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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2023

14 de fevereiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	38
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	38
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	39
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	41
9.4 - Meta Atuarial	41
10 – ANÁLISE DO MERCADO	42
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	46
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	49

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	40.508.059,62	600.000,00	-	-	481.501,03	(14.505,38)	466.995,65	41.575.055,27
2	FEVEREIRO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
3	MARÇO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
4	ABRIL	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
5	MAIO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
6	JUNHO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
7	JULHO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
8	AGOSTO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
9	SETEMBRO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
10	OUTUBRO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
11	NOVEMBRO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
12	DEZEMBRO	41.575.055,27	-	-	-	-	-	-	41.575.055,27
13	ANO	40.508.059,62	600.000,00	-	-	481.501,03	(14.505,38)	466.995,65	41.575.055,27

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	49,5%	69,0%	49,3%	20.707.470,53	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	69,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	32,0%	60,0%	32,8%	13.774.388,24	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					82,2%	34.481.858,77	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	10,8%	21,0%	10,1%	4.250.464,66	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				10,1%	4.250.464,66	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	5,9%	10,0%	6,6%	2.759.612,71	-
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%)				6,6%	2.759.612,71	
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%	0,2%	10,0%	0,2%	83.119,13	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,2%	83.119,13	
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	-				0,9%	395.014,41	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	41.970.069,68	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023 - 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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	100,0%	18,9%	7.922.408,86	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	18,8%	7.871.313,98	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	14,6%	6.140.900,70	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,6%	4.455.183,14	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	15,8%	6.627.457,45	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	3,5%	1.464.594,64	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	6,3%	2.654.640,31	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	10,1%	4.250.464,66	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,4%	188.091,53	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,9%	395.014,41	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.640.195,44	8,76%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,81%	SIM
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.455.183,14	10,72%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.297.631,98	7,93%	SIM			
4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.140.900,70	14,77%	SIM			
5	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.464.594,64	3,52%	SIM			
6	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.708.964,63	4,11%	SIM			
7	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.864.717,37	6,89%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	33,1%	SIM
8	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.987.262,01	7,19%	SIM			
9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.922.408,86	19,06%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			34.481.858,77	82,94%				

* 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	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	290.956,37	0,70%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	10,2%	SIM
11	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.959.508,29	9,52%	SIM			
12	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	104.972,40	0,25%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,6%	SIM
13	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.654.640,31	6,39%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.010.077,37	16,86%				

* 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?
14	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	83.119,13	0,20%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			83.119,13	0,20%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
15	Banco do Brasil S.A.	395.010,91	0,95%
16	Caixa Econômica Federal	3,50	0,00001%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		395.014,41	0,95%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	34.481.858,77	82,94%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.010.077,37	16,86%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	83.119,13	0,20%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	395.014,41	0,95%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	41.970.069,68	100,95%

* 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	7.922.408,86	12.971.898.325,20	0,061%	SIM
	2	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.708.964,63	6.562.900.517,46	0,026%	SIM
	3	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.464.594,64	7.184.164.479,15	0,020%	SIM
	4	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.140.900,70	3.963.755.899,38	0,155%	SIM
	5	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.959.508,29	859.623.591,33	0,461%	SIM
	6	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.654.640,31	311.225.304,67	0,853%	SIM
	7	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	83.119,13	1.287.243.032,44	0,006%	SIM
	8	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.297.631,98	6.631.421.970,83	0,050%	SIM
	9	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.455.183,14	7.844.346.137,20	0,057%	SIM
	10	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.640.195,44	3.356.845.685,28	0,108%	SIM
	11	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.987.262,01	1.409.888.691,45	0,212%	SIM
	12	45.443.475/0001-90	FIA CAIXA ELETROBRÁS	290.956,37	376.197.816,50	0,077%	SIM
	13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.864.717,37	443.883.178,18	0,645%	SIM
	14	24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	104.972,40	197.377.322,42	0,053%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				41.575.055,27			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				395.014,41			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				41.970.069,68			

* 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								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.708.964,63	4,11%	6.562.900.517,46	0,026%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	49,8%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.708.964,63	4,11%	6.562.965.655,15	0,03%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	2.987.262,01	7,19%	1.409.888.691,45	0,212%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	33,1%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	2.987.262,01	7,19%	1.539.801.806,87	0,19%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	7.922.408,86	19,06%	12.971.898.325,20	0,061%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	7.922.408,86	19,06%	26.550.286.875,54	0,03%	SIM		
FIA CAIXA ELETROBRÁS	0,42%	290.956,37	0,70%	376.197.816,50	0,077%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	10,2%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,44%	1.280,21	0,00%	15.385.872.720,97	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	5,09%	2.654.640,31	6,39%	311.225.304,67	0,853%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	6,6%
BB TOP MASTER FI MULT LP	2,03%	53.889,20	0,13%	445.031.760,30	0,01%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	6,5231818	6,5764636	933.769,433671	0,000000	0,000000	933.769,433671
2	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	3,3076264	3,3551315	391.075,144016	45.448,620400	0,000000	436.523,764416
3	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	2,7113190	2,7417883	2.815.932,06904	73.572,110231	0,000000	2.889.504,17927
4	4459	006/03-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	3,1252129	3,1582454	541.112,045498	0,000000	0,000000	541.112,045498
5	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	2,9986080	3,0322290	1087527,354170	0,000000	0,000000	1087527,354170
6	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,6937240	3,7445050	1189792,278132	0,000000	0,000000	1189792,278132
7	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,8628570	3,8615880	942667,999634	0,000000	0,000000	942667,999634
8	3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	4,1081880	4,1044620	727808,422561	0,000000	0,000000	727808,422561
9	0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,1301979	2,1536282	1330181,954372	0,000000	0,000000	1330181,954372
10	4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	1,0147010	0,9790420	297184,768686	0,000000	0,000000	297184,768686
11	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	2,8506809	2,9538885	1322796,713047	17642,598083	0,000000	1340439,311130
12	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	10.418.362/0001-50	3,3990186	3,4385761	713207,335180	58809,981615	0,000000	772017,316795
13	3931-4	9220-7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	4,2439474	4,3276157	19206,679990	0,000000	0,000000	19206,679990
14	0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	1,3057098	1,3913686	75445,426023	0,000000	0,000000	75445,426023

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.	23.934.136,56	1.401.527.113.346,63	0,0017%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	14.671.228,94	481.650.462.530,98	0,0030%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.864.717,37	74.292.055.946,19	0,0039%	SIM
4	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	104.972,40	23.148.972.957,41	0,0005%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		41.575.055,27			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		395.014,41			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		41.970.069,68			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2023?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2023?	2.959.317,15	7,4%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	7.922.408,86	19,1%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.731.677,37	6,6%

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).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

