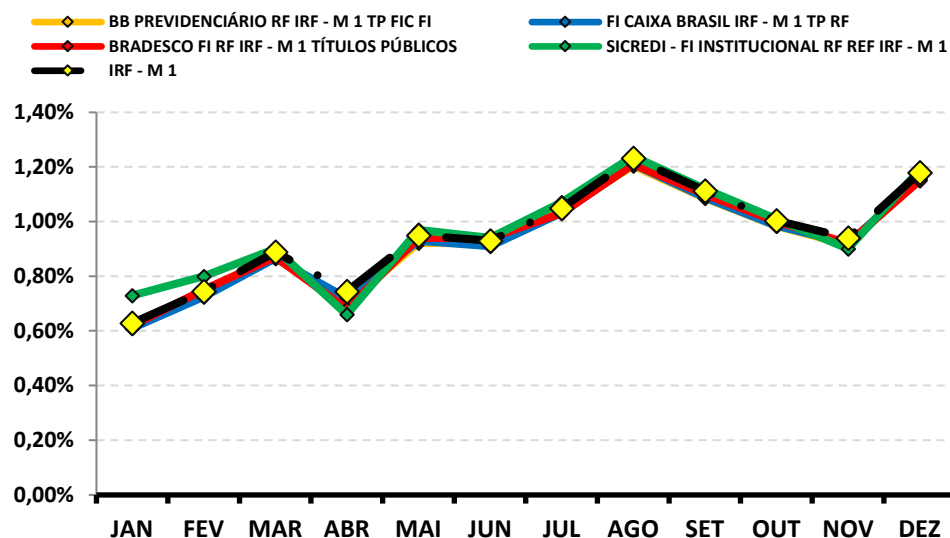
4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Fundos Imobiliários e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

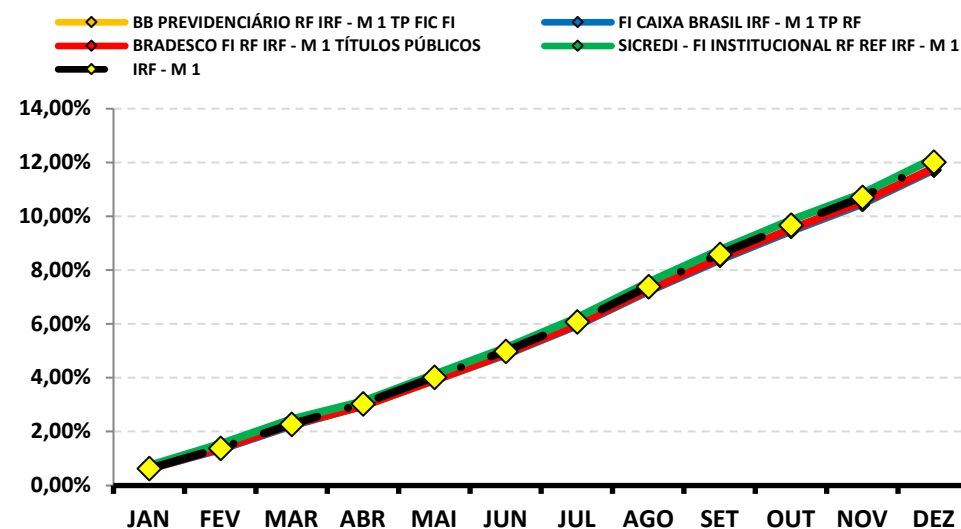
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%	11,73%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	1,03%	1,21%	1,09%	0,99%	0,92%	1,15%	11,74%
11.484.558/0001-06	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%	0,92%	1,15%	11,80%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%	1,24%	1,12%	1,01%	0,90%	1,19%	12,16%
	IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%	12,02%

Rentabilidade Mensal



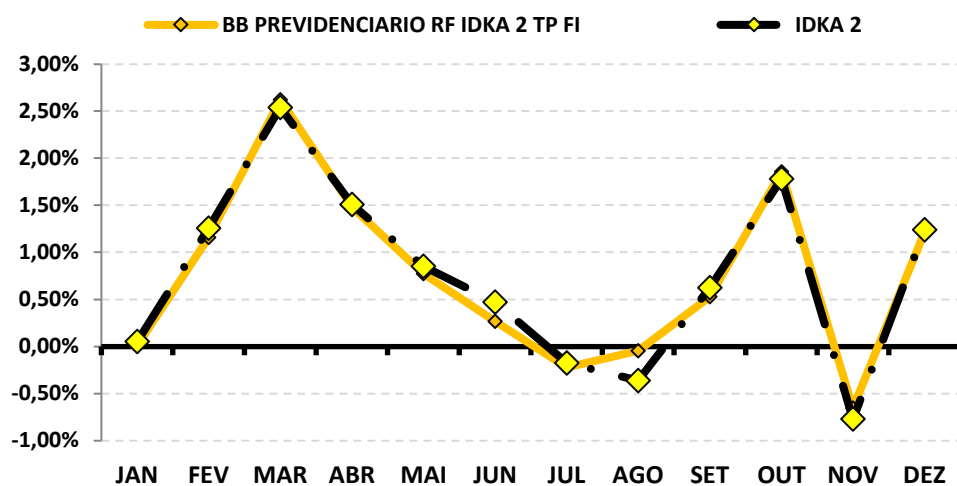
Rentabilidade Acumulada



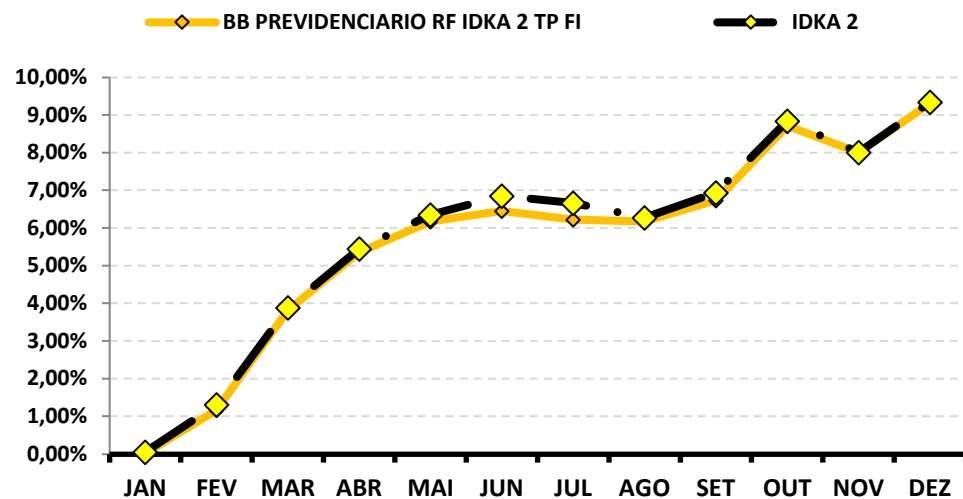
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	1,22%	9,32%
	IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	1,24%	9,34%

Rentabilidade Mensal



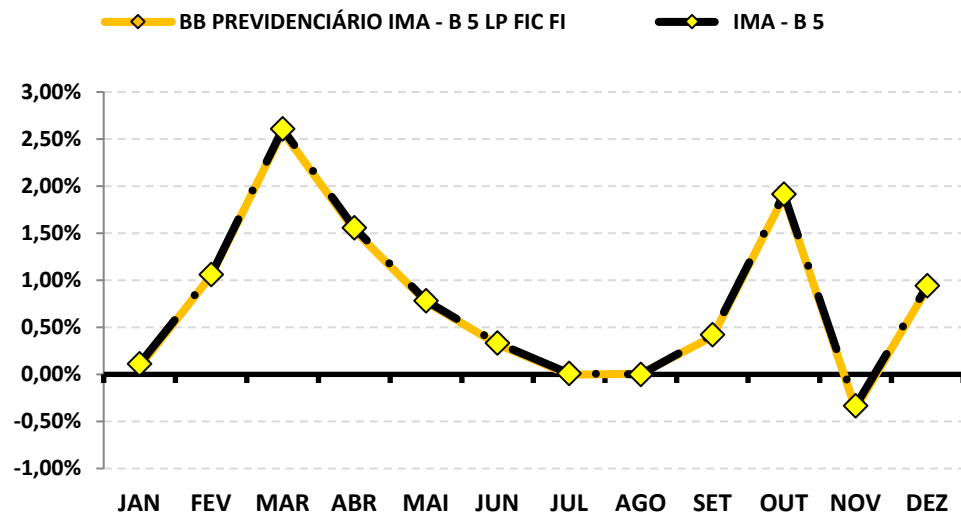
Rentabilidade Acumulada



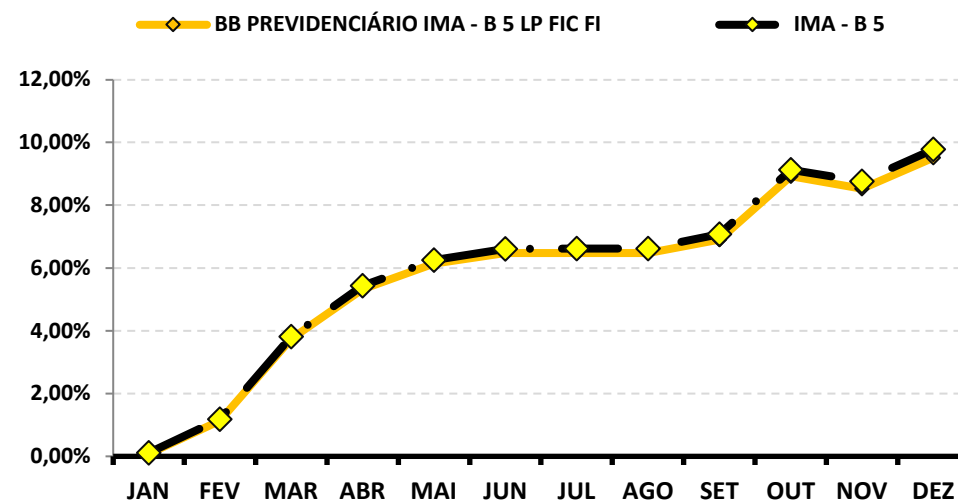
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	-0,003%	0,01%	0,40%	1,89%	-0,37%	0,91%	9,52%
	IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,001%	0,42%	1,92%	-0,33%	0,94%	9,78%

Rentabilidade Mensal



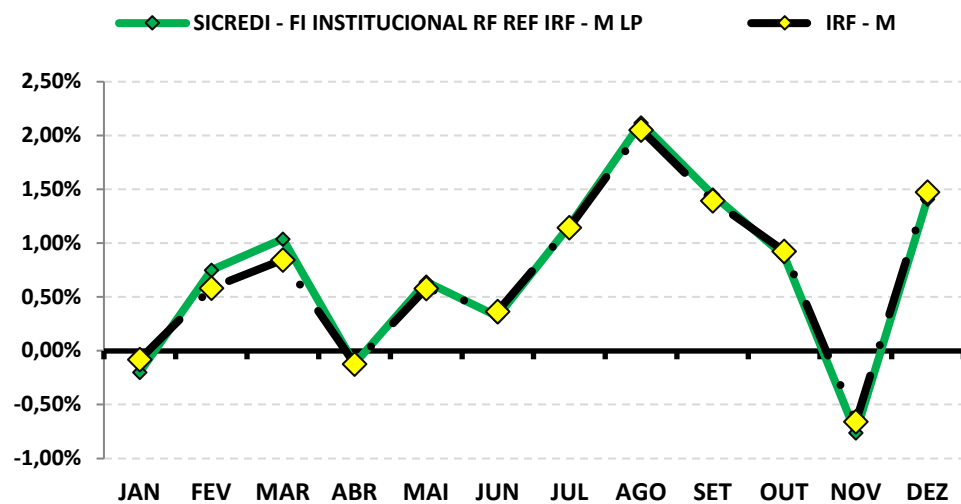
Rentabilidade Acumulada



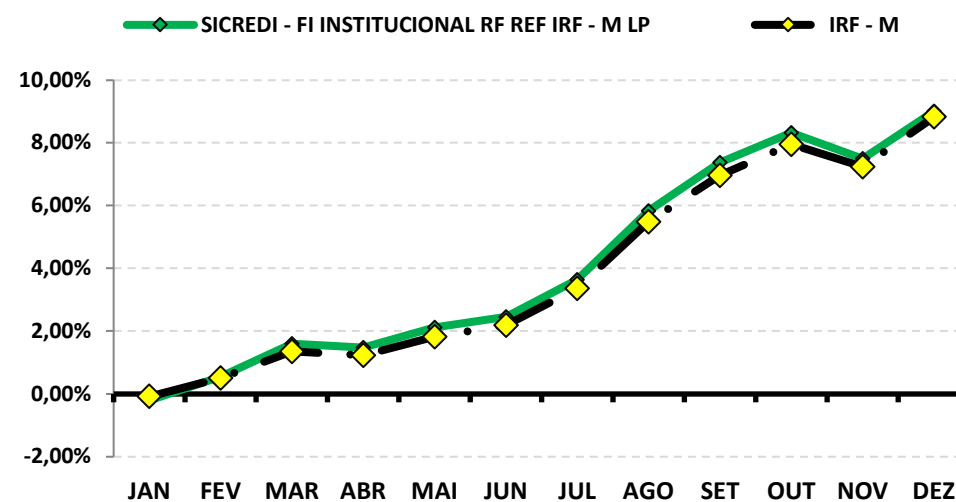
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	1,16%	2,12%	1,45%	0,88%	-0,76%	1,41%	9,01%
	IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	8,82%

