

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
MATUPÁ - MT / PREVI-MUNI**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2022**

**02 de março de 2022**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento .....	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	14
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>	<b>15</b>
4.1 - Planejamento Financeiro .....	16
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>17</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	17
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....	18
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....	19
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	20
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	21
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>23</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>27</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>37</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	37
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	38
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....	40
8.4 - Meta Atuarial .....	40
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>41</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>45</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>48</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 JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-MUNI.

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 - PREVI-MUNI

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	33.655.732,36	600.000,00	-	-	338.022,60	(71.760,49)	266.262,11	34.521.994,47
2	FEVEREIRO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
3	MARÇO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
4	ABRIL	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
5	MAIO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
6	JUNHO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
7	JULHO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
8	AGOSTO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
9	SETEMBRO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
10	OUTUBRO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
11	NOVEMBRO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
12	DEZEMBRO	34.521.994,47	-	-	-	-	-	-	34.521.994,47
13	ANO	33.655.732,36	600.000,00	-	-	338.022,60	(71.760,49)	266.262,11	34.521.994,47

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

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

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%	52,2%	100,0%	51,9%	17.941.224,18	-
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%	15,1%	60,0%	24,7%	8.531.569,99	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	16,4%	60,0%	6,4%	2.201.193,17	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>82,9%</b>	<b>28.673.987,35</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	10,6%	3.678.327,55	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	10,2%	30,0%	0,0%	-	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>10,6%</b>	<b>3.678.327,55</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	6,0%	10,0%	6,0%	2.072.261,77	-
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>6,0%</b>	<b>2.072.261,77</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%	0,2%	10,0%	0,3%	97.417,80	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,3%</b>	<b>97.417,80</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	-				0,1%	46.581,98	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>34.568.576,45</b>	<b>5</b>

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-MUNI

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%	16,6%	5.732.889,69	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	18,3%	6.316.645,89	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	15,7%	5.415.291,20	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	11,6%	4.010.940,87	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	17,9%	6.201.690,10	-
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%	2,9%	996.529,60	-
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%	10,6%	3.678.327,55	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,3%	97.417,80	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	46.581,98	-

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	.740.658/0001	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.403.009,80	9,84%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	51,90%	SIM
2	.060.913/0001	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.010.940,87	11,60%	SIM			
3	.740.670/0001	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.592.613,20	7,50%	SIM			
4	.111.384/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	5.415.291,20	15,67%	SIM			
5	.322.205/0001	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	996.529,60	2,88%	SIM			
6	.328.882/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.522.839,52	4,41%	SIM			
7	.646.895/0001	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.798.680,30	8,10%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	31,0%	SIM
8	.077.418/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.732.889,69	16,58%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	31,0%	SIM
9	.196.599/0001	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.201.193,17	6,37%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>28.673.987,35</b>	<b>82,95%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

**RENDA VARIÁVEL**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
10	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.678.327,55	10,64%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	10,6%	SIM
11	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	105.729,13	0,31%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,0%	SIM
12	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1.966.532,64	5,69%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>5.750.589,32</b>	<b>16,64%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

**INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
13	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	97.417,80	0,28%	SIM	Fundos de Ações BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,3%	0,0%
<b>(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>			<b>97.417,80</b>	<b>0,28%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	Banco do Brasil S.A.	46.578,48	0,13%
2	Caixa Econômica Federal	3,50	0,00%
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>46.581,98</b>	<b>0,13%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	28.673.987,35	82,95%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	5.750.589,32	16,64%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	97.417,80	0,28%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	46.581,98	0,13%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>		<b>34.568.576,45</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.732.889,69	7.223.462.787,00	16,584%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.522.839,52	5.049.727.685,75	4,405%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	996.529,60	9.258.989.052,65	2,883%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	5.415.291,20	4.743.847.539,71	15,665%	SIM
	5	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1.966.532,64	312.376.768,32	5,689%	SIM
	6	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.678.327,55	1.044.534.082,64	10,641%	SIM
	7	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	97.417,80	2.101.438.004,02	0,282%	SIM
	8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.592.613,20	6.296.869.255,71	7,500%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.010.940,87	12.040.160.059,77	11,603%	SIM
	10	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.403.009,80	4.513.989.587,78	9,844%	SIM
	11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.798.680,30	2.422.224.309,42	8,096%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.201.193,17	322.304.363,14	6,368%	SIM
	13	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	105.729,13	324.690.035,23	0,306%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>34.521.994,47</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>46.581,98</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>34.568.576,45</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.522.839,52</b>	<b>4,41%</b>	<b>5.049.727.685,75</b>	<b>0,030%</b>	<b>SIM</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	<b>SIM</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.522.839,52	4,41%	5.049.801.244,77	0,030156%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.798.680,30</b>	<b>8,10%</b>	<b>2.422.224.309,42</b>	<b>0,116%</b>	<b>SIM</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	<b>SIM</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	2.798.680,30	8,10%	2.708.889.007,51	0,103315%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.732.889,69</b>	<b>16,58%</b>	<b>7.223.462.787,00</b>	<b>0,079%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.732.889,69	16,58%	23.721.029.303,37	0,024168%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</b>	<b>6,60%</b>	<b>97.417,80</b>	<b>0,28%</b>	<b>2.101.438.004,02</b>	<b>0,005%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	<b>0,0%</b>
BTG PACTUAL LOGÍSTICA FI IMOBILIÁRIO	6,78%	6.604,93	0,02%	1.508.161.155,35	0,000438%	SIM		