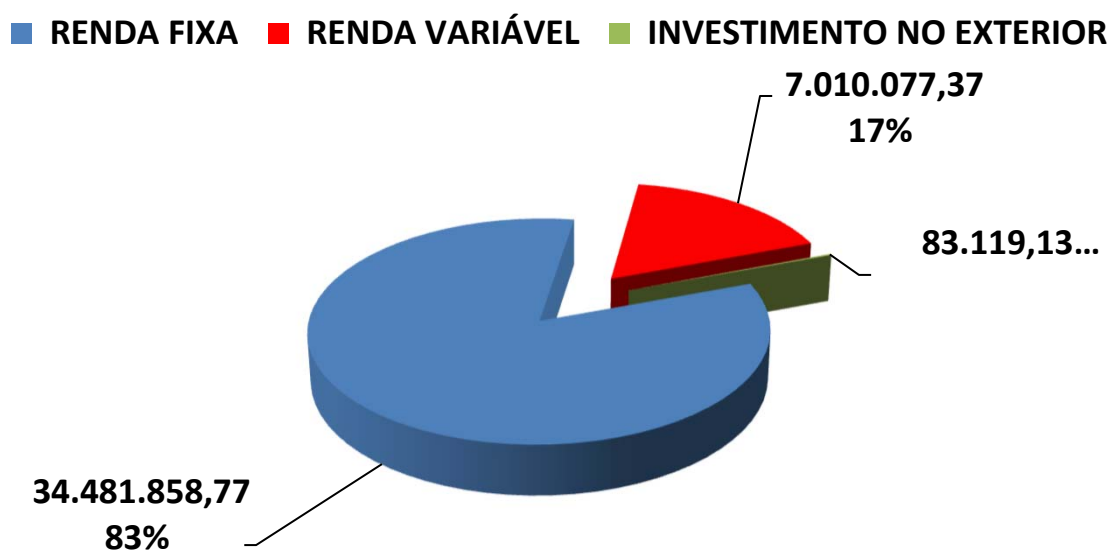
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.297.631,98	7,93%	33.652.646,41	80,94%
2			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.455.183,14	10,72%		
3			4459	006/03-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.640.195,44	8,76%		
4			4459	006/03-1	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.987.262,01	7,19%		
5			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	6.140.900,70	14,77%		
6			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.464.594,64	3,52%		
7			3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.708.964,63	4,11%		
8			0818	48100-9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.864.717,37	6,89%		
9			4459	006/03-1	FIA CAIXA ELETROBRÁS	290.956,37	0,70%		
10			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.959.508,29	9,52%		
11			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	2.654.640,31	6,39%		
12			3931-4	9220-7	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	83.119,13	0,20%		
13			0818	48100-9	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP	104.972,40	0,25%		
14		PROVISÃO DE CAIXA	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.922.408,86	19,06%	7.922.408,86	19,06%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						41.575.055,27	100%	41.575.055,27	100%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	34.481.858,77	82,9%
RENDA VARIÁVEL	7.010.077,37	16,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	83.119,13	0,2%
TOTAL	41.575.055,27	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

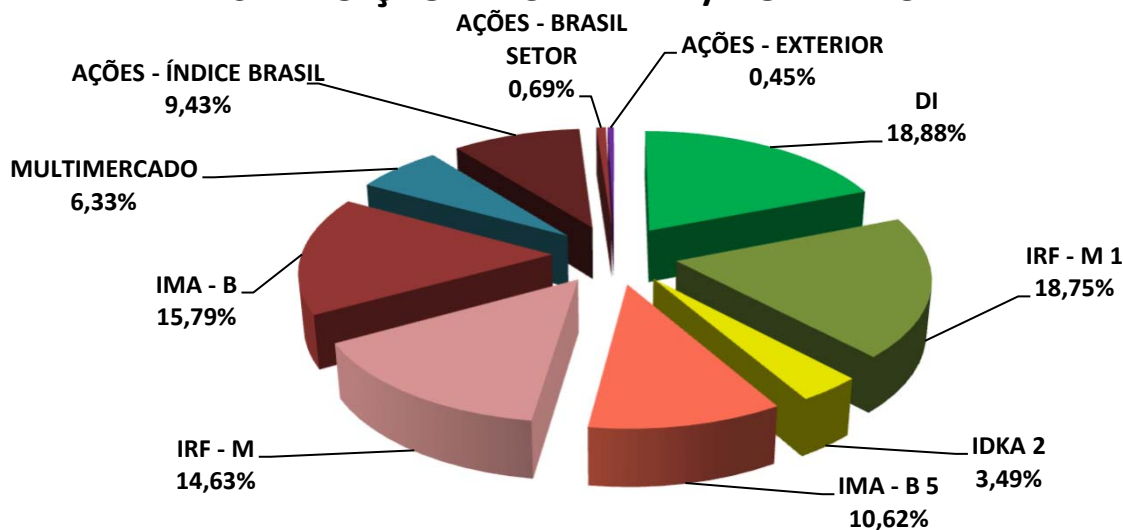


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
DI	7.922.408,86	18,88%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	15.793.722,84	37,63%
IRF - M 1	7.871.313,98	18,75%			
IDKA 2	1.464.594,64	3,49%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	5.919.777,78	14,10%
IDKA 3	-	0,00%			
IMA - B 5	4.455.183,14	10,62%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	12.768.358,15	30,42%
IRF - M	6.140.900,70	14,63%			
IMA - B	6.627.457,45	15,79%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
IPCA	-	0,00%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
MULTIMERCADO	2.654.640,31	6,33%	MULTIMERCADO	2.654.640,31	6,33%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	3.959.508,29	9,43%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	3.959.508,29	9,43%			
ISE	-	0,00%			
STANDARD & POOR'S 500 (BR)	-	0,00%			
PETROBRÁS	290.956,37	0,69%	AÇÕES - BRASIL SETOR	290.956,37	0,69%
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
ENERGIA	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	83.119,13	0,20%	AÇÕES - EXTERIOR	188.091,53	0,45%
S&P 500 (BOLSA EUA)	104.972,40	0,25%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	41.575.055,27	99,06%		41.575.055,27	99,06%

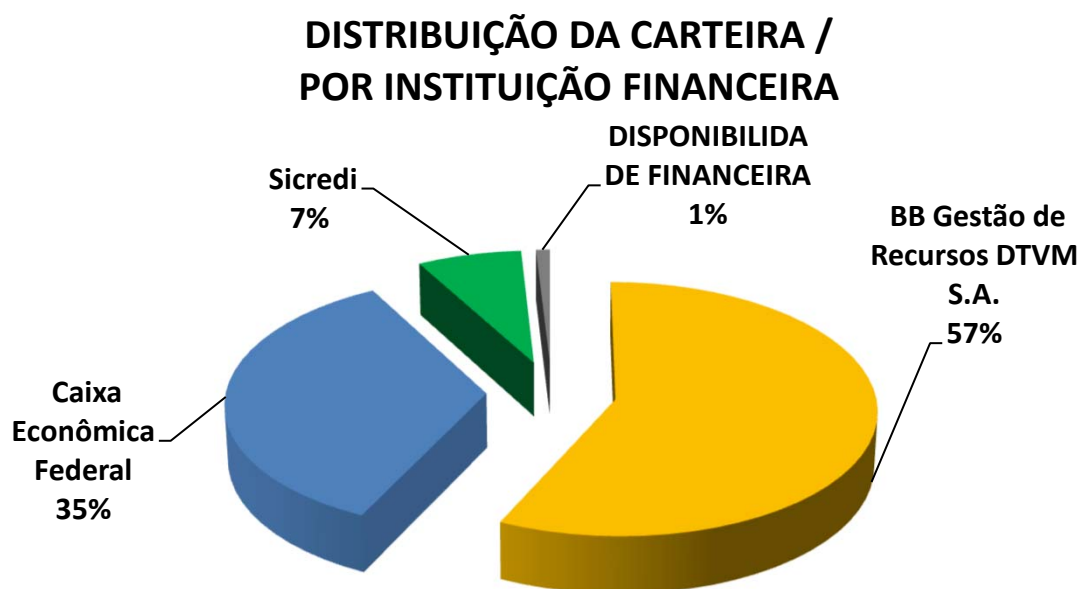
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



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

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

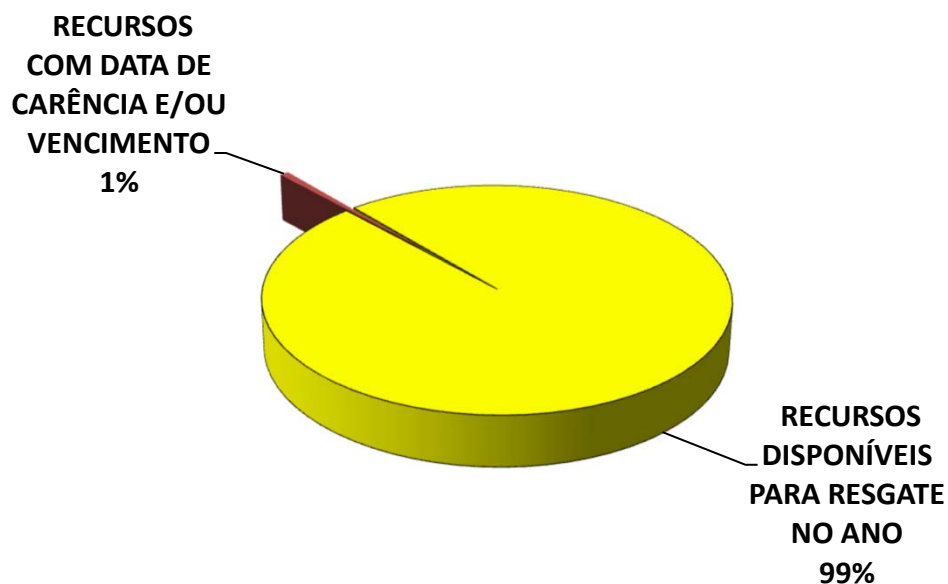
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	23.934.136,56	57,03%
Caixa Econômica Federal	14.671.228,94	34,96%
Sicredi	2.969.689,77	7,08%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	395.014,41	0,94%
TOTAL	41.970.069,68	100,00%