Rentabilidade Mensal



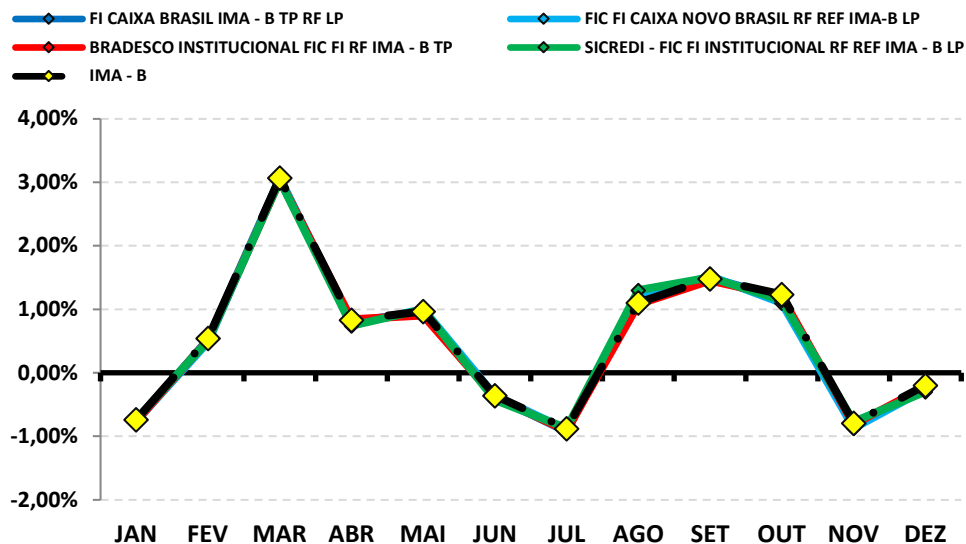
Rentabilidade Acumulada



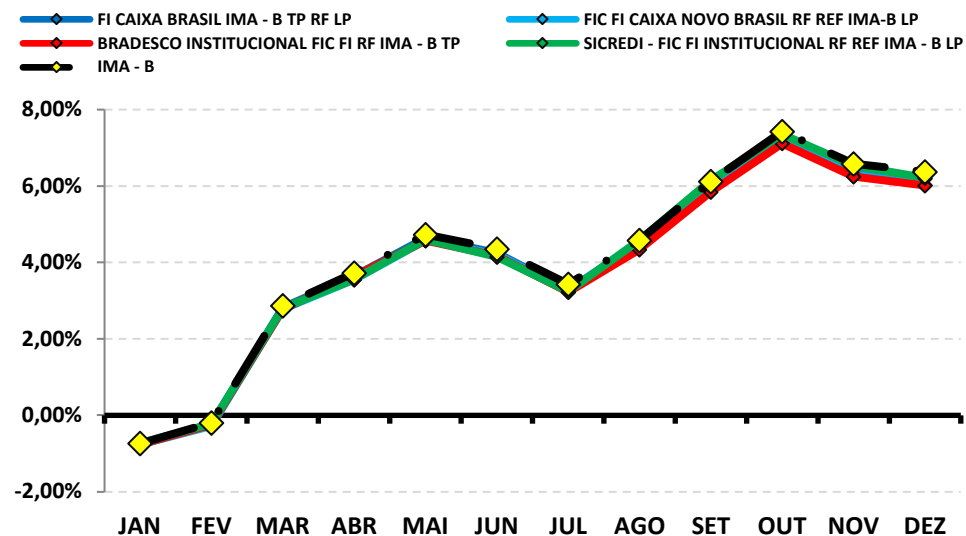
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - B

[illegible]

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Mensal



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

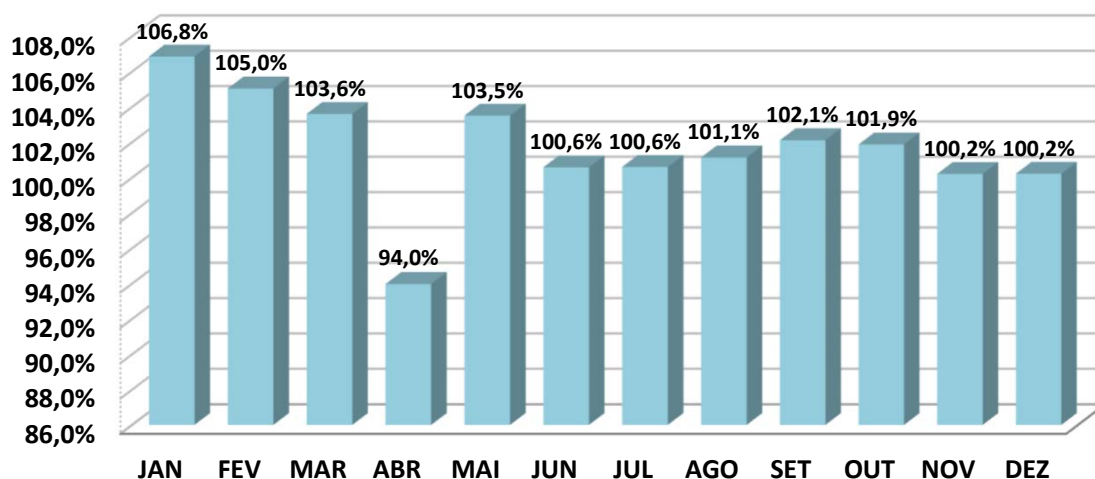
Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	1,03%	1,04%	1,18%	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,8%	105,0%	103,6%	94,0%	103,5%	100,6%	100,6%	101,1%	102,1%	101,9%	100,2%	100,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,18%	1,17%	101,14%
PIOR MÊS	ABR	0,78%	0,83%	93,98%

Oscilação do Investimento: 0,14%.

Oscilação do Benchmark: 0,14%.

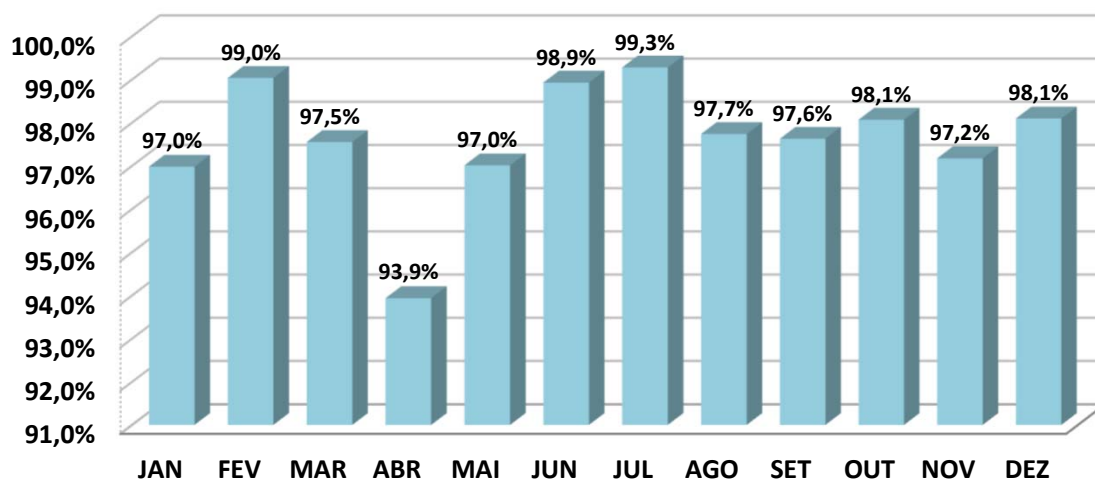
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,58%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,38%, pagando ao investidor 101,62% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	0,92%	1,04%	1,20%	1,09%	0,98%	0,91%	1,16%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,0%	99,0%	97,5%	93,9%	97,0%	98,9%	99,3%	97,7%	97,6%	98,1%	97,2%	98,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,20%	1,23%	97,74%
PIOR MÊS	JAN	0,61%	0,63%	96,98%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

Oscilação do Benchmark: 0,18%.

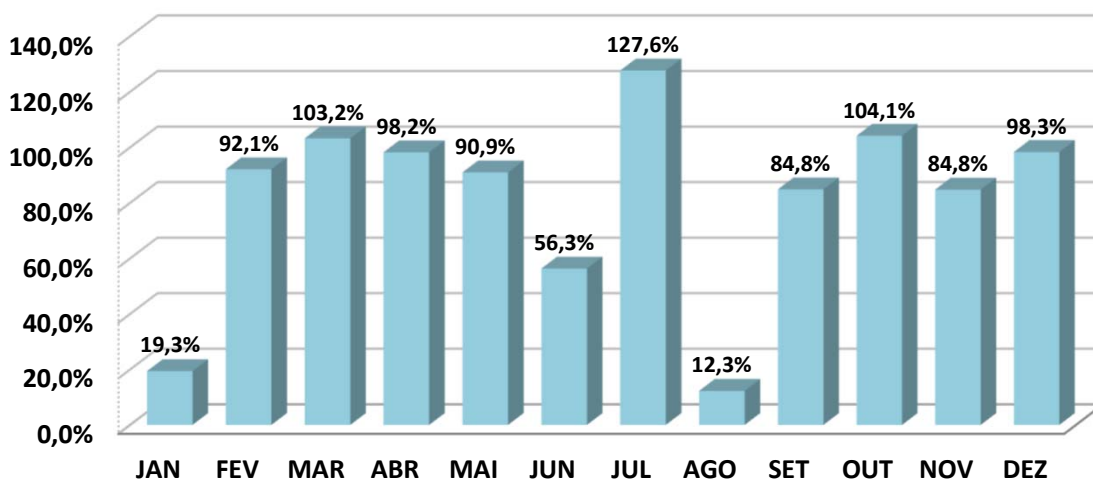
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,73%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,02%, pagando ao investidor 97,58% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	0,27%	-0,22%	-0,04%	0,53%	1,85%	-0,65%	1,22%
IDKA 2	0,05%	1,26%	2,54%	1,51%	0,85%	0,47%	-0,17%	-0,36%	0,62%	1,78%	-0,77%	1,24%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	19,3%	92,1%	103,2%	98,2%	90,9%	56,3%	127,6%	12,3%	84,8%	104,1%	84,8%	98,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,62%	2,54%	103,19%
PIOR MÊS	NOV	-0,65%	-0,77%	84,76%

Oscilação do Investimento: 0,95%.

Oscilação do Benchmark: 0,97%.

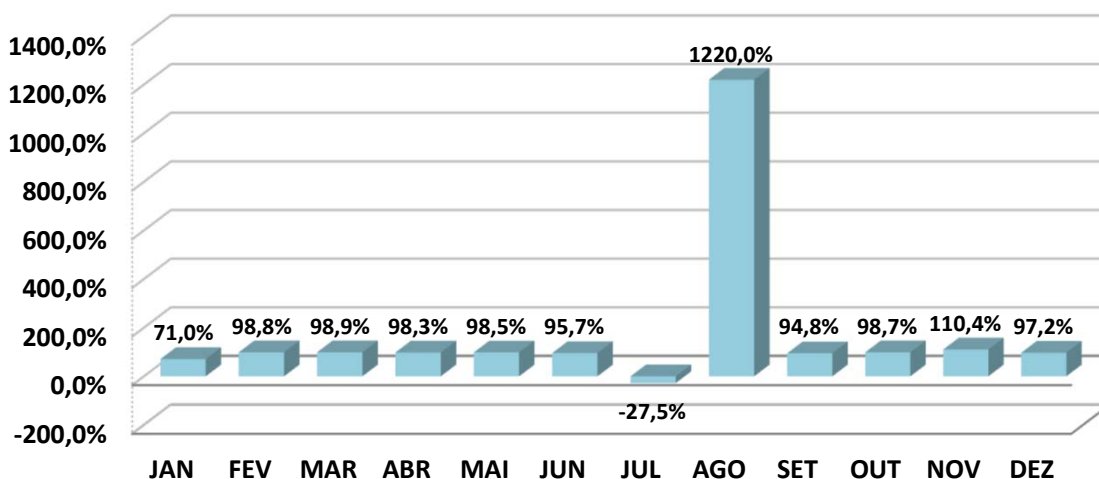
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,32%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,34%, pagando ao investidor 99,72% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,08%	1,05%	2,58%	1,53%	0,77%	0,32%	0,00%	0,01%	0,40%	1,89%	-0,37%	0,91%
IMA - B 5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,00%	0,42%	1,92%	-0,33%	0,94%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	71,0%	98,8%	98,9%	98,3%	98,5%	95,7%	-27,5%	1220,0%	94,8%	98,7%	110,4%	97,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	2,58%	2,61%	98,89%
PIOR MÊS	NOV	-0,37%	-0,33%	110,36%

Oscilação do Investimento: 0,88%.

Oscilação do Benchmark: 0,88%.