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

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4459	006.00000003-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,6375180	R\$ 3,6099770	942667,999634	0,0000000	0,0000000	942667,999634
2	4459	006.00000003-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	R\$ 3,3680830	R\$ 3,3711270	1100585,495919	89206,7822130	0,0000000	1189792,278132
3	4459	006.00000003-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,6835890	R\$ 2,6999320	960251,294578	0,0000000	0,0000000	960251,294578
4	4459	006.00000003-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	R\$ 3,8749350	R\$ 3,8453530	727808,422561	0,0000000	0,0000000	727808,422561
5	3931-4		BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,0076488	R\$ 6,0000024	902548,170237	0,0000000	0,0000000	902548,170237
6	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,0256001	R\$ 3,0258916	329334,206969	0,0000000	0,0000000	329334,206969
7	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,4082003	R\$ 2,4270651	2237577,779999	124488,9506050	0,0000000	2362066,730604
8	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,7971020	R\$ 2,8142776	541112,045498	0,0000000	0,0000000	541112,045498
9	0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	R\$ 1,8989775	R\$ 1,9129297	1150692,142368	0,0000000	0,0000000	1150692,142368
10	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	R\$ 2,7831706	R\$ 2,9695372	1238687,162776	0,0000000	0,0000000	1238687,162776
11	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	R\$ 3,0409233	R\$ 3,0683890	640900,689500	0,0000000	0,0000000	640900,689500
12	3931-4	9220-7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	R\$ 5,6697423	R\$ 5,0720791	19206,679990	0,0000000	0,0000000	19206,679990
13	0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,4794436	R\$ 1,4013988	75445,426023	0,0000000	0,0000000	75445,426023

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

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

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

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.409.828,00	1.367.295.408.193,33	0,0014%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	12.805.244,17	552.762.075.637,13	0,0023%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas	2.201.193,17	52.076.425.746,23	0,0042%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	105.729,13	16.959.697.550,00	0,0006%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>34.521.994,47</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>46.581,98</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>34.568.576,45</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	2.365.000,00	7,3%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2021.

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	-	0,0%

Referência: JANEIRO

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	2.183.076,92	6,3%

Referência: JANEIRO

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

#### 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

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

Referência: JANEIRO

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

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

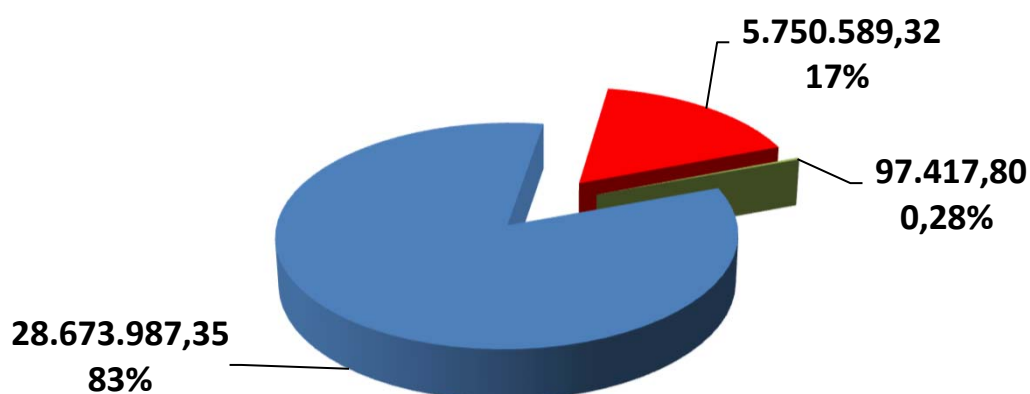
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	28.673.987,35	83,1%
RENDA VARIÁVEL	5.750.589,32	16,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	97.417,80	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>34.521.994,47</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

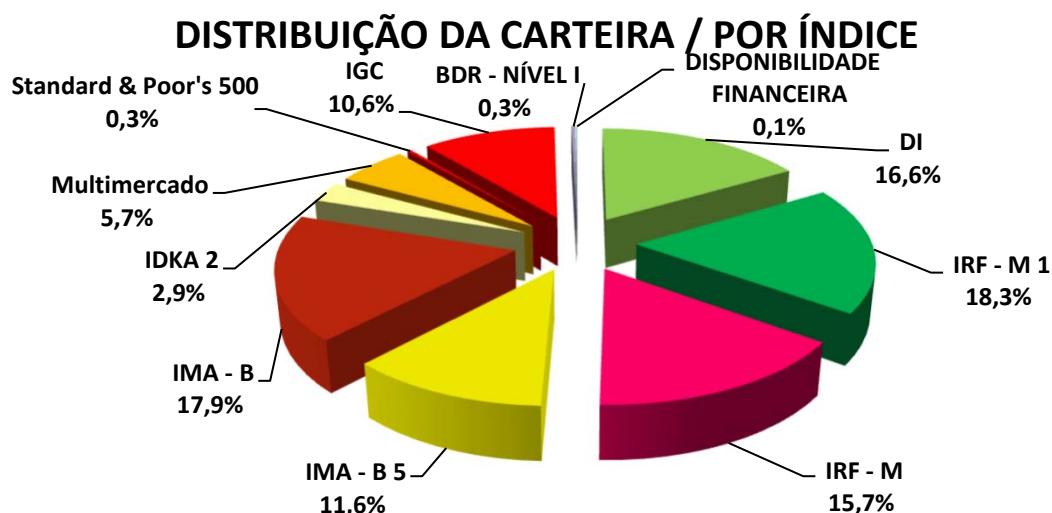
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