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	41.679.113,31	99,31%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	290.956,37	0,69%
TOTAL	41.970.069,68	100,00%

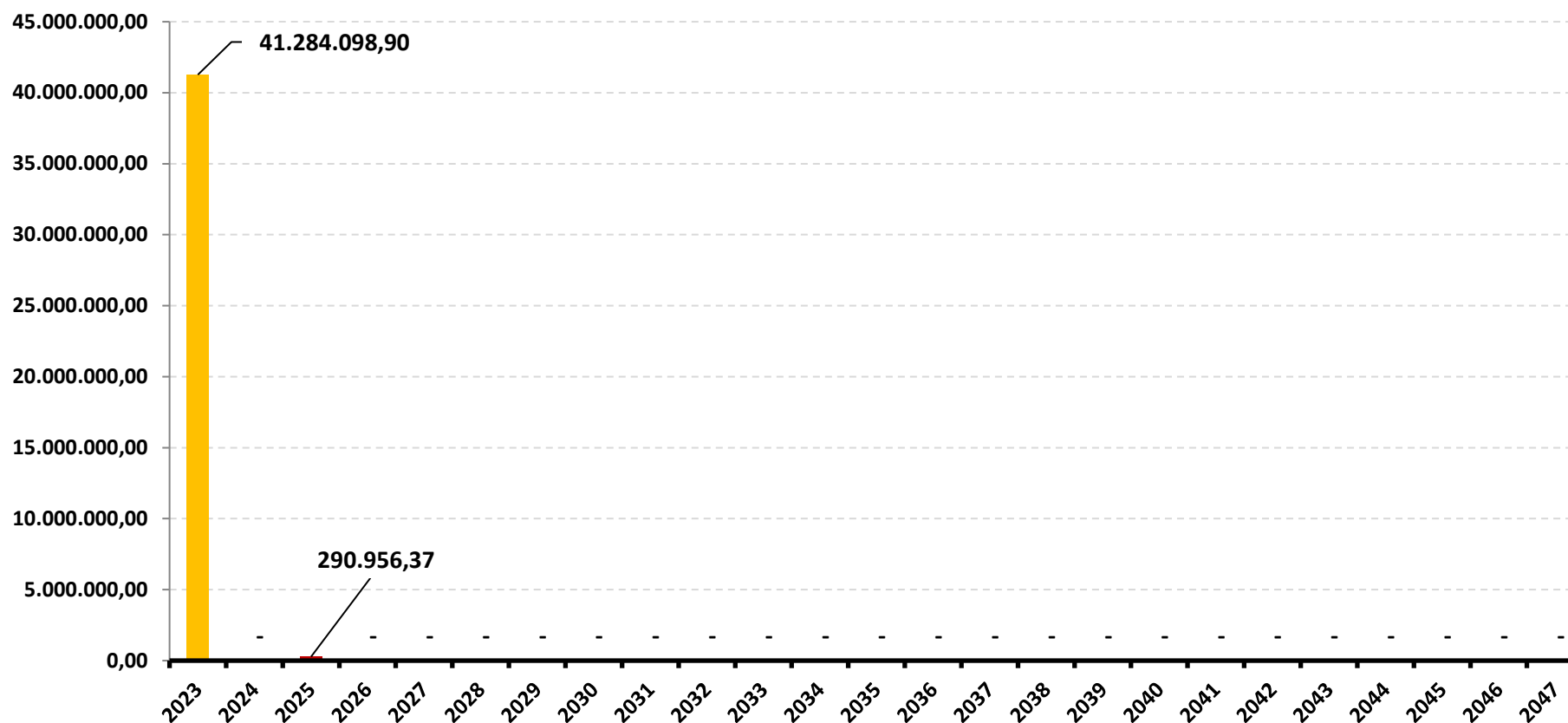
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



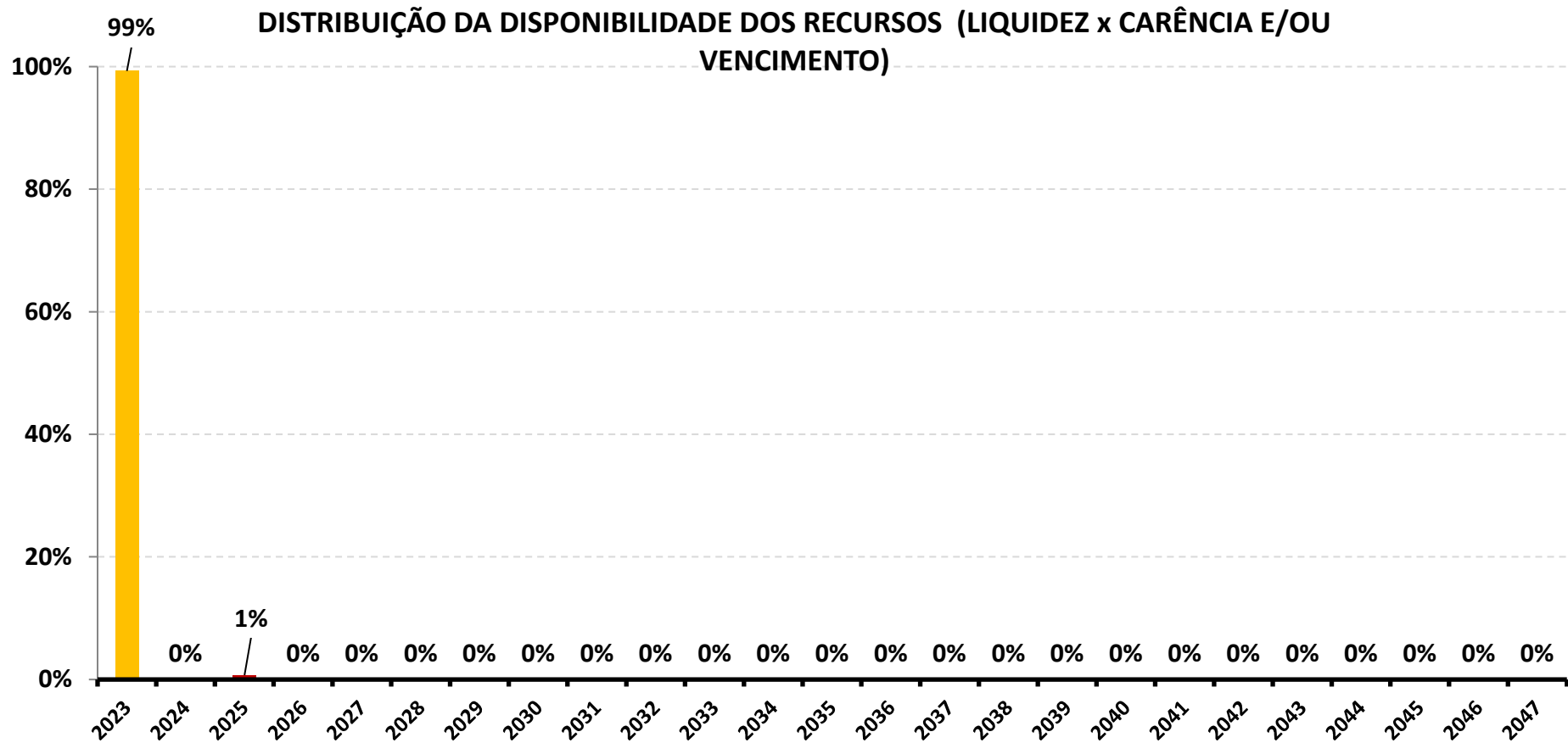
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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