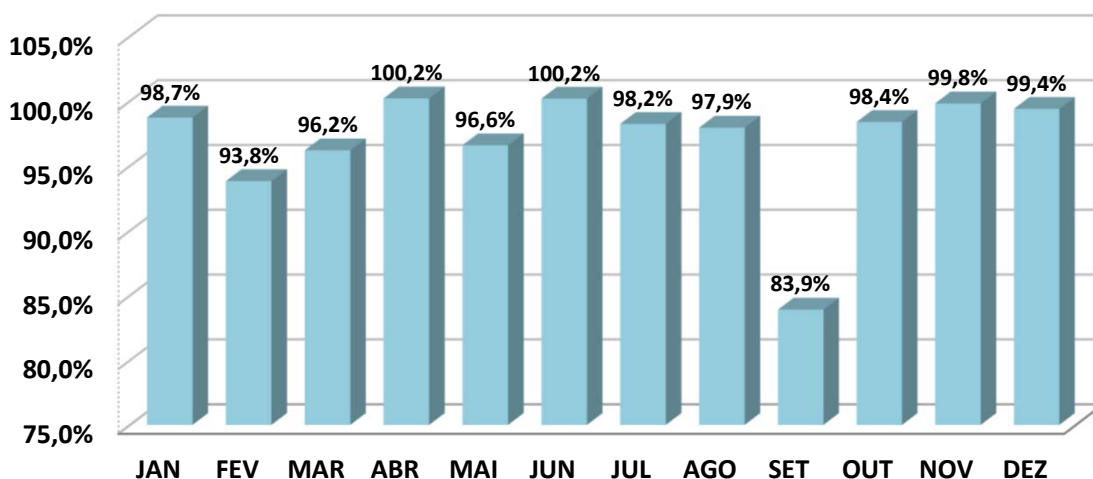
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,78%, pagando ao investidor 97,30% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	6,89%	0,83%	5,83%	-10,12%	3,11%	-11,52%	4,61%	6,03%	0,39%	5,36%	-3,05%	-2,44%
IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,7%	93,8%	96,2%	100,2%	96,6%	100,2%	98,2%	97,9%	83,9%	98,4%	99,8%	99,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	6,89%	6,98%	98,71%
PIOR MÊS	JUN	-11,52%	-11,50%	100,17%

Oscilação do Investimento: 6,22%.

Oscilação do Benchmark: 6,27%.

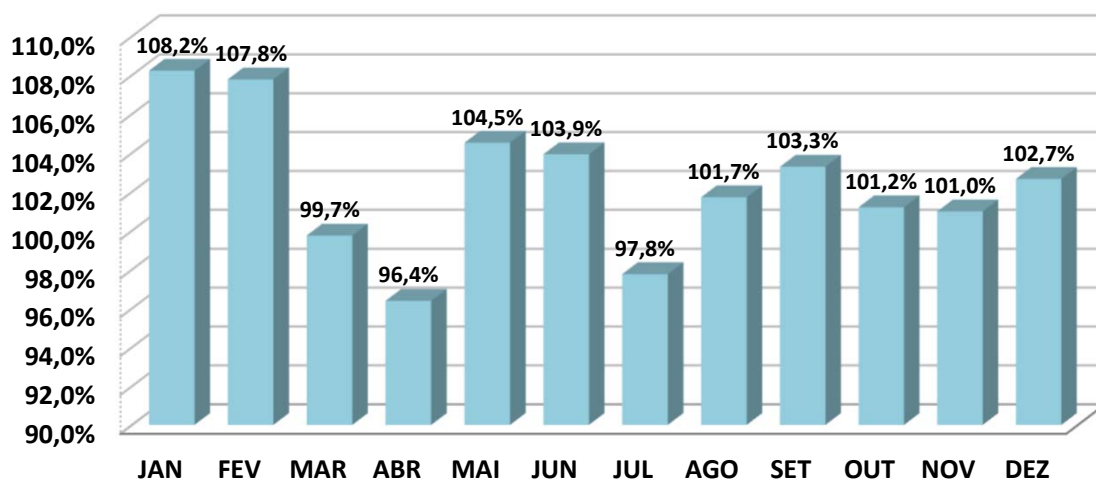
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,79%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,68%, pagando ao investidor 81,15% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,79%	0,82%	0,93%	0,80%	1,08%	1,06%	1,01%	1,19%	1,11%	1,03%	1,03%	1,15%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	108,2%	107,8%	99,7%	96,4%	104,5%	103,9%	97,8%	101,7%	103,3%	101,2%	101,0%	102,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,19%	1,17%	101,71%
PIOR MÊS	JAN	0,79%	0,73%	108,22%

Oscilação do Investimento: 0,14%.

Oscilação do Benchmark: 0,14%.

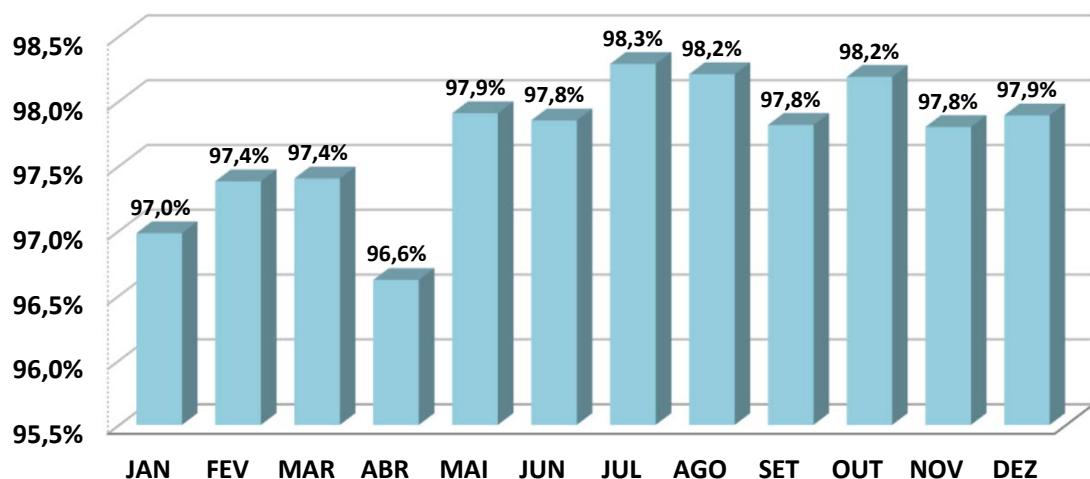
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,67%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,38%, pagando ao investidor 102,31% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,61%	0,72%	0,87%	0,72%	0,93%	0,91%	1,03%	1,21%	1,09%	0,99%	0,92%	1,15%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,0%	97,4%	97,4%	96,6%	97,9%	97,8%	98,3%	98,2%	97,8%	98,2%	97,8%	97,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,21%	1,23%	98,21%
PIOR MÊS	JAN	0,61%	0,63%	96,98%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

Oscilação do Benchmark: 0,18%.

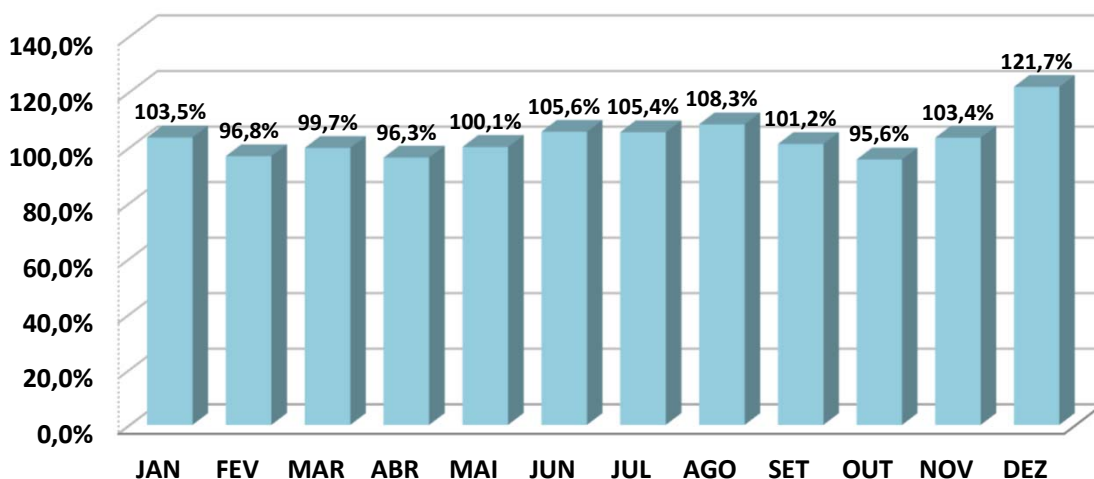
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,74%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,02%, pagando ao investidor 97,65% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,76%	0,53%	3,06%	0,80%	0,97%	-0,38%	-0,92%	1,20%	1,50%	1,18%	-0,82%	-0,24%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,5%	96,8%	99,7%	96,3%	100,1%	105,6%	105,4%	108,3%	101,2%	95,6%	103,4%	121,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	3,06%	3,07%	99,75%
PIOR MÊS	JUL	-0,92%	-0,88%	105,41%

Oscilação do Investimento: 1,19%.

Oscilação do Benchmark: 1,17%.

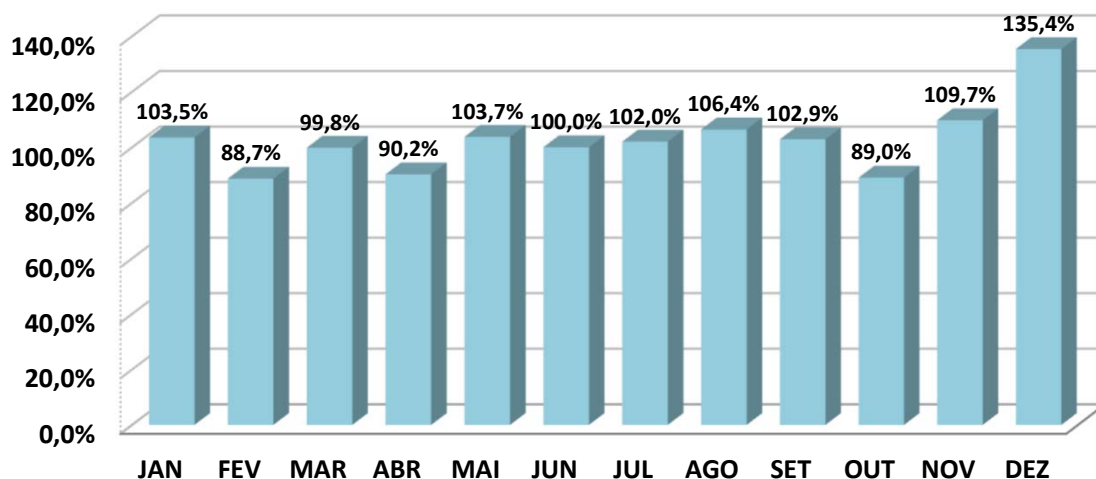
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,20%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,37%, pagando ao investidor 97,25% sobre o seu Benchmark.

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,76%	0,48%	3,06%	0,75%	1,00%	-0,36%	-0,89%	1,18%	1,52%	1,10%	-0,87%	-0,26%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,5%	88,7%	99,8%	90,2%	103,7%	100,0%	102,0%	106,4%	102,9%	89,0%	109,7%	135,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	3,06%	3,07%	99,79%
PIOR MÊS	JUL	-0,89%	-0,88%	101,99%

Oscilação do Investimento: 1,19%.

Oscilação do Benchmark: 1,17%.

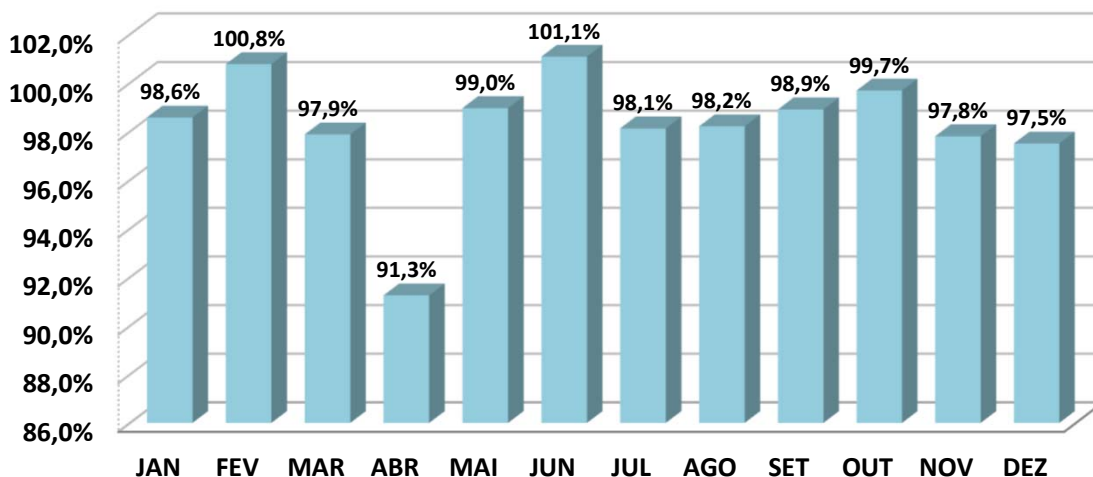
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,03%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,37%, pagando ao investidor 94,59% sobre o seu Benchmark.

BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	0,94%	0,94%	1,03%	1,21%	1,10%	1,00%	0,92%	1,15%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,6%	100,8%	97,9%	91,3%	99,0%	101,1%	98,1%	98,2%	98,9%	99,7%	97,8%	97,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,21%	1,23%	98,21%
PIOR MÊS	JAN	0,62%	0,63%	98,57%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

Oscilação do Benchmark: 0,18%.