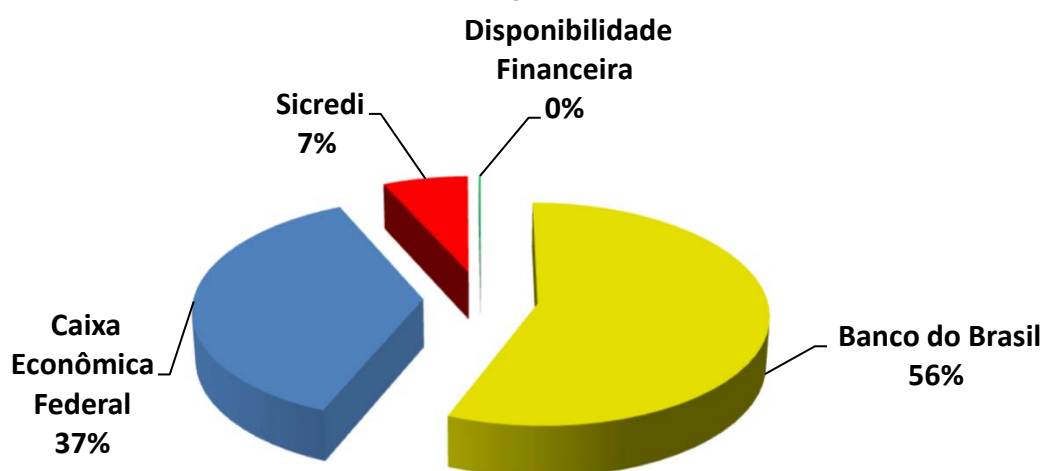
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.732.889,69	16,6%
IRF - M 1	6.316.645,89	18,3%
IRF - M	5.415.291,20	15,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.010.940,87	11,6%
IMA - B	6.201.690,10	17,9%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	996.529,60	2,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.966.532,64	5,7%
IBOVESPA	-	0,0%
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	105.729,13	0,3%
IGC	3.678.327,55	10,6%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	97.417,80	0,3%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	46.581,98	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>34.568.576,45</b>	<b>100,0%</b>



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	19.409.828,00	56,1%
Caixa Econômica Federal	12.805.244,17	37,0%
Sicredi	2.306.922,30	6,7%
Disponibilidade Financeira	46.581,98	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>34.568.576,45</b>	<b>100,0%</b>

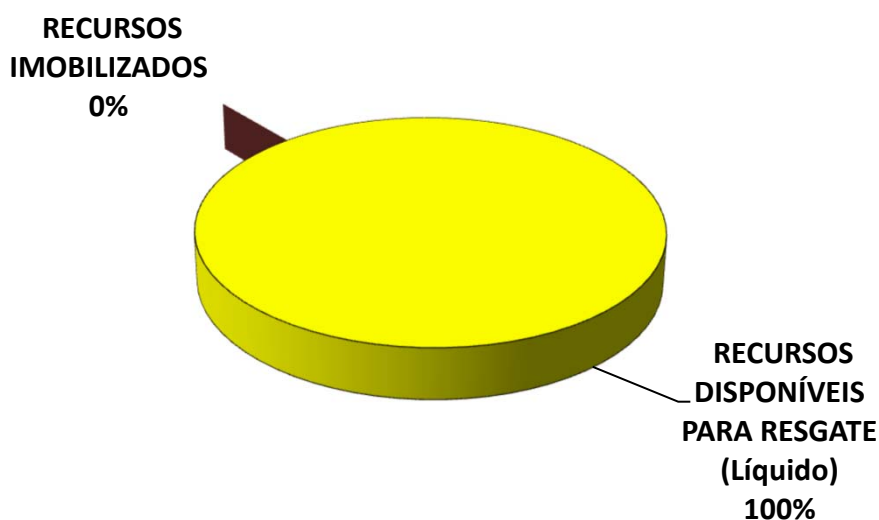
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	34.568.576,45	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>34.568.576,45</b>	<b>100,0%</b>