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

7-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	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF-M 1	IDKA IPCA 2A	IRF-M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,3% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.971.898.325,20	6.562.900.517,46	7.184.164.479,15	3.963.755.899,38
NÚMERO DE COTISTAS **	1070	1116	977	481
VALOR DA COTA **	2,741788336	3,158245409	3,355131514	6,576463613
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 AÇÕES GOVERNANÇA FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.418.335/0001-88	10.418.362/0001-50	21.470.644/0001-13	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IGC	105% CDI	BDR	IRF-M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/06/2009	02/03/2009	22/01/2015	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1% a.a.	0,6% a.a.	0,5% a.a.	0,2% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há.	Não há.
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	200	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	200	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	200	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	859.623.591,33	311.225.304,67	1.287.243.032,44	6.631.421.970,83
NÚMERO DE COTISTAS **	1506	182	158	1182
VALOR DA COTA **	2,953888517	3,438576119	4,327615682	3,032229
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	28/10/2019	13/06/2016	08/12/2020	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	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	FIA CAIXA ELETROBRÁS
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	45.443.475/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA-B	IMA-B	IBOVESPA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	08/03/2010	27/10/2009	30/05/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,2% a.a.	0,45% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há.	Não há.	Não há	Não se aplica
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	0	100
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até 14/06/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.844.346.137,20	3.356.845.685,28	1.409.888.691,45	376.197.816,50
NÚMERO DE COTISTAS **	928	732	239	13613
VALOR DA COTA **	3,744505	3,861588	4,104462	0,979042
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	17/10/2019	02/08/2018	13/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP		
CNPJ	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Multimercado		
ÍNDICE	IRF – M 1	S&P500		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	08/09/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,3% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	0	0		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	500		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	100		
RESGATE MÍNIMO	5000	100		
SALDO MÍNIMO	50000	300		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	443.883.178,18	197.377.322,42		
NÚMERO DE COTISTAS **	297	3658		
VALOR DA COTA **	2,1536282	1,3913686		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	28/09/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

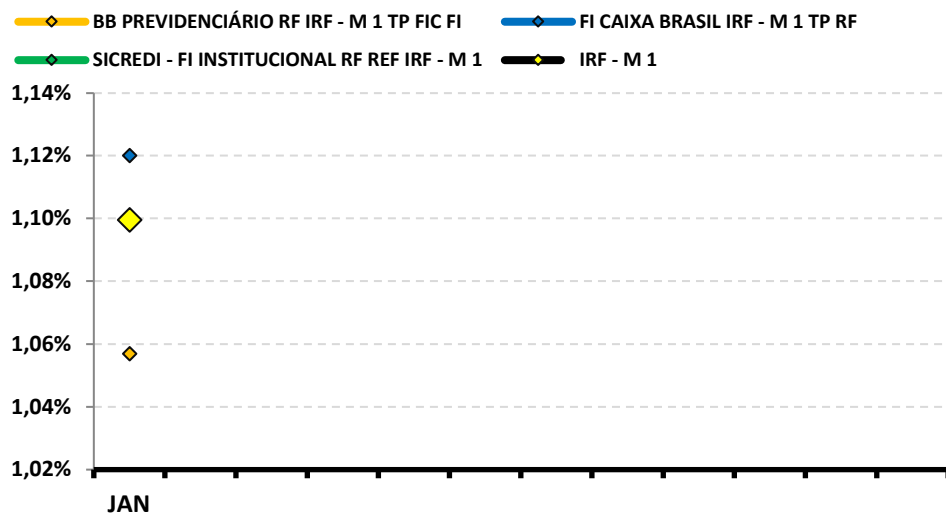
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

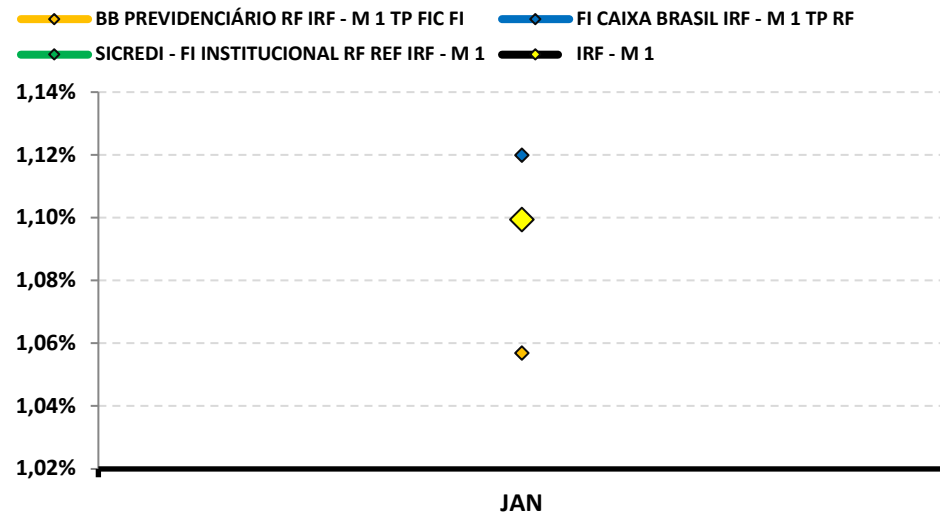
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,06%												1,06%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,12%												1,12%
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,10%												1,10%
	IRF - M 1	1,10%												1,10%

Rentabilidade Mensal



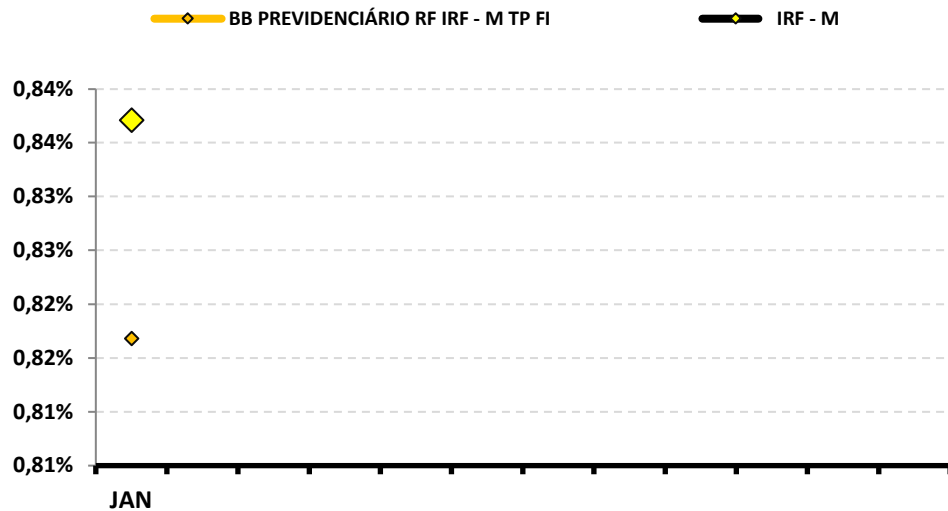
Rentabilidade Acumulada



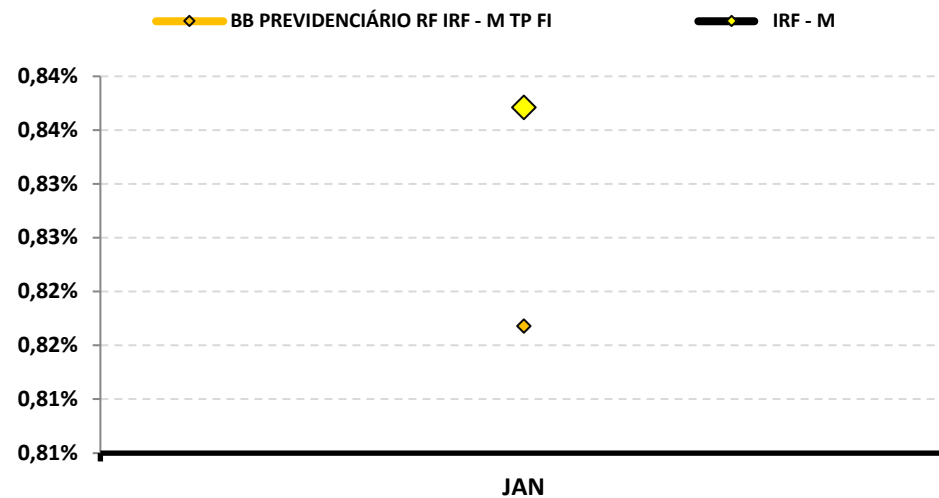
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IRF - M

