

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO  
2022**

**22 de abril 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 FEVEREIRO, 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	-	-	-	253.095,26	(7.840,72)	245.254,54	34.767.249,01
3	MARÇO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
4	ABRIL	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
5	MAIO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
6	JUNHO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
7	JULHO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
8	AGOSTO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
9	SETEMBRO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
10	OUTUBRO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
11	NOVEMBRO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
12	DEZEMBRO	34.767.249,01	-	-	-	-	-	-	34.767.249,01
13	ANO	33.655.732,36	600.000,00	-	-	591.117,86	(79.601,21)	511.516,65	34.767.249,01

\*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	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\$)	
<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%	51,7%	18.073.608,44	-
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%	24,6%	8.590.851,34	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	16,4%	60,0%	6,4%	2.218.833,52	-
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>82,7%</b>	<b>28.883.293,29</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	10,6%	3.707.823,71	-
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>	Art. 8, §1º (30%)				<b>10,6%</b>	<b>3.707.823,71</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%	2.084.317,20	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	Art. 10 (15%)				<b>6,0%</b>	<b>2.084.317,20</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	Art. 11 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,2%	10,0%	0,3%	91.814,81	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9 (10%)				<b>0,3%</b>	<b>91.814,81</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>	Art. 12 (5%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,5%	167.966,90	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>34.935.215,91</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%	5.778.656,37	-
2	IRF - M 1	0,0%	50,0%	18,3%	6.364.303,21	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	15,7%	5.446.044,63	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	11,7%	4.053.092,83	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	17,9%	6.233.139,96	-
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%	1.008.056,29	-
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%	10,7%	3.707.823,71	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,3%	91.814,81	-
15	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	-	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	.740.658/0001	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.420.944,99	9,84%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	51,98%	SIM
2	.060.913/0001	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.053.092,83	11,66%	SIM			
3	.740.670/0001	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.611.404,34	7,51%	SIM			
4	.111.384/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	5.446.044,63	15,66%	SIM			
5	.322.205/0001	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.008.056,29	2,90%	SIM			
6	.328.882/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.534.065,35	4,41%	SIM			
7	.646.895/0001	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.812.194,97	8,09%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	24,7%	SIM
8	.077.418/0001	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.778.656,37	16,62%	SIM	F.I. de Índice de Renda Fixa, Art. 7, III, b (60%)	24,7%	SIM
9	.196.599/0001	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.218.833,52	6,38%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>28.883.293,29</b>	<b>83,08%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

**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	3.707.823,71	10,66%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	10,7%	SIM
11	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	103.491,40	0,30%	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	1.980.825,80	5,70%	SIM			
<b>(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>			<b>5.792.140,91</b>	<b>16,66%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

**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	91.814,81	0,26%	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>91.814,81</b>	<b>0,26%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1		-	
		-	
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
<b>(1)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>28.883.293,29</b>	<b>83,08%</b>
<b>(2)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL</b>	<b>5.792.140,91</b>	<b>16,66%</b>
<b>(3)</b>	<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>91.814,81</b>	<b>0,26%</b>
<b>(4)</b>	<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>34.767.249,01</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 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	5.778.656,37	7.639.104.845,31	0,076%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.534.065,35	5.025.689.167,39	0,031%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.008.056,29	9.012.864.987,26	0,011%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	5.446.044,63	4.398.251.592,64	0,124%	SIM
	5	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1.980.825,80	315.747.307,37	0,627%	SIM
	6	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.707.823,71	1.039.411.814,62	0,357%	SIM
	7	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	91.814,81	1.805.884.267,88	0,005%	SIM
	8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.611.404,34	5.808.584.551,28	0,045%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.053.092,83	11.612.568.005,11	0,035%	SIM
	10	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.420.944,99	4.318.650.723,31	0,079%	SIM
	11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.812.194,97	2.339.591.507,81	0,120%	SIM
	12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.218.833,52	332.408.774,09	0,668%	SIM
	13	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	103.491,40	284.679.814,10	0,036%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>34.767.249,01</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>34.767.249,01</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 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>1.534.065,35</b>	<b>4,41%</b>	<b>5.025.689.167,39</b>	<b>0,031%</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%	1.534.065,35	4,41%	5.025.778.537,67	0,030524%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.812.194,97</b>	<b>8,09%</b>	<b>2.339.591.507,81</b>	<b>0,120%</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%	2.812.194,97	8,09%	2.604.913.442,74	0,107957%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.778.656,37</b>	<b>16,62%</b>	<b>7.639.104.845,31</b>	<b>0,076%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.778.656,37	16,62%	23.706.910.627,67	0,024375%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</b>	<b>6,60%</b>	<b>91.814,81</b>	<b>0,26%</b>	<b>1.805.884.267,88</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%	6.225,04	0,02%	1.510.620.709,92	0,000412%	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\$ 3,6099770	R\$ 3,6290030	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\$ 3,3711270	R\$ 3,4065550	1189792,278132	0,0000000	0,0000000	1189792,278132
3	4459	006.00000003-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	R\$ 2,6999320	R\$ 2,7195010	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\$ 3,8453530	R\$ 3,8639220	727808,422561	0,0000000	0,0000000	727808,422561
5	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,0000024	R\$ 6,0340764	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\$ 3,0258916	R\$ 3,0608915	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\$ 2,4270651	R\$ 2,4464408	2362066,730604	0,0000000	0,0000000	2362066,730604
8	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,8142776	R\$ 2,8350235	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\$ 1,9129297	R\$ 1,9282599	1150692,142368	0,0000000	0,0000000	1150692,142368
10	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	R\$ 2,9695372	R\$ 2,9933496	1238687,162776	0,0000000	0,0000000	1238687,162776
11	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	R\$ 3,0683890	R\$ 3,0906907	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\$ 5,0720791	R\$ 4,7803581	19206,679990	0,0000000	0,0000000	19206,679990
13	0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	R\$ 1,4013988	R\$ 1,3717385	75445,426023	0,0000000	0,0000000	75445,426023

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

\*\* Informações baseada no último dia útil do mês (25/02/2022).