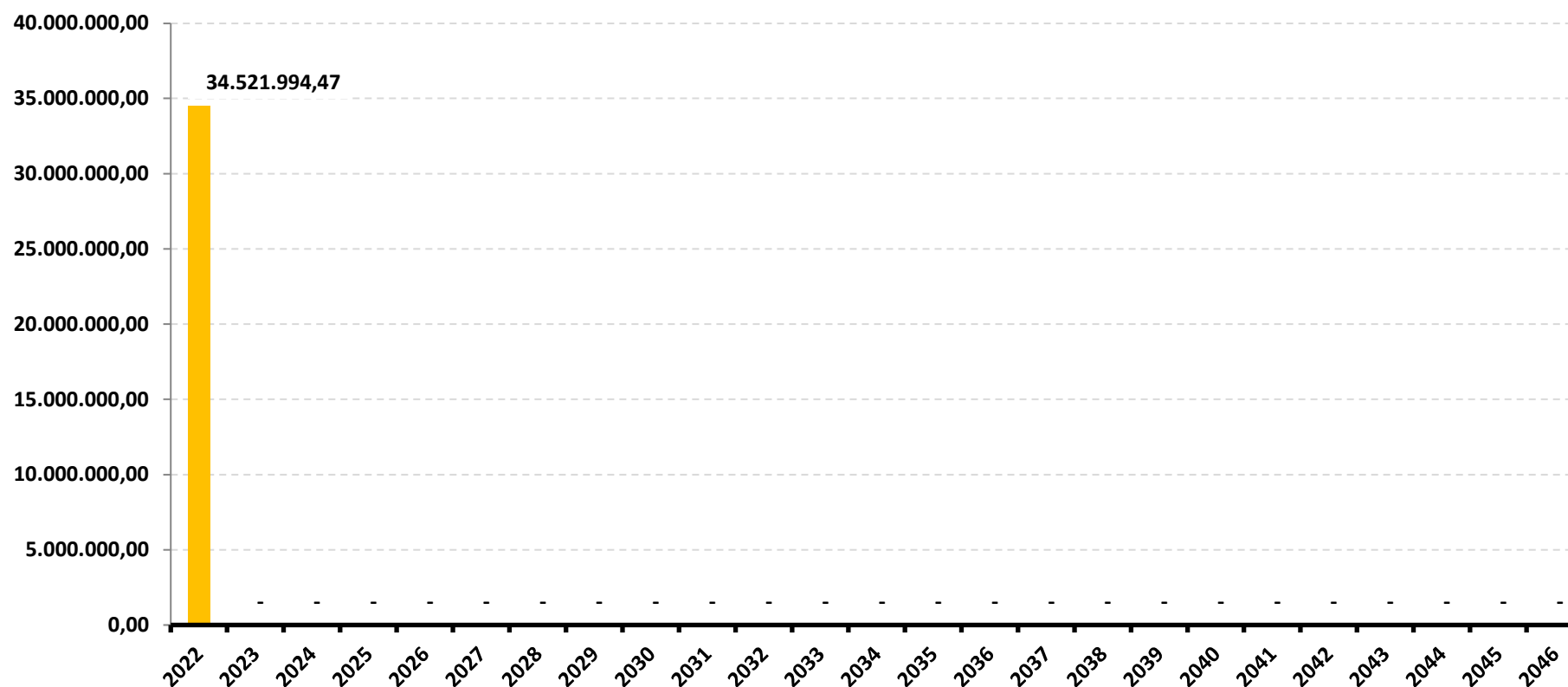
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

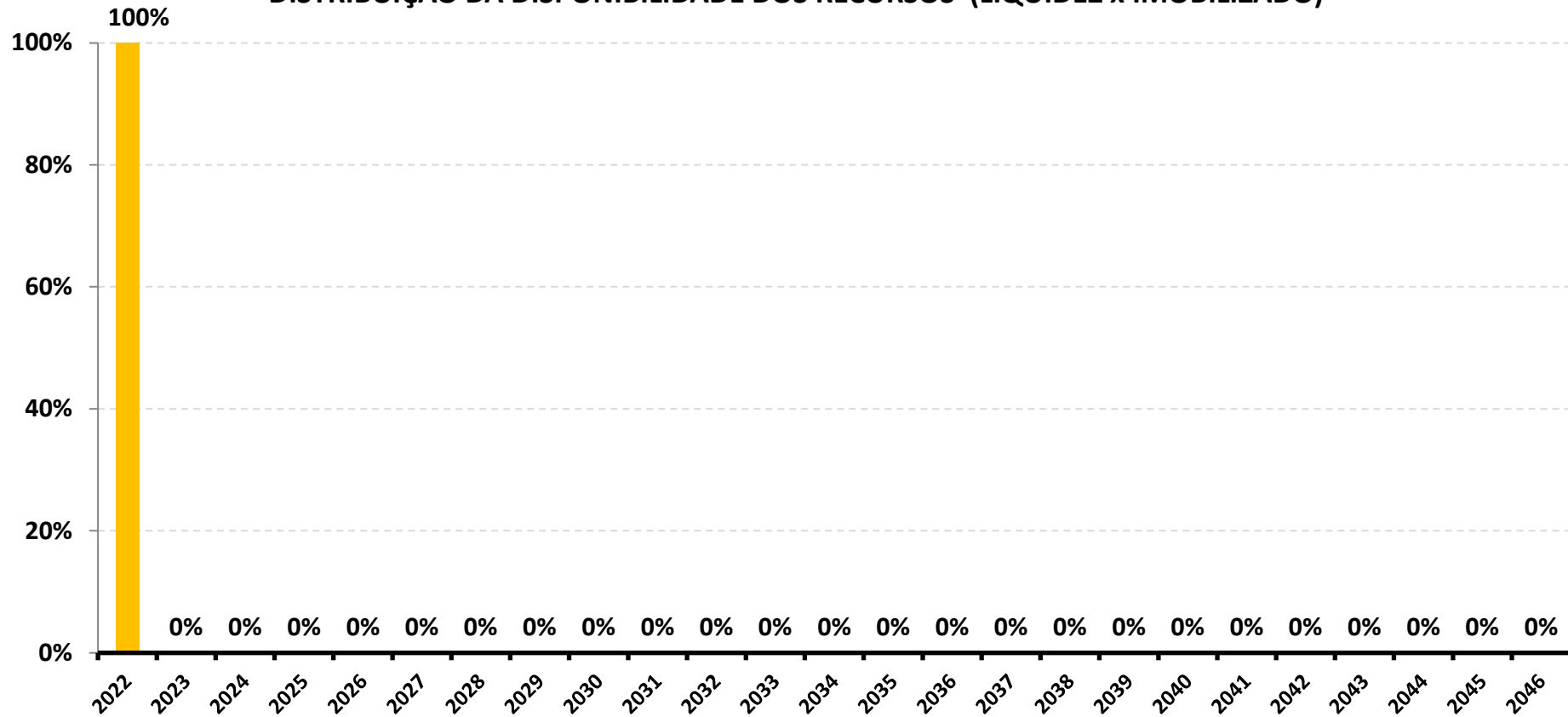
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

**DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)**



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

### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
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	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% 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	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.223.462.787,00	5.049.727.685,75	9.258.989.052,65	4.743.847.539,71
NÚMERO DE COTISTAS **	868	1126	1032	532
VALOR DA COTA **	2,427065086	2,814277618	3,025891559	6,00000241
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
<b>CNPJ</b>	10.418.362/0001-50	10.418.335/0001-88	21.470.644/0001-13	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Investimento no Exterior</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo Multimercado	Ações Sustentabilid.Governança	Fundo de Ações	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	Multimercado	IGC	BDR	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/03/2009	10/06/2009	22/01/2015	28/05/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,60% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	0,01	200,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,01	200,00	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,01	0,01	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,01	200,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	312.376.768,32	1.044.534.082,64	2.101.438.004,02	6.296.869.255,71
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	199	2117	146	1237
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,068389017	2,969537156	5,072079056	2,699932
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	13/06/2016	28/10/2019	08/12/2020	25/09/2018
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. 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.

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	19.196.599/0001-09
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IMA – B	IMA – B	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	08/03/2010	27/10/2009	07/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,00	0,00	5.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	12.040.160.059,77	4.513.989.587,78	2.422.224.309,42	322.304.363,14
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1021	834	285	294
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,371127	3,609977	3,845353	1,9129297
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	17/10/2019	17/10/2019	02/08/2018	14/08/2020
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60% e 20% por Fundo)

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

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

4

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP			
CNPJ	24.633.818/0001-00			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado			
ÍNDICE	S&P500 BR			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	08/09/2020			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	500,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	300,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	324.690.035,23			
NÚMERO DE COTISTAS **	7485			
VALOR DA COTA **	1,4013988			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/09/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)			

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

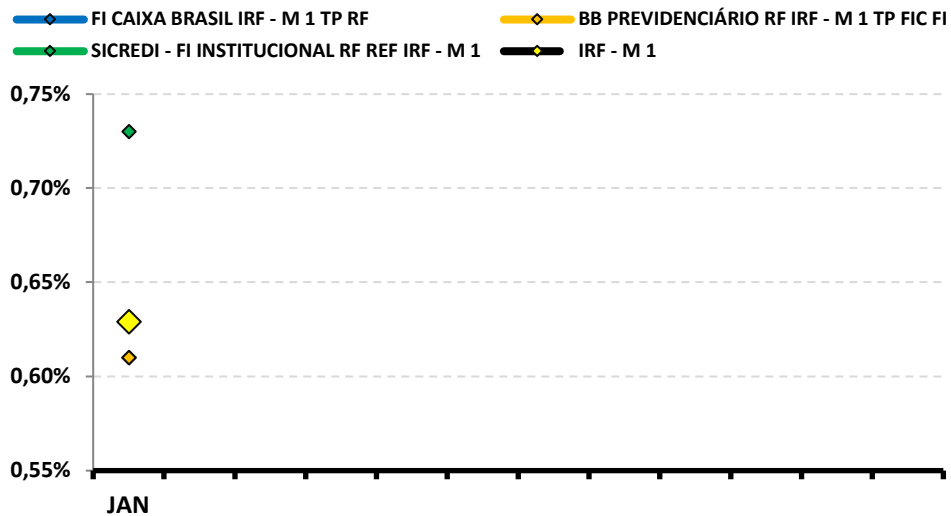
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