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,82%												0,82%
	IRF - M	0,84%												0,84%

Rentabilidade Mensal



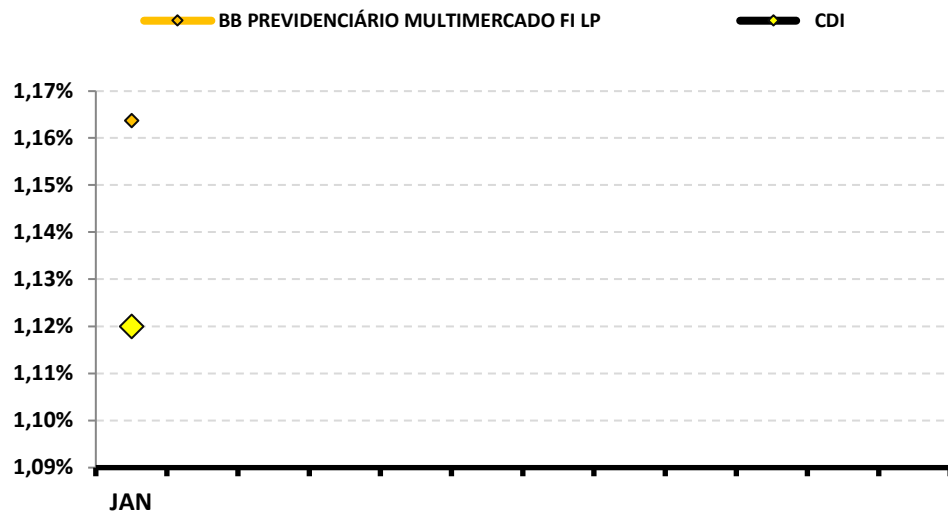
Rentabilidade Acumulada



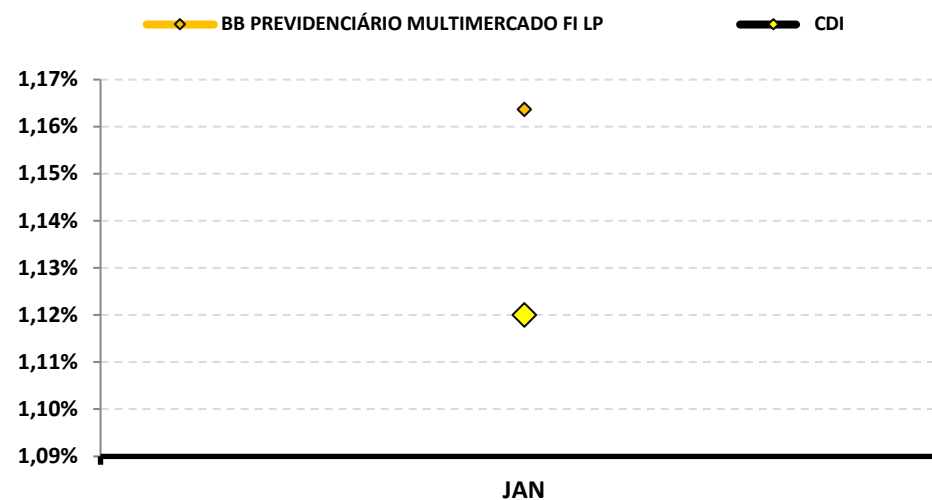
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao CDI

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FI LP	1,16%												1,16%
	CDI	1,12%												1,12%

Rentabilidade Mensal



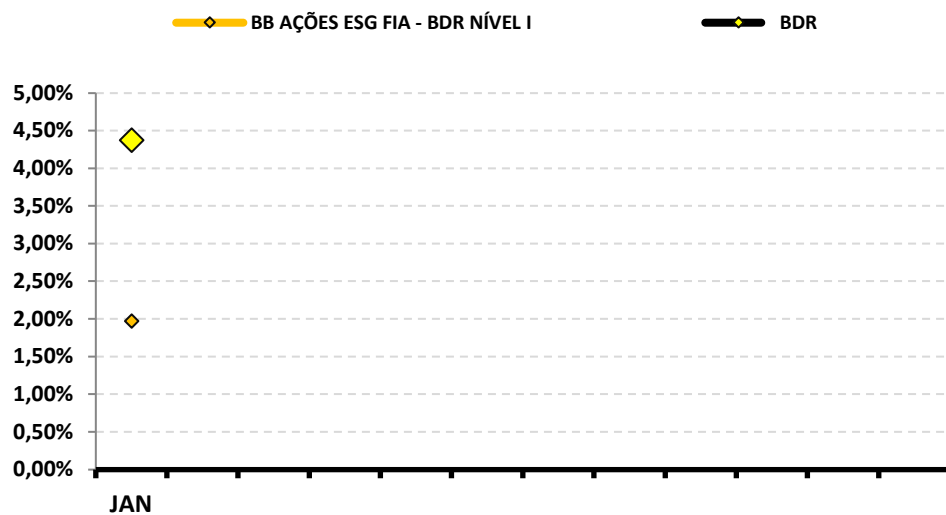
Rentabilidade Acumulada



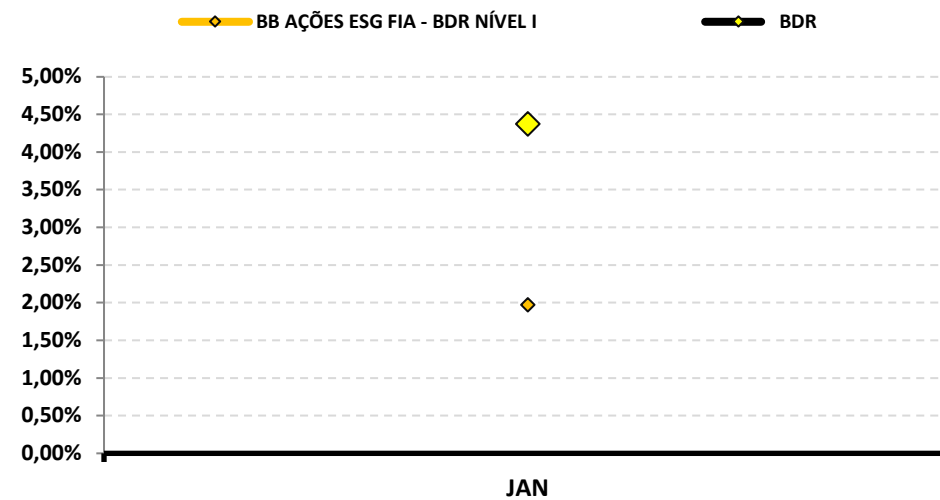
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao BDR

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	1,97%												1,97%
	BDR	4,37%												4,37%