### 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.	19.547.286,96	1.394.899.485.411,81	0,0014%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	12.897.637,13	562.252.811.838,45	0,0023%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas	2.218.833,52	51.535.156.674,23	0,0043%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	103.491,40	15.778.400.184,00	0,0007%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>34.767.249,01</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>34.767.249,01</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

#### 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: FEVEREIRO

##### 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	2.001.153,85	5,8%

Referência: FEVEREIRO

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: FEVEREIRO

\*\* 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).

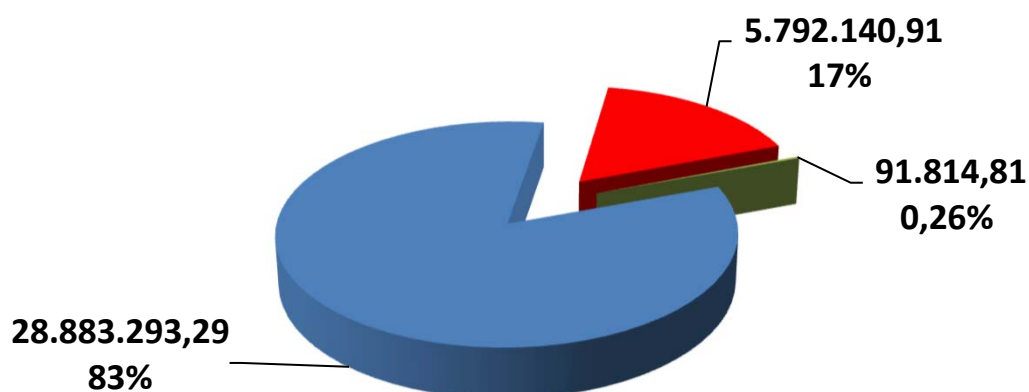
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	28.883.293,29	83,1%
RENDA VARIÁVEL	5.792.140,91	16,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	91.814,81	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>34.767.249,01</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

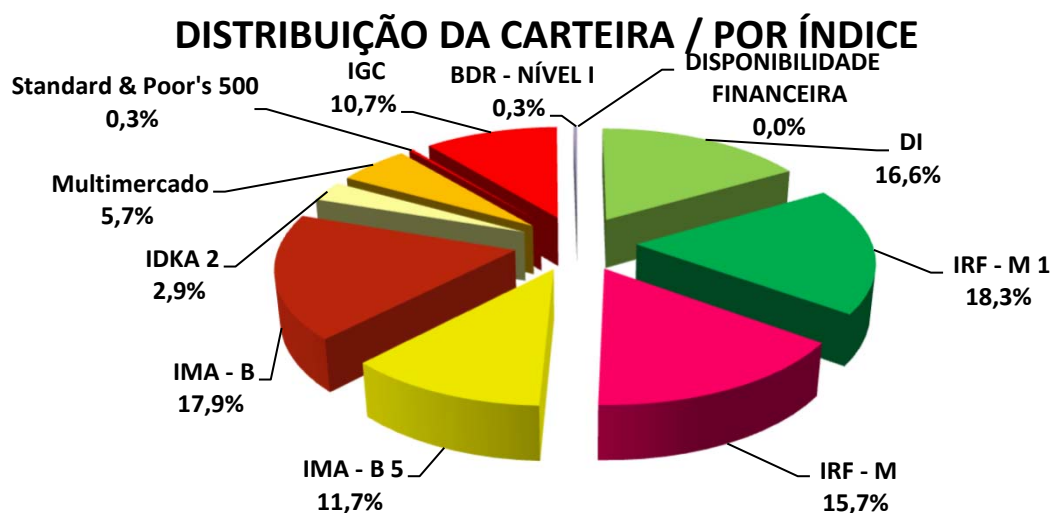
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