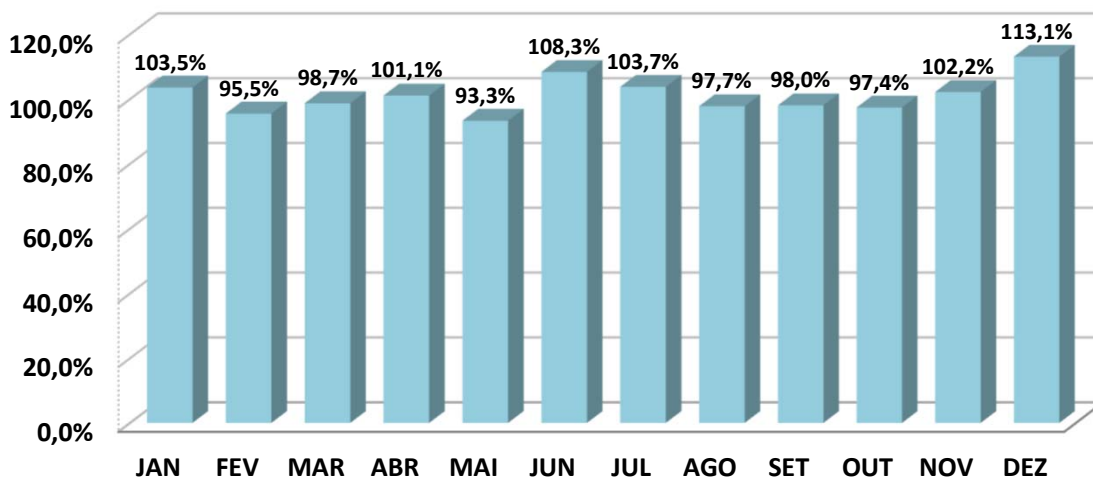
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 11,80%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,02%, pagando ao investidor 98,20% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,76%	0,52%	3,03%	0,84%	0,90%	-0,39%	-0,91%	1,08%	1,45%	1,20%	-0,81%	-0,22%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,5%	95,5%	98,7%	101,1%	93,3%	108,3%	103,7%	97,7%	98,0%	97,4%	102,2%	113,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	3,03%	3,07%	98,67%
PIOR MÊS	JUL	-0,91%	-0,88%	103,73%

Oscilação do Investimento: 1,17%.

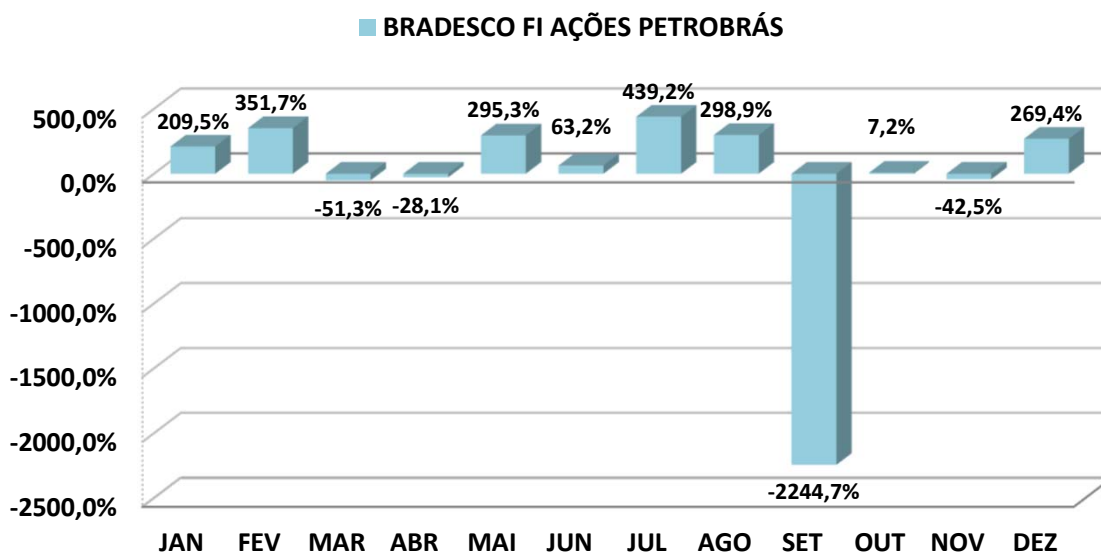
Oscilação do Benchmark: 1,17%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,02%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,37%, pagando ao investidor 94,39% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	14,62%	3,13%	-3,11%	2,84%	9,51%	-7,27%	20,60%	18,41%	-10,55%	0,39%	1,30%	-6,60%
IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	209,5%	351,7%	-51,3%	-28,1%	295,3%	63,2%	439,2%	298,9%	-2244,7%	7,2%	-42,5%	269,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	20,60%	4,69%	439,23%
PIOR MÊS	SET	-10,55%	0,47%	-2244,68%

Oscilação do Investimento: 10,22%.

Oscilação do Benchmark: 6,27%.

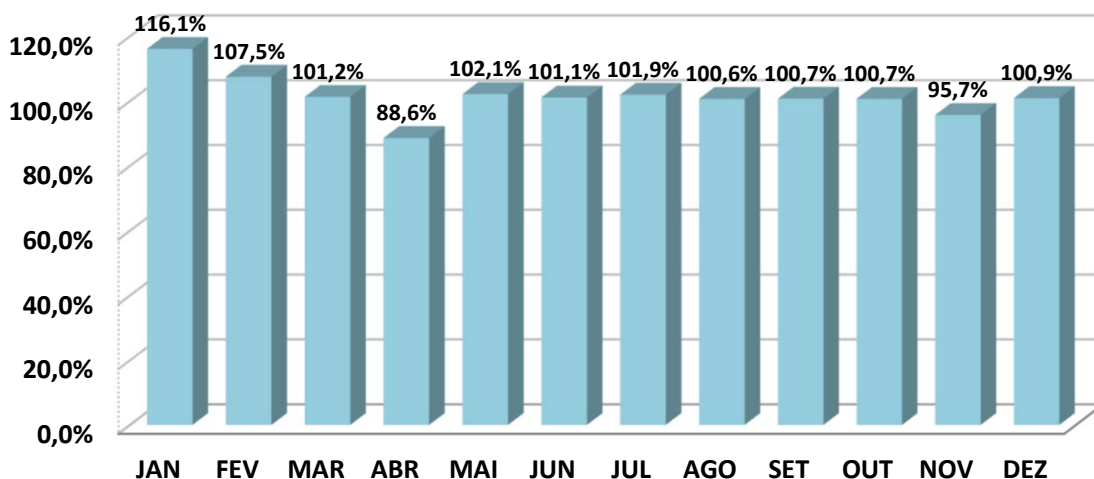
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 45,12%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,68%, pagando ao investidor 964,83% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,73%	0,80%	0,90%	0,66%	0,97%	0,94%	1,07%	1,24%	1,12%	1,01%	0,90%	1,19%
IRF - M 1	0,63%	0,74%	0,89%	0,75%	0,95%	0,93%	1,05%	1,23%	1,11%	1,00%	0,94%	1,18%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	116,1%	107,5%	101,2%	88,6%	102,1%	101,1%	101,9%	100,6%	100,7%	100,7%	95,7%	100,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	1,24%	1,23%	100,64%
PIOR MÊS	ABR	0,66%	0,75%	88,57%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

Oscilação do Benchmark: 0,18%.

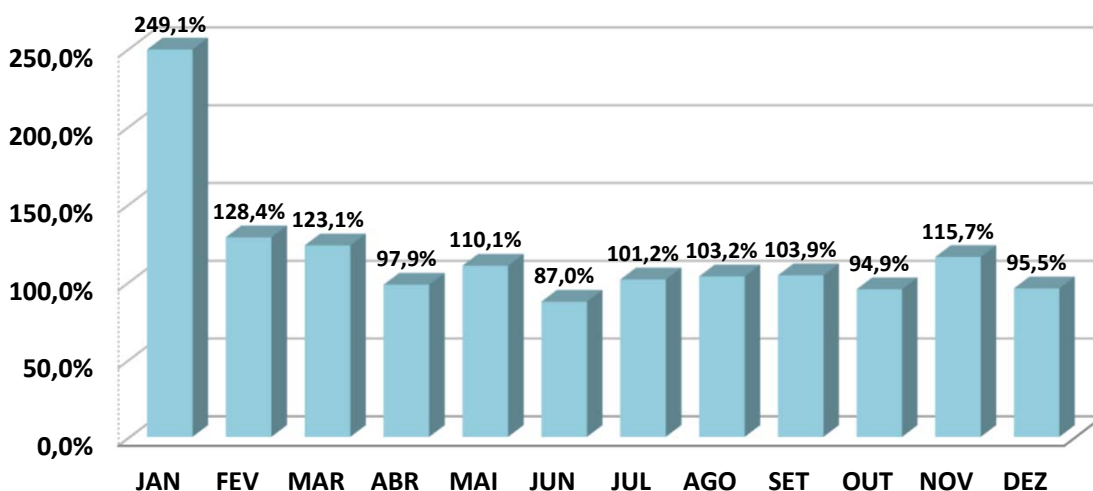
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,16%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 12,02%, pagando ao investidor 101,16% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,20%	0,75%	1,04%	-0,12%	0,64%	0,32%	1,16%	2,12%	1,45%	0,88%	-0,76%	1,41%
IRF - M	-0,08%	0,58%	0,84%	-0,12%	0,58%	0,37%	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	249,1%	128,4%	123,1%	97,9%	110,1%	87,0%	101,2%	103,2%	103,9%	94,9%	115,7%	95,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	2,12%	2,05%	103,20%
PIOR MÊS	NOV	-0,76%	-0,66%	115,68%

Oscilação do Investimento: 0,81%.

Oscilação do Benchmark: 0,77%.

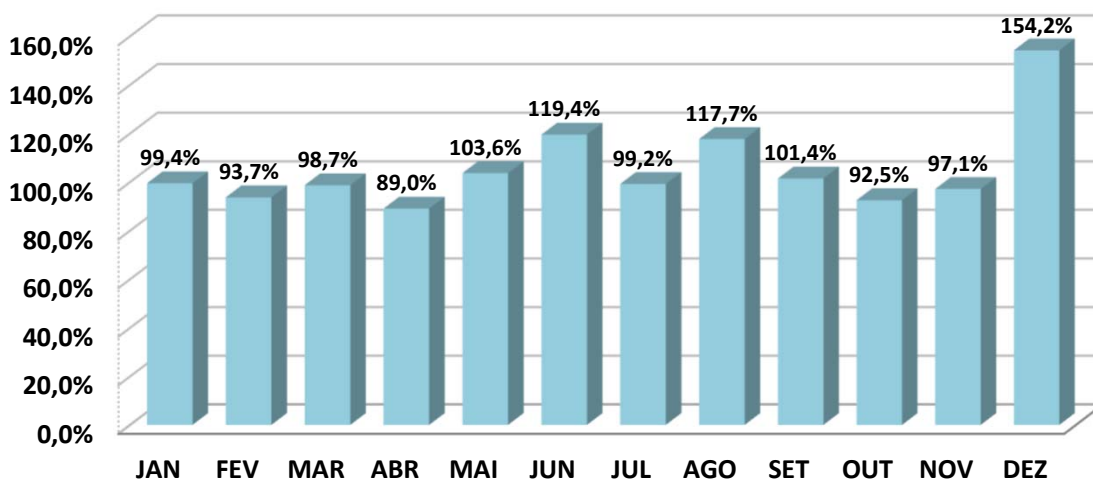
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,82%, pagando ao investidor 102,06% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,73%	0,51%	3,03%	0,74%	1,00%	-0,43%	-0,87%	1,30%	1,50%	1,14%	-0,77%	-0,30%
IMA - B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,4%	93,7%	98,7%	89,0%	103,6%	119,4%	99,2%	117,7%	101,4%	92,5%	97,1%	154,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	3,03%	3,07%	98,67%
PIOR MÊS	JUL	-0,87%	-0,88%	99,17%

Oscilação do Investimento: 1,18%.

Oscilação do Benchmark: 1,17%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,37%, pagando ao investidor 97,52% sobre o seu Benchmark.

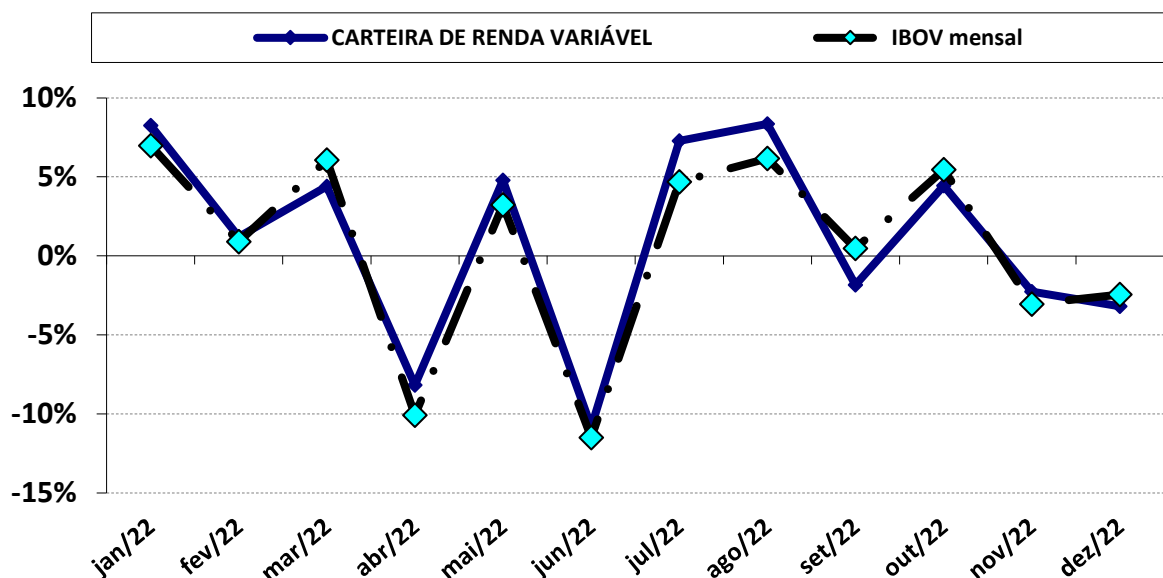
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