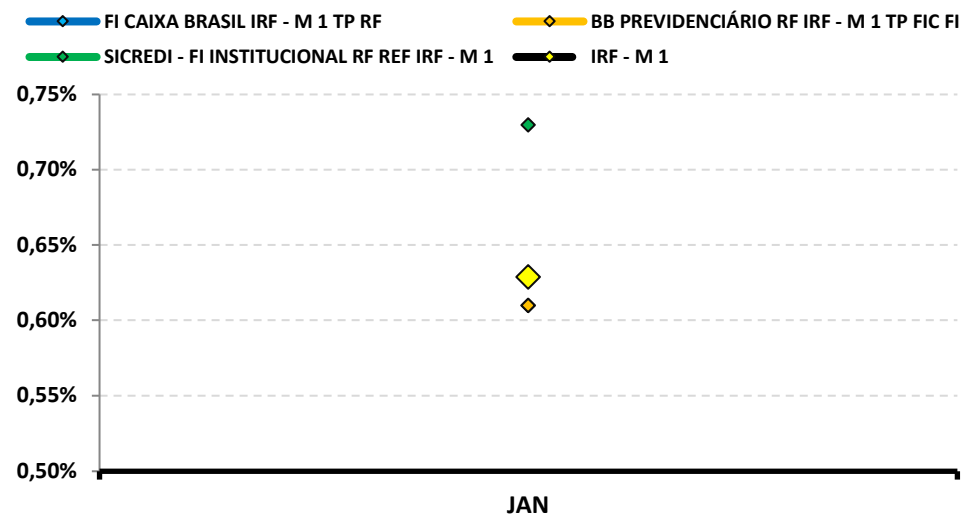
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

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

**Rentabilidade Mensal**



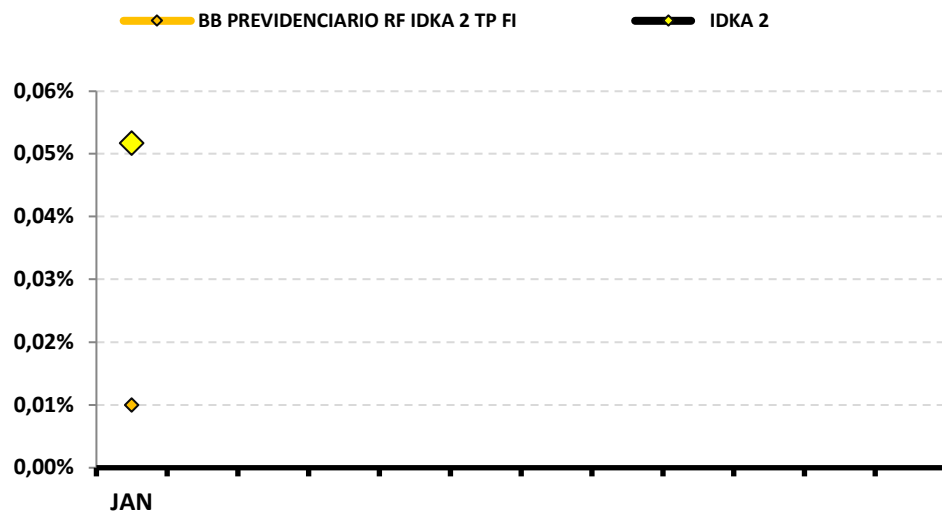
**Rentabilidade Acumulada**



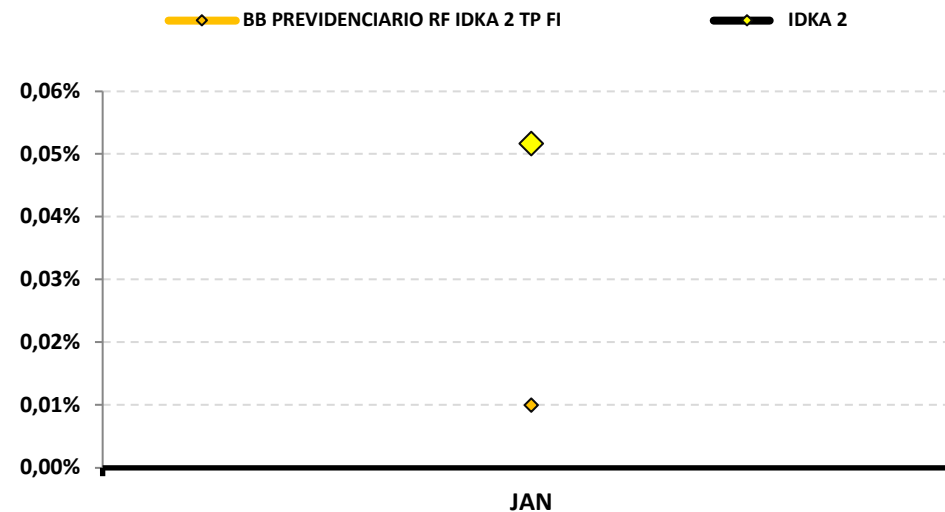
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,01%												0,01%
	<b>IDKA 2</b>	<b>0,05%</b>												<b>0,05%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

















## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-MUNI

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,79%											
CDI	0,73%											
IBOVESPA	6,98%											
META ATUARIAL	0,94%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DA PREVI-MUNI NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 266.262,11

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 316.980,62

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - PREVI-MUNI

	JAN											
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,79%</b>											
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>											
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>											
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>											

**RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-MUNI: R\$ 266.262,11**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 316.980,62**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (50.718,51)**



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

A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,79% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,73% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 108,37% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-MUNI é de 0,79% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 84,00% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê, assegurou que continuará com sua estratégia até que o processo de desinflação e a ancoragem das expectativas em torno de suas meta se consolide. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 5,50% e terminando o ano de 2023 em 3,50%.