Rentabilidade Mensal



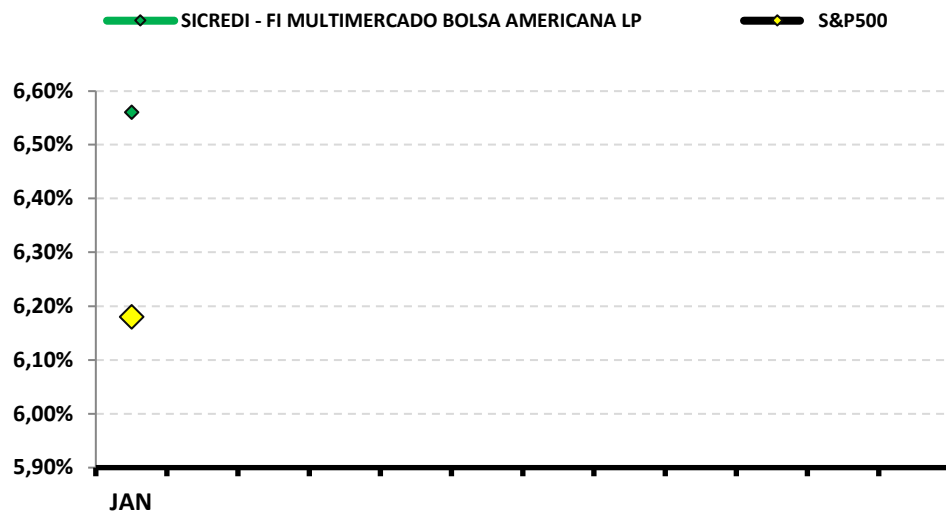
Rentabilidade Acumulada



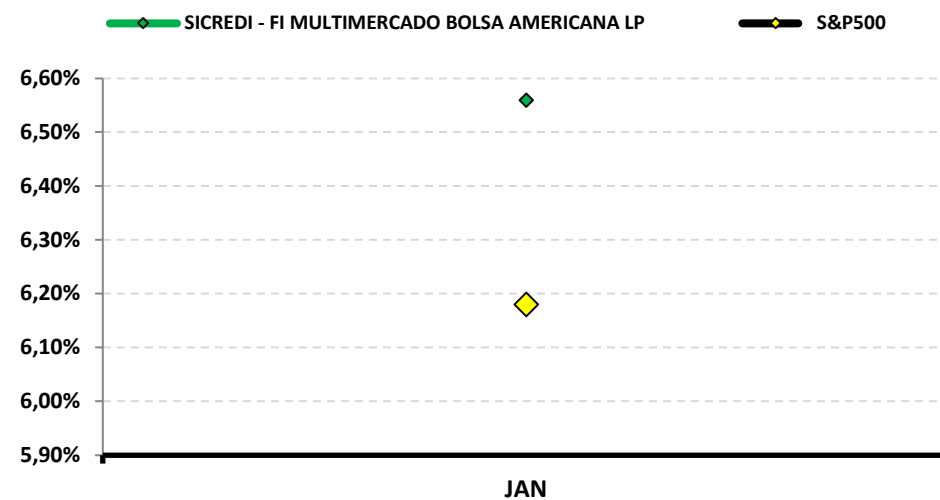
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao S&P500

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
24.633.818/0001-00	SICREDI - FI MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA	6,56%												6,56%
	S&P500	6,18%												6,18%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

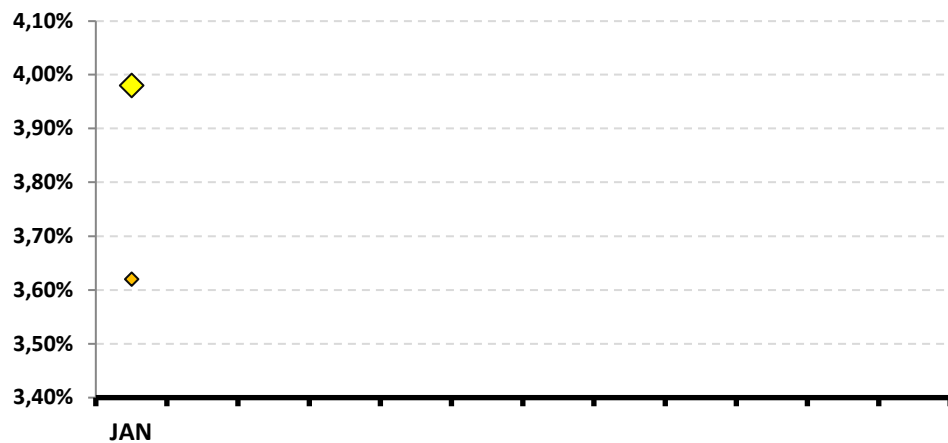


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2023 - Fundos atrelados ao IGC

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN												ACUMULADO
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3,62%												3,62%
	IGC	3,98%												3,98%

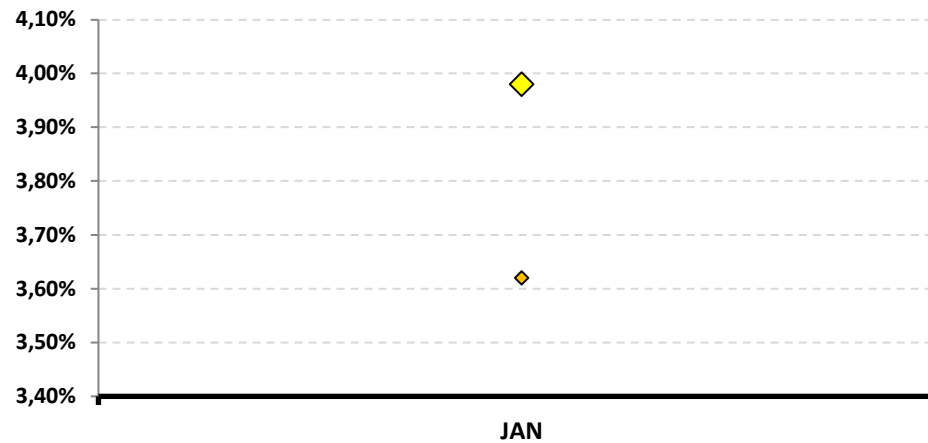
Rentabilidade Mensal

BB AÇÕES GOVERNANÇA FI IGC



Rentabilidade Acumulada

BB AÇÕES GOVERNANÇA FI IGC



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,15%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,94%											

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

R\$ 466.995,65

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 382.631,65

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023 - PREVI-MUNI

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,15%											
CDI	1,12%											
IBOVESPA	3,37%											
META ATUARIAL	0,94%											

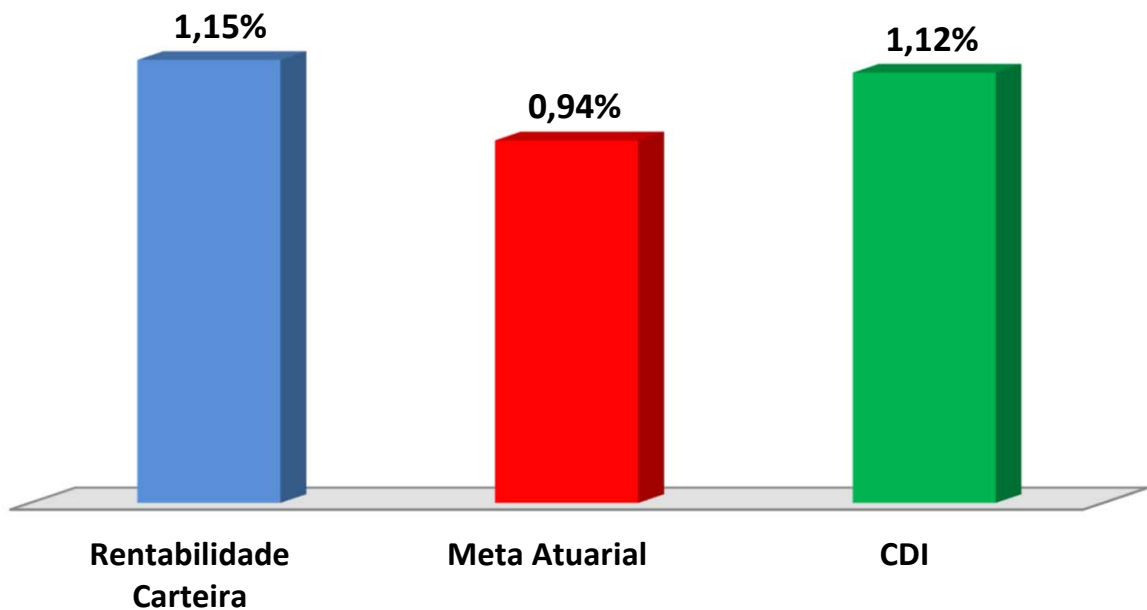
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVI-MUNI: R\$ 466.995,65

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 382.631,65

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 84.364,00

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2023



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,15%	0,94%	1,12%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,15% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 102,93% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVI-MUNI é de 1,15% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 122,05% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião no dia 31 de janeiro e 01 de fevereiro de 2023, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 13,75% a.a.. A decisão reflete as incertezas e oscilações do cenário econômico por conta da perspectiva de baixo crescimento global, volatilidade sobre ativos financeiros e questão inflacionária ainda pressionada. O Comitê informa que será avaliado se a manutenção da taxa de juros por período mais prolongado do que o esperado será capaz de assegurar a convergência da inflação e dá enfoque em continuar com suas estratégias não somente sobre o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas de acordo com suas metas, podendo voltar ao ciclo de ajustes caso o processo de desinflação não ocorra como esperado.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno o cenário é de desaceleração sobre o crescimento esperado, observando-se queda dos indicadores de confiança e enfraquecimento sobre produção industrial, comércio e serviços. Quanto ao consumidor, a inflação segue elevada.