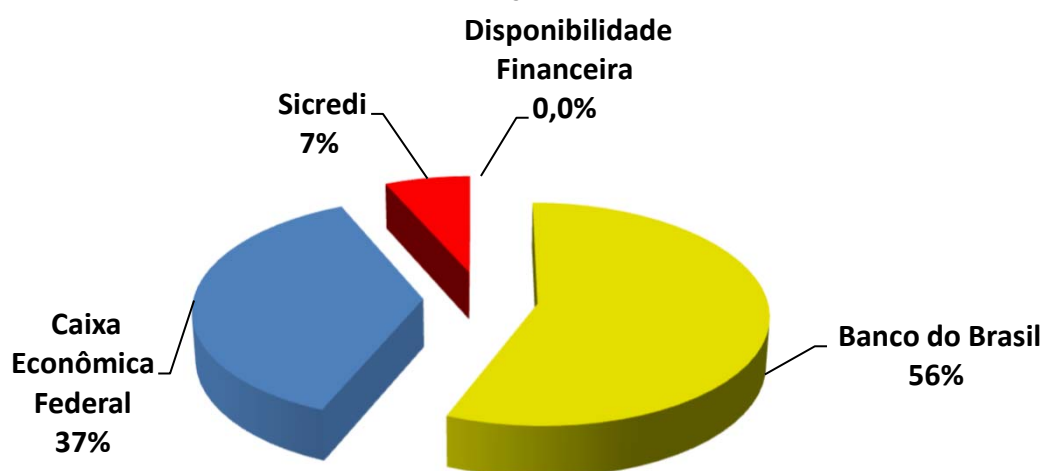
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	5.778.656,37	16,6%
IRF - M 1	6.364.303,21	18,3%
IRF - M	5.446.044,63	15,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.053.092,83	11,7%
IMA - B	6.233.139,96	17,9%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.008.056,29	2,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	1.980.825,80	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	103.491,40	0,3%
IGC	3.707.823,71	10,7%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	91.814,81	0,3%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>34.767.249,01</b>	<b>100,0%</b>



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	19.547.286,96	56,2%
Caixa Econômica Federal	12.897.637,13	37,1%
Sicredi	2.322.324,91	6,7%
Disponibilidade Financeira	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>34.767.249,01</b>	<b>100,0%</b>

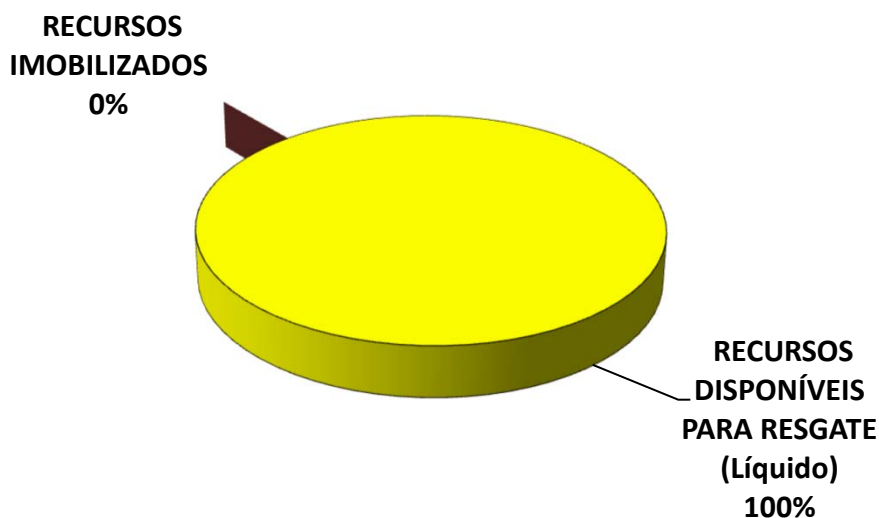
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	34.767.249,01	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>34.767.249,01</b>	<b>100,0%</b>

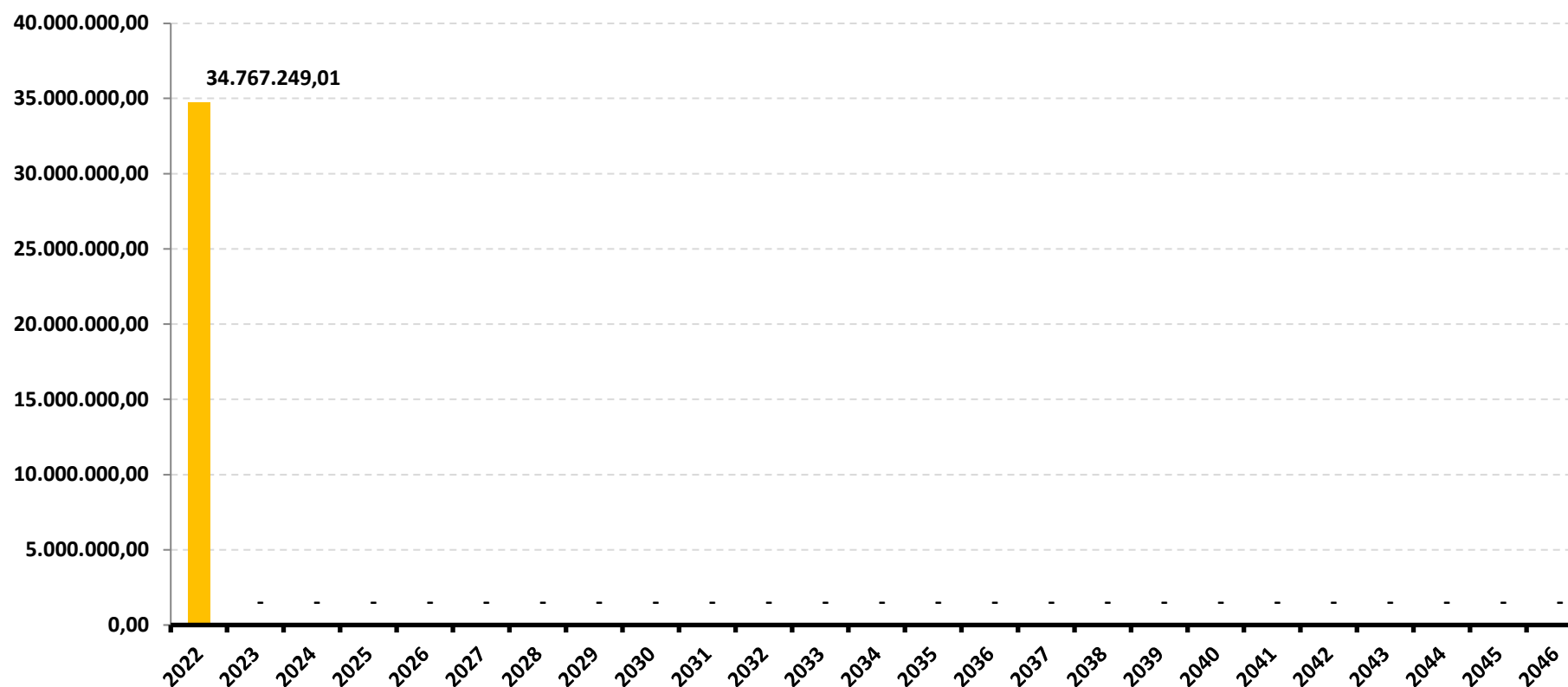
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