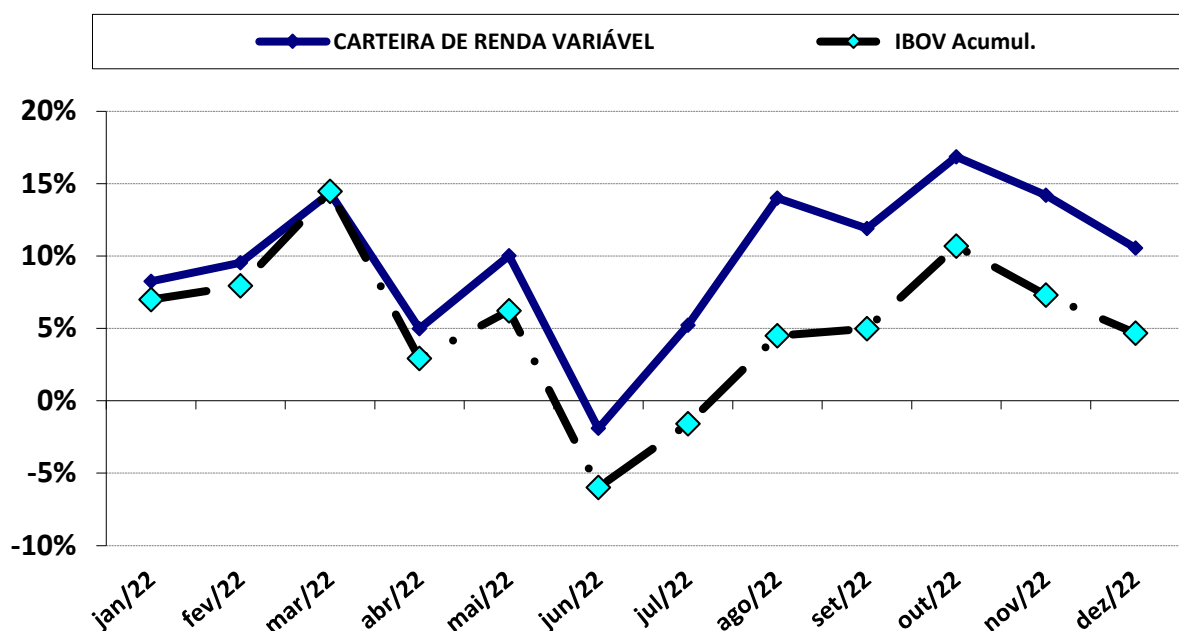
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2022, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

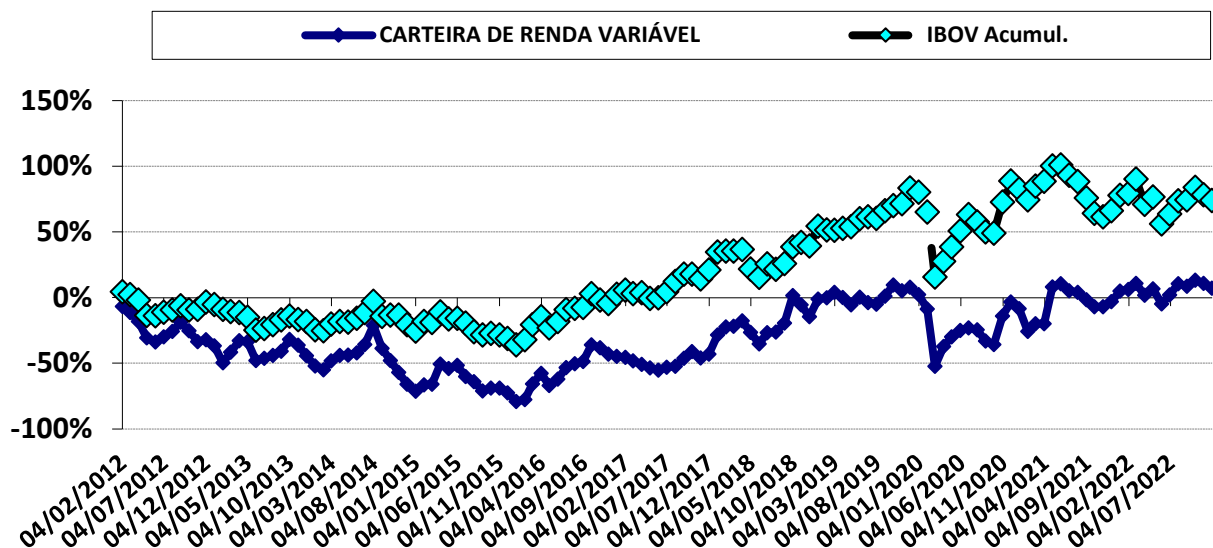
Carteira de Renda Variável - Mensal 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2012 a 2022)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

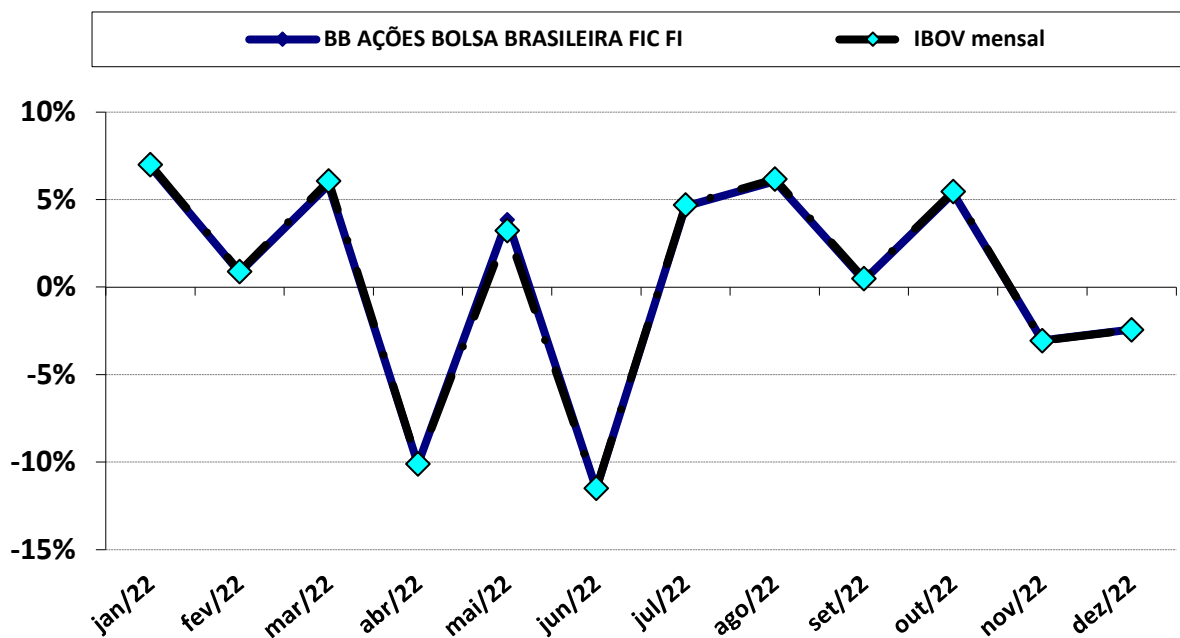
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2012	22.080,82
Aportes	mar/2012; mai, jun e out/2021; jan e mai/2022	1.184.742,67
Resgates	-	-
Rendimento	-	26.252,85
SALDO FINAL	dezembro-2022	1.233.076,34

DESEMPENHO NO ANO DE 2022

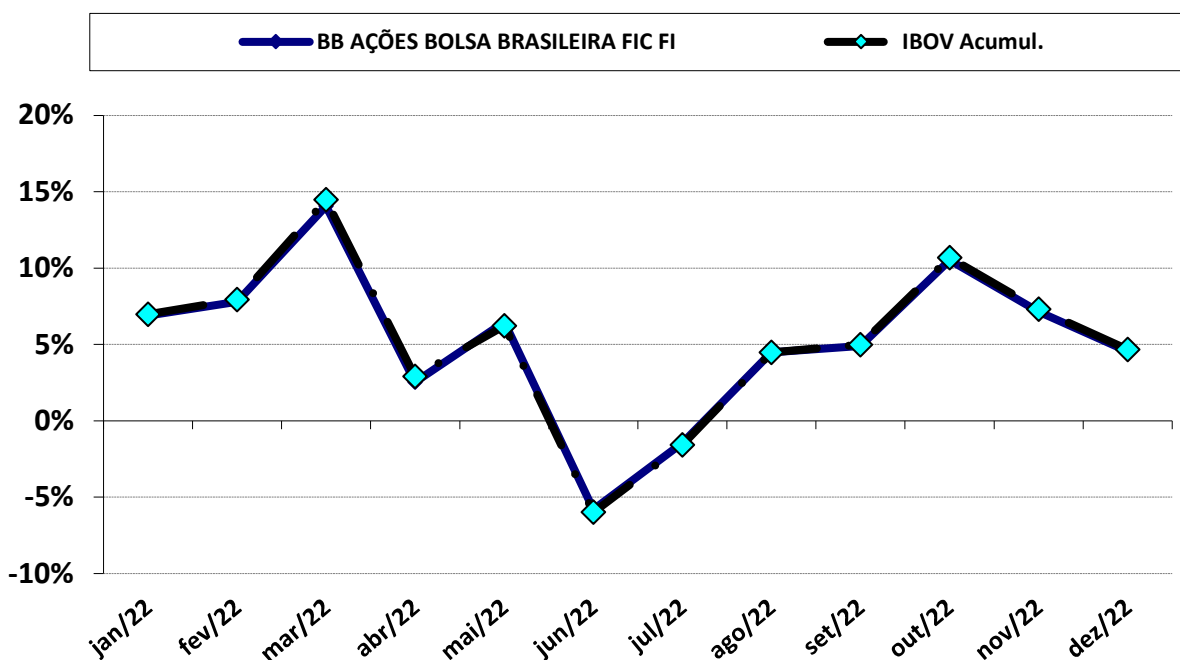
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	870.852,32
Aportes	jan e mai/2022	266.422,69
Resgates	-	-
Rendimento	-	95.801,33
SALDO FINAL	dezembro-2022	1.233.076,34

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	95.801,33	10,54%
DESDE O INÍCIO	26.252,85	7,19%

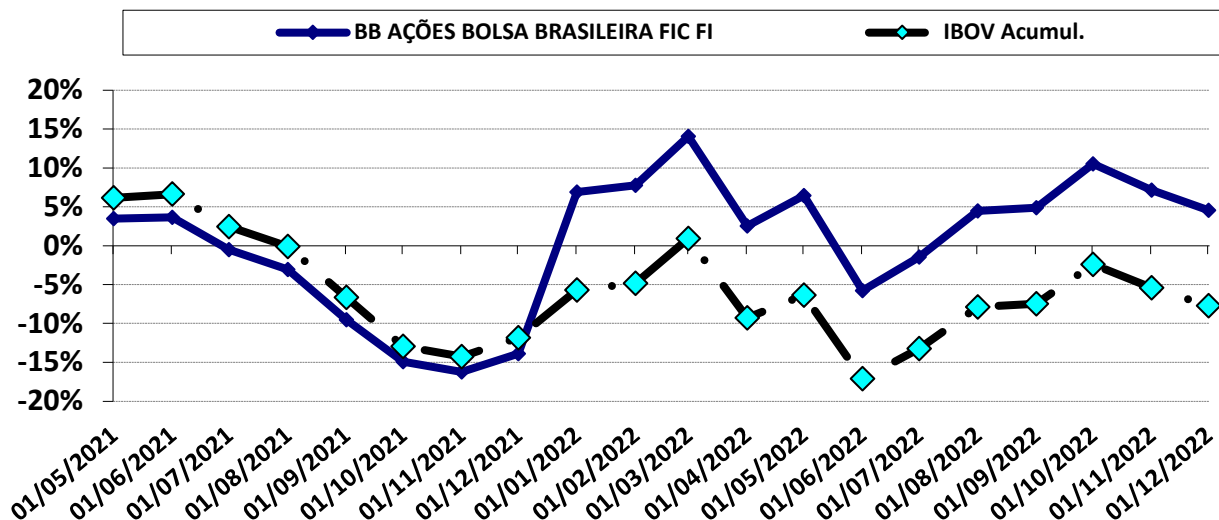
Carteira de Renda Variável - Mensal 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2021 a 2022)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

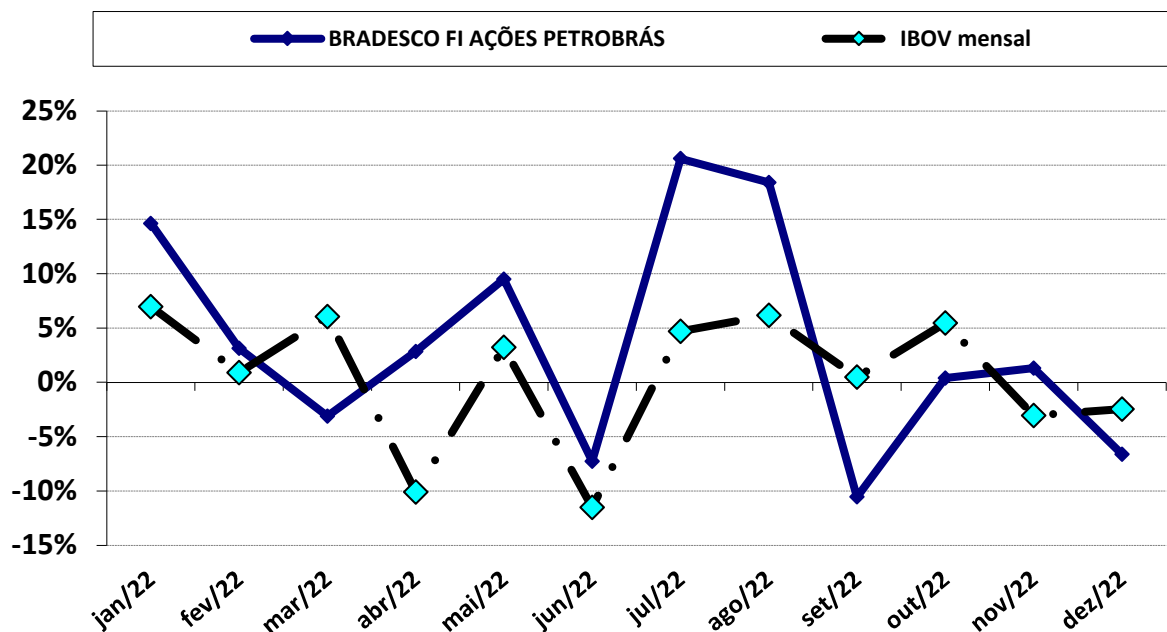
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	572.417,34
Aportes	jun e out/2021; jan e mai/2022	516.422,69
Resgates	-	-
Rendimento	-	(76.654,38)
SALDO FINAL	dezembro-2022	1.012.185,64