Em relação ao cenário internacional, a economia mantém indicando um crescimento global abaixo do esperado. O cenário inflacionário segue acentuada, mas, recentemente apresentam uma margem moderada comparada ao já visto anteriormente. No mesmo período, é possível observar uma estabilização nas cadeias de suprimento e preços das principais commodities, assim, reduzindo pressões inflacionárias sobre bens. A política monetária nos países avançados ainda caminha em direção a taxas restritivas de forma sincronizada entre eles, causando um aperto nas condições financeiras e um impacto sobre as expectativas de crescimento econômico

A principal mensagem que traz a ata da reunião é que o COPOM decidiu que continuará com a Taxa SELIC em 13,75% a.a. após avaliar as incertezas ao redor dos cenários dentro da economia e o balanço de riscos que se encontra maior que a variância usual para a inflação prospectiva, além de que é compatível com a estratégia de assegurar a convergência da inflação em torno da meta no horizonte relevante, que inclui os anos de 2023 e 2024. Essa decisão também indica uma suavização nas flutuações do nível da atividade econômica e de fomento do emprego.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2022, projetava a taxa de juros finalizando 2023 em 11,75% a.a.. Atualmente, a projeção é de 12,50% a.a..

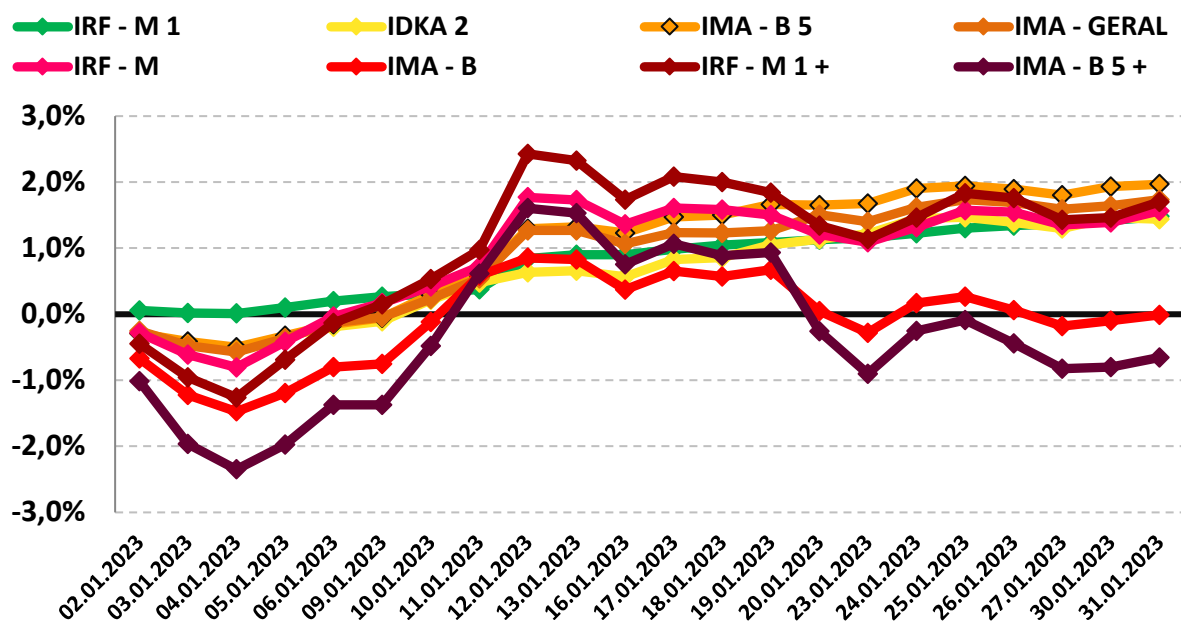
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com desvalorização, se recuperando na 2ª semana, “andando de lado” ao longo do mês, conseguindo com que os índices Moderados e parte dos índices Arrojados (IRF – M e IRF – M 1+) finalizassem com rentabilidade positiva.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês com rentabilidade negativa. Somente os índices IMA – B e IMA – B 5+ chegaram a rentabilizar -2,35% e -1,47% na 1ª semana do mês, respectivamente, conseguindo se recuperar, mas, ainda finalizando o mês com retorno negativo de -0,001% e -1,26%. Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacam-se o IRF – M e IRF – M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,81% e -1,26% na 1ª semana de janeiro e fecharam o mês com rentabilidade positiva de 0,84% e 0,72%, respectivamente.

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	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	-0,001%	0,72%	-1,26%
Acumulado/2023	1,10%	1,44%	1,40%	0,70%	0,84%	-0,001%	0,72%	-1,26%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

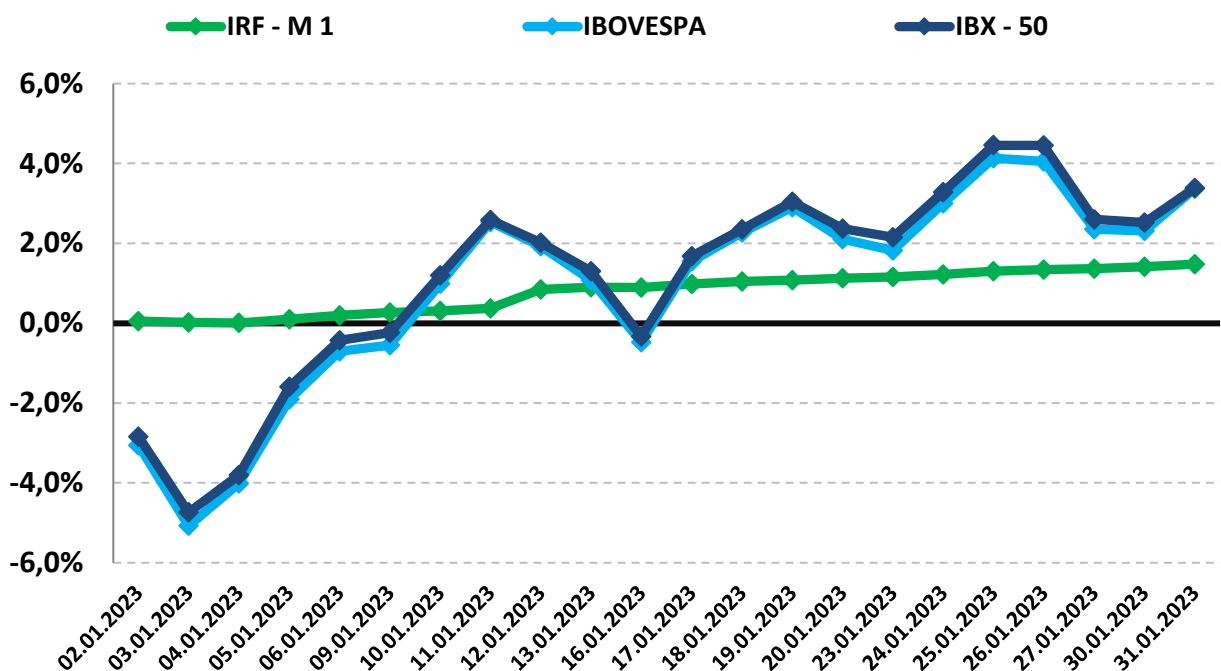
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de janeiro apesar de iniciar o mês com desvalorização, conseguindo fechar positivamente. A maior flexibilização dos meios de contenção da COVID-19 na China e a expectativa sobre o reaquecimento de sua economia fizeram com que houvesse uma alta nos preços das commodities, ao mesmo tempo em que houve uma redução moderada da inflação de modo global.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 3,37% aos 113.430,54 pontos. O índice acumula a variação positiva de 1,14% 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 3,38% aos 19.130,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 1,53% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas aos setores de Siderurgia e Seguridades com valorização de 12,58% e 11,87%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	SEGURIDADES
JANEIRO	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%
Acumulado/2023	1,10%	3,37%	12,58%	11,87%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