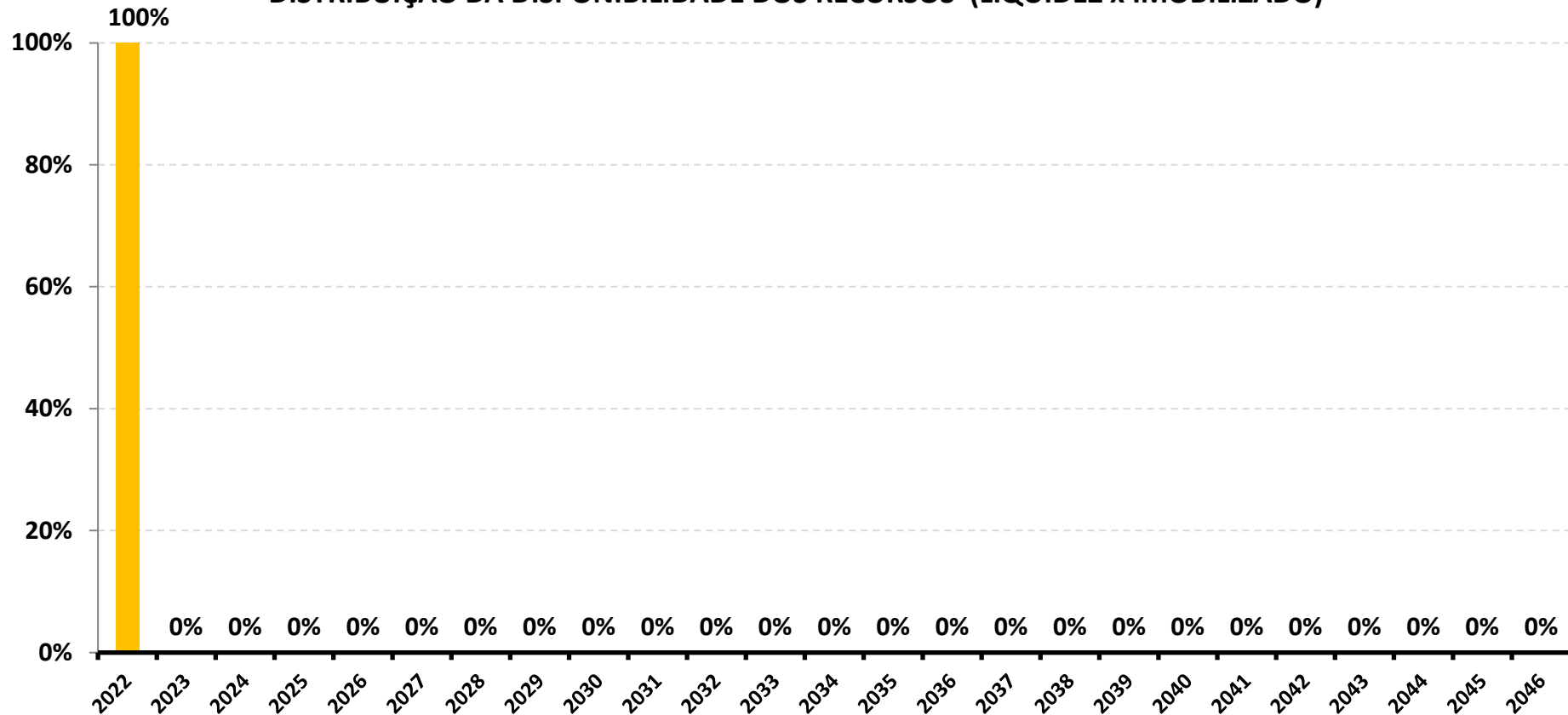
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

#### 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
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	7.639.104.845,31	5.025.689.167,39	9.012.864.987,26	4.398.251.592,64
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	895	1120	1027	518
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,446440777	2,835023479	3,060891532	6,034076423
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

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

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO 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>	315.747.307,37	1.039.411.814,62	1.805.884.267,88	5.808.584.551,28
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	200	2052	149	1226
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,090690701	2,993349591	4,780358132	2,719501
<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>	11.612.568.005,11	4.318.650.723,31	2.339.591.507,81	332.408.774,09
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1018	829	282	289
<b>VALOR DA COTA **</b>	3,406555	3,629003	3,863922	1,9282599
<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 **	284.679.814,10			
NÚMERO DE COTISTAS **	6683			
VALOR DA COTA **	1,3717385			
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.