DESEMPENHO NO ANO DE 2022

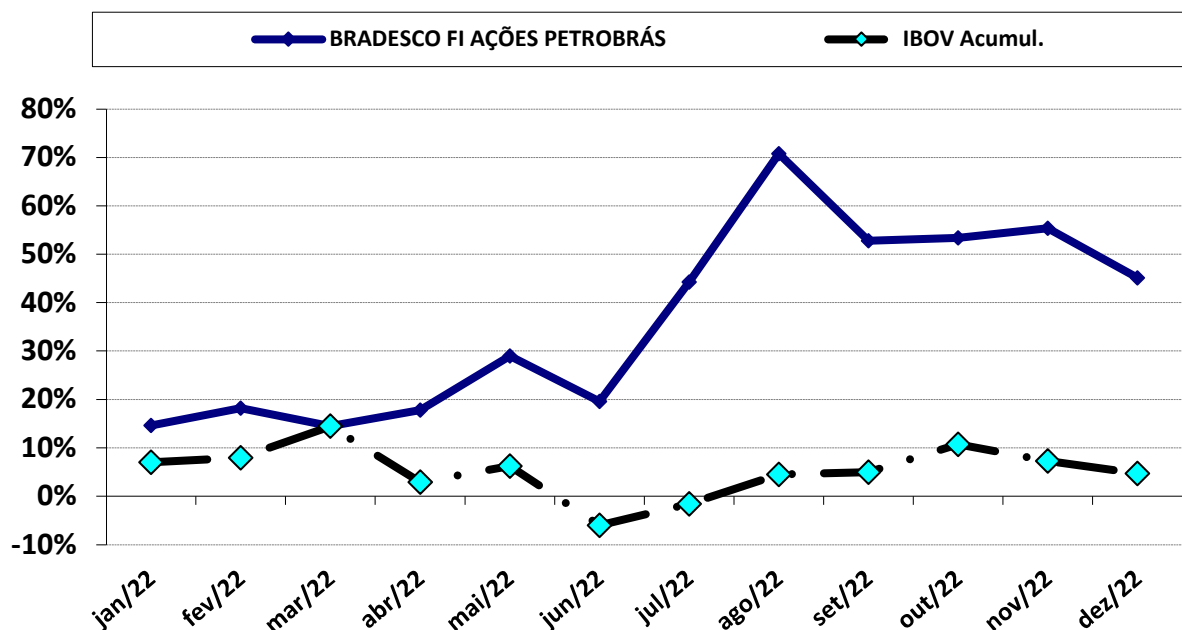
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	718.640,37
Aportes	jan e mai/2022	266.422,69
Resgates	-	-
Rendimento	-	27.122,59
SALDO FINAL	dezembro-2022	1.012.185,64

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	27.122,59	4,54%
DESDE O INÍCIO	(76.654,38)	-10,00%

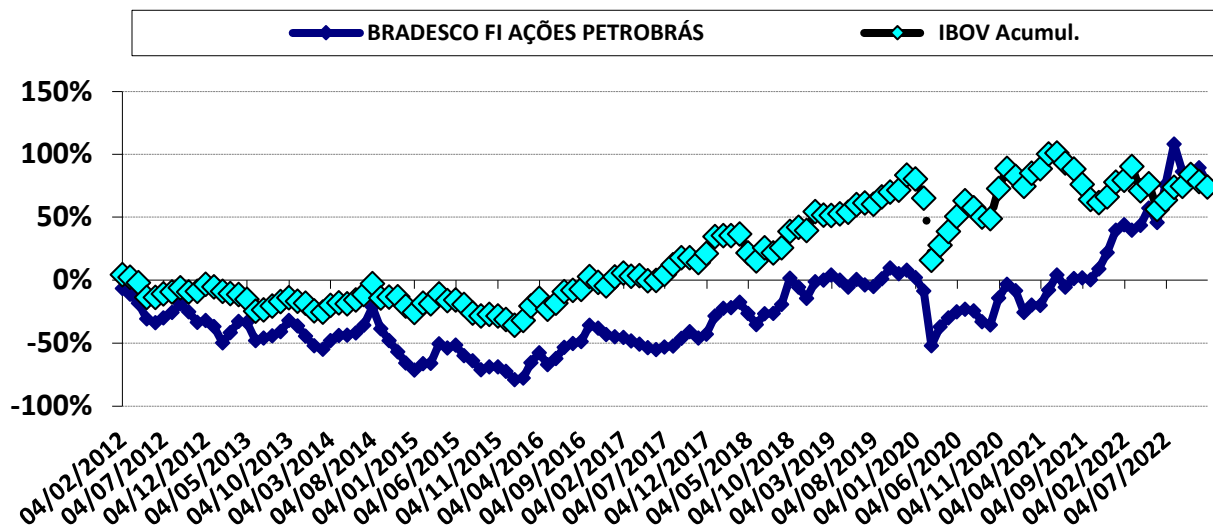
Carteira de Renda Variável - Mensal 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2022



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2012 a 2022)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2012	22.080,82
Aportes	março-2012	95.902,64
Resgates	-	-
Rendimento	-	102.907,24
SALDO FINAL	dezembro-2022	220.890,70

DESEMPENHO NO ANO DE 2022

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2022	152.211,95
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	68.678,75
SALDO FINAL	dezembro-2022	220.890,70

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	68.678,75	45,12%
DESDE O INÍCIO	102.907,24	76,85%

5-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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\$)	
RENDA FIXA								
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%	59,1%	100,0%	58,4%	19.056.047,77	-
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%	17,4%	60,0%	36,5%	11.899.596,71	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	19,4%	60,0%	0,0%	-	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					94,9%	30.955.644,47	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,1%	30,0%	3,8%	1.233.076,34	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8, §1º (30%)			3,8%	1.233.076,34	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			0,0%	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9 (10%)			0,0%	-	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				1,3%	419.521,77	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	32.608.242,58	56

5.1-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	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.847.039,77	8,73%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	58,44%	SIM
2	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.859.561,94	11,84%	SIM			
3	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.570.016,86	7,88%	SIM			
4	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	228.743,76	0,70%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.012.519,27	15,37%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.276.370,48	6,98%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.261.795,68	6,94%	SIM			
8	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.017.291,91	3,12%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,5%	SIM
9	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.260.404,43	3,87%	SIM			
10	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.484.223,47	4,55%	SIM			
11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.917.926,04	5,88%	SIM			
12	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.273.931,97	3,91%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.945.818,89	15,17%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			30.955.644,47	94,93%				

* 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?
14	03.916.081/0001-62	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	220.890,70	0,68%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,8%	SIM
15	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.012.185,64	3,10%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.233.076,34	3,78%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	Caixa Econômica Federal	51.909,34	0,16%
17	Banco do Brasil S.A.	367.612,43	1,13%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		419.521,77	1,29%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	30.955.644,47	94,93%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.233.076,34	3,78%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	419.521,77	1,29%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	32.608.242,58	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

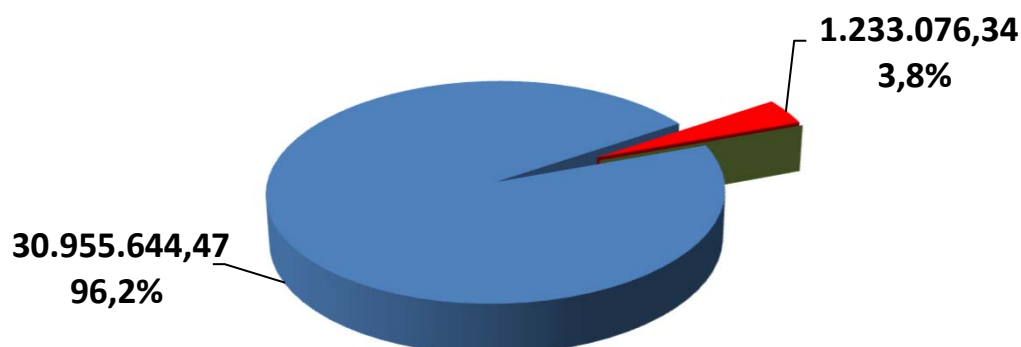
DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	30.955.644,47	96,2%
RENDA VARIÁVEL	1.233.076,34	3,8%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	32.188.720,81	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

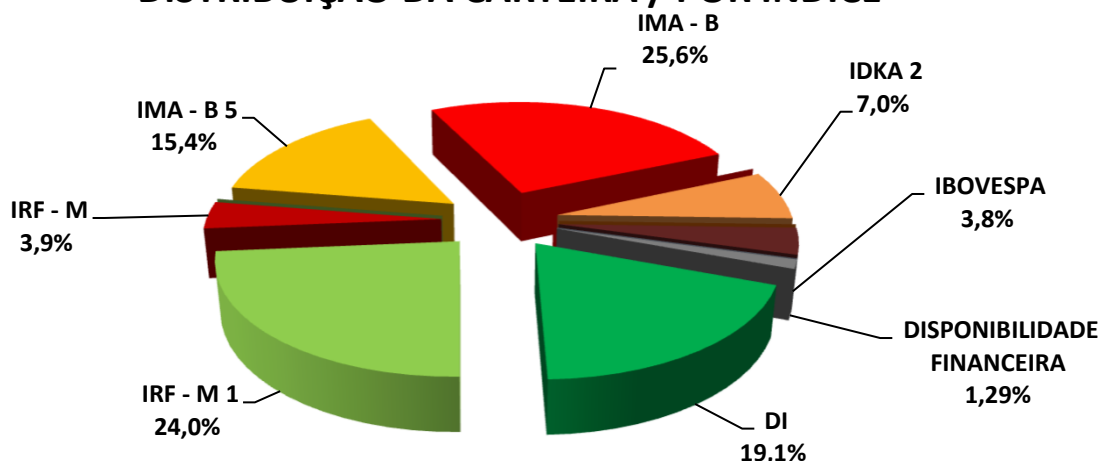


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	6.219.750,86	19,1%
IRF - M 1	7.834.324,85	24,0%
IRF - M	1.260.404,43	3,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	5.012.519,27	15,4%
IMA - B	8.352.274,58	25,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.276.370,48	7,0%
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	1.233.076,34	3,8%
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	-	0,0%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	419.521,77	1,29%
TOTAL	32.608.242,58	100,0%

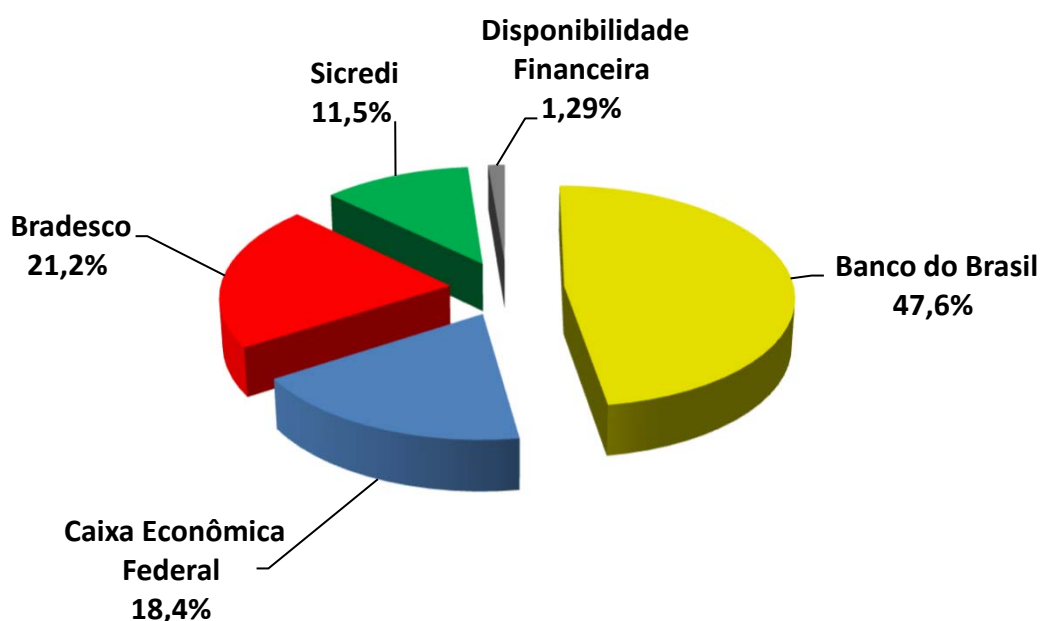
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	15.508.689,96	47,6%
Caixa Econômica Federal	5.990.618,63	18,4%
Bradesco	6.927.492,41	21,2%
Sicredi	3.761.919,81	11,5%
Disponibilidade Financeira	419.521,77	1,29%
TOTAL	32.608.242,58	100,0%