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

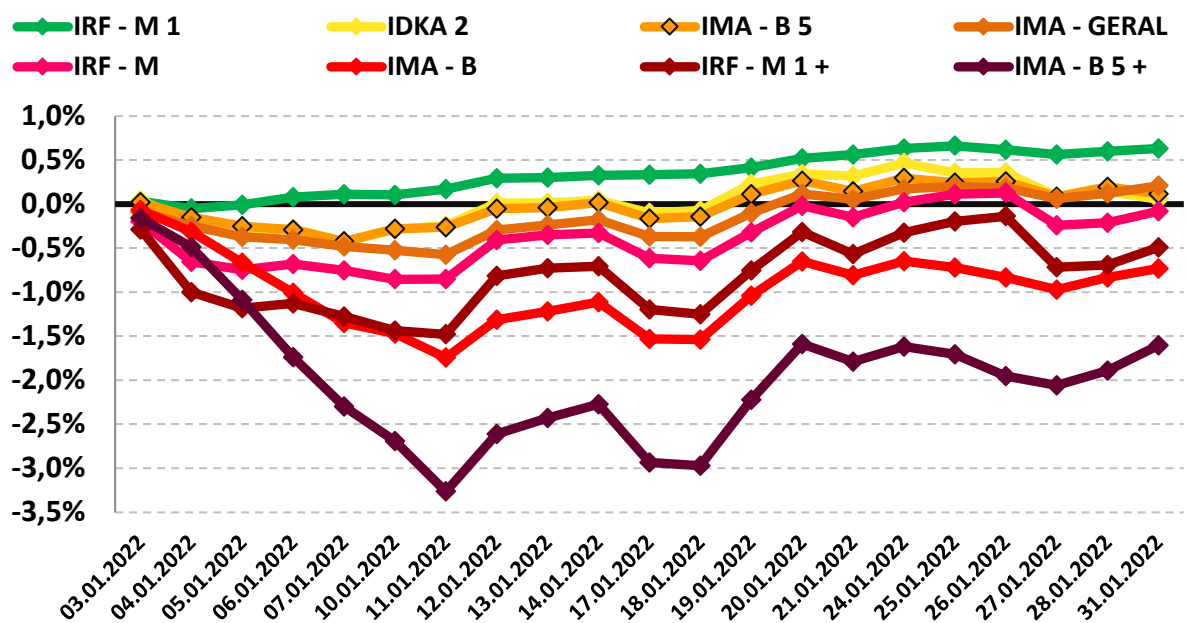
## 9.2-RENDA FIXA

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

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

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
JANEIRO	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%
Acumulado/2022	0,63%	0,05%	0,11%	0,21%	-0,08%	-0,73%	-0,50%	-1,61%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

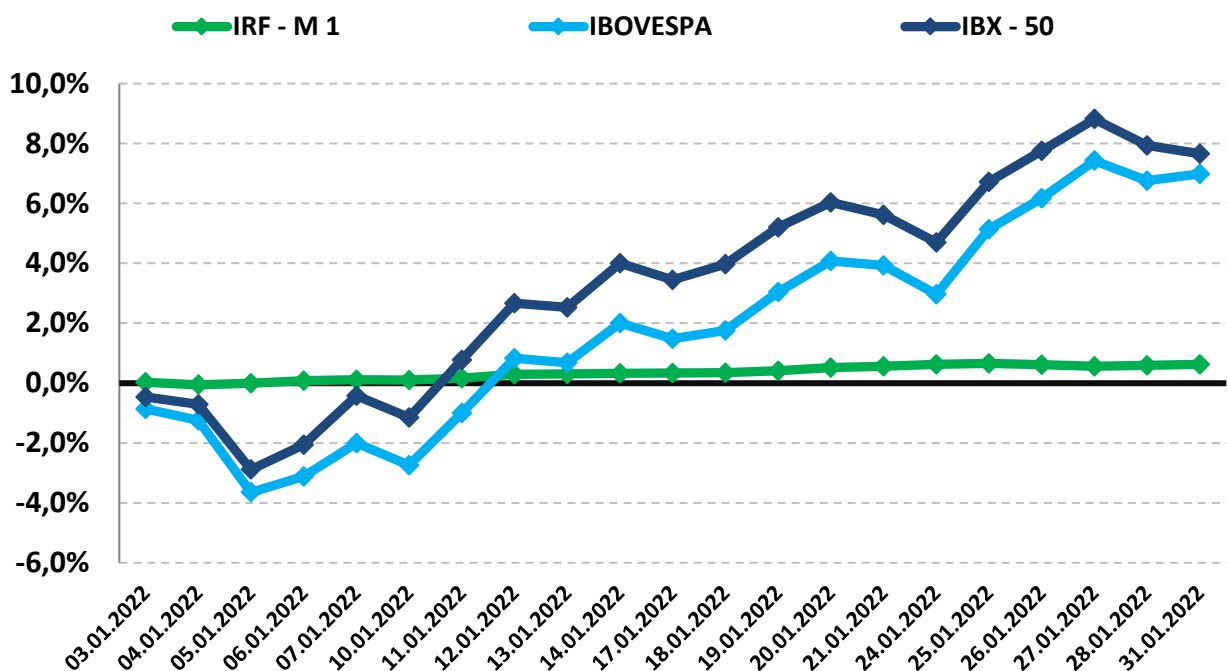
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro, apesar de iniciar o mês com desvalorização, fechando positivo.