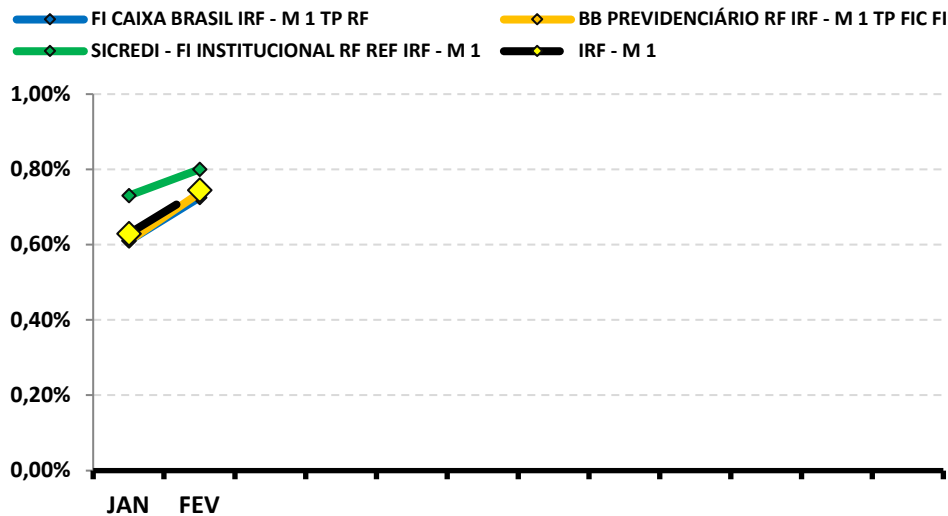
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



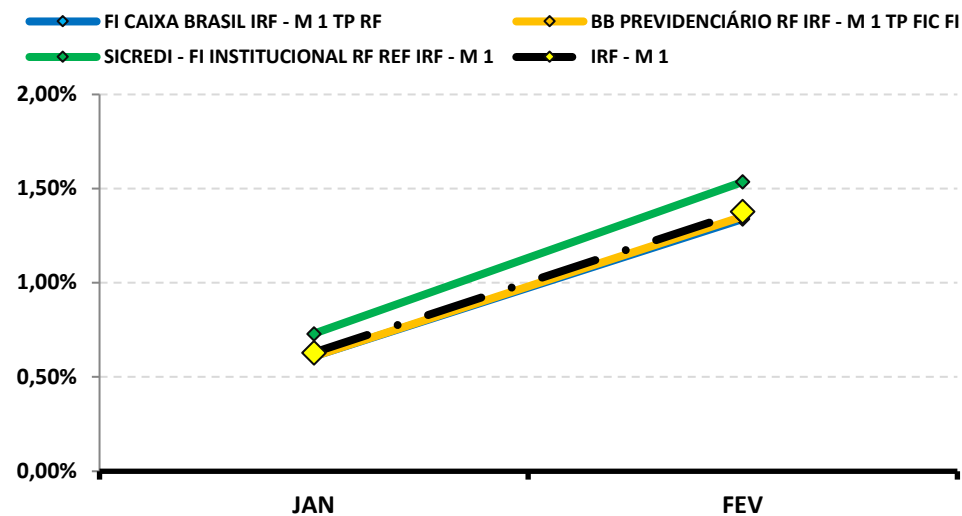
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,61%	0,72%											1,34%
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,61%	0,74%											1,35%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,73%	0,80%											1,54%
	<b>IRF - M 1</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,74%</b>											<b>1,38%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



















## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,71%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,76%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>0,89%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,41%</b>										

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

**R\$ 245.254,54**

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

**R\$ 487.392,73**

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

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,51%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,50%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>6,98%</b>	<b>7,93%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,37%</b>										

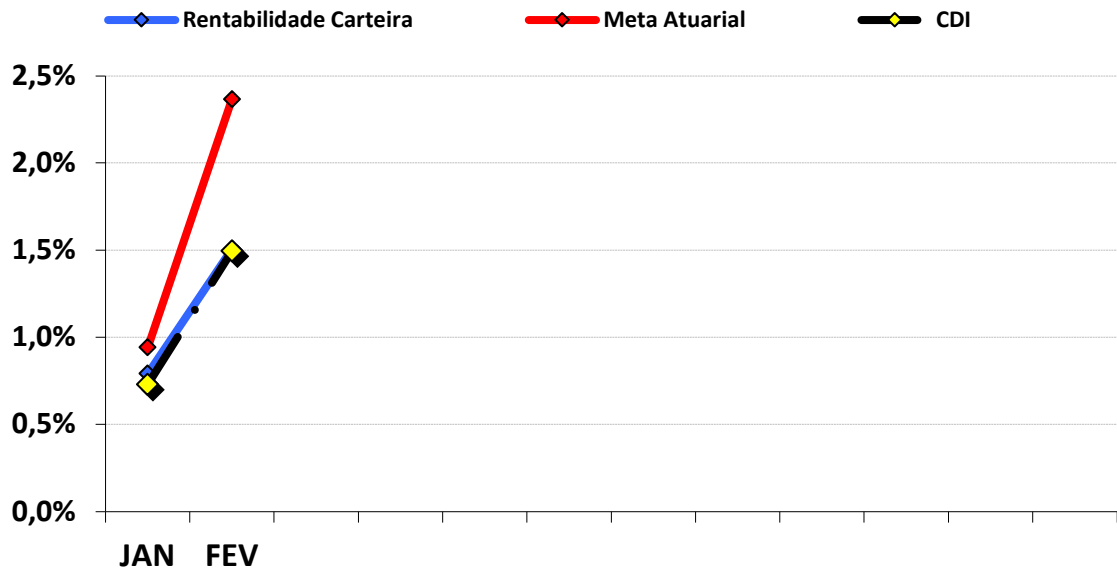
**RENTABILIDADE ACUMULADA DA PREVI-MUNI: R\$ 511.516,65**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 804.373,35**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (292.856,70)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,79%	0,94%	0,73%
FEV	1,51%	2,37%	1,50%