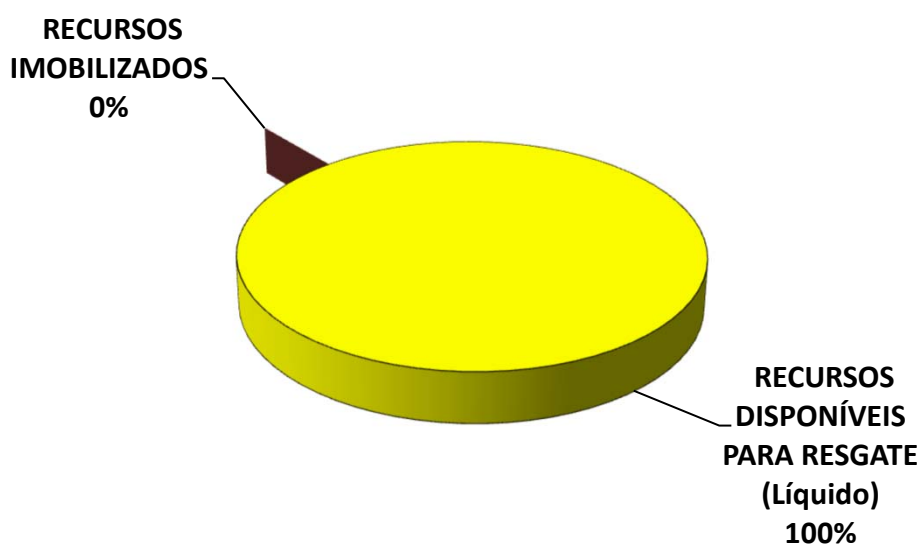
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	32.608.242,58	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	32.608.242,58	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

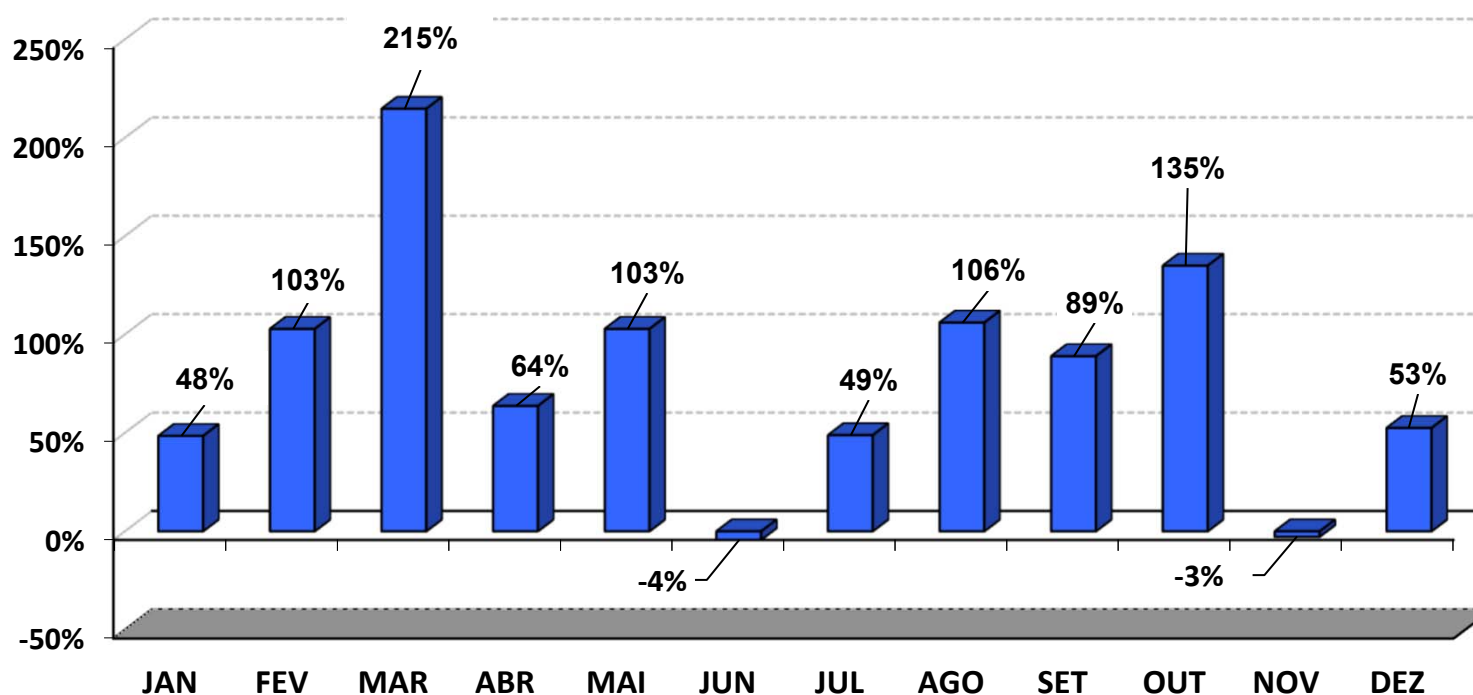


6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

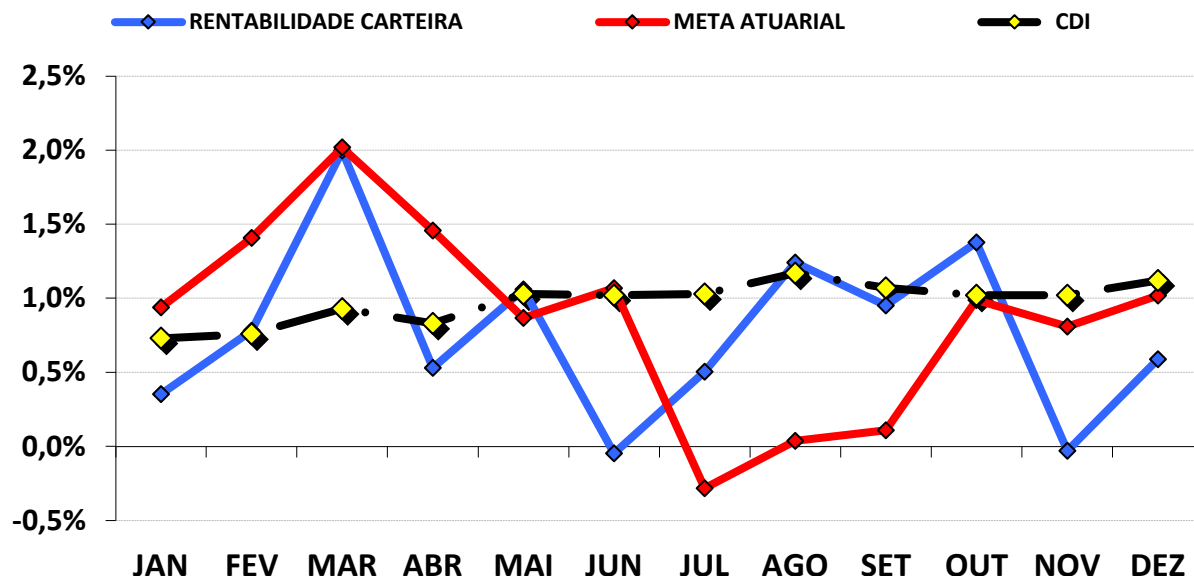
6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	98.008,21	98.008,21	28.429.588,21	0,35%	0,94%	0,73%
FEVEREIRO	-	-	221.783,17	221.783,17	28.830.200,10	0,78%	1,41%	0,76%
MARÇO	-	-	574.555,99	574.555,99	29.536.830,47	2,00%	2,02%	0,93%
ABRIL	-	-	155.934,75	155.934,75	29.861.040,57	0,53%	1,46%	0,83%
MAIO	-	-	313.642,08	313.642,08	30.294.670,05	1,06%	0,87%	1,03%
JUNHO	-	-	(14.031,19)	(14.031,19)	30.391.665,73	-0,05%	1,07%	1,02%
JULHO	-	-	152.844,60	152.844,60	30.662.915,73	0,50%	-0,28%	1,03%
AGOSTO	-	-	378.539,81	378.539,81	31.155.610,41	1,24%	0,04%	1,17%
SETEMBRO	-	-	293.864,09	293.864,09	31.553.182,77	0,95%	0,11%	1,07%
OUTUBRO	-	-	434.099,28	434.099,28	32.060.770,60	1,38%	0,99%	1,02%
NOVEMBRO	-	-	(9.382,98)	(9.382,98)	32.070.683,20	-0,03%	0,81%	1,02%
DEZEMBRO	-	-	188.307,65	188.307,65	32.608.242,58	0,59%	1,02%	1,12%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

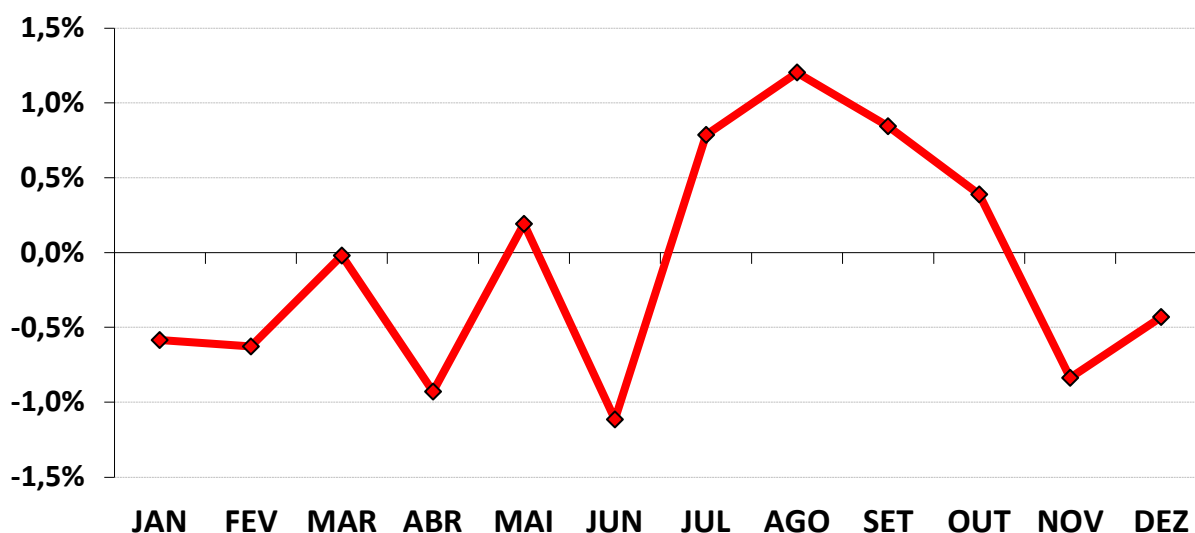


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2022



O gráfico do comportamento mensal mostra o resultado da Gestão de Investimentos do RPPS que conseguiu diversificar bem a carteira, mantendo estabilidade nos ganhos, mesmo com as condições macroeconômicas desfavoráveis, tanto a nível Interno como Externo. Até o 1º Trimestre/2022 a carteira apresentou um ganho crescente com a expectativa da volta da normalidade pós pandemia. A partir do 2º Trimestre/2022, a carteira apresentou "uma pausa" no crescimento devido a guerra na Ucrânia e a resiliência da inflação que, mesmo com a alta da Taxa Selic, não só, não arrefeceu como nos meses de março e abril tivemos a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. A Taxa Selic, projetada no início do ano em fechar em 11,75% passou a ser projetada finalizar em 13,75%. Em junho/2022, visando combater a alta da inflação o Governo Federal aprovou uma Lei que limitava a cobrança de ICMS sobre combustíveis, energia, transporte coletivo e telecomunicações, gerando incertezas quanto ao teto de gastos do Governo, já que essa medida iria reduzir Receita. No Exterior, a alta da inflação nos Países Desenvolvidos (que ultrapassou o histórico ocorrido a 40 anos) e o aumento da Taxa de Juros no E.U.A, contribuíram negativamente sobre o trimestre. No 4º Trimestre/2022 tivemos instabilidade no Mercado Financeiro, por conta das propostas do Governo de transição que queria extinguir o Teto de Gastos nos próximos 4 anos, elevar o valor do Auxílio Brasil (Bolsa Família) e a suplementação de R\$ 200 Bilhões de reais no orçamento federal/2023, trazendo mais incertezas sobre a Política Fiscal.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2022



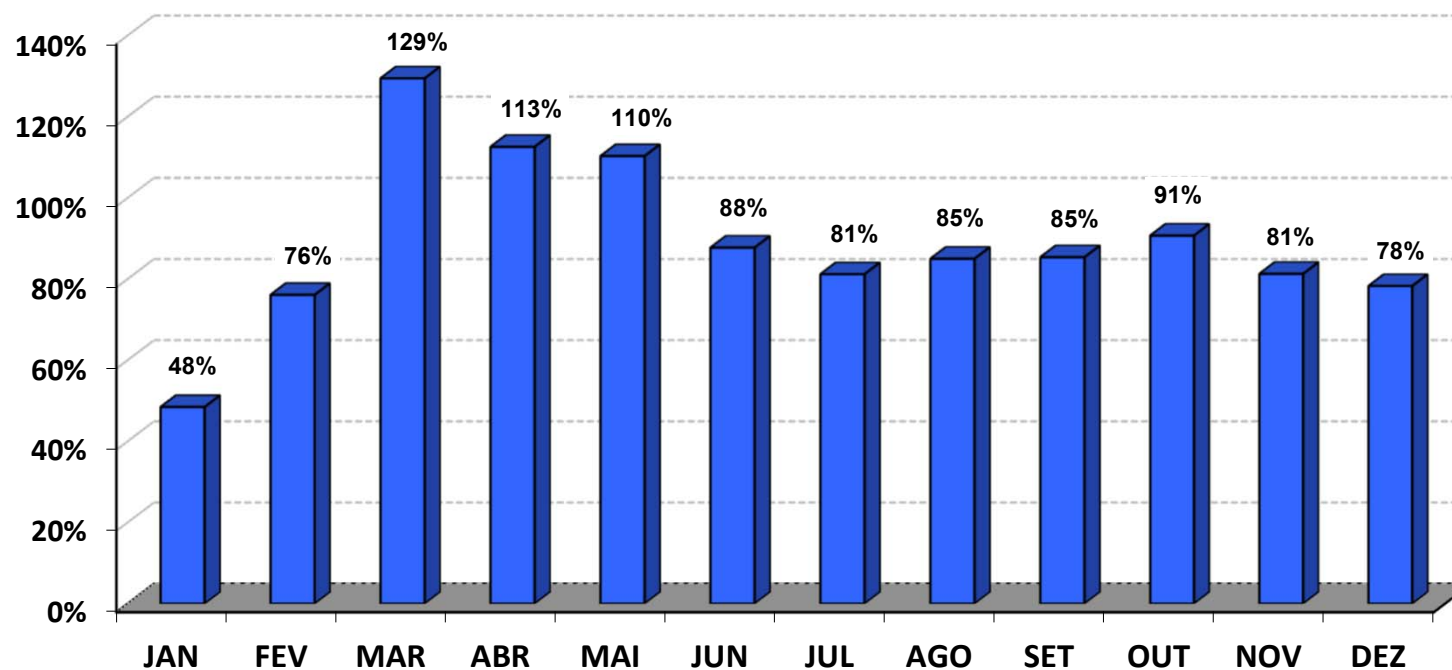
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 5 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -1,11% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 1,20%.