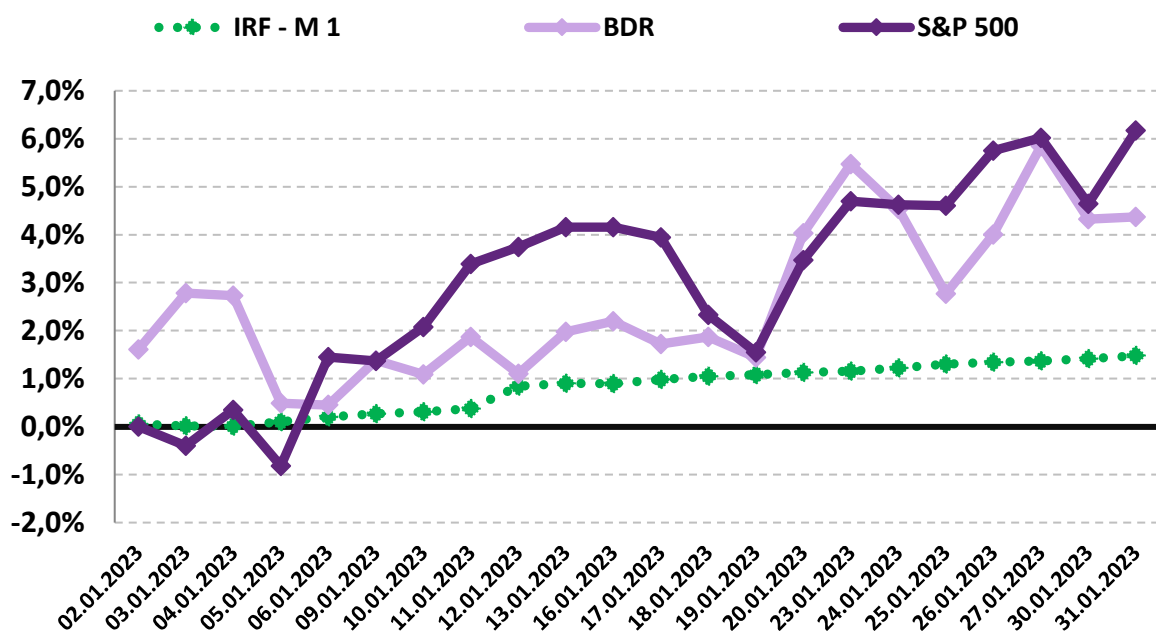
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior apresentou forte oscilação no mês de janeiro, iniciando com pequena valorização, mas, logo depois, apresentando queda na 1ª semana, voltando a apresentar valorização e fechando o mês com rentabilidade positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,37% com cotação de R\$ 11.550,14. O índice acumula uma variação negativa de -16,73% 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 positiva de 6,18% com cotação de R\$ 4.076,6. O índice acumula uma variação negativa de -9,71% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,10%	4,37%	6,18%
Acumulado/2023	1,10%	4,37%	6,18%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2023 (0,53%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,62%).

Nos últimos 12 meses, o IPCA registra acumulação de 5,77%, apresentando 0,02% abaixo dos 5,79% registrados em 2022.

Em janeiro de 2022, o IPCA havia ficado em 0,54%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo de ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,13%, influenciado pela alta de alimentação fora de domicílio.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,01% do IPCA, influenciado pelo vestuário de roupas femininas.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,13%, uma ligeira redução em relação ao mês anterior (dezembro/2022 = 0,14%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (17,55% a.m. e -5,59% a.a.), a Tangerina (15,51% a.m. e 49,76% a.a.) e a Batata-inglesa (14,14% a.m. e 58,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-36,45% a.m. e -8,33% a.a.), a Cebola (-22,68% a.m. e 58,27% a.a.) e o Acém (-1,93% a.m. e -2,11% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação 1,09%, enquanto Curitiba - PA apresentou deflação de -0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que apresenta a maior inflação 6,67%, enquanto Goiânia - GO apresenta inflação de 4,24%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,77%.

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.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela expectativa de diminuição do ritmo de aumento do indicadores de inflação, níveis de crescimento moderados e a reabertura da economia da China após maiores flexibilizações sobre a contenção da COVID-19. O PIB dos EUA apresentou crescimento no fechamento de 2022 e teve indícios de moderação sobre a inflação, assim, havendo redução do risco de novos aumentos inflacionários que poderiam fazer o Banco Central Americano (FED) aprovar altas mais expressivas sobre os juros. A zona do Euro apresentou melhoras após conseguirem novos meios de abastecimento de gás natural, no entanto, tais esforços para balancear a crise energética pode gerar efeitos negativos a economia. Apesar da diminuição das incertezas sobre a situação energética da região, a inflação ainda se encontra elevada e não apresentam sinais de redução enquanto o Banco Central Europeu reforça a estratégia de convergência da inflação de acordo com suas metas. Na China, o país passou por um processo de reabertura mais acentuada da economia após as flexibilizações das políticas sanitárias contra a COVID-19, e que gerou um aumento sobre as expectativas de crescimento durante 2023. Com o reaquecimento de sua economia, a demanda interna pode apresentar estímulo diante da inflação moderada, enquanto isso, o setor imobiliário segue com desafios, apresentando uma desaceleração que impacta a indústria e os investimentos.

BRASIL

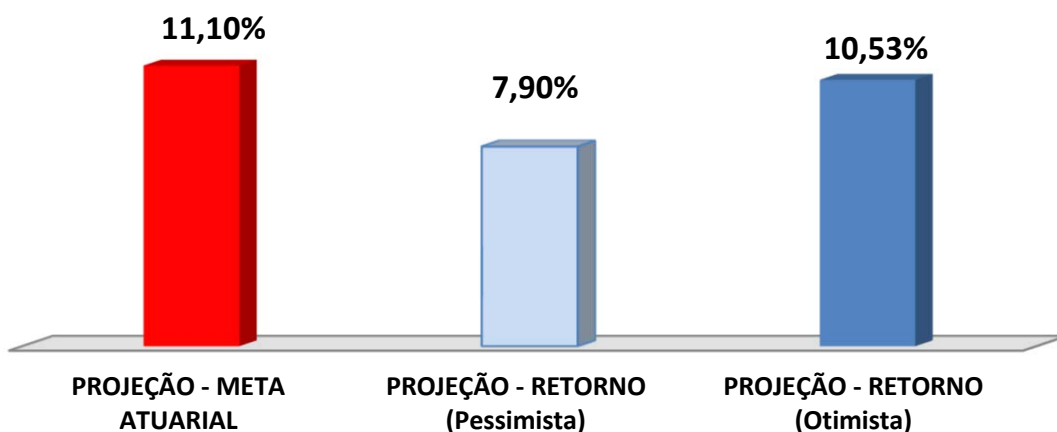
No Brasil, o cenário econômico ainda apresenta incertezas no médio prazo. A política monetária mais restritiva pode continuar, podendo afetar as expectativas sobre a retomada do crescimento. As incertezas sobre a política fiscal levando em conta as decisões sobre a economia e a política de transição, ainda é um ponto relevante dentro do cenário econômico atual e que impacta sobre as altas da expectativa da inflação, como foi discutido dentre os temas abordados na primeira reunião de 2023 da COPOM onde o tema sobre as expectativas sobre a inflação foi enfatizado. A inflação segue em um caminho de desaceleração apesar dos desafios encontrados sobre a convergência do IPCA para a meta. Assim, a definição de um arcabouço fiscal para que se possa garantir a sustentabilidade das contas públicas enquanto é buscado um crescimento e maior eficiência será de grande importância para que possa haver a convergência da taxa de juros a patamares neutros e as expectativas futuras para o crescimento do PIB do país.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/01/2023, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,48% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,10%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 7,90% a 10,53% 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 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.