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

A Carteira de Investimentos da PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,50% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 100,78% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada da PREVI-MUNI é de 1,51% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,37%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 63,68% 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 2022 em 11,50% a.a..

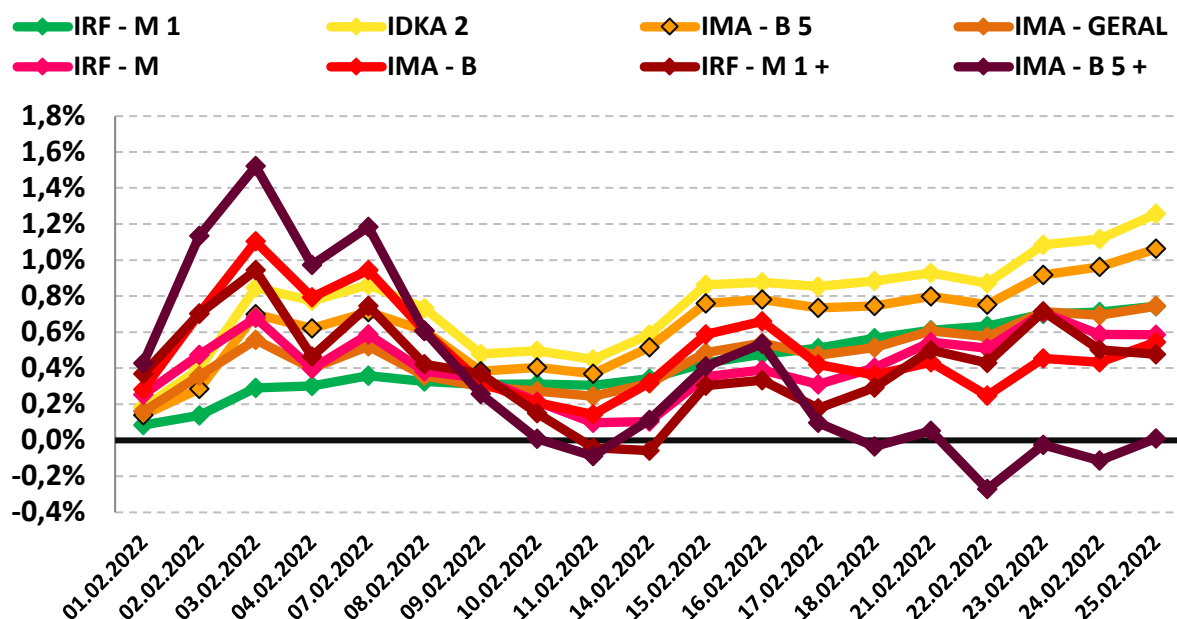
## 9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de fevereiro com forte valorização, antes do dia 15 e depois "andando de lado" até o final do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Curto e Médio Prazo (IRF - M 1; IDKA 2; IMA - B 5 e IMA-GERAL) que fecharam o mês positivo, além do IRF - M e IMA - B, que também finalizaram o mês com valorização. Somente o índice IMA - B 5+ chegou a rentabilizar -0,22% no dia 27, mas conseguiu recuperar e finalizou o mês com retorno positivo de 0,01%.

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+
FEVEREIRO	0,74%	1,26%	1,06%	0,74%	0,58%	0,54%	0,48%	0,01%
Acumulado/2022	1,38%	1,31%	1,18%	0,95%	0,50%	-0,19%	-0,02%	-1,60%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