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



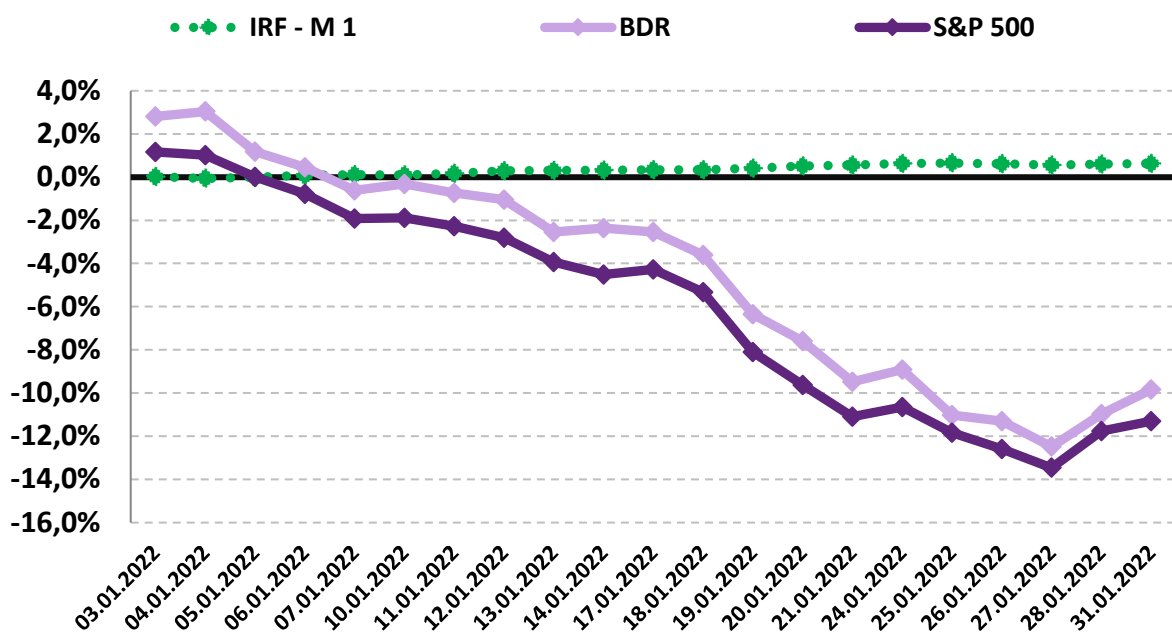
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

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

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

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

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,23%, influenciado pela alta nos preços das leveduras, frutas e carnes, com destaque para o café moído, que subiu pelo 11º mês consecutivo.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

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

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

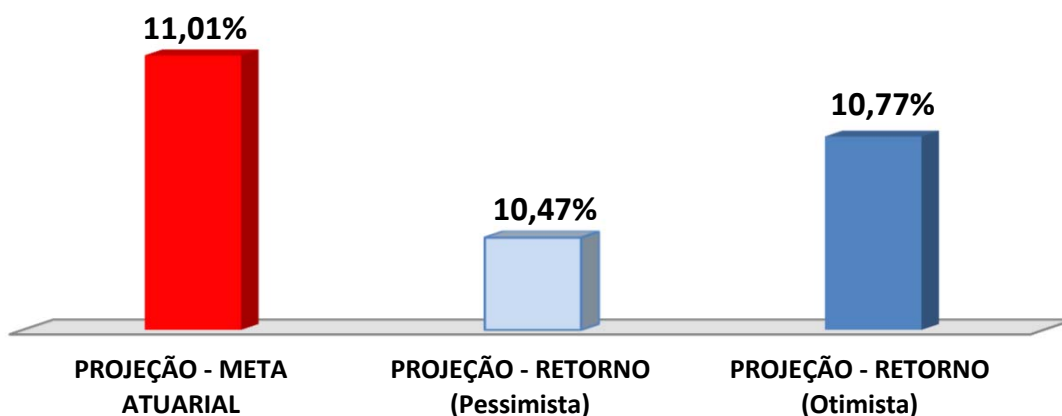
No mês de janeiro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com desvalorização, se recuperando no final, porém finalizando com variação negativa. Problemas climáticos afetaram a safra de grãos esperada para 2022, pressionando a inflação no curto prazo e diminuindo a contribuição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

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 18/02/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,56% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,01%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 10,47% a 10,77% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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