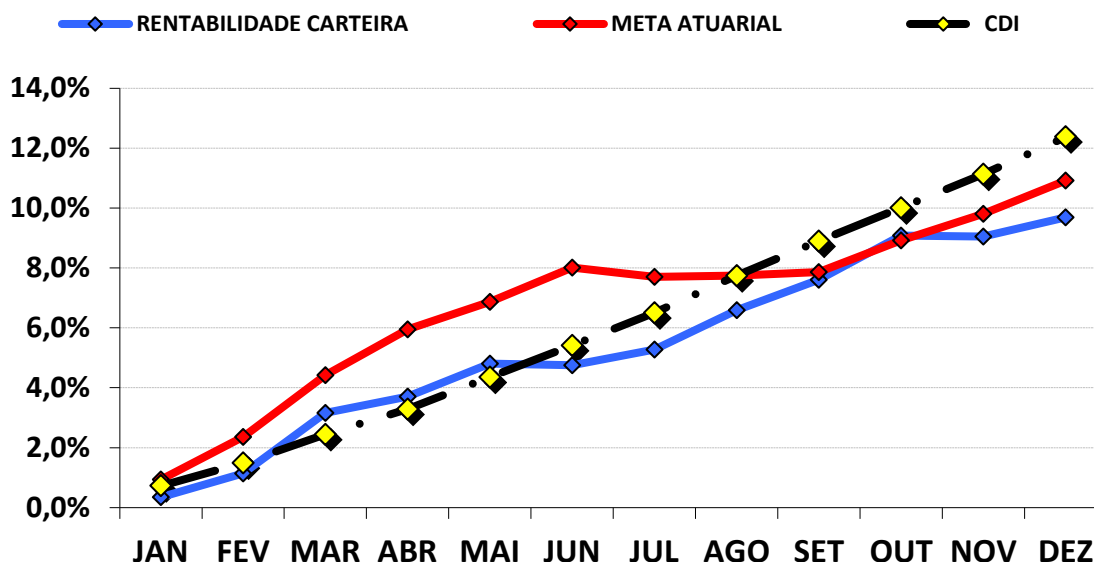
6 . 2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			98.008,21	98.008,21	28.429.588,21	0,35%	0,94%	0,73%
FEVEREIRO			319.791,38	319.791,38	28.830.200,10	1,14%	2,36%	1,50%
MARÇO			894.347,37	894.347,37	29.536.830,47	3,16%	4,42%	2,44%
ABRIL			1.050.282,11	1.050.282,11	29.861.040,57	3,70%	5,95%	3,29%
MAIO			1.363.924,19	1.363.924,19	30.294.670,05	4,80%	6,87%	4,35%
JUNHO			1.349.893,00	1.349.893,00	30.391.665,73	4,75%	8,01%	5,42%
JULHO			1.502.737,60	1.502.737,60	30.662.915,73	5,28%	7,70%	6,50%
AGOSTO			1.881.277,41	1.881.277,41	31.155.610,41	6,59%	7,74%	7,75%
SETEMBRO			2.175.141,50	2.175.141,50	31.553.182,77	7,60%	7,86%	8,90%
OUTUBRO			2.609.240,78	2.609.240,78	32.060.770,60	9,08%	8,92%	10,01%
NOVEMBRO			2.599.857,80	2.599.857,80	32.070.683,20	9,05%	9,80%	11,14%
DEZEMBRO			2.788.165,44	2.788.165,44	32.608.242,58	9,69%	10,92%	12,38%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



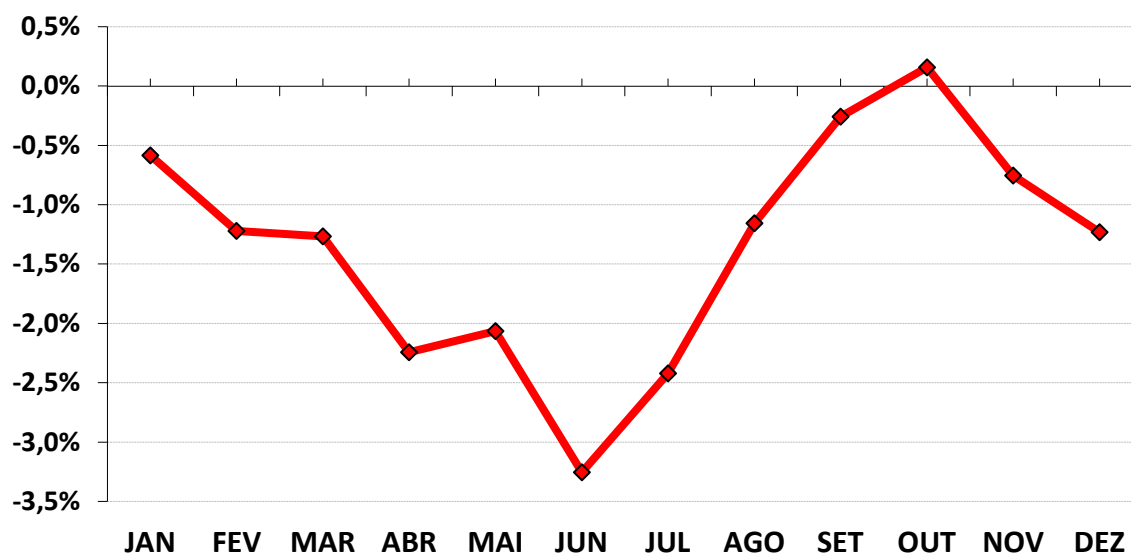
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 9,69%, representando uma rentabilidade de 78,28%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 12,38% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 88,73%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2022



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 4.963/2021.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MTP 1.467/2022, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2022, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 4,88% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

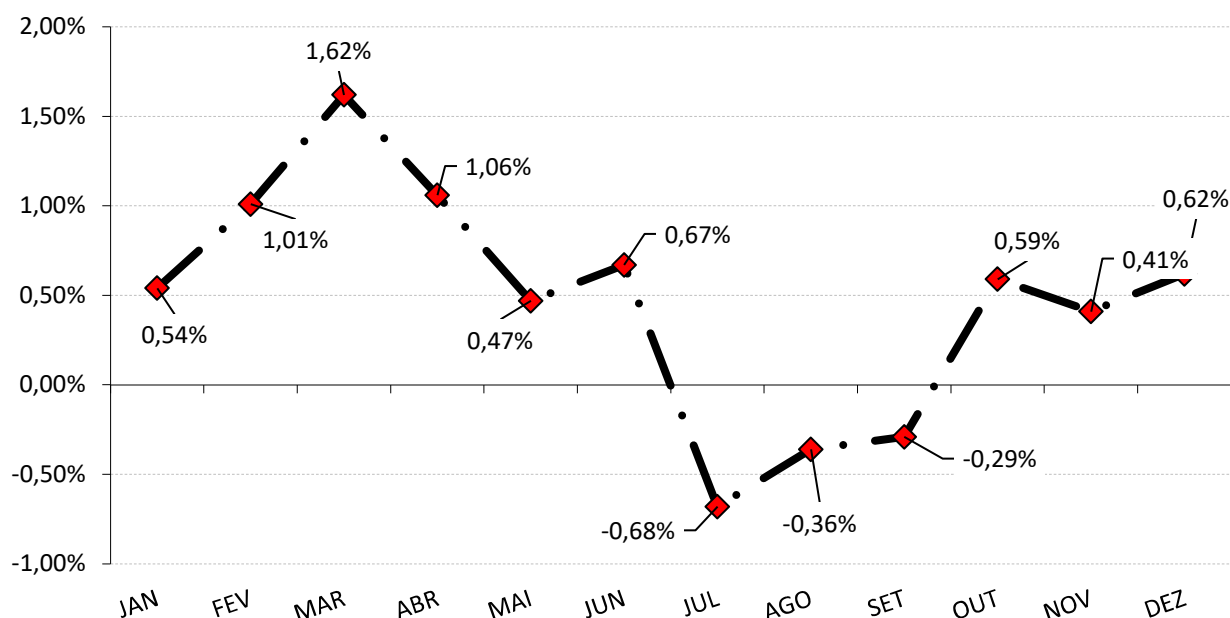
Assim, a Meta Atuarial ao final de 2022 foi de 10,92% a.a., referente á acumulação da Inflação de 5,78% a.a. (IPCA) e mais 4,88% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria MTP 1.467/2022 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 5,78% a.a. para 2022, segundo o IBGE.

IPCA - MENSAL Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2022 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 2,41%, equivalente a 41,62% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação de -0,28%, equivalente -4,84% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 9,69% a.a.

Essa rentabilidade de 9,69% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada pela oscilação dos índices IMA - B, a partir do 2º Semestre/2022 e do fraco desempenho do mercado de Renda Variável. Fazendo com que a carteira de investimento alcançasse uma rentabilidade de 78,28% do nosso índice de referência.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre os ativos e os passivos futuros, ou seja, o casamento de fluxos de caixa futuro, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices ANBIMA.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 4.693/21, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2022, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2028 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

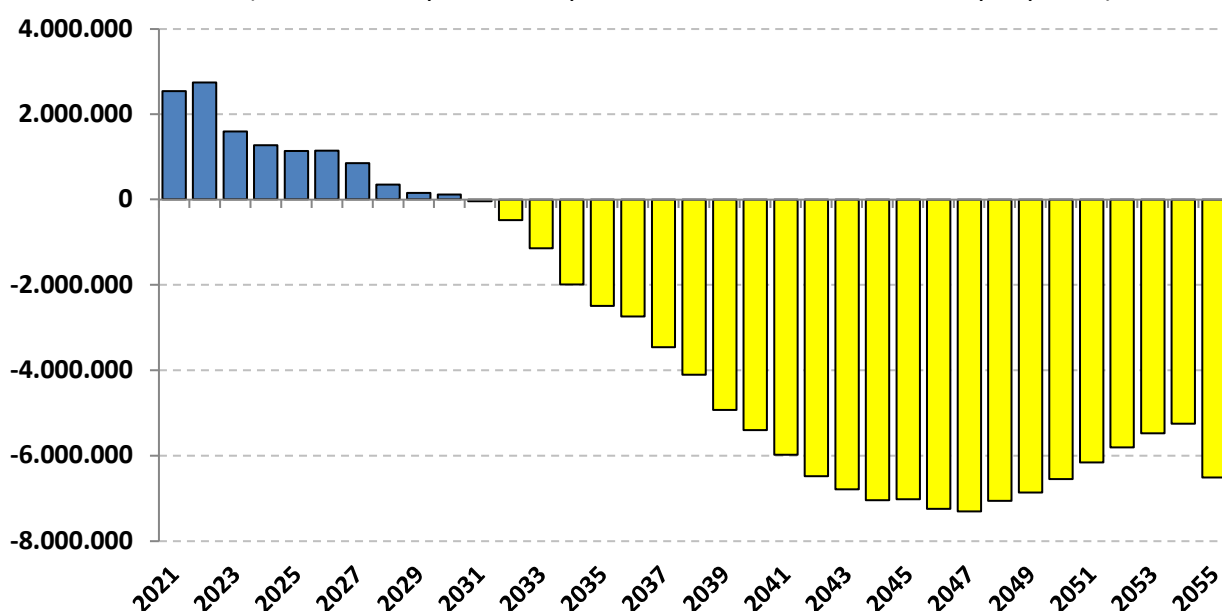
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2021, a partir do ano de 2031, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2021, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 10 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em Fundos de Ações pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, conforme exige a Resolução CMN 4.963/21, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 10,92% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2022.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 9,69% a.a., contra 12,38% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2022, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 2.788.165,44, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 3.105.486,61, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -1,23%.

Ou seja, dos R\$ 32.608.242,58 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 32.290.921,42, devido R\$ (317.321,17) ser referente á diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-317.321,17), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2023, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido a instabilidade ocorrida no Mercado Financeiro tanto Interno, quanto Externo, a carteira de investimentos sofreu forte oscilação, principalmente no 2º e 4º Trimestre/2022 (conforme explicitado no item 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento), conseguindo performar bem, mantendo uma certa regularidade (estabilidade) a ponto de aproximar do cumprimento da Meta Atuarial, mas, não conseguindo cumpri-la devido a alta da inflação.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,636% a.m em 2022, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,472% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.963/2021.

É a análise.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



CVM
Comissão de Valores Mobiliários