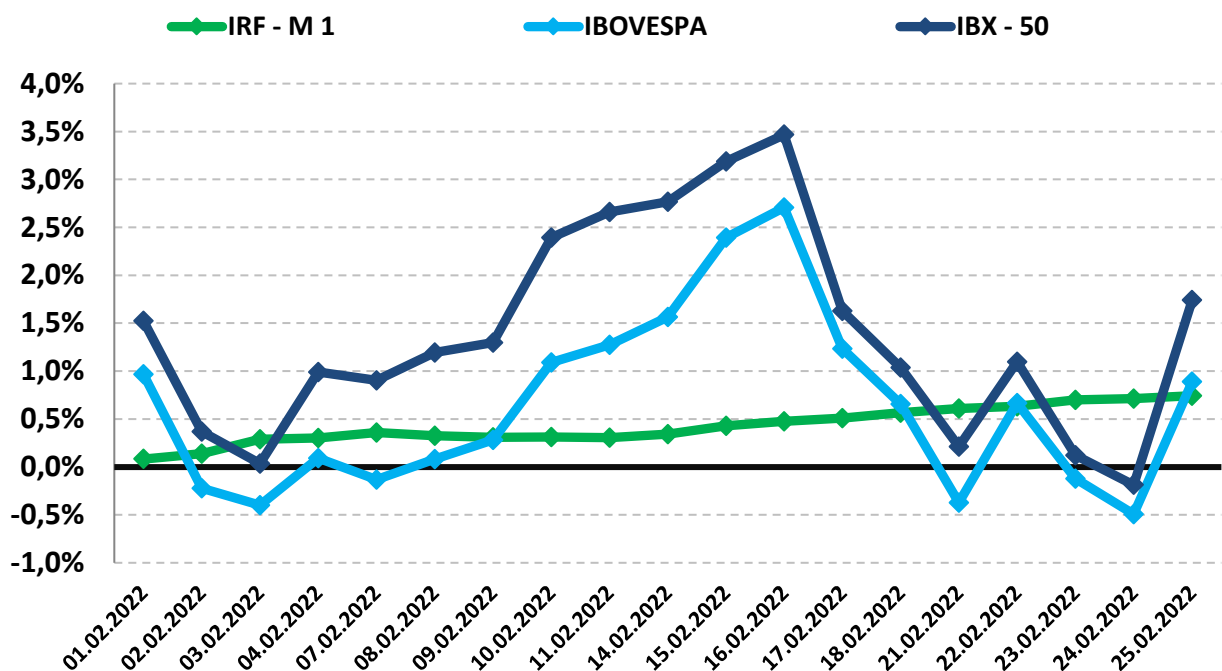
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de fevereiro, até o dia 16, quando passou a apresentar desvalorização, por conta dos rumores de uma Guerra entre Rússia e Ucrânia, que se confirmou no fechamento do mês.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,89% aos 113.141,94 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +7,93% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +1,75% aos 19.172,01 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 9,54% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Minério (Vale) e Petróleo negociadas na B3, com valorização de +13,78% e +3,59%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	DESEMPENHO	
			MAIOR	MENOR
FEVEREIRO	0,74%	0,89%	13,86%	-6,91%
Acumulado/2022	1,38%	7,93%	17,89%	2,55%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



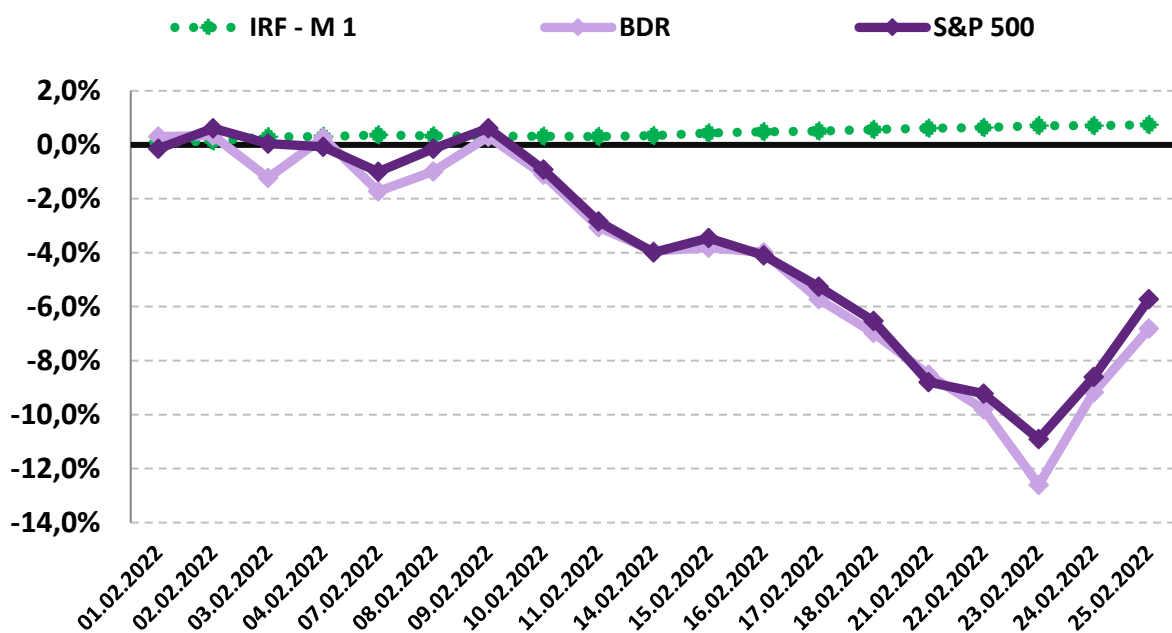
## 9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Após um 2021 extraordinário, onde os índices do Exterior valorizaram acima de +30%, o início de 2022 vem sendo de forte devolução de parte desses ganhos.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -6,82% com cotação de R\$ 12.923,48. O índice acumula uma variação negativa de -15,98% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,14% com cotação de R\$ 245,50. O índice acumula uma variação negativa de -8,23% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	0,74%	-6,82%	-3,14%
Acumulado/2022	1,38%	-15,98%	-8,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de fevereiro/2022 (1,01%), apresentou uma forte elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2022 = 0,54%). Foi a maior variação para um mês de fevereiro desde 2015 (1,22%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,56%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 10,54%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 10,38%.

Em fevereiro de 2021, o IPCA havia ficado em 0,86%.

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,31%, influenciado pelo reajuste natural dos preços dos cursos regulares no início do ano letivo.

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de apenas 0,01% do IPCA.

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

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,27%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (janeiro/2022 = 0,23%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (55,41% a.m. e 98,36% a.a.), a Batata-inglesa (23,49% a.m. e 35,41% a.a.) e as Hortaliças e Verduras (15,42% a.m. e 24,77% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços (inclusive os únicos) foram o Frango Inteiro (-2,29% a.m. e -3,11% a.a.) e o Frango em pedaços (-1,35% a.m. e -2,06% a.a.).

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Luís - MA foi a capital que apresentou a maior inflação (1,33%), enquanto Porto Alegre - RS apresentou o menor resultado com inflação de 0,43%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,11%.

Nos últimos 12 meses, Aracaju - SE é a capital que apresenta a maior inflação (2,18%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta deflação de -0,10%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,56%.

---

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

A Guerra na Ucrânia iniciada no fim de fevereiro irá alterar todo o cenário econômico e inflacionário a nível Mundial e provocar uma forte recessão na economia da Rússia. Em reação à Invasão na Ucrânia, diversos países anunciaram sanções econômicas contra a Rússia, principalmente os EUA, a União Europeia e o Reino Unido, além do fechamento a importações de produtos russos, restrições ao financiamento de dívidas das principais empresas russas, bloqueio do patrimônio de oligarcas russos ligados ao presidente da Rússia Vladimir Putin e a exclusão dos principais bancos Russos do Swift, Sistema de Transferências Internacionais que conecta os bancos ao redor do mundo e o congelamento das Reservas Internacionais russas. Por conta da Guerra, existe uma forte pressão do mercado internacional em retirar capital da Rússia, o que limita o Banco Central em proteger o Rublo (moeda russa), que já apresenta desvalorização no ano de 36,2%. A maior desvalorização de sua moeda pós-URSS. Caso a guerra continue, as próximas sanções deverão ser restrições à importação de óleo e gás vindos da Rússia, pressionando os preços das commodities como gás natural, petróleo, trigo, milho e alumínio, que possuem ligação com o país. Esse fato é devido tanto a continuação da Guerra, quanto as sanções impostas à Rússia que geram dúvidas sobre a oferta dessas commodities na economia global. Espera-se que devido ao quadro de inflação já elevada a nível mundial e a elevação de preços das commodities, os Bancos Centrais de todo mundo tenderão a elevar suas Taxas de Juros, gerando menos crescimento econômico no mundo.

### BRASIL

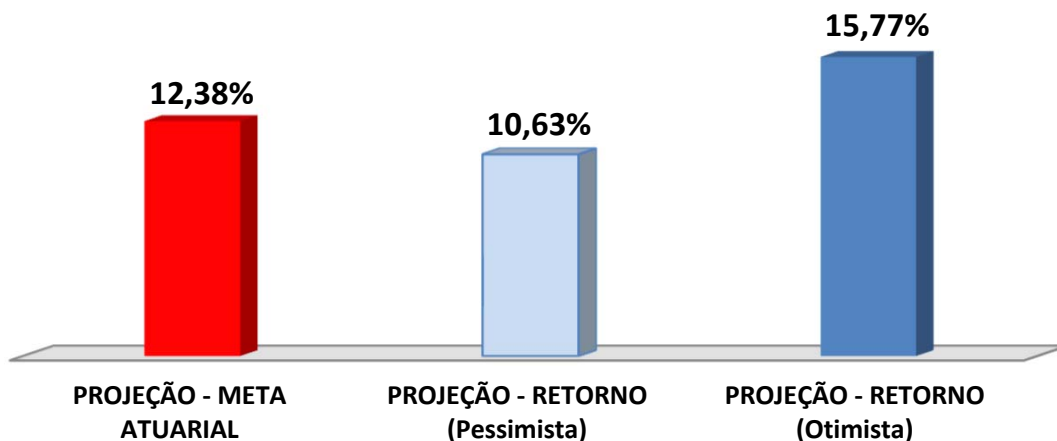
A Guerra na Ucrânia deverá ter um impacto limitado sobre o Brasil, tendo em visto a relação comercial não tão relevante entre os dois países. A Rússia representa 0,6% das nossas exportações, enquanto as importações representam 2,6%. Com relação ao PIB brasileiro, o comércio exterior com a Rússia representa 0,4% do PIB brasileiro. O principal impacto deverá ser sobre o preço das commodities e sobre o setor de agronegócio, principalmente a agricultura, já que a Rússia é um grande exportador de fertilizantes para o Brasil (25% das importações de fertilizantes). No Congresso, as discussões sobre cortes de impostos e preços de combustíveis deverão continuar no centro das atenções, com a possível votação no Congresso sobre o "o congelamento de impostos de ICMS e cortes de impostos para combustíveis" (PLP 11) e o "Fundo de estabilização de preços de combustíveis" (PL 1.472), além das propostas do Governo Federal acerca da liberação de recursos do FGTS para o pagamento de dívidas e do pacote de crédito para pequenas e médias empresas.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 25/03/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,86% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 10,63% a 15,77